

Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

Stand: Ende Januar 2007

Anlageziele

Die Anlagestrategie „u55“ steht den Versorgungsanwärttern im Rahmen der Ansparphase bis zur Vollendung des 55. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem gemischten, europäischen, Aktien und Renten enthaltenden Spezialfonds, einem Sicherungsprodukt und freier Liquidität zusammen. Mit einer Aktienquote von über 50% nutzt diese Anlagestrategie die Chancen der zugrunde liegenden Aktienmärkte.

Wertentwicklung in %

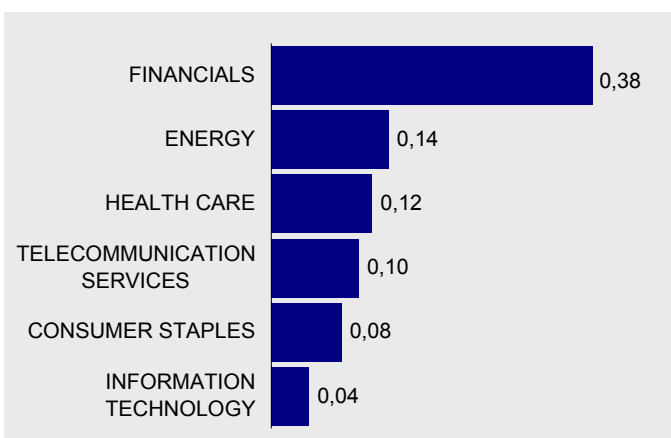
	p.a.	absolut
aktueller Monat		0,8%
Laufendes Jahr		0,8%
1 Jahr		9,3%
3 Jahre	11,1%	37,0%
seit Auflage (31.8.02)	9,3%	48,4%

Marktumfeld und -ausblick

Die Aktienmärkte wiesen einen positiven Verlauf auf. Der DJ Stoxx Sustainability Index ist im Berichtsmonat um 1,9 % gestiegen. Die Rentenmärkte zeigten eine negative Entwicklung. Der JP Morgan EMU Index sank im Berichtsmonat um 0,4 %.

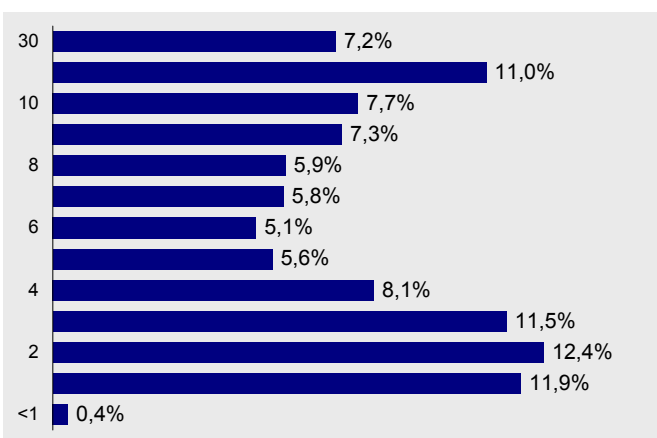
Aktienportfolio

6 größte Branchen

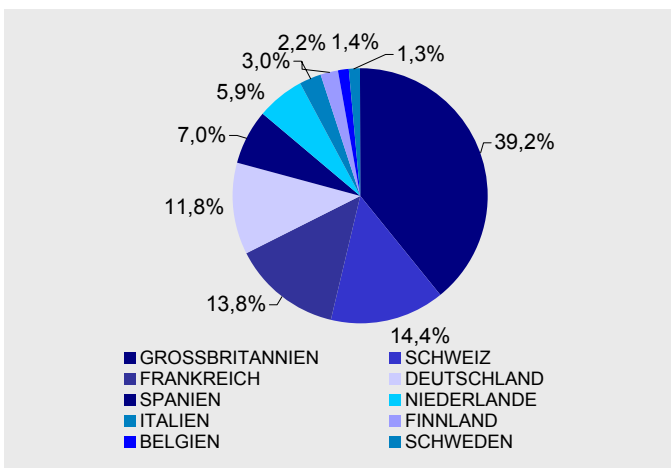


Rentenportfolio

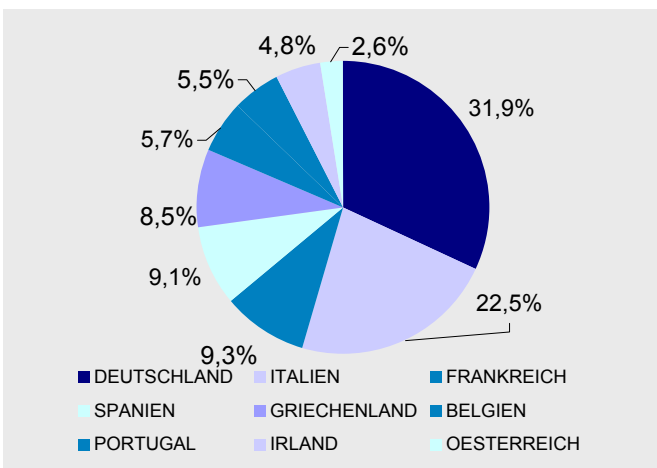
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

BP PLC	NESTLE SA-REGISTERED
HSBC HOLDINGS PLC	ROCHE HOLDING AG-GENUSSC
VODAFONE GROUP PLC	NOVARTIS AG-REG SHS
TOTAL SA	BANCO SANTANDER CENTRAL H
GLAXOSMITHKLINE PLC	UBS AG-REGISTERED

Kennzahlen

MODIFIED DURATION IN JAHREN	6,0
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	8,3

Monatsbericht Anlagestrategie "55+"

Stand: Ende Januar 2007

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 gemischten, europäischen, Aktien und Renten enthaltenden Spezialfonds, 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 %

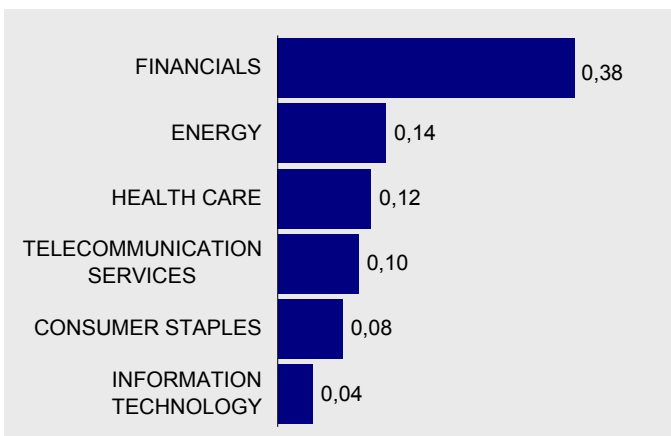
	p.a.	absolut
aktueller Monat		0,1%
Laufendes Jahr		0,1%
1 Jahr		4,5%
3 Jahre	5,2%	16,4%
seit Auflage (31.8.02)	5,1%	24,5%

Marktumfeld und -ausblick

Die Aktienmärkte wiesen einen positiven Verlauf auf. Der DJ Stoxx Sustainability Index ist im Berichtsmonat um 1,9 % gestiegen. Die Rentenmärkte zeigten eine negative Entwicklung. Der JP Morgan EMU Index sank im Berichtsmonat um 0,4 %.

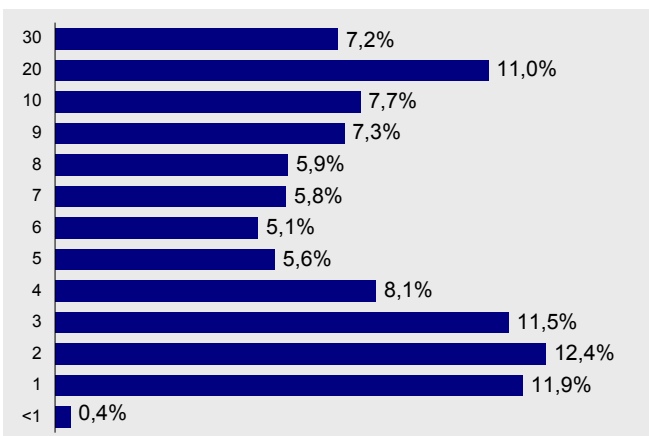
Aktienportfolio

6 größte Branchen

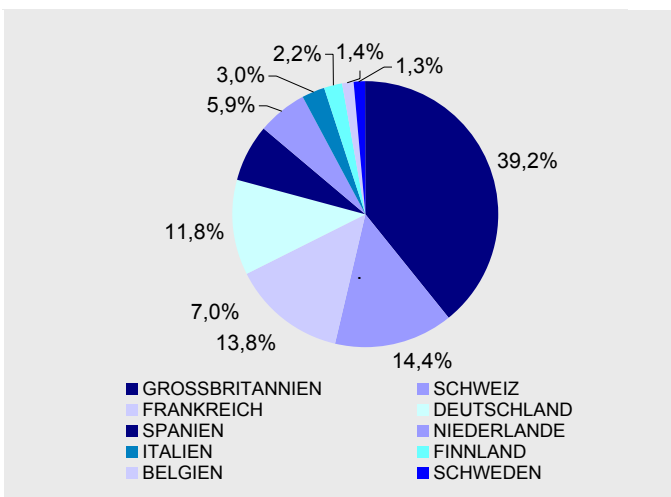


Rentenportfolio

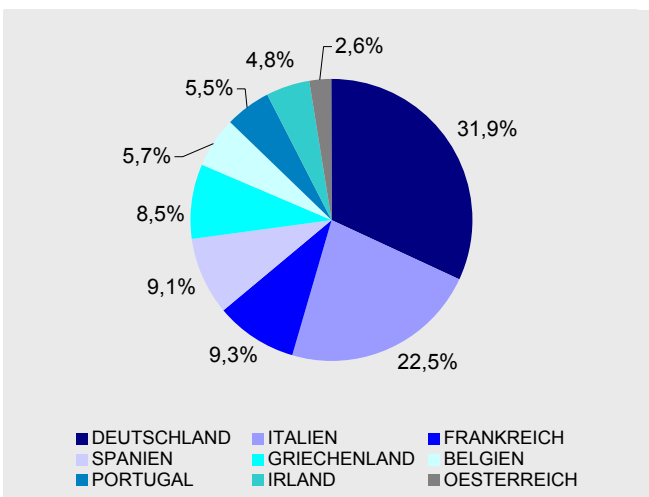
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

BP PLC	NESTLE SA-REGISTERED
HSBC HOLDINGS PLC	ROCHE HOLDING AG-GEN
VODAFONE GROUP PLC	NOVARTIS AG-REG SHS
TOTAL SA	BANCO SANTANDER CENT
GLAXOSMITHKLINE PLC	UBS AG-REGISTERED

Kennzahlen

MODIFIED DURATION IN JAHREN	6,0
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	8,3

Monatsbericht Anlagestrategie MRPF "58+"

Stand: Ende Januar 2007

Anlageziele	Wertentwicklung in %	p.a.	absolut
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 ausgerichtet.	aktueller Monat		0,2%
	Laufendes Jahr		0,2%
	1 Jahr		3,3%
	3 Jahre	2,9%	9,0%
	seit Auflage (3.1.03)	2,4%	10,3%