

Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

Stand: Ende Juli 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 nachhaltigkeitsorientierten Aktien- und einem europäischen Rentenspezialfonds, einem Sicherungsprodukt und freier Liquidität zusammen. Mit einer Aktienquote von über 50% nutzt diese Anlagestrategie die Chancen der zugrunde liegenden Aktienmärkte.

Wertentwicklung in %

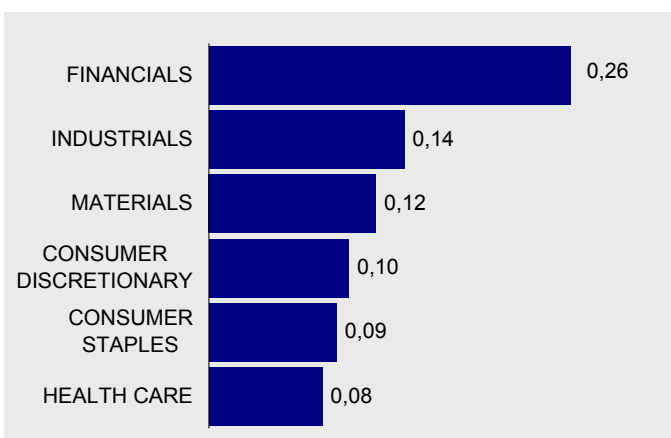
	p.a.	absolut
aktueller Monat		-2,3%
Laufendes Jahr		3,8%
1 Jahr		10,3%
3 Jahre	12,2%	41,1%
seit Auflage (31.8.02)	9,0%	52,9%

Marktumfeld und -ausblick

Die Aktienmärkte erlitten eine Marktkorrektur. Der DJ Stoxx Sustainability Index* ist im Berichtsmonat um 3,8 % gesunken. Die Rentenmärkte entwickelten sich dagegen stark. Der JP Morgan EMU Index stieg im Berichtsmonat um 1,5 %.

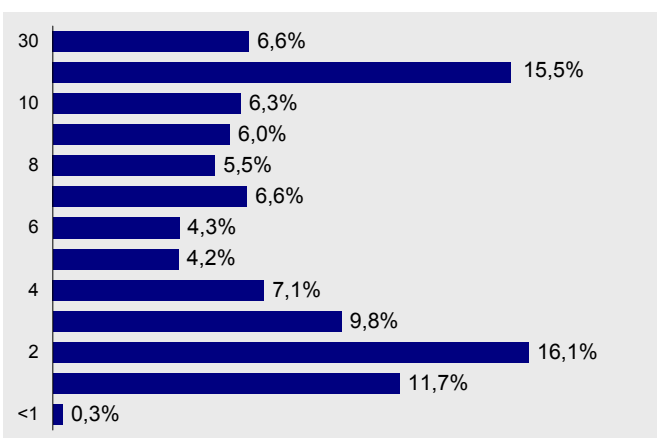
Aktienportfolio

6 größte Branchen

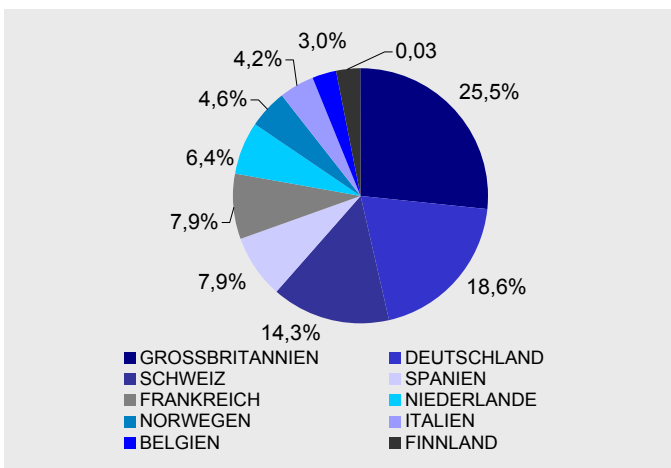


Rentenportfolio

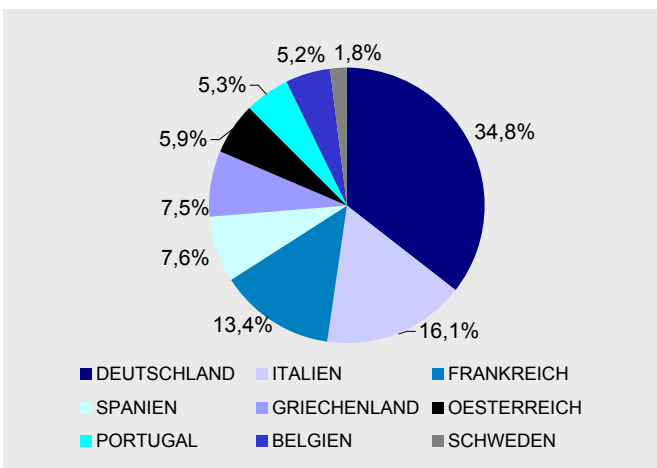
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

ROCHE HOLDING AG-GENUSSC	PHILIPS ELECTRONICS NV
CONERGY AG	VODAFONE GROUP PLC
STATOIL ASA	BARCLAYS PLC
NESTLE SA-REGISTERED	SOCIETE GENERALE
BHP BILLITON PLC	RECKITT BENCKISER PLC

Kennzahlen

MODIFIED DURATION IN JAHREN	6,3
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	8,7

* Die Auswahl der Unternehmen für den Index erfolgt auf der Basis einer nachhaltigkeitsorientierten (ökonomisch, sozial & ökologisch) Unternehmensbewertung.

Monatsbericht Anlagestrategie "55+"

Stand: Ende Juli 2007

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 nachhaltigkeitsorientierten Aktien- und einem europäischen Rentenspezialfonds, 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 %

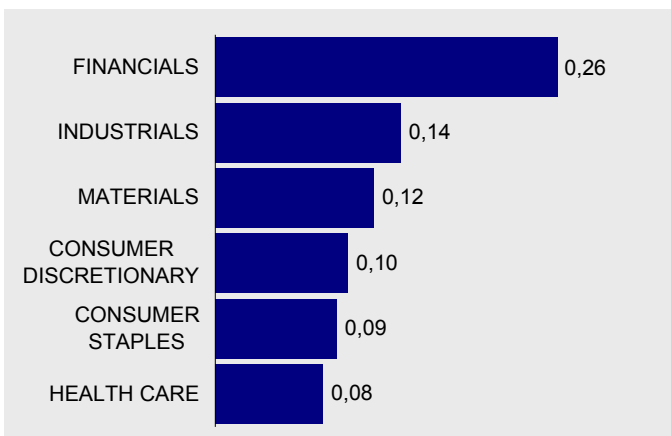
	p.a.	absolut
aktueller Monat		-0,6%
Laufendes Jahr		1,8%
1 Jahr		4,9%
3 Jahre	5,4%	17,0%
seit Auflage (31.8.02)	4,9%	26,6%

Marktumfeld und -ausblick

Die Aktienmärkte erlitten eine Marktkorrektur. Der DJ Stoxx Sustainability Index* ist im Berichtsmonat um 3,8 % gesunken. Die Rentenmärkte entwickelten sich dagegen stark. Der JP Morgan EMU Index stieg im Berichtsmonat um 1,5 %.

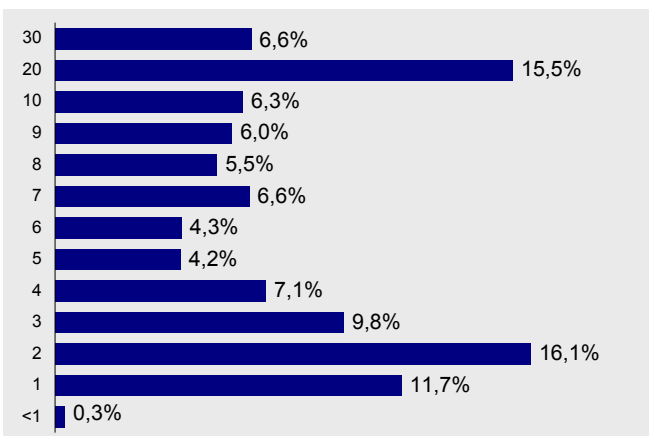
Aktienportfolio

6 größte Branchen

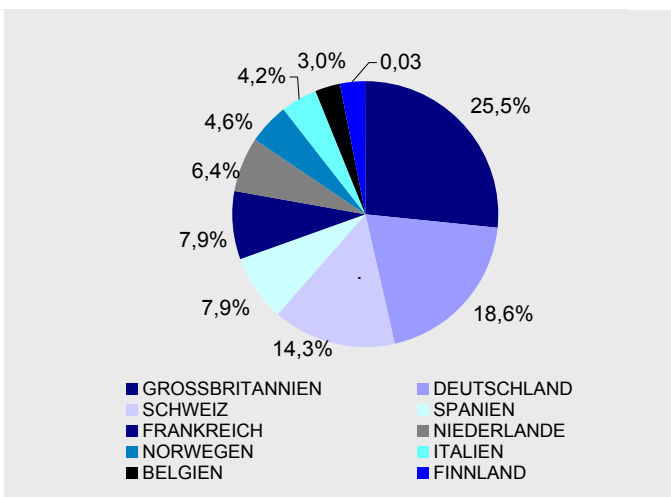


Rentenportfolio

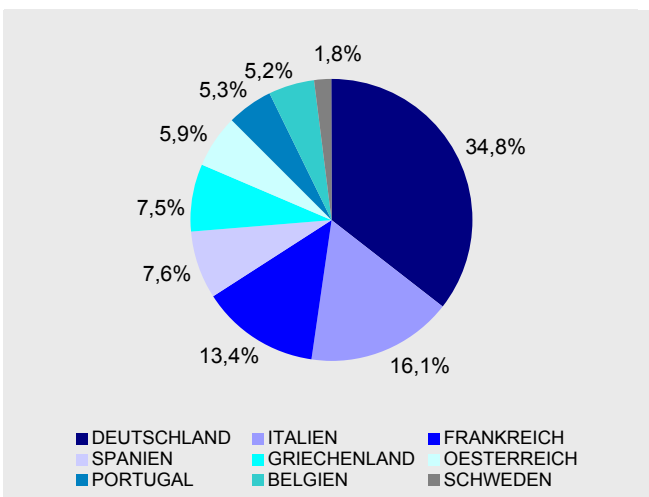
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

ROCHE HOLDING AG-GEN	PHILIPS ELECTRONICS
CONERGY AG	VODAFONE GROUP PLC
STATOIL ASA	BARCLAYS PLC
NESTLE SA-REGISTERED	SOCIETE GENERALE
BHP BILLITON PLC	RECKITT BENCKISER PL

Kennzahlen

MODIFIED DURATION IN JAHREN	6,3
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	8,7

* Die Auswahl der Unternehmen für den Index erfolgt auf der Basis einer nachhaltigkeitsorientierten (ökonomisch, sozial & ökologisch) Unternehmensbewertung.

Monatsbericht Anlagestrategie MRPF "58+"

Stand: Ende Juli 2007

Anlageziele

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.

Wertentwicklung in %

p.a.

absolut

aktueller Monat		0,2%
Laufendes Jahr		1,9%
1 Jahr		3,4%
3 Jahre	3,1%	9,5%
seit Auflage (3.1.03)	2,6%	12,3%