

Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

Stand: Ende Juni 2011

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 %

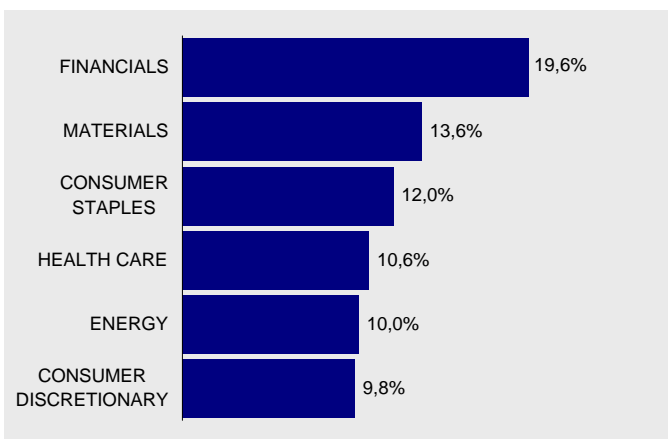
aktueller Monat	-0,9%
Laufendes Jahr	-0,4%
1 Jahr	3,4%
3 Jahre (p.a.)	1,6%
seit Auflage	40,8%
seit Auflage (p.a.)	4,0%

Marktumfeld und -ausblick

Im Juni zeigten sich sowohl Aktien-, als auch Rentenmärkte schwach. Während die Aktienmärkte mit mehr als 3% Verlust in diesem Monat auf Jahressicht noch knapp positiv sind, entwickeln sich die Rentenmärkte nach einem Verlust von 0,4% in diesem Monat auch auf Jahressicht nun negativ.

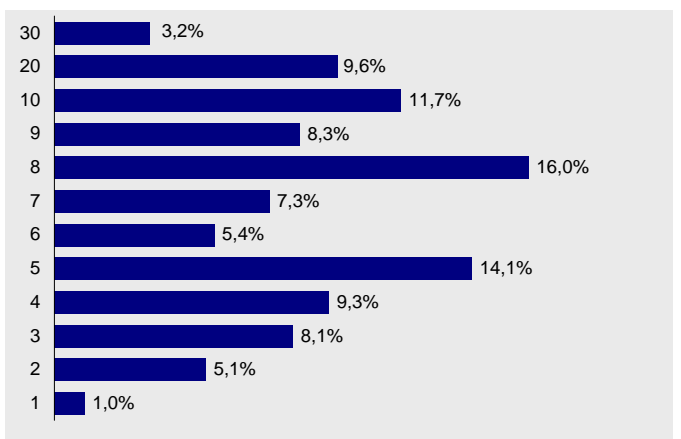
Aktien

6 größte Branchen

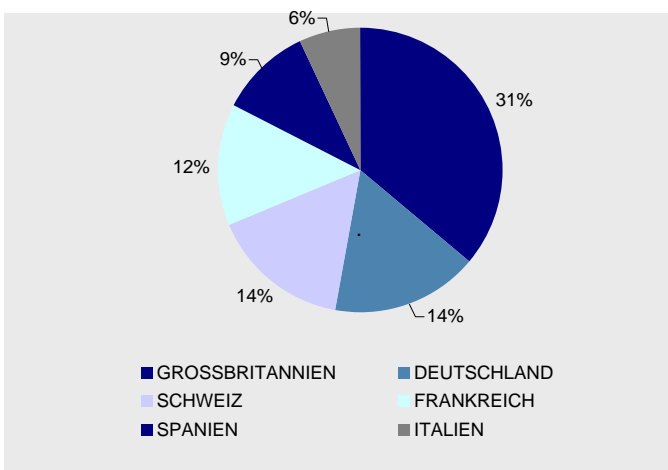


Renten

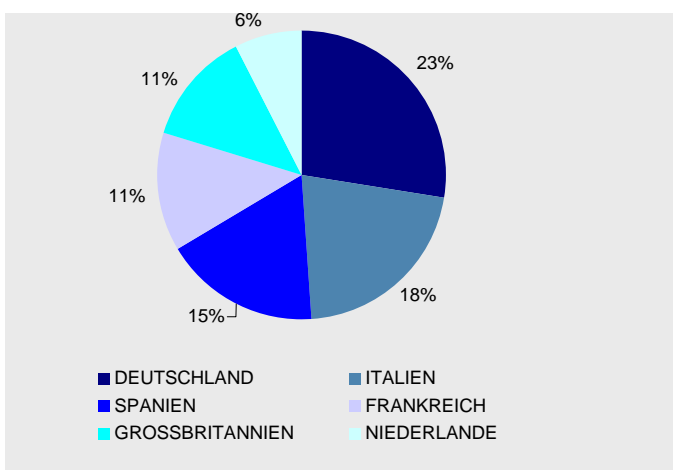
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

NOVARTIS AG-REG SHS	ASTRAZENECA PLC
NESTLE SA-REGISTERED	RIO TINTO PLC
TOTAL SA	VODAFONE GROUP PLC
HSBC HOLDINGS PLC	ENI SPA
BANCO SANTANDER SA	TELEFONICA S.A.

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 Juni 2011

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 %

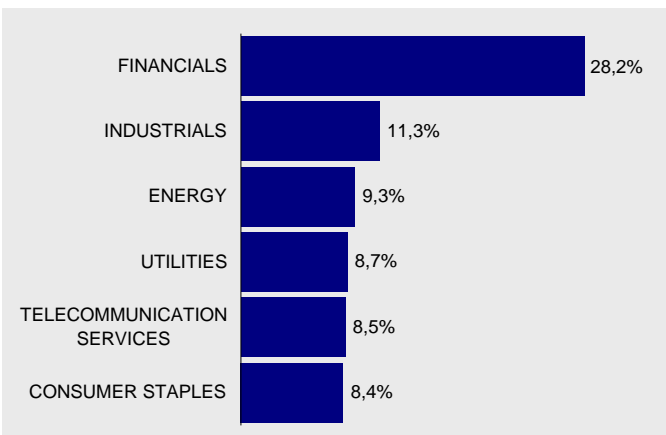
aktueller Monat	-0,1%
Laufendes Jahr	0,4%
1 Jahr	1,1%
3 Jahre (p.a.)	2,9%
seit Auflage	27,0%
seit Auflage (p.a.)	2,7%

Marktumfeld und -ausblick

Im Juni zeigten sich sowohl Aktien-, als auch Rentenmärkte schwach. Während die Aktienmärkte mit mehr als 3% Verlust in diesem Monat auf Jahressicht noch knapp positiv sind, entwickeln sich die Rentenmärkte nach einem Verlust von 0,4% in diesem Monat auch auf Jahressicht nun negativ.

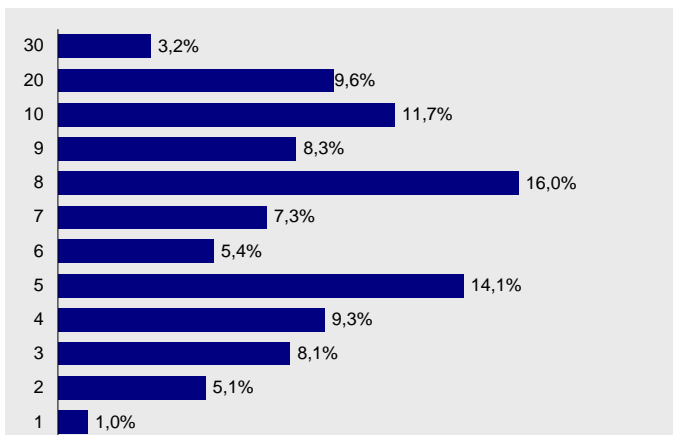
Aktien

6 größte Branchen

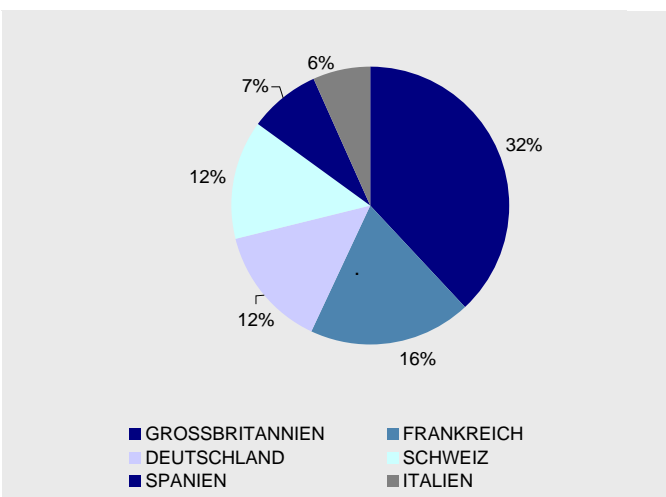


Renten

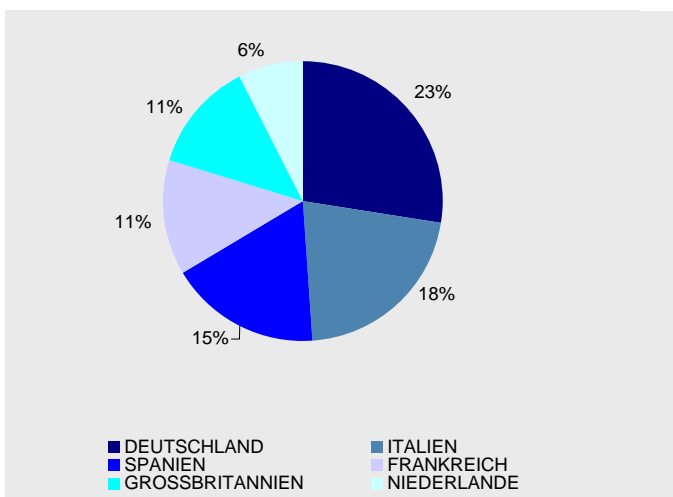
Struktur nach Laufzeiten



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 Juni 2011

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 %

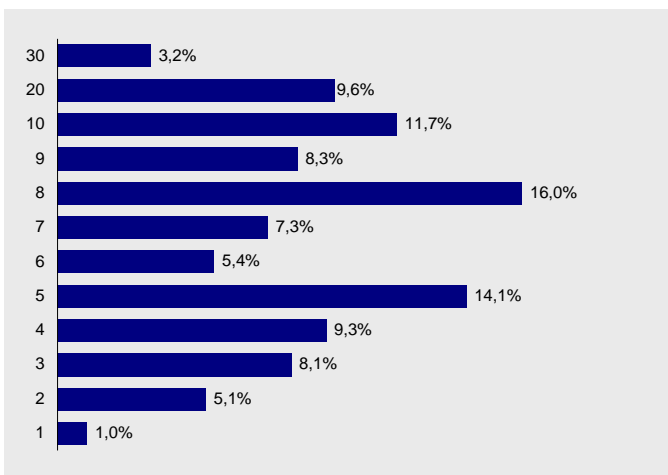
aktueller Monat	0,0%
Laufendes Jahr	1,2%
1 Jahr	1,4%
3 Jahre (p.a.)	3,1%
seit Auflage (p.a.)	3,0%

Marktumfeld und -ausblick

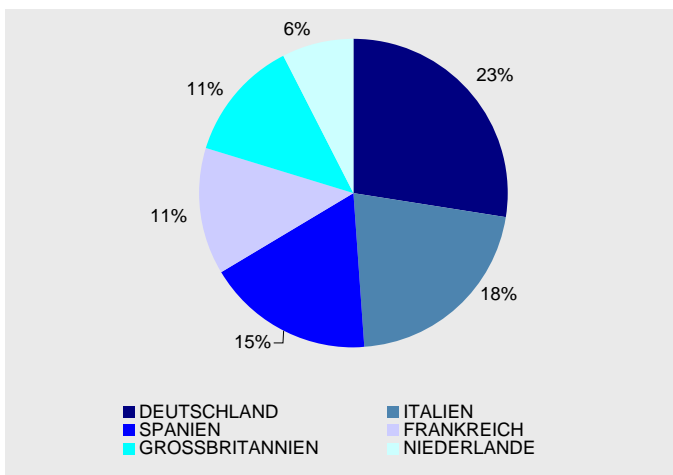
Im Juni zeigten sich sowohl Aktien-, als auch Rentenmärkte schwach. Während die Aktienmärkte mit mehr als 3% Verlust in diesem Monat auf Jahressicht noch knapp positiv sind, entwickeln sich die Rentenmärkte nach einem Verlust von 0,4% in diesem Monat auch auf Jahressicht nun negativ.

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