

Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

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

Wertentwicklung in %

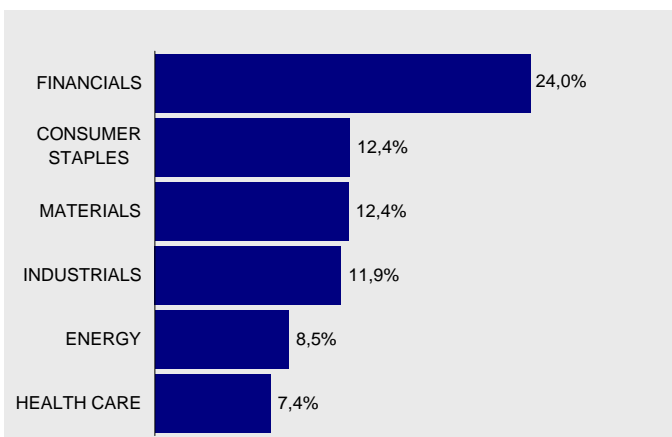
	p.a.	absolut
aktueller Monat		0,6%
Laufendes Jahr		3,0%
1 Jahr		-2,9%
3 Jahre	-1,0%	-3,1%
seit Auflage (31.8.02)	4,0%	30,4%

Marktumfeld und -ausblick

Nach einem starken Anstieg der Vormonate mussten die Aktienmärkte im Juni erste Korrekturen hinnehmen. Europäische Rententitel profitierten von den geldpolitischen Maßnahmen und konnten Kursgewinne verzeichnen. An den Aktienmärkten ist weiterhin von einer hohen Volatilität auszugehen.

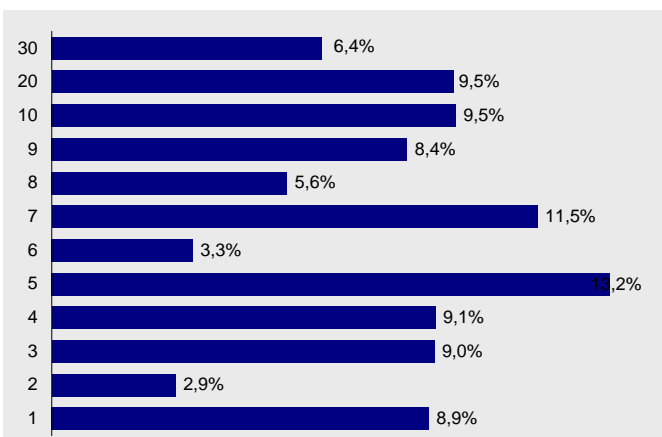
Aktienportfolio

6 größte Branchen

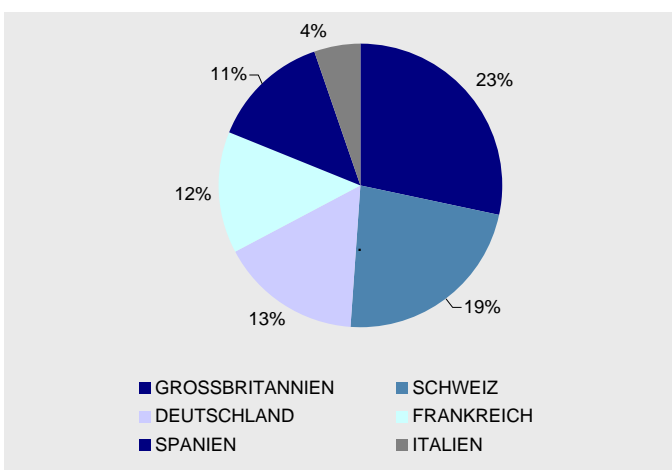


Rentenportfolio

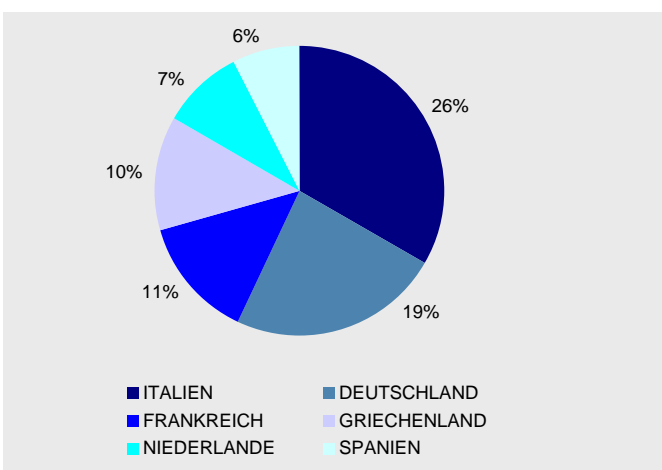
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

HSBC HOLDINGS PLC	BASF SE
NESTLE SA-REGISTERED	NOKIA OYJ
TELEFONICA S.A.	CREDIT SUISSE GROUP AG-RE
NOVARTIS AG-REG SHS	ABB LTD
RECKITT BENCKISER GROUP P	SAIPEM

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,9
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	9,4
Ausgabeaufschlag in Prozent:	0,0
Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,7

Monatsbericht Anlagestrategie "55+"

Stand: Ende Juni 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 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 %

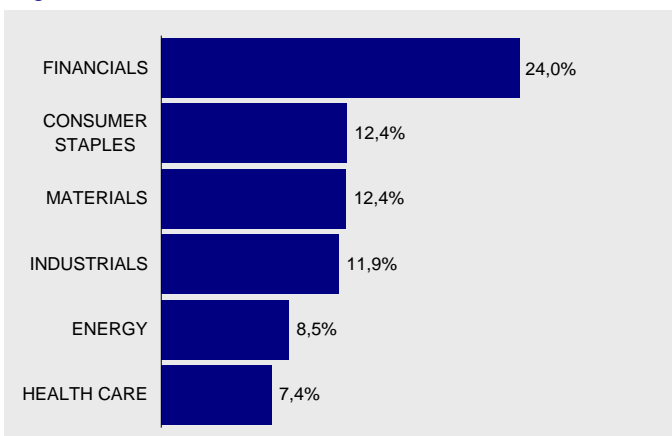
	p.a.	absolut
aktueller Monat		0,9%
Laufendes Jahr		2,3%
1 Jahr		2,5%
3 Jahre	0,1%	0,4%
seit Auflage (31.8.02)	2,6%	19,4%

Marktumfeld und -ausblick

Nach einem starken Anstieg der Vormonate mussten die Aktienmärkte im Juni erste Korrekturen hinnehmen. Europäische Rententitel profitierten von den geldpolitischen Maßnahmen und konnten Kursgewinne verzeichnen. An den Aktienmärkten ist weiterhin von einer hohen Volatilität auszugehen.

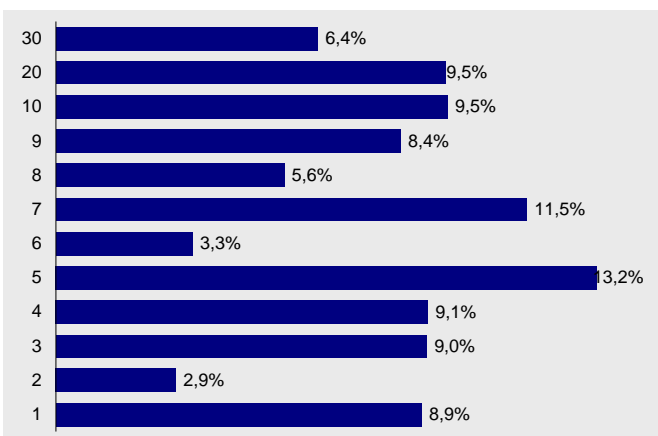
Aktienportfolio

6 größte Branchen

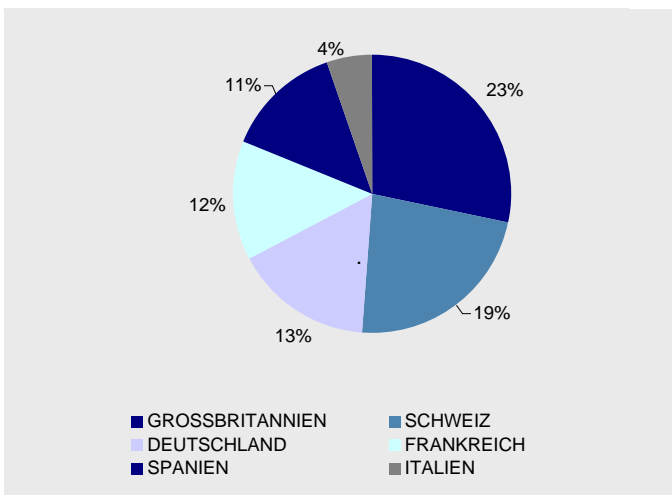


Rentenportfolio

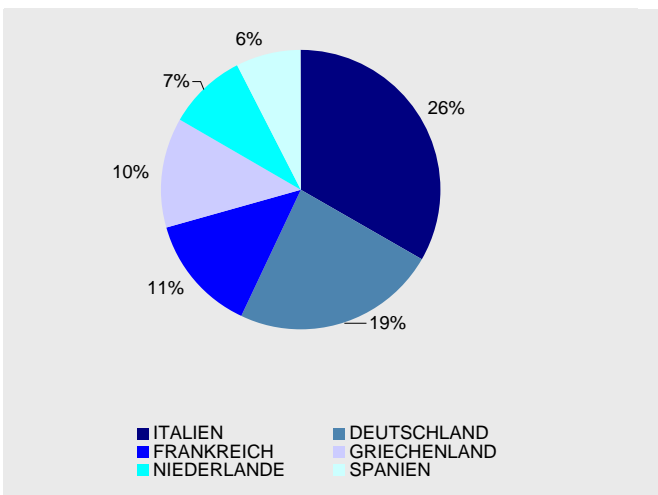
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

HSBC HOLDINGS PLC	BASF SE
NESTLE SA-REGISTERED	NOKIA OYJ
TELEFONICA S.A.	CREDIT SUISSE GROUP
NOVARTIS AG-REG SHS	ABB LTD
RECKITT BENCKISER GR	SAIPEM

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,9
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	9,4
Ausgabeaufschlag in Prozent:	0,0
Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,7

Monatsbericht Anlagestrategie "58+"

Stand: Ende Juni 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.

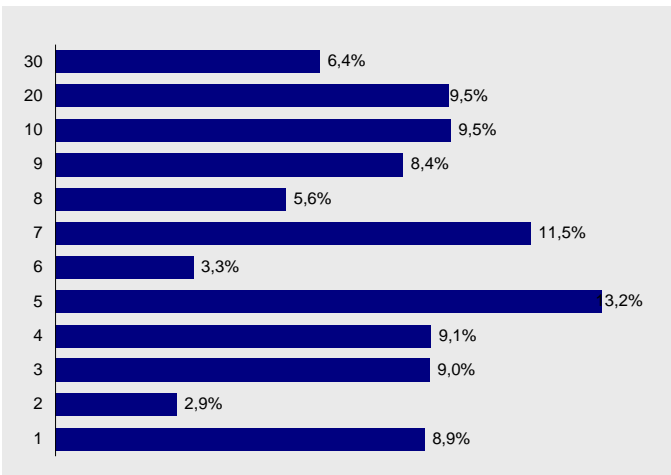
Wertentwicklung in %	p.a.	absolut
aktueller Monat		0,6%
Laufendes Jahr		1,8%
1 Jahr		3,9%
3 Jahre	1,2%	3,6%

Marktumfeld und -ausblick

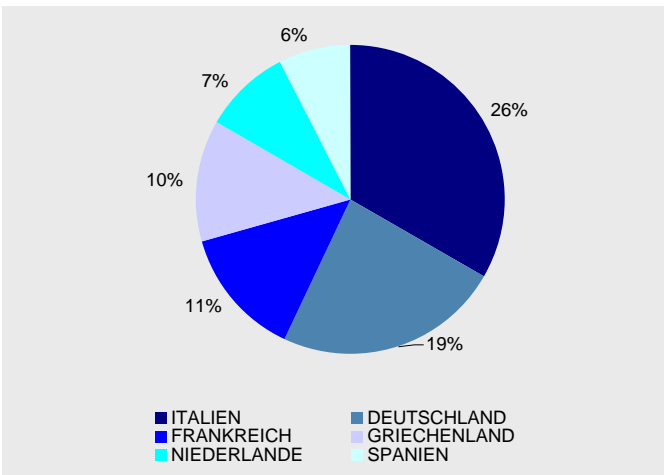
Nach einem starken Anstieg der Vormonate mussten die Aktienmärkte im Juni erste Korrekturen hinnehmen. Europäische Rententitel profitierten von den geldpolitischen Maßnahmen und konnten Kursgewinne verzeichnen. An den Aktienmärkten ist weiterhin von einer hohen Volatilität auszugehen.

Rentenportfolio

Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Kennzahlen

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,9
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	9,4

Kosten

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