

Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

Stand: Ende Oktober 2007

Anlageziele

Die Anlagestrategie „u55“ steht den Versorgungsanwärtinnen 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 %

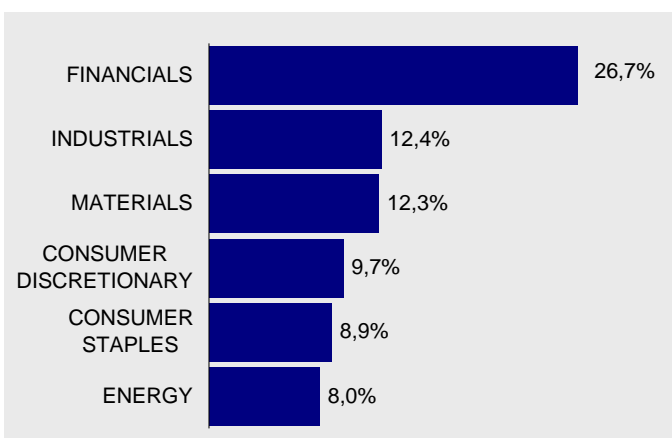
	p.a.	absolut
aktueller Monat		-1,8%
Laufendes Jahr		3,3%
1 Jahr		4,5%
3 Jahre	11,4%	38,1%
seit Auflage (31.8.02)	8,5%	52,3%

Marktumfeld und -ausblick

Die Aktienmärkte entwickelten sich positiv. Der DJ Stoxx Sustainability Index* ist im Berichtsmonat um 2,4 % gestiegen. Die Rentenmärkte entwickelten sich diesen Monat gut. Der JP Morgan EMU Index stieg im Berichtsmonat um 0,8 %.

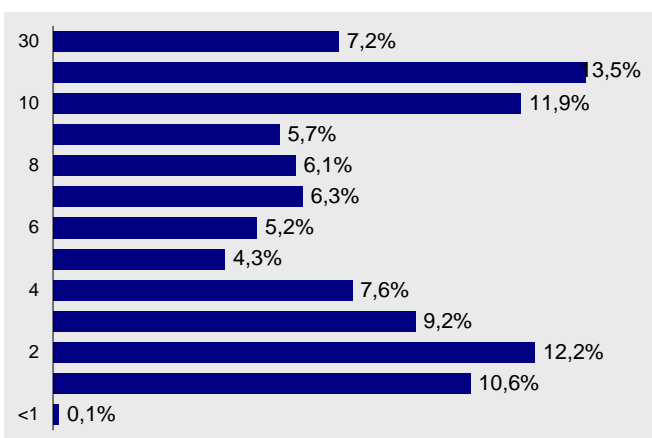
Aktienportfolio

6 größte Branchen

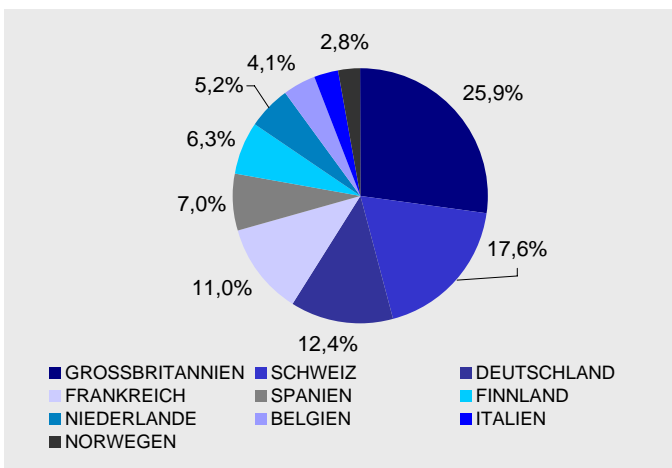


Rentenportfolio

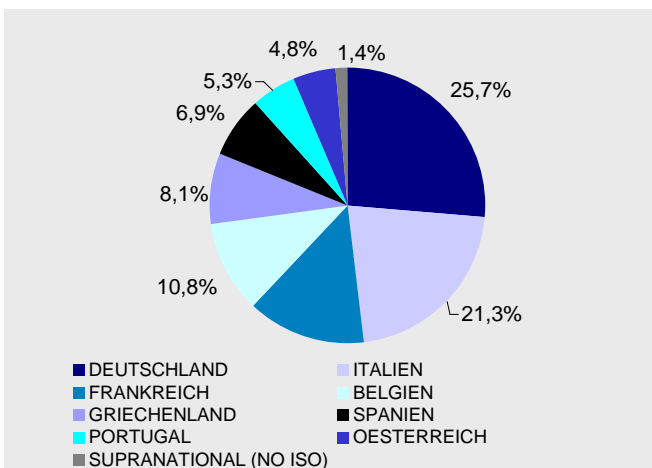
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

NOKIA OYJ	CREDIT SUISSE GROUP
VODAFONE GROUP PLC	BHP BILLITON PLC
NESTLE SA-REGISTERED	SOCIETE GENERALE
BG GROUP PLC	STATOILHYDRO ASA
FORTIS	TELEFONICA S.A.

Kennzahlen

MODIFIED DURATION IN JAHREN	6,5
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	8,8

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

Monatsbericht Anlagestrategie "55+"

Stand: Ende Oktober 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 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 %

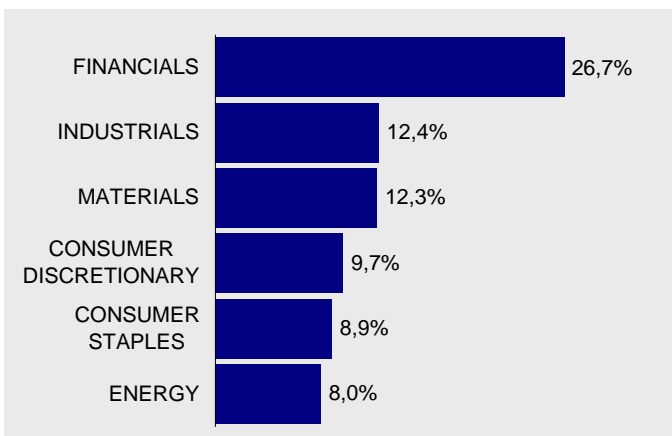
	p.a.	absolut
aktueller Monat		-0,5%
Laufendes Jahr		2,3%
1 Jahr		2,9%
3 Jahre	5,1%	16,1%
seit Auflage (31.8.02)	4,8%	27,2%

Marktumfeld und -ausblick

Die Aktienmärkte entwickelten sich positiv. Der DJ Stoxx Sustainability Index* ist im Berichtsmonat um 2,4 % gestiegen. Die Rentenmärkte entwickelten sich diesen Monat gut. Der JP Morgan EMU Index stieg im Berichtsmonat um 0,8 %.

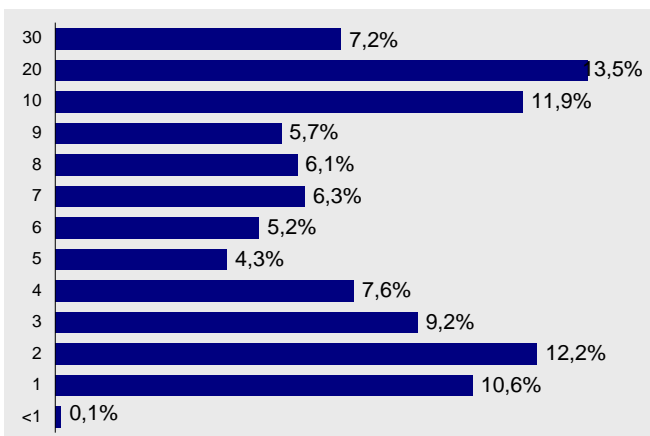
Aktienportfolio

6 größte Branchen

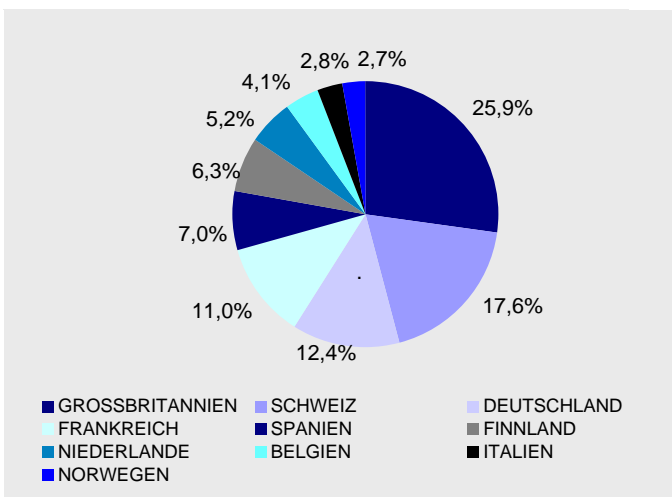


Rentenportfolio

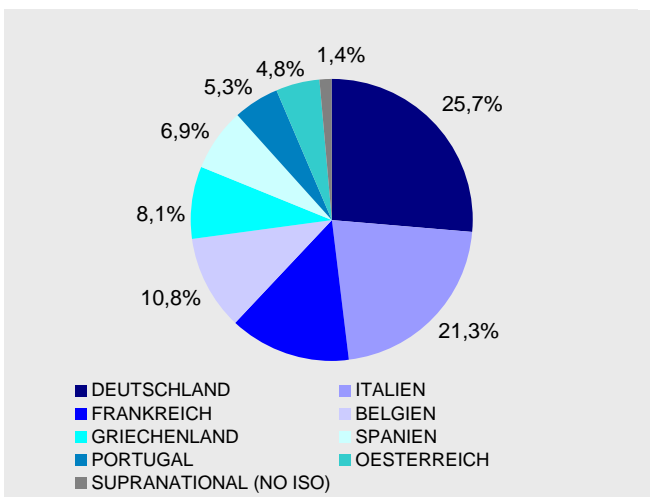
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

NOKIA OYJ	CREDIT SUISSE GROUP
VODAFONE GROUP PLC	BHP BILLITON PLC
NESTLE SA-REGISTERED	SOCIETE GENERALE
BG GROUP PLC	STATOILHYDRO ASA
FORTIS	TELEFONICA S.A.

Kennzahlen

MODIFIED DURATION IN JAHREN	6,5
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	8,8

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

Monatsbericht Anlagestrategie MRPF "58+"

Stand: Ende Oktober 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		0,7%
Laufendes Jahr		2,7%
1 Jahr		3,4%
3 Jahre	3,1%	9,7%
seit Auflage (03.01.03)	2,6%	13,2%