

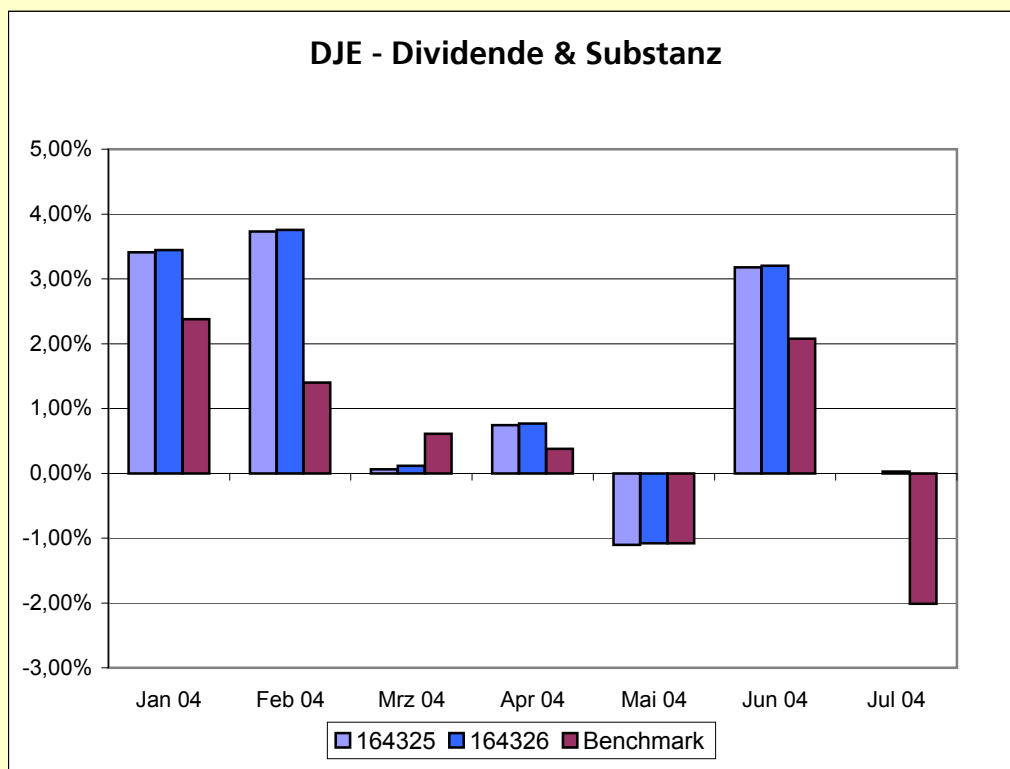
Reporting für DJE - Dividende & Substanz (7/2004)

PERFORMANCE

| | DJE - Dividende & Substanz WKN 164315 * | DJE - Dividende & Substanz WKN 164316 * | Benchmark |
|--------------------|--|--|-----------|
| | Monatsperformance | | |
| 01/04 | 3,41% | 3,44% | 2,38% |
| 02/04 | 3,73% | 3,76% | 1,40% |
| 03/04 | 0,06% | 0,11% | 0,61% |
| 04/04 | 0,74% | 0,77% | 0,38% |
| 05/04 | -1,10% | -1,08% | -1,08% |
| 06/04 | 3,18% | 3,20% | 2,08% |
| 07/04 | 0,00% | 0,03% | -2,01% |
| 08/04 | | | |
| 09/04 | | | |
| 10/04 | | | |
| 11/04 | | | |
| 12/04 | | | |
| | Performance seit Jahresbeginn | | |
| seit 31.12.2003 | 10,34% | 10,57% | 3,73% |

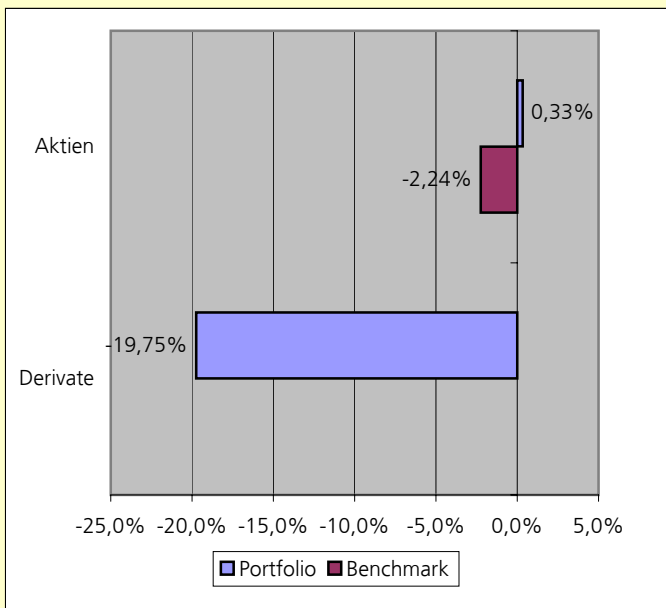
Interne Benchmark: 100% MSCI World Index

* Performance nach BVI Methode auf Basis der Fondspreise per 1. jeden Monats

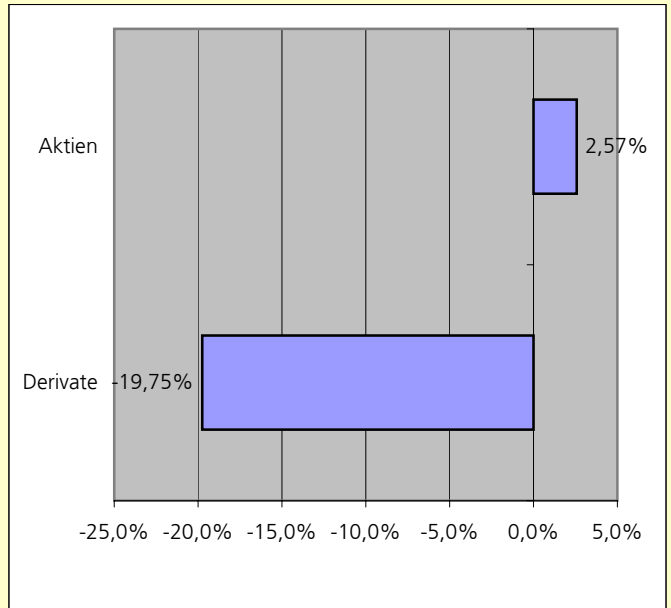


Reporting für DJE - Dividende & Substanz (7/2004)

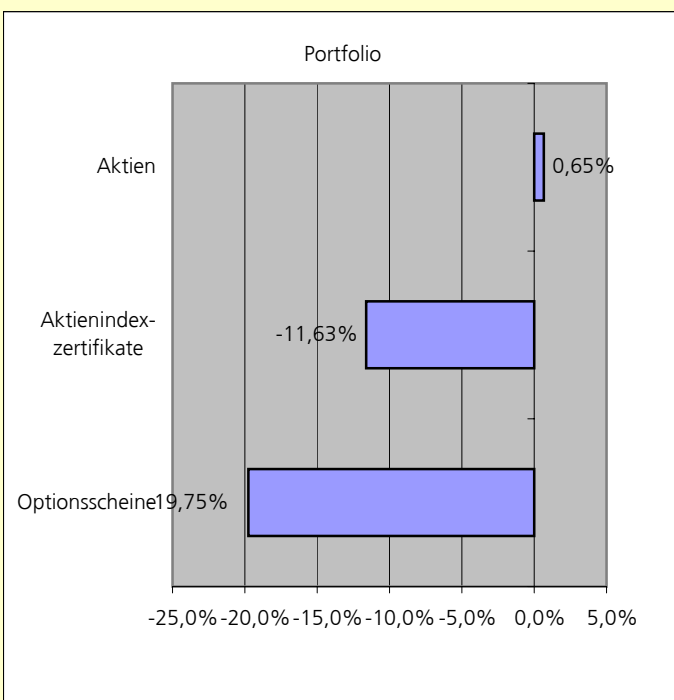
Performance seit Monatsanfang nach Anlagesegmenten



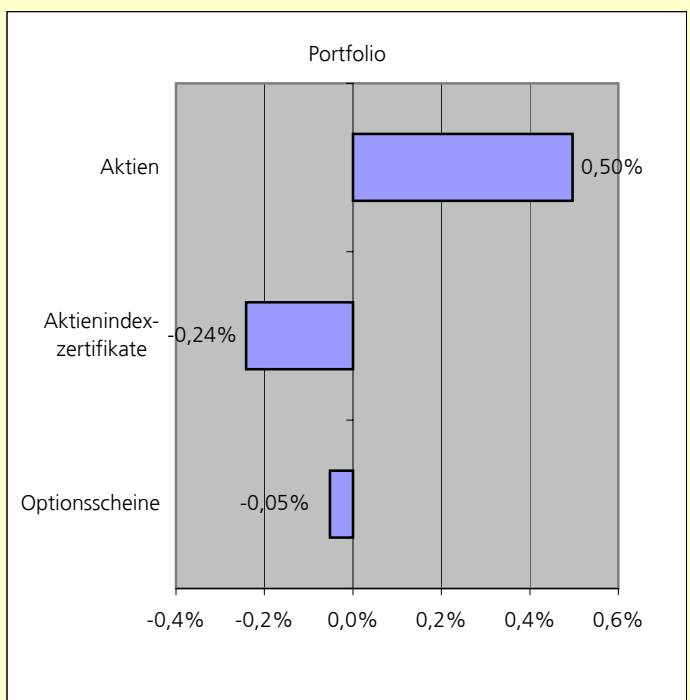
Über-/Unterperformance



Performance seit Monatsanfang nach Assetklassen

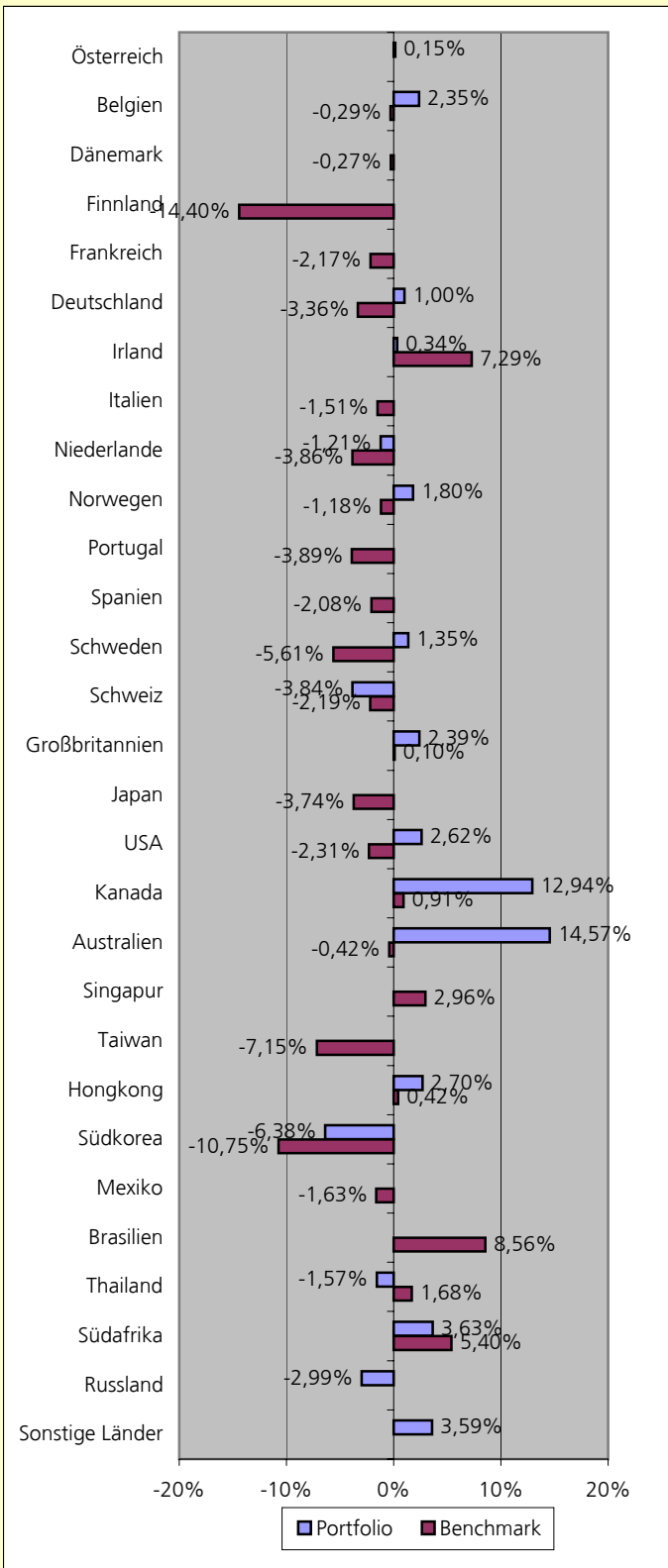


Performancebeiträge seit Monatsanfang nach Assetklassen

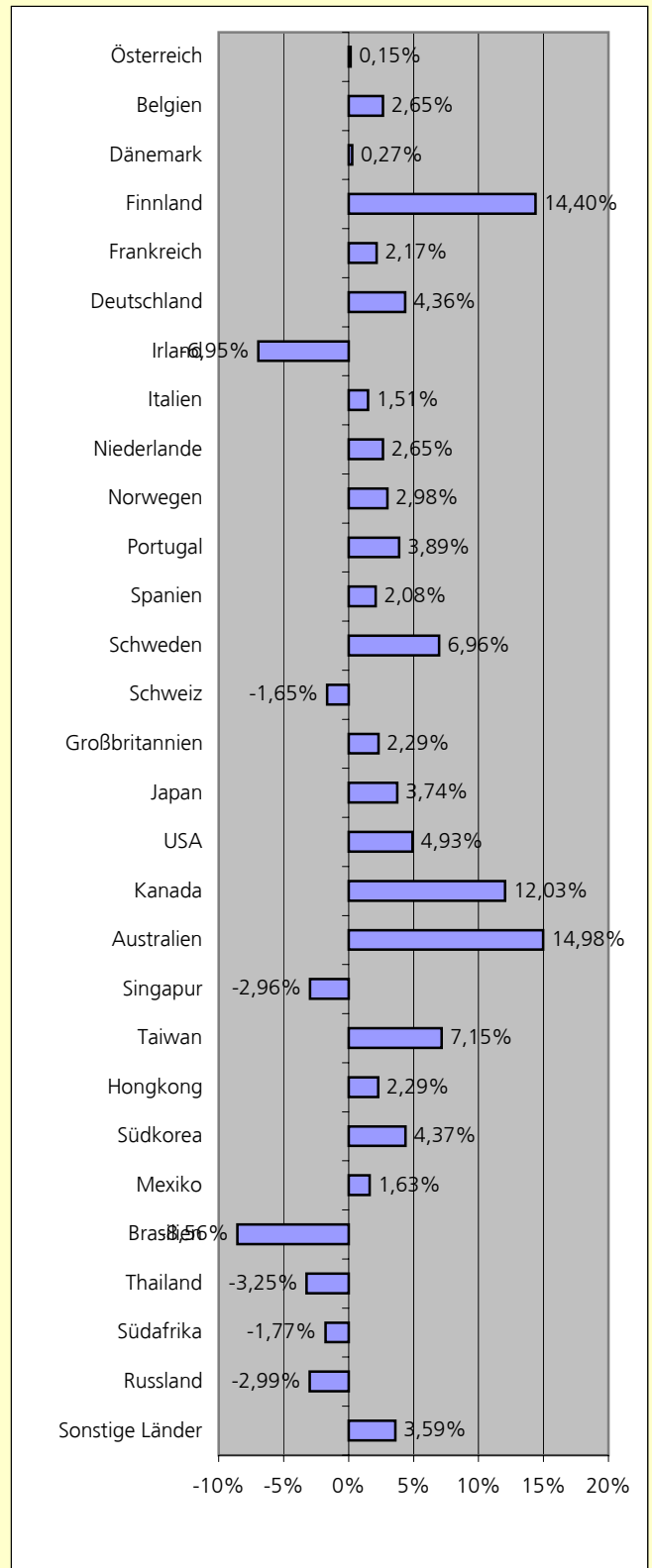


Reporting für DJE - Dividende & Substanz (7/2004)

Performance seit Monatsanfang nach Ländern in EUR für Einzelaktien

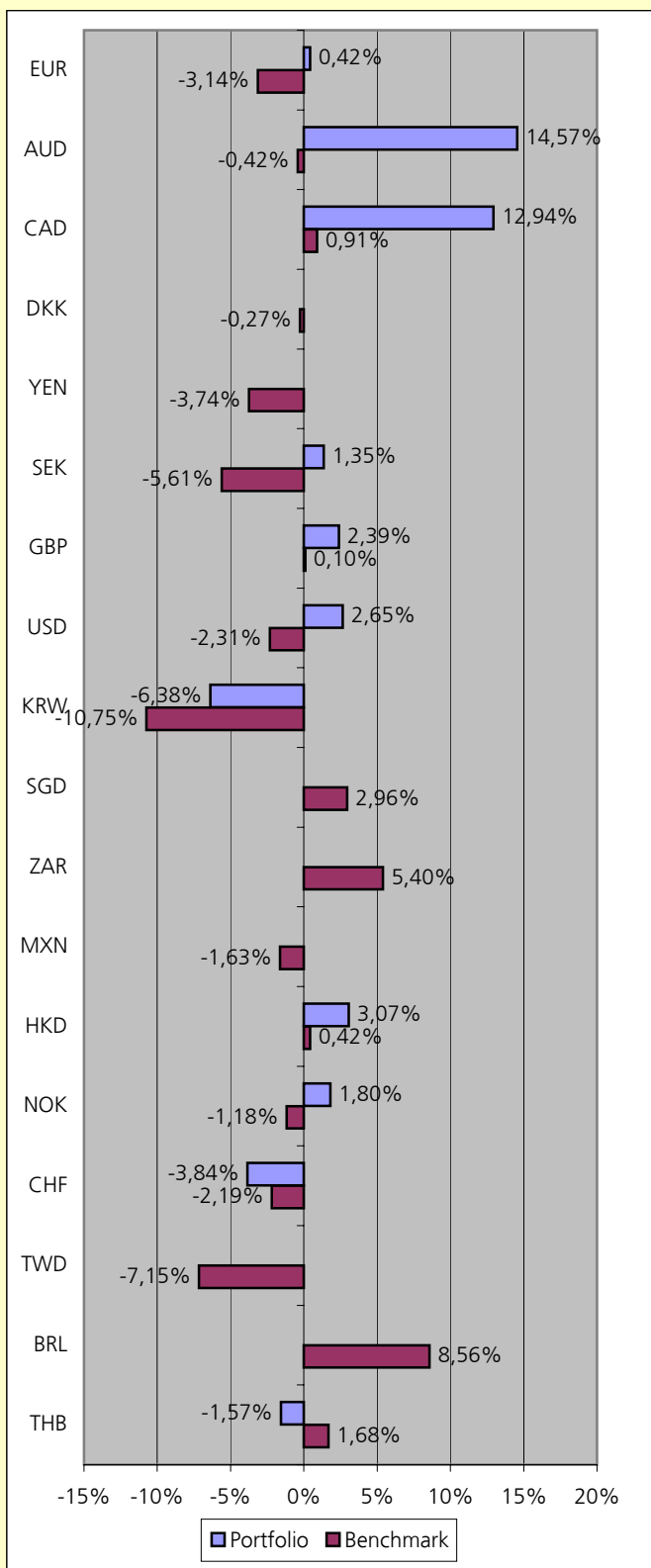


Über-/Unterperformance

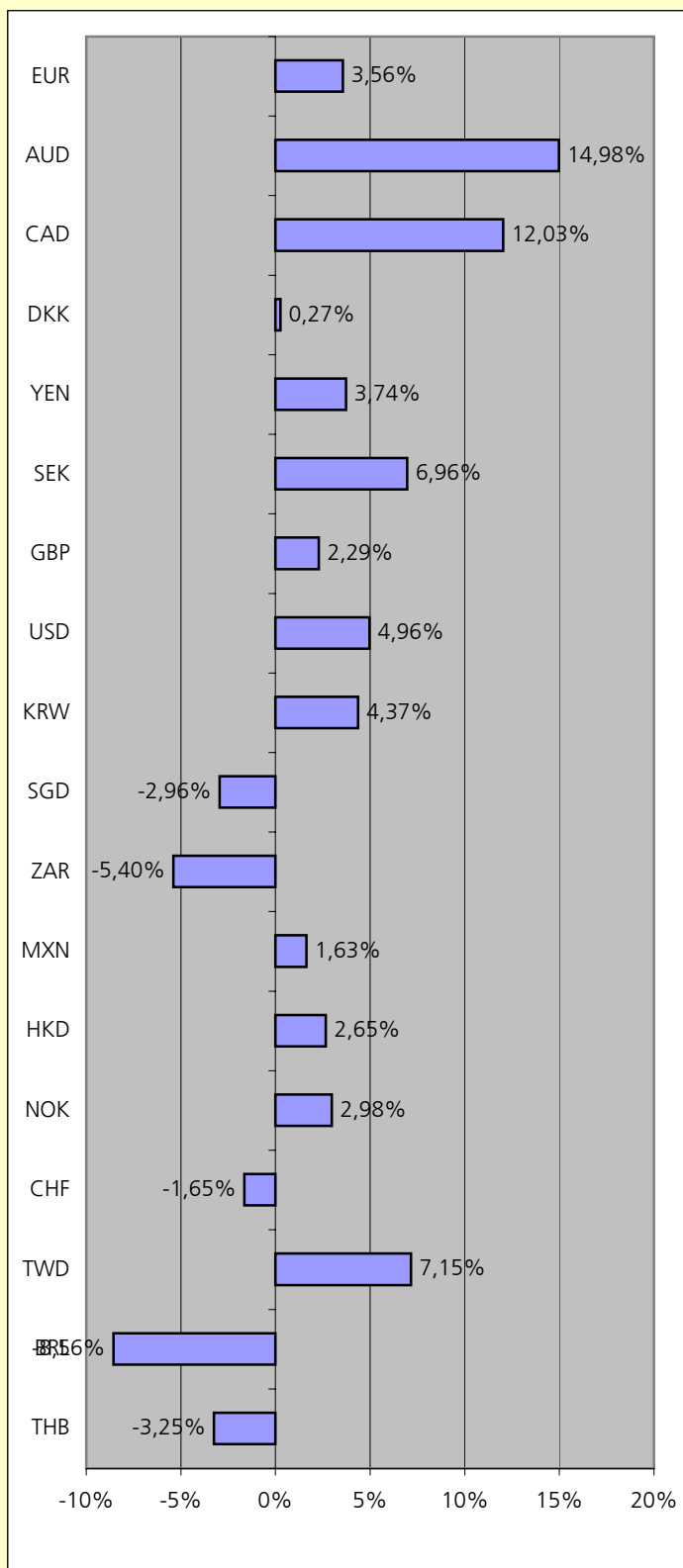


Reporting für DJE - Dividende & Substanz (7/2004)

Performance seit Monatsanfang nach Währung

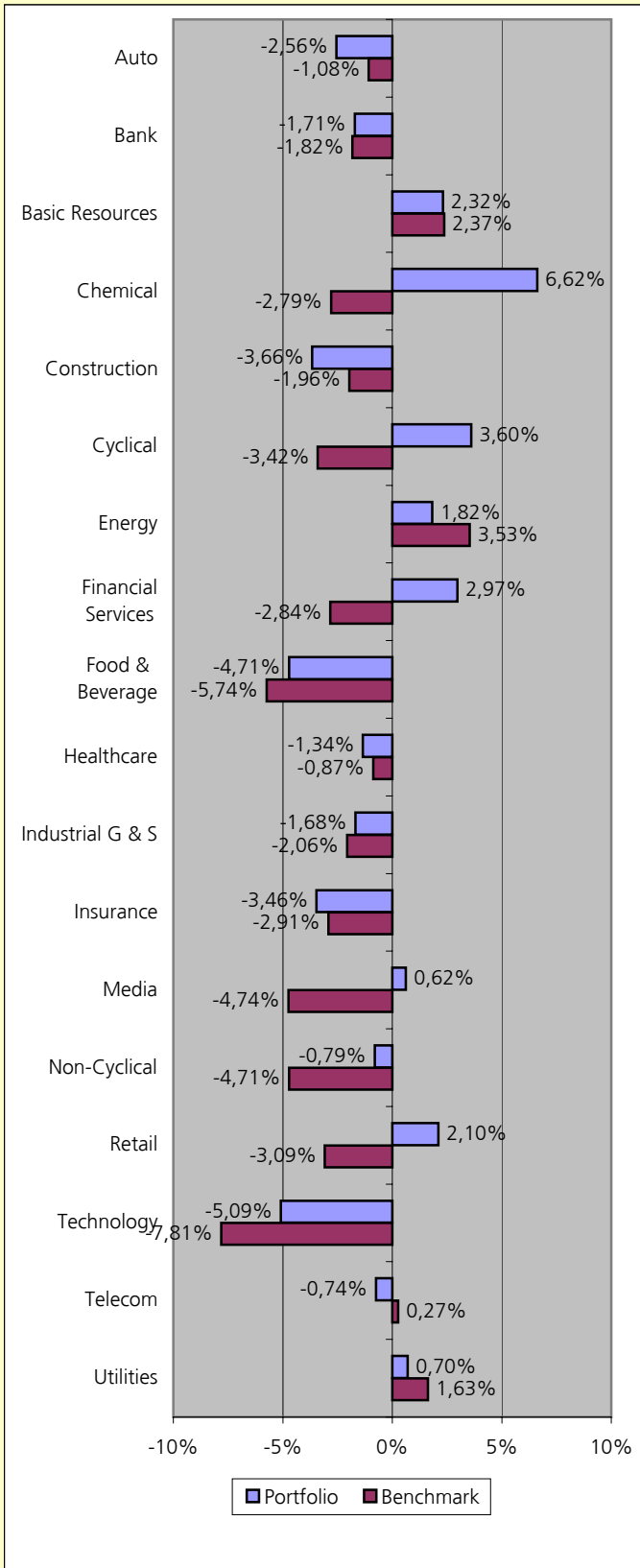


Über-/Unterperformance

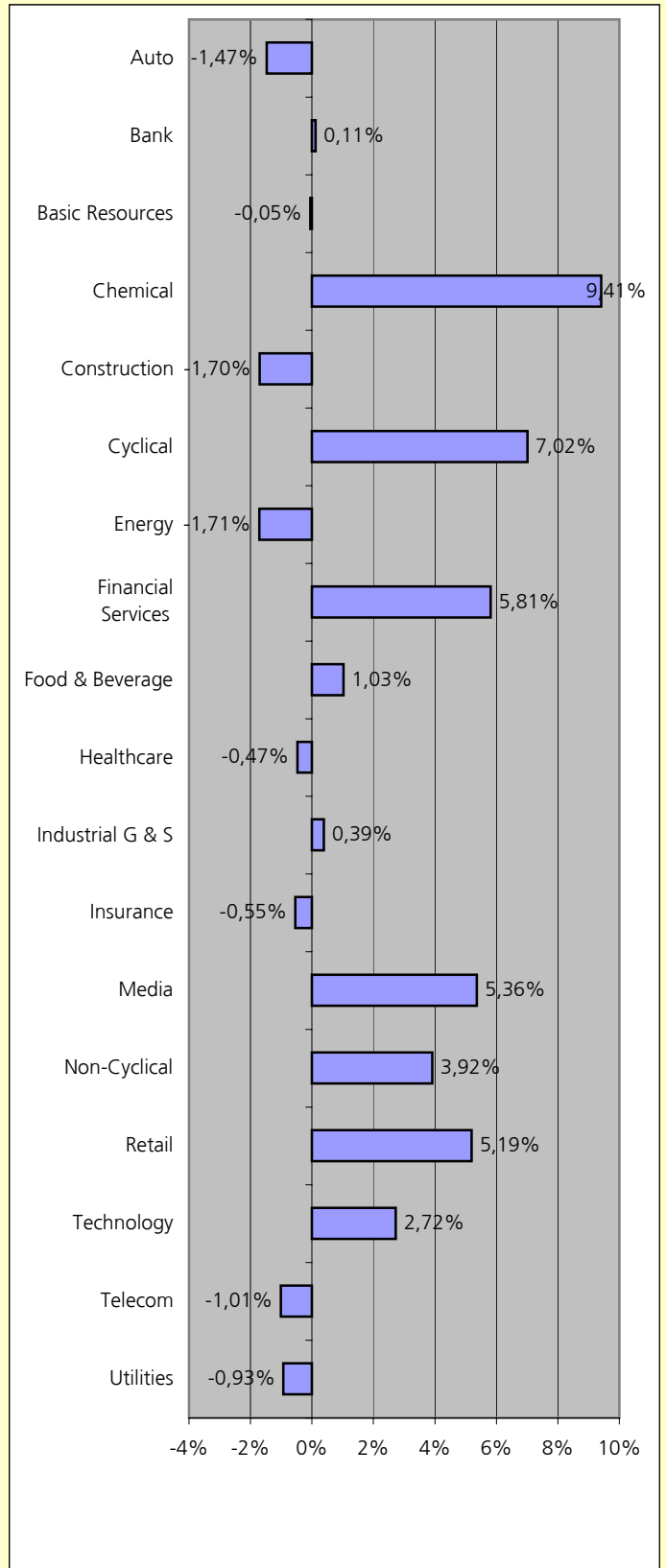


Reporting für DJE - Dividende & Substanz (7/2004)

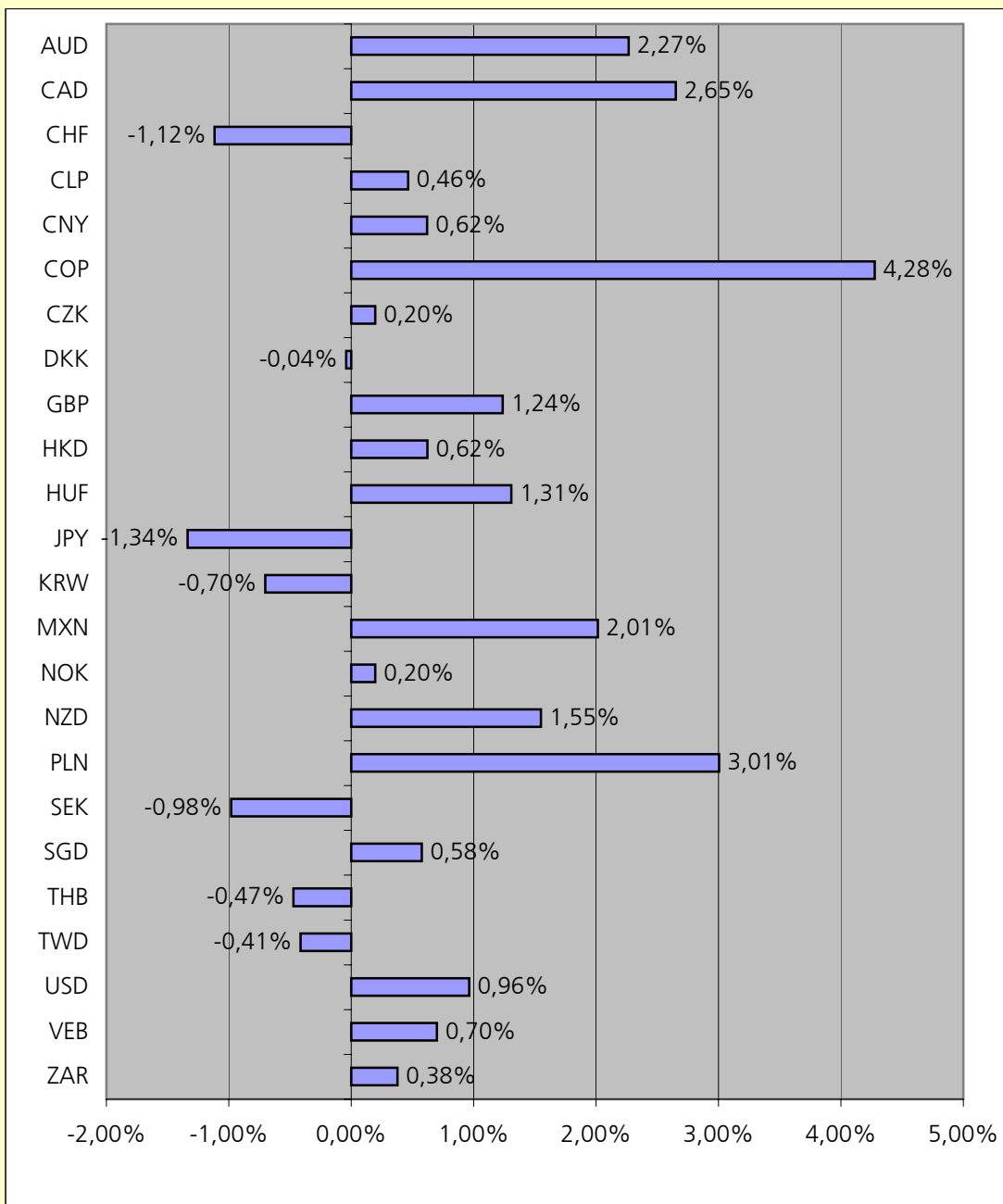
Performance seit Monatsanfang nach Branchen für Einzelaktien



Über-/Unterperformance



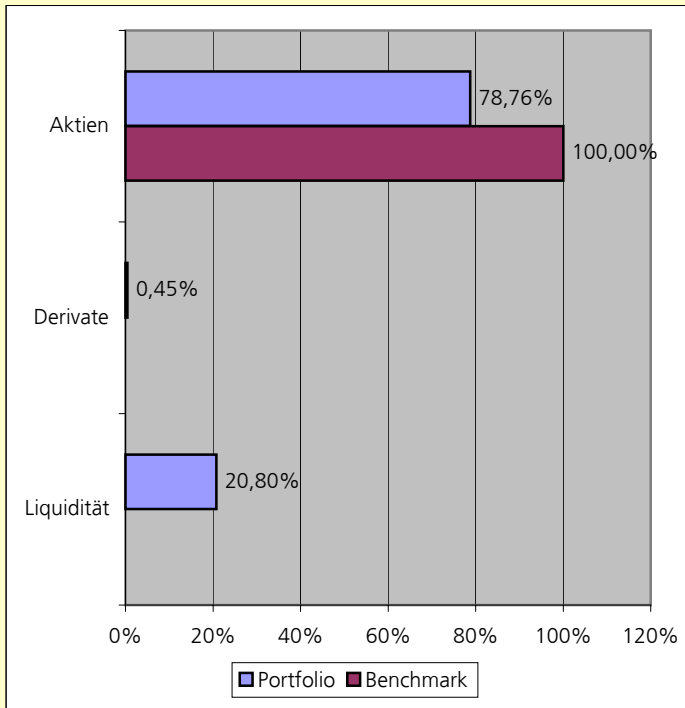
Währungsperformance seit Monatsanfang



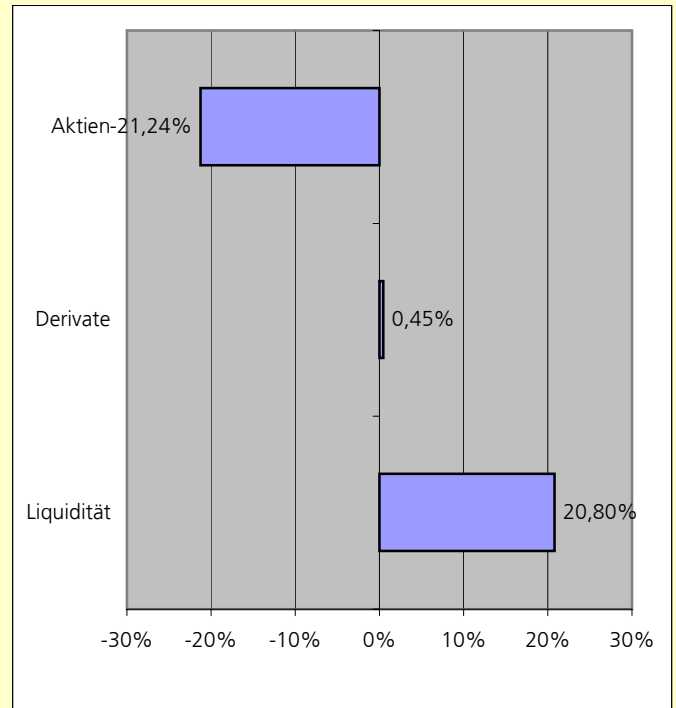
Reporting für DJE - Dividende & Substanz (7/2004)

PORTFOLIO-STRUKTUR

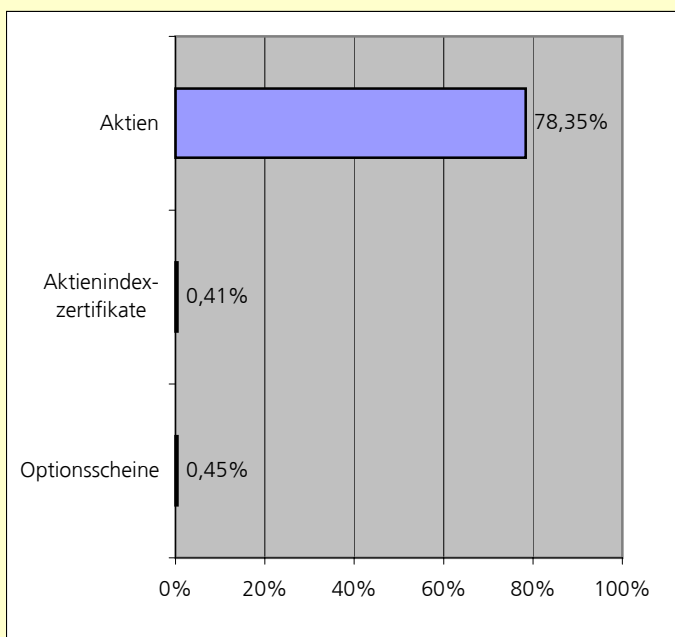
Gewichtung nach Anlagesegmenten



Über-/Untergewichtung

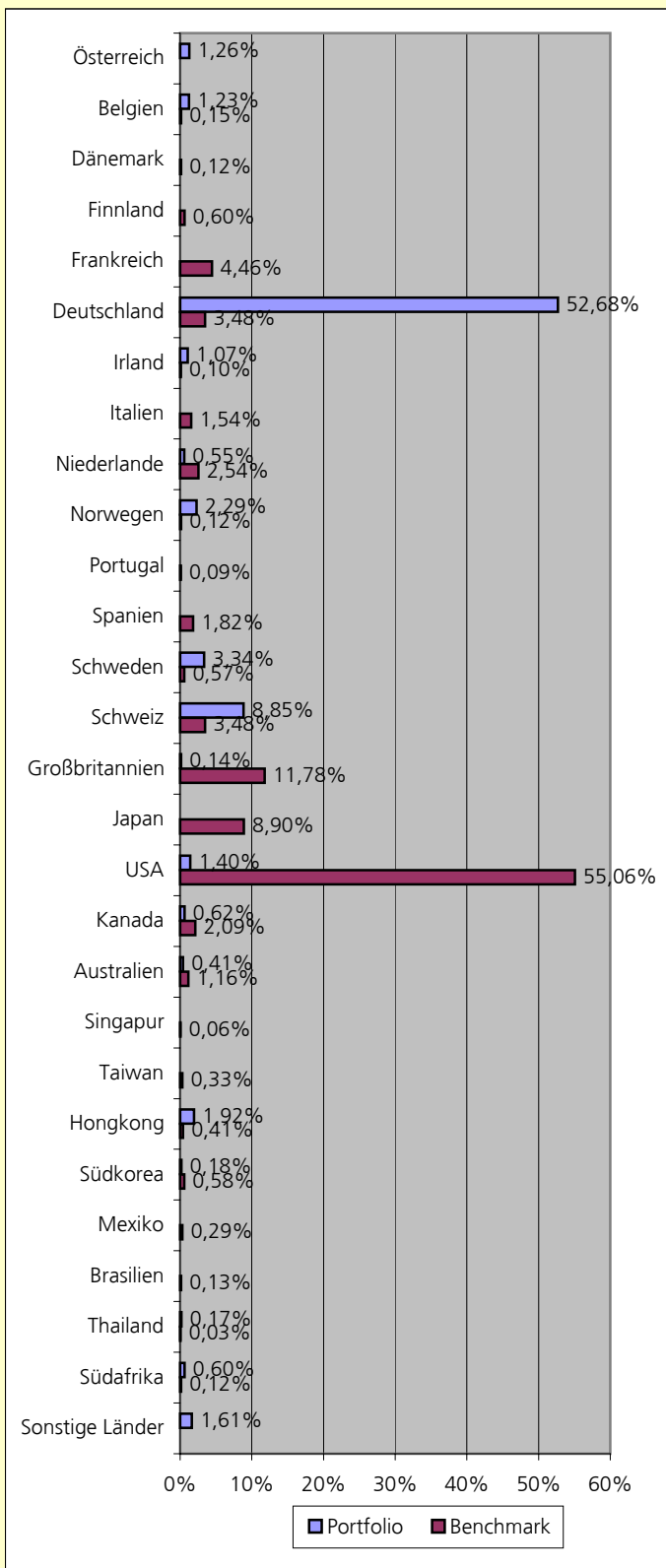


Gewichtung nach Assetklassen

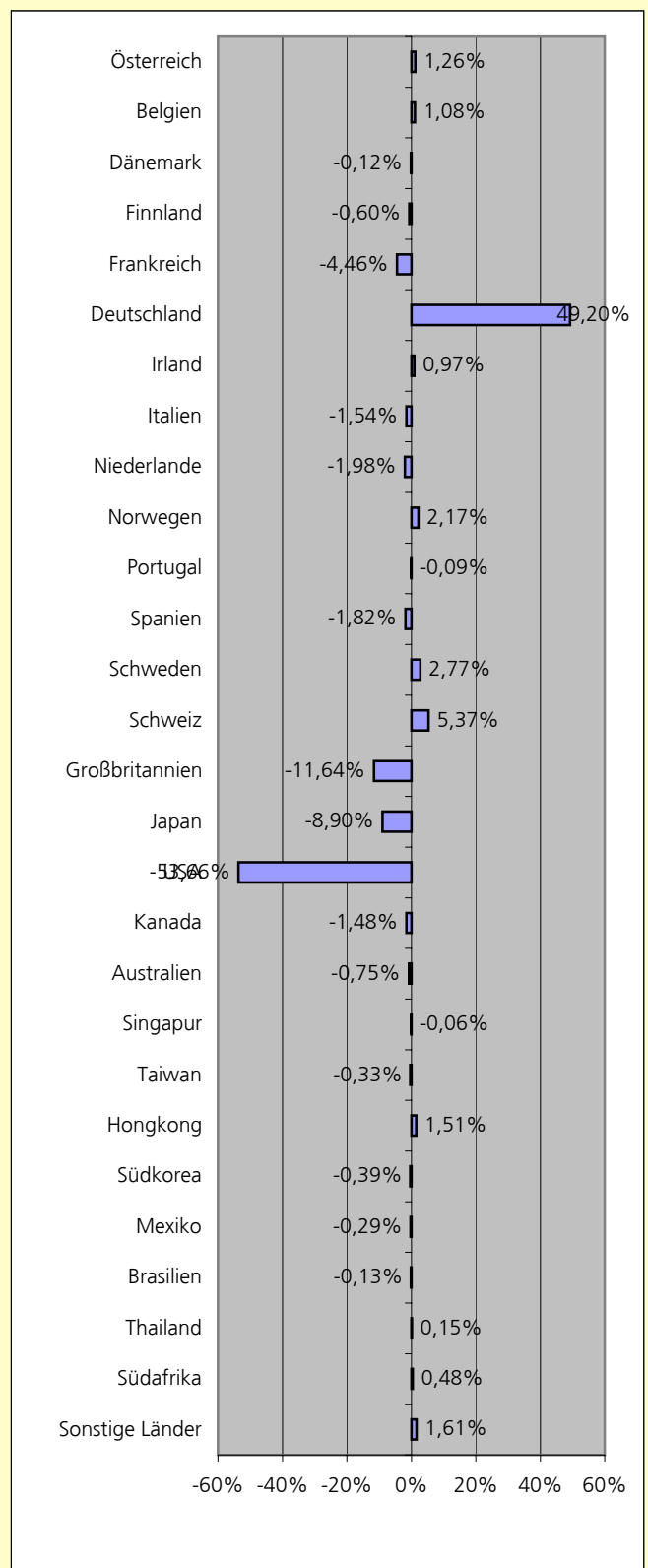


Reporting für DJE - Dividende & Substanz (7/2004)

Gewichtung nach Ländern für Einzelaktien

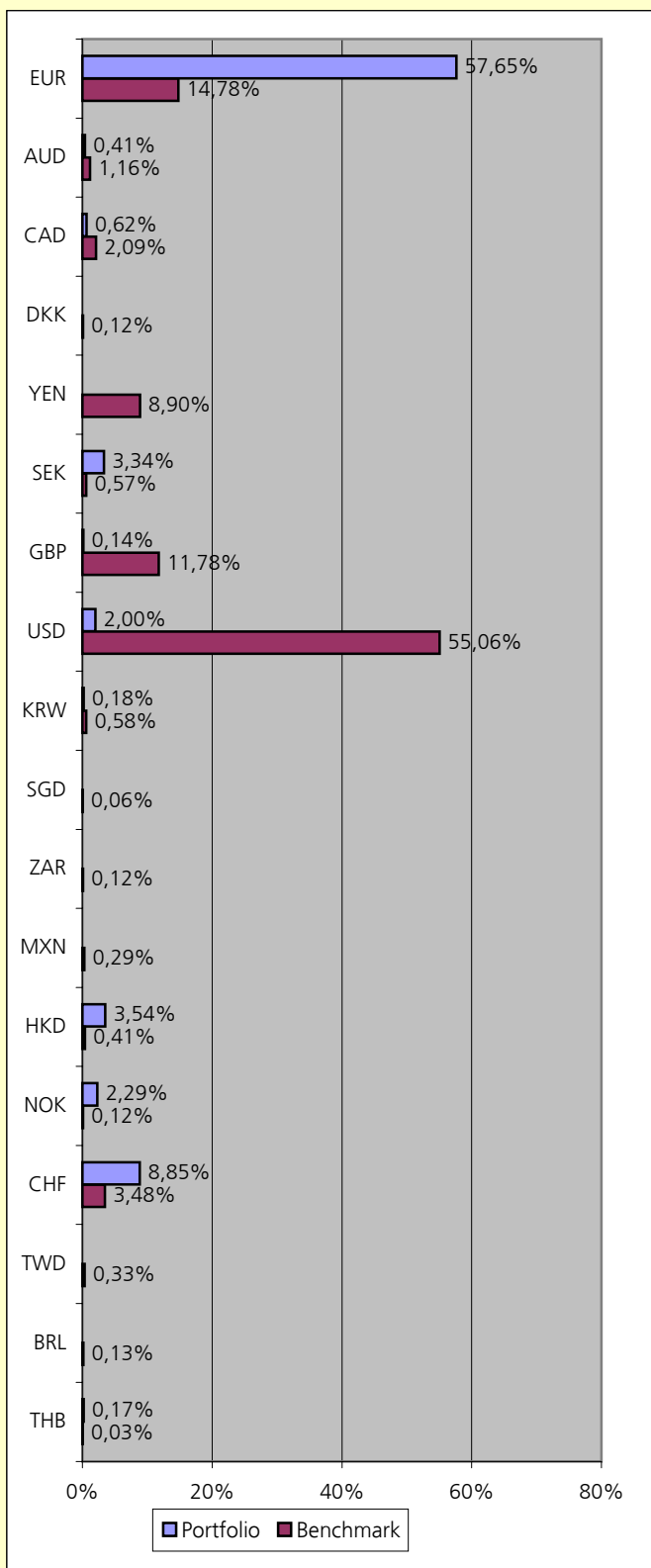


Über-/Untergewichtung

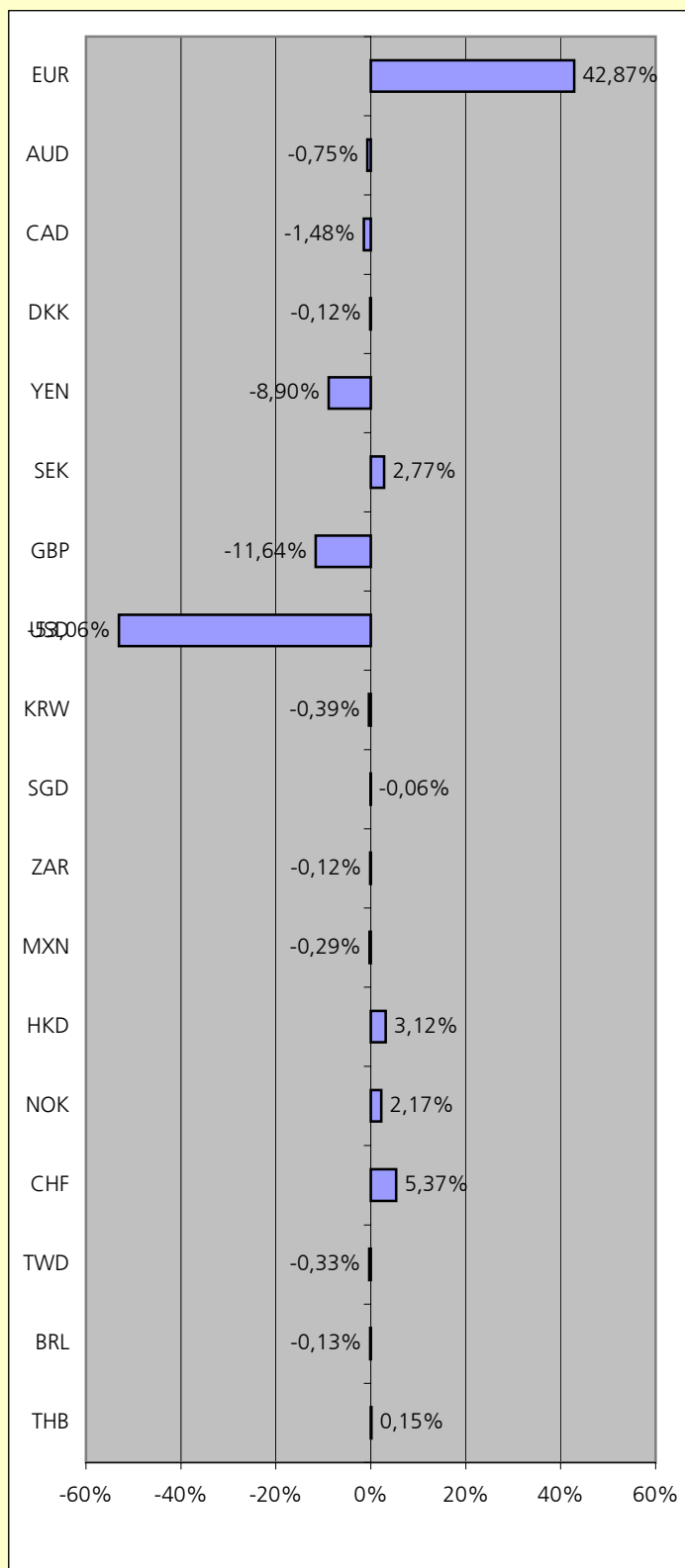


Reporting für DJE - Dividende & Substanz (7/2004)

Währungsallokation

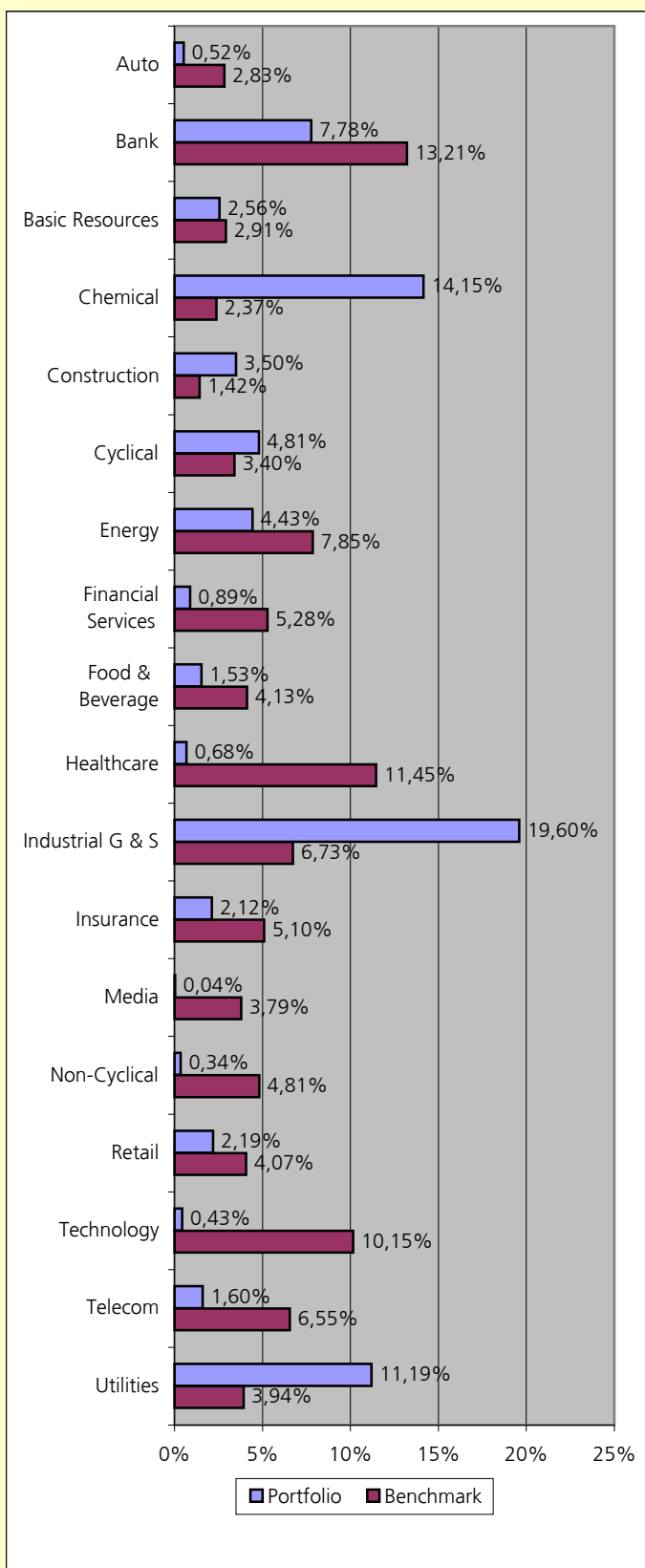


Über-/Untergewichtung



Reporting für DJE - Dividende & Substanz (7/2004)

Branchenallokation für Einzelaktien



Über-/Untergewichtung

