

01
21

QUARTALS
INFORMATIONEN

ÖSA STRATEGIE
RENTE

lohnt-sich-mit-sicherheit.de

Anlagekonzeption

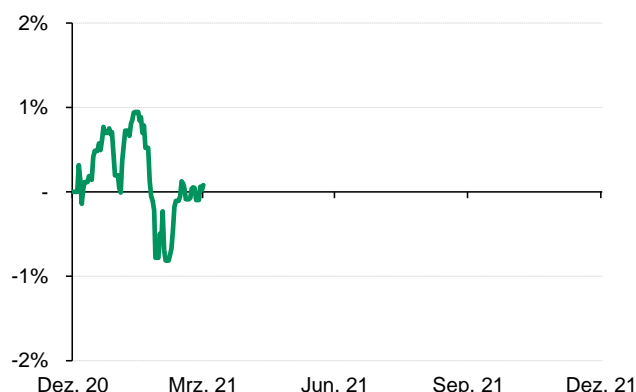
Die Strategie der ÖSA und somit die des ÖSA StrategieFonds nutzt das gesamte Spektrum der Renditechancen auf den internationalen Kapitalmärkten, indem diversifiziert und hoch granuliert in alle Anlageklassen investiert wird.

Die Anlagestruktur des Fonds basiert auf einer finanzmathematischen Optimierung, bei der auf die Vermeidung von Risiko-Dominanzen der einzelnen Anlageklassen geachtet wird.

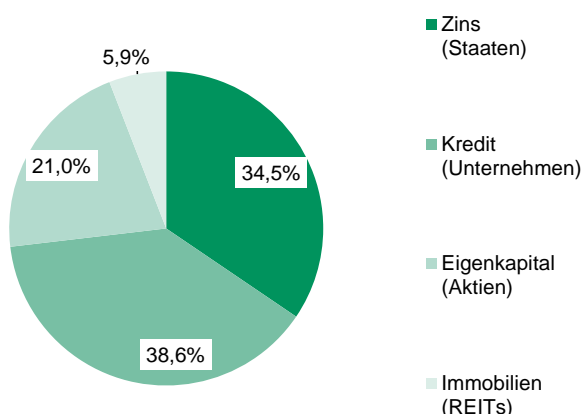
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich Investment Grade, zudem High-Yield und Emerging Markets) verschiedener Bonitäten angelegt.

Die internationalen Anlagen erfolgen weitgehend mit Währungsabsicherung, es bestehen jedoch auch offene Währungsrisiken.

Wertentwicklung - laufendes Jahr



Anlagestruktur - Ist-Quoten



Kommentar

Das 1. Quartal war geprägt von einem deutlichen Zinsanstieg, einer starken Aktienperformance sowie einer weiteren Werterholung im Immobilienbereich. Die jeweiligen Wertentwicklungen haben sich in Summe kompensiert. Der Zinsanstieg konnte weltweit in den entwickelten Ländern (Developed Markets) als auch in den Schwellenländern (Emerging Markets) beobachtet werden, überwiegend in Laufzeiten oberhalb von 3 Jahren. Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) verringerten sich im 1. Quartal, vor allem in den schlechteren Bonitätsklassen. Dies war allerdings nur bei sogenannten physischen Anlagen zu beobachten und resultiert aus der erhöhten Nachfrage nach Unternehmensanleihen, auch unterstützt durch die Ankaufprogramme der Notenbanken. Bei den nicht-physischen Anlagen ("Derivate"), über die die ÖSA die Anlageklasse "Kredit" überwiegend abbildet, sind die Kreditaufschläge dagegen leicht angestiegen. Der deutliche Anstieg der Aktienmärkte konnte weltweit einheitlich in den entwickelten Ländern als auch in den Schwellenländern beobachtet werden. Die Immobilienwerten entwickelten sich weltweit in Summe positiv. Während in Nordamerika und in Asien eine weitere spürbare Werterholung zu verzeichnen war, gingen die Werte in Europa leicht zurück. Der Euro veränderte im 1. Quartal seinen Wert zu den meisten relevanten Welt-Währungen nur geringfügig, mit Ausnahme zum US-Dollar. Dessen Erstarren trug mit dazu bei, die Auswirkungen des Zinsanstieges zu kompensieren.

Fondsdaten

| | |
|--|--|
| Bezeichnung | ÖSA StrategieFonds |
| WKN | 00000DK2J7E |
| ISIN | DE000DK2J7E3 |
| Fondsmanagement | ÖSA Lebensversicherung, diverse internationale Asset-Manager |
| Fondswährung | EUR |
| Anlagehorizont | langfristig |
| KVG | Deka Investment GmbH |
| Verwahrstelle | State Street Bank GmbH |
| Fondstyp | Mischfonds |
| Anlageschwerpunkt | Globale Investments |
| Fondsaufgabe | 21.12.2015 |
| Geschäftsjahresende | 31.05. |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Ausgabeaufschlag | keiner |
| Vertriebsprovisionen | keine |
| Erfolgsbezogene Vergütung | keine |
| Gesamtkosten (Infrastruktur, Management, Verwaltung) | max. 0,75% p.a. |

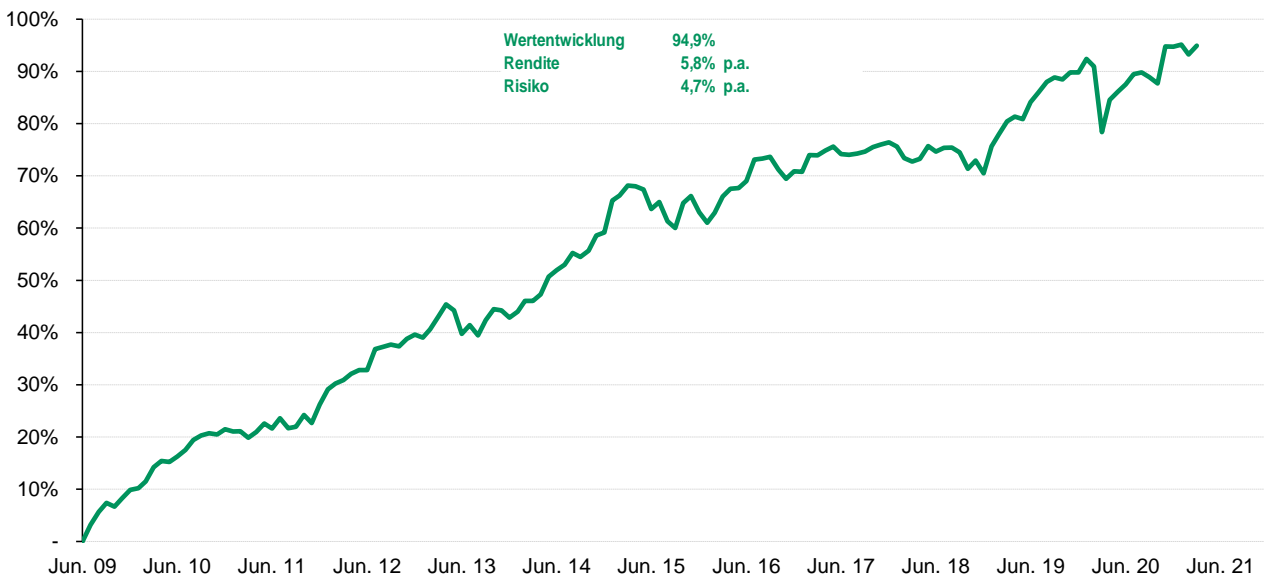
Fondsdaten und Entwicklung

| | |
|--|--------|
| Fondsvolumen (in Mio. EUR) | 151,82 |
| Fondskurs (in EUR) | 113,10 |
| 3 Monate | 0,1% |
| 6 Monate | 3,2% |
| 1 Jahr | 9,3% |
| 3 Jahre | 12,8% |
| 5 Jahre | 17,4% |
| Laufendes Jahr | 0,1% |
| Auflage (21.12.2015) | 19,6% |
| Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil) | 0,00 |

Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

| Anlageklassen | seit Auflage | seit Jahresanfang | seit letztem Quartal |
|--|--------------|-------------------|----------------------|
| Zins (Staaten) Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR | 7,0% | -3,4% | -3,4% |
| Kredit (Unternehmen) Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR | 13,7% | -1,1% | -1,1% |
| Eigenkapital (Aktien) Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR | 62,4% | 9,1% | 9,1% |
| Immobilien (REITs) Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR | 19,3% | 5,9% | 5,9% |

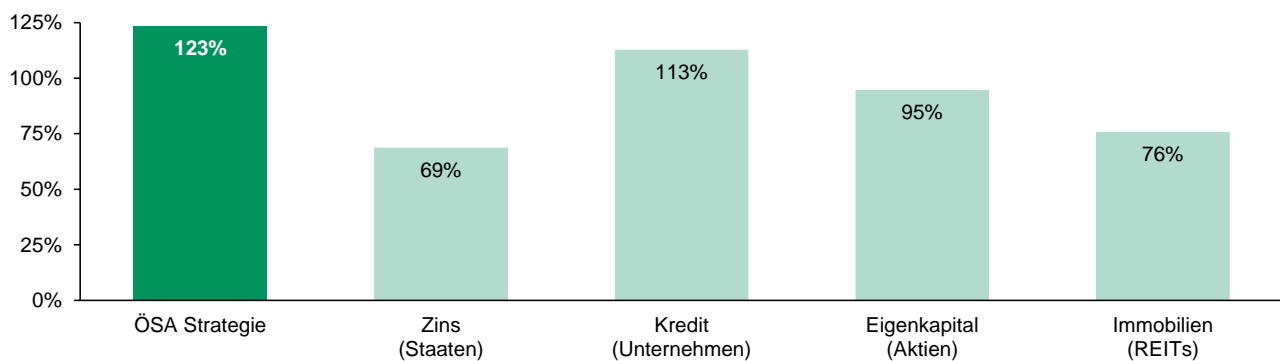
Wertentwicklung



Wertentwicklung, wenn einmalig 100.000 EUR / monatlich 100 EUR in die ÖSA Strategie geflossen wären

| einmalig 100.000 EUR | seit: | Juni '19 | Juni '17 | Juni '15 | Juni '13 | Juni '11 | Juni '09 |
|----------------------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Veränderung: | | 105.850 EUR | 111.902 EUR | 119.080 EUR | 139.462 EUR | 160.239 EUR | 194.909 EUR |
| | | 5,9% | 11,9% | 19,1% | 39,5% | 60,2% | 94,9% |
| monatlich 100 EUR | | 2.167 EUR | 4.836 EUR | 7.618 EUR | 10.704 EUR | 14.235 EUR | 18.332 EUR |
| eingesetzt: | | 2.100 EUR | 4.500 EUR | 6.900 EUR | 9.300 EUR | 11.700 EUR | 14.100 EUR |
| Veränderung: | | 3,2% | 7,5% | 10,4% | 15,1% | 21,7% | 30,0% |

Sharpe Ratio



| | Rendite in % p.a. | Geldmarkt ²⁾ in % p.a. | Rendite abzgl. Geldmarkt ("Risikoprämie") | durchschn. Abweichung von der Rendite ("Risiko") | Verhältnis aus "Risikoprämie" zu "Risiko" ("Sharpe Ratio") |
|----------------------|----------------------|--------------------------------------|---|---|---|
| ÖSA Strategie | 5,8% | 0,0% | 5,8% | 4,7% | 123,4% |

Anlageklassen ¹⁾

| | | | | | |
|-----------------------|-------|------|-------|-------|--------|
| Zins (Staaten) | 2,5% | 0,0% | 2,6% | 3,7% | 68,8% |
| Kredit (Unternehmen) | 3,3% | 0,0% | 3,3% | 3,0% | 112,8% |
| Eigenkapital (Aktien) | 11,5% | 0,0% | 11,5% | 12,1% | 94,8% |
| Immobilien (REITs) | 10,8% | 0,0% | 10,8% | 14,2% | 75,8% |

1) Über den Zeitraum von 31.08.2015 bis 31.07.2020 wurde in die Anlageklasse Volatilität investiert. Auf die Gesamrendite hatte diese Investition einen leicht negativen Effekt
 2) Geldmarkt-Rendite in jeweils relevanten Zeitraum

Herausgeber:

Öffentliche Lebensversicherung
Sachsen-Anhalt

Am Alten Theater 7
39104 Magdeburg
Tel.: 0391 73 67 104

www.oesa.de