Öffentliche Lebensversicherung
Sachsen-Anhalt

01
21

QUARTALS INFORMATIONEN

ÖSA STRATEGIE RENTE
lohnt-sich-mit-sicherheit.de

ÖSA Versicherungen
Finanzgruppe

ÖSA StrategieFonds 31.03.2021

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.

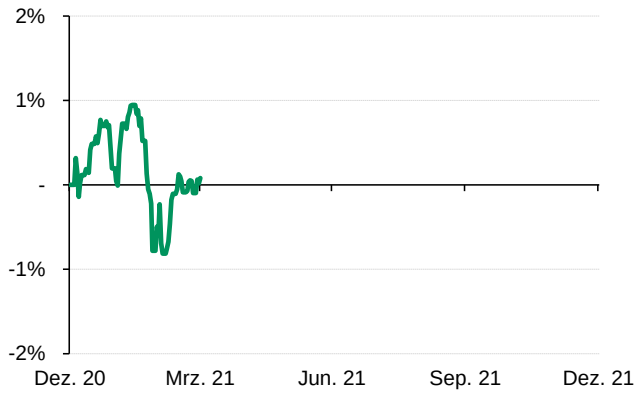
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich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

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

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
Fondsauflage	21.12.2015
Geschäftsjahresende	31.05.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	keiner
Vertriebsprovisionen	keine
Erfolgsbezogene Vergütung	keine
Gesamtkosten (Infrastruktur, Management, Verwaltung)	max. 0,75% p.a.

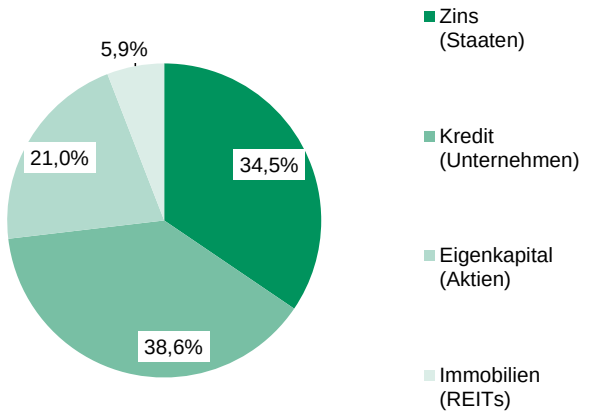
Wertentwicklung - laufendes Jahr



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

Anlagestruktur - Ist-Quoten



Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

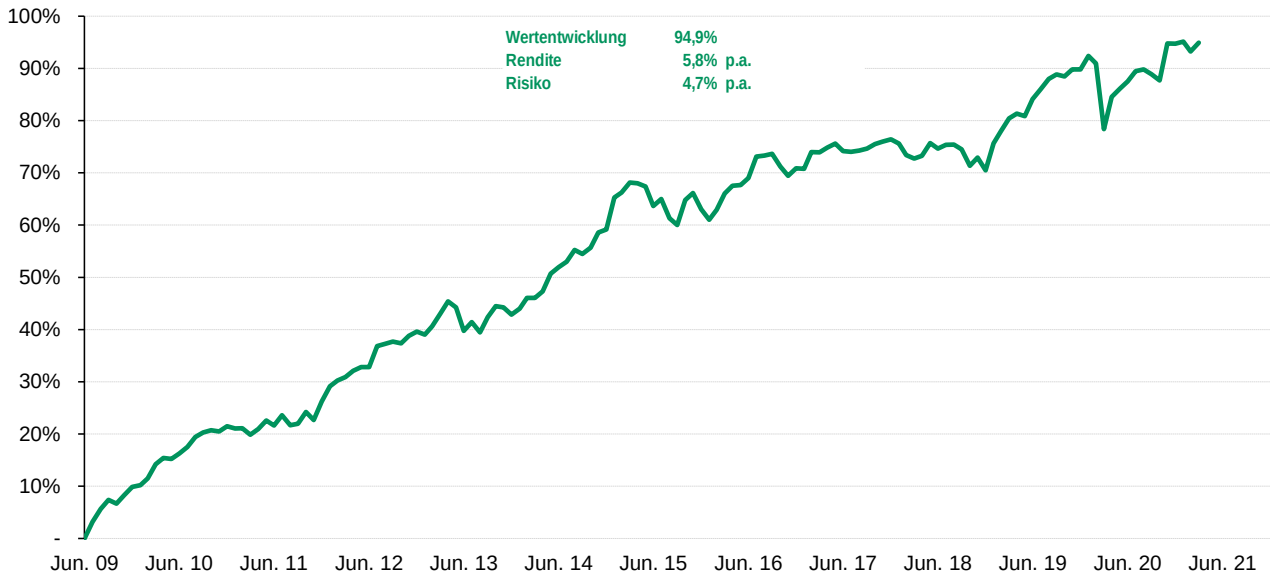
Anlageklassen	seit Auflage	seit Jahresanfang	seit letztem Quartal
Zins (Staaten)	**7,0%**	**-3,4%**	**-3,4%**
Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR			
Kredit (Unternehmen)	**13,7%**	**-1,1%**	**-1,1%**
Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging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

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 Immobilienwerte 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 Erstarken trug mit dazu bei, die Auswirkungen des Zinsanstieges zu kompensieren.

ÖSA Strategie - Entwicklungen seit Auflage Juni 2009 — 31.03.2021

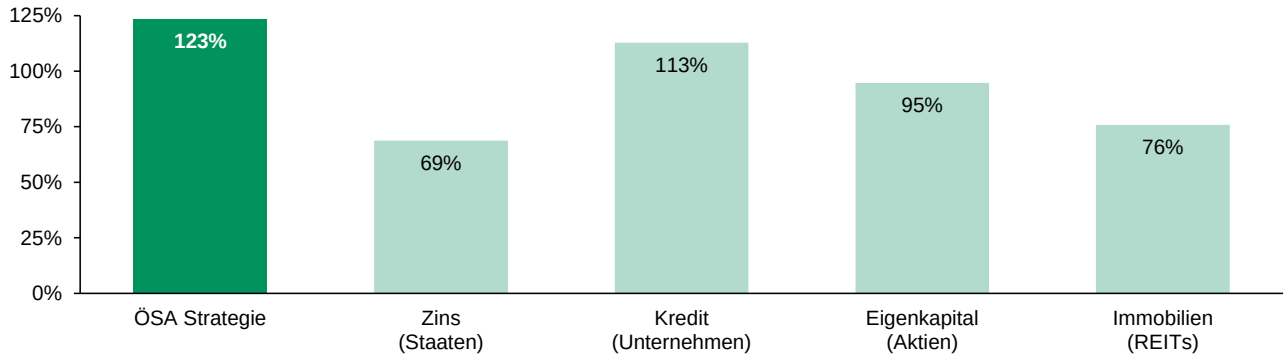
Wertentwicklung



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

	seit:	Juni '19	Juni '17	Juni '15	Juni '13	Juni '11	Juni '09
einmalig 100.000 EUR		105.850 EUR	111.902 EUR	119.080 EUR	139.462 EUR	160.239 EUR	194.909 EUR
Veränderung:		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 Gesamtrendite hatte diese Investition einen leicht negativen Effekt
2) Geldmarkt-Rendite im jeweils relevanten Zeitraum

Herausgeber:

Öffentliche Lebensversicherung
Sachsen-Anhalt

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

www.oesa.de