Öffentliche Lebensversicherung
Sachsen-Anhalt

02
19

QUARTALS INFORMATIONEN

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

ÖSA Versicherungen
Finanzgruppe

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 Anlagenklassen geachtet wird.

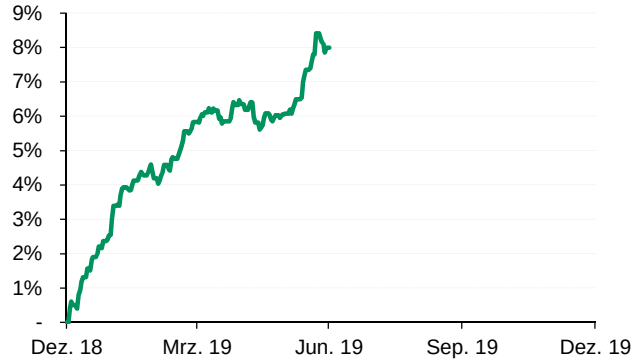
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich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

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.

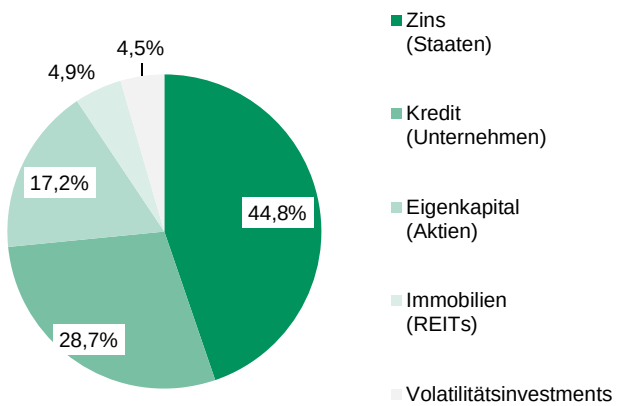
Wertentwicklung - laufendes Jahr



Fondsdaten und Entwicklung

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	102,55
Fondskurs (in EUR)	109,77
3 Monate	2,0%
6 Monate	8,0%
1 Jahr	5,4%
3 Jahre	8,9%
5 Jahre	k.A.
Laufendes Jahr	8,0%
Auflage (21.12.2015)	12,9%
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)	**6,7%**	**4,4%**	**2,2%**
Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR			
Kredit (Unternehmen)	**12,1%**	**5,1%**	**1,9%**
Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR			
Eigenkapital (Aktien)	**30,2%**	**15,3%**	**1,6%**
Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR			
Immobilien (REITs)	**19,4%**	**13,0%**	**-2,1%**
Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR			
Volatilitätsinvestments	**2,7%**	**3,5%**	**0,6%**
Globale Volatilitätsstrategien, in EUR			

Kommentar

Im 2. Quartal erfolgte die jährliche Überprüfung der strategischen Kapitalanlage. Im Ergebnis dessen wurde eine moderate Adjustierung der Ziel-Quoten festgelegt, die im Verlauf des 3. Quartals umgesetzt wird.

Die seit Ende des 4. Quartals 2018 in den entwickelten Ländern (Developed Markets) zu beobachtenden Zinsrückgänge setzten sich im 2. Quartal weiter deutlich fort. Die daraus resultierenden Werterhöhungen konnten auch in den Schwellenländern (Emerging Markets) beobachtet werden.

Die Aktienwerte erholten sich im 2. Quartal weltweit fast ausnahmslos weiter. Die Immobilienwerte entwickelten sich dagegen unterschiedlich: Rückgänge in Europa und Asien, leichte Werterholung in Amerika.

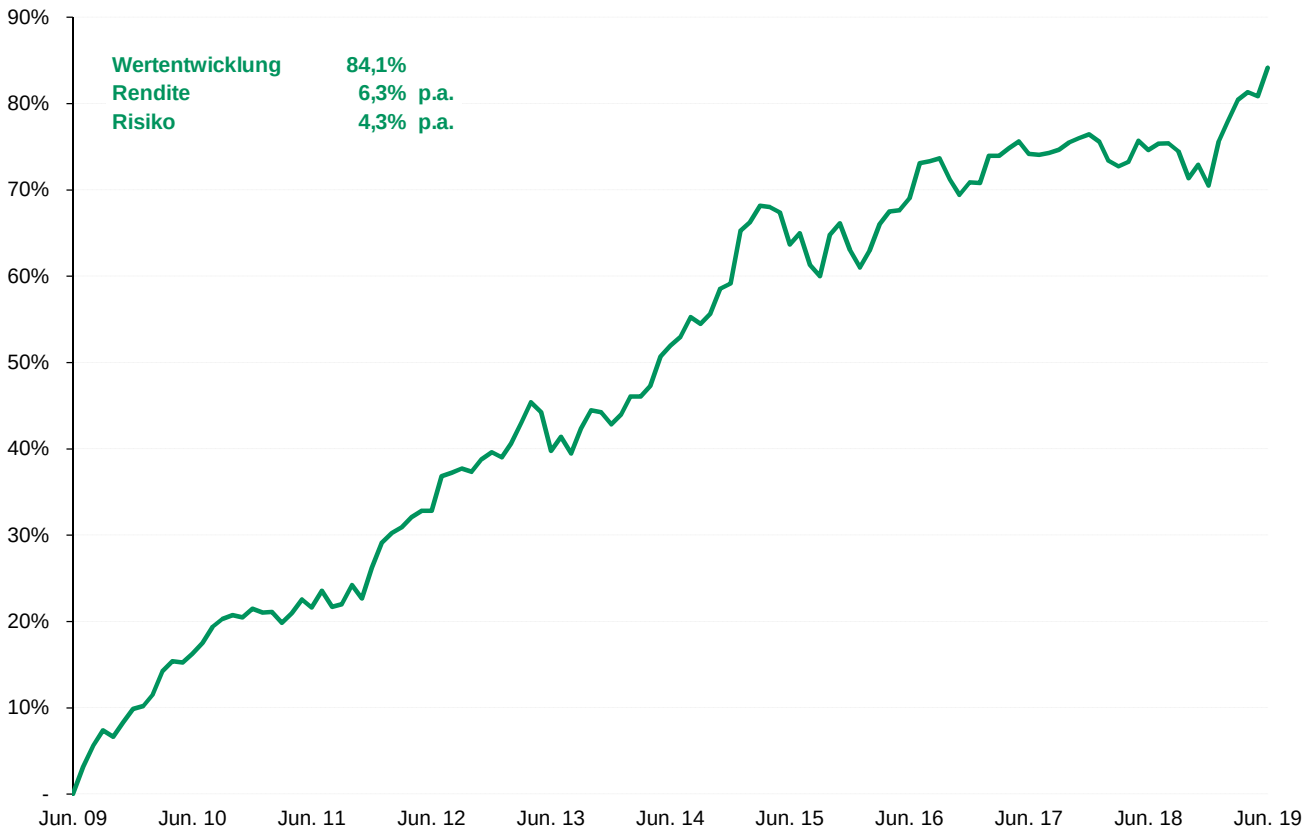
Der Euro entwickelte sich im 2. Quartal unterschiedlich zu den verschiedenen relevanten Welt-Währungen.

Die Marktschwankungen bei Aktien und Renten haben sich im Vergleich zum Vor-Quartal sehr unterschiedlich entwickelt. Sie fielen im Durchschnitt jedoch geringer aus als die "abgesicherten Marktschwankungen" (Volatilitäten).

Das Fondsvolumen wurde entsprechend der Entwicklung der Neuverträge aufgestockt.

ÖSA Strategie - Entwicklungen seit Auflage Juni 2009 — 30.06.2019

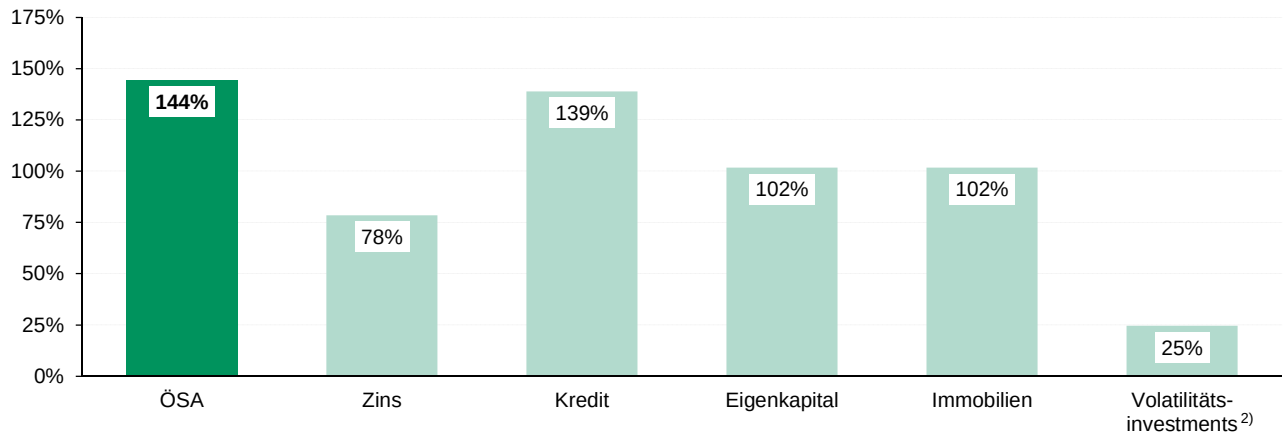
Wertentwicklung



Kennziffern seit Auflage

	Rendite in % p.a.	Risikoprämie [1] in % p.a.	Risiko in % p.a.
ÖSA Strategie	**6,3%**	**6,2%**	**4,3%**
Anlageklassen			
Zins (Staaten)	3,0%	2,9%	3,7%
Kredit (Unternehmen)	3,9%	3,8%	2,7%
Eigenkapital (Aktien)	11,2%	11,1%	10,9%
Immobilien (REITs)	12,8%	12,7%	12,5%
Volatilitätsinvestments [2]	1,1%	1,2%	4,9%

Risikoverzinsung (Sharpe Ratio)



1) Differenz zwischen der Anlageklassenrendite und der Geldmarktrendite im jeweils relevanten Zeitraum
2) Daten nur für die Zeit ab 29.02.2012

Herausgeber:

Öffentliche Lebensversicherung
Sachsen-Anhalt

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

www.oesa.de