

02
24

QUARTALS
INFORMATIONEN



ÖSA
STRATEGIE
RENTE

lohnt-sich-mit-sicherheit.de

Anlagekonzeption

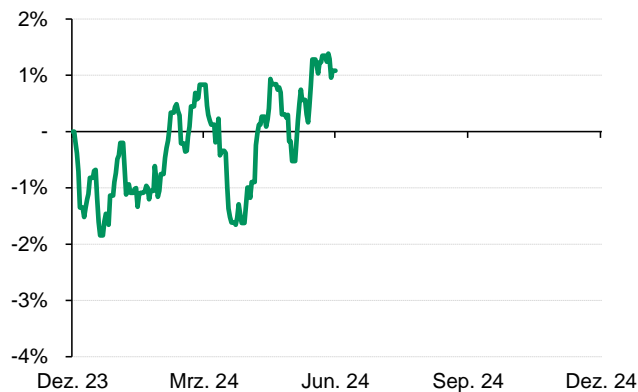
Die Strategie der ÖSA und somit die des ÖSA StrategieFonds nutzt das gesamte Spektrum der Renditechancen auf den internationalen Kapitalmärkten, indem diversifiziert und hoch granuliert in alle Anlageklassen investiert wird.

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

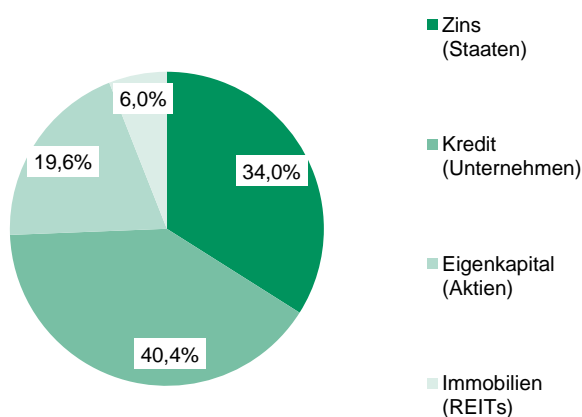
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich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

Auch im 2. Quartal haben sich die Markteinschätzungen zur Inflationsentwicklung und möglichen Zinssenkungen relativiert. Zudem führten die Wahlergebnisse in Europa zu stärkeren Bewegungen an den Märkten.

Die Inflation scheint sich zu stabilisieren, liegt aber weiterhin teils spürbar oberhalb der Zielmarken. Infolge dessen stiegen die Zinsen weltweit weiter an. Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) gingen bei fast allen Bonitätsklassen in Europa zurück, wogegen sie in Amerika überwiegend anstiegen.

Die Aktienmärkte setzten weltweit ihre positive Entwicklung sowohl in den entwickelten Ländern (Developed Markets) als auch überwiegend in den Schwellenländern (Emerging Markets) fort.

Die Immobilienwerte entwickelten sich unterschiedlich. Während die Werte in den entwickelten Ländern zurückgingen, erholten sie sich in den Schwellenländern. Der Euro hat im 2. Quartal zu den meisten relevanten Welt-Währungen leicht an Wert verloren. Die durch Marktbewegungen entstandenen Abweichungen der Ist-Quoten von den Ziel-Quoten wurden leicht korrigiert (Reallokation).

Fondsdaten

Bezeichnung	ÖSA StrategieFonds
WKN	0000DK2J7E
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
Fondaufgabe	21.12.2015
Geschäftsjahresende	31.05.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	keiner
Vertriebsprovisionen	keine
Erfolgsbezogene Vergütung	keine
Gesamtkosten (Infrastruktur, Management, Verwaltung)	max. 0,75% p.a.

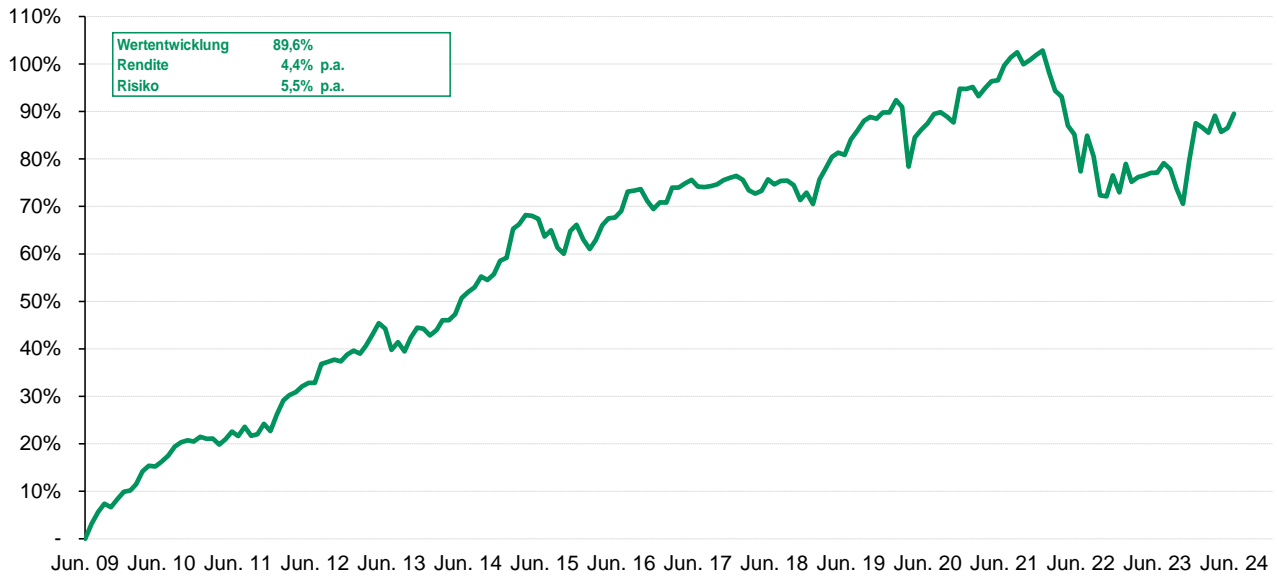
Fondsdaten und Entwicklung

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	262,22
Fondskurs (in EUR)	105,76
3 Monate	0,2%
6 Monate	1,1%
1 Jahr	7,0%
3 Jahre	-5,1%
5 Jahre	2,9%
Laufendes Jahr	1,1%
Auflage (21.12.2015)	gesamt: 16,3%
	p.a.: 1,8%
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	-5,2%	-1,7%	-0,5%
Kredit (Unternehmen) Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR	14,7%	-0,1%	-0,3%
Eigenkapital (Aktien) Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR	104,4%	11,1%	2,5%
Immobilien (REITs) Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR	14,7%	-1,5%	-1,1%

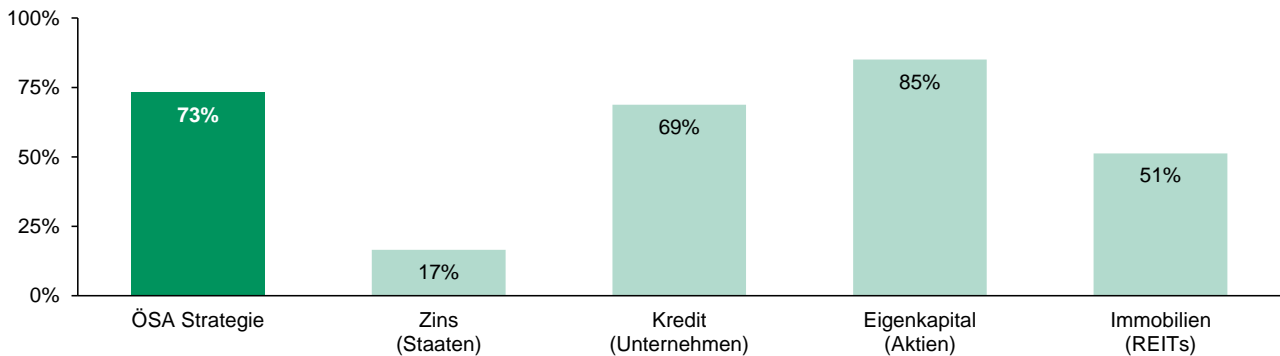
Wertentwicklung



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		102.944 EUR	108.829 EUR	115.810 EUR	135.632 EUR	155.839 EUR	189.557 EUR
Veränderung:		2,9%	8,8%	15,8%	35,6%	55,8%	89,6%
monatlich 100 EUR		6.093 EUR	8.689 EUR	11.395 EUR	14.396 EUR	17.830 EUR	21.814 EUR
eingesetzt:		6.000 EUR	8.400 EUR	10.800 EUR	13.200 EUR	15.600 EUR	18.000 EUR
Veränderung:		1,6%	3,4%	5,5%	9,1%	14,3%	21,2%

Sharpe Ratio



	Rendite in % p.a.	Geldmarkt ¹⁾ in % p.a.	Rendite abzgl. Geldmarkt ("Risikoprämie")	durchschn. Abweichung von der Rendite ("Risiko")	Verhältnis aus "Risikoprämie" zu "Risiko" ("Sharpe Ratio")
ÖSA Strategie	4,4%	0,3%	4,0%	5,5%	73,1%

Anlageklassen

Zins (Staaten)	1,0%	0,3%	0,7%	4,4%	16,5%
Kredit (Unternehmen)	2,6%	0,3%	2,3%	3,3%	68,8%
Eigenkapital (Aktien)	10,6%	0,3%	10,3%	12,1%	85,1%
Immobilien (REITs)	8,1%	0,3%	7,7%	15,1%	51,2%

1) 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