

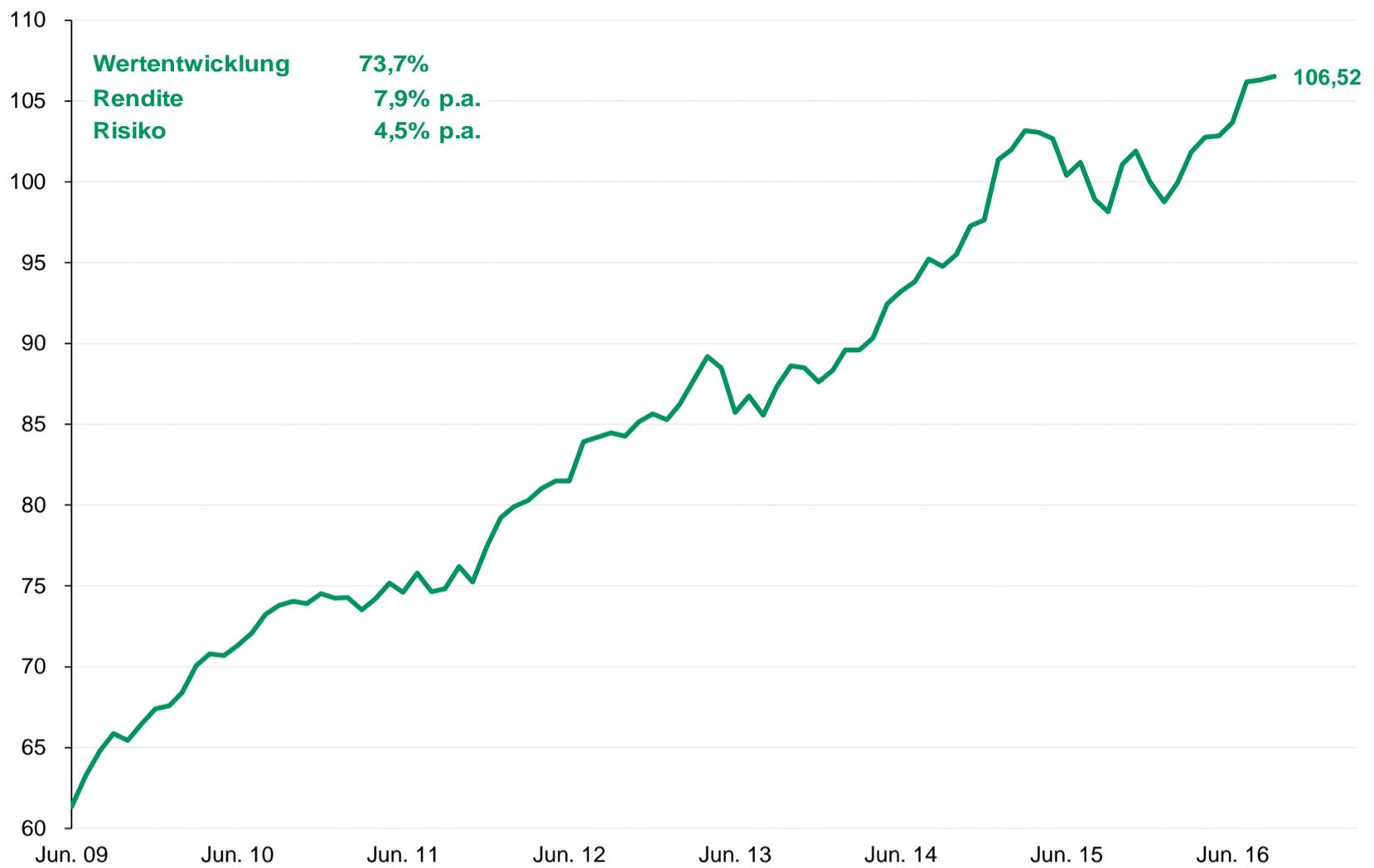
QUARTALS
INFORMATIONEN

03
16

ÖSA
STRATEGIE
RENTE

lohnt-sich-mit-sicherheit.de

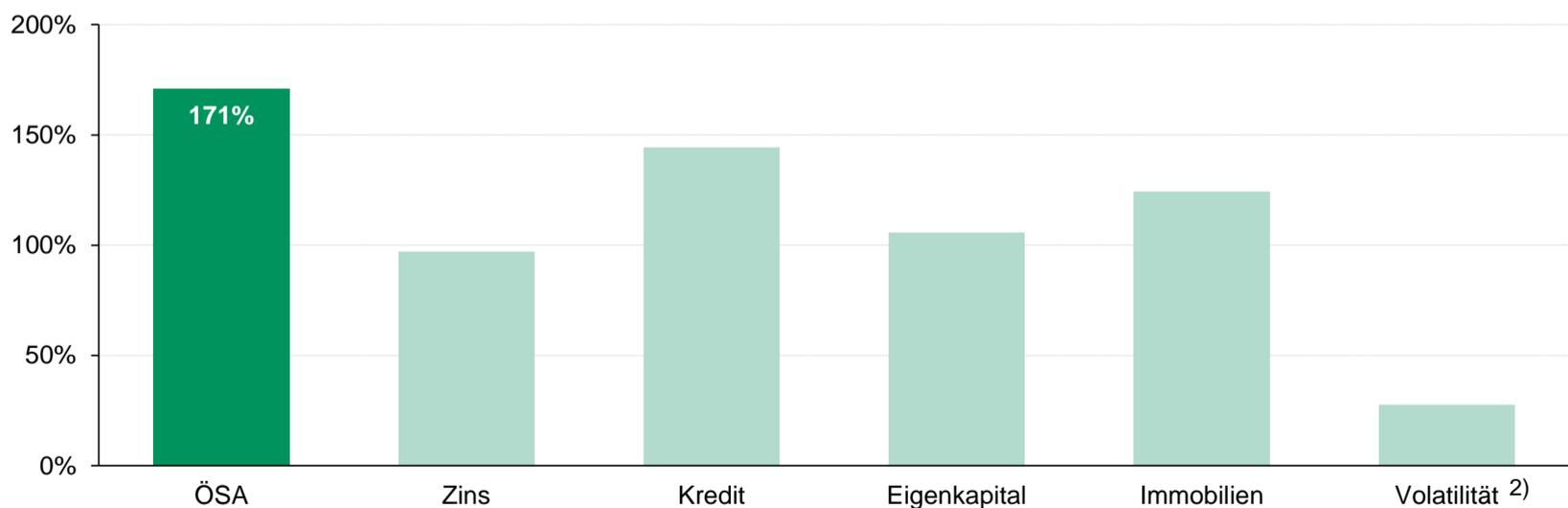
Wertentwicklung



Kennziffern seit Auflage

Anlageklasse	Rendite in % p.a.	Risikoprämie ¹⁾ in % p.a.	Risiko in % p.a.
ÖSA Strategie	7,9%	7,6%	4,5%
Zins	4,1%	3,9%	4,0%
Kredit	4,5%	4,2%	2,9%
Eigenkapital	12,1%	11,8%	11,1%
Immobilien	16,4%	16,1%	12,9%
Volatilität ²⁾	1,5%	1,4%	5,2%

Risikoverzinsung



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

Anlagekonzeption

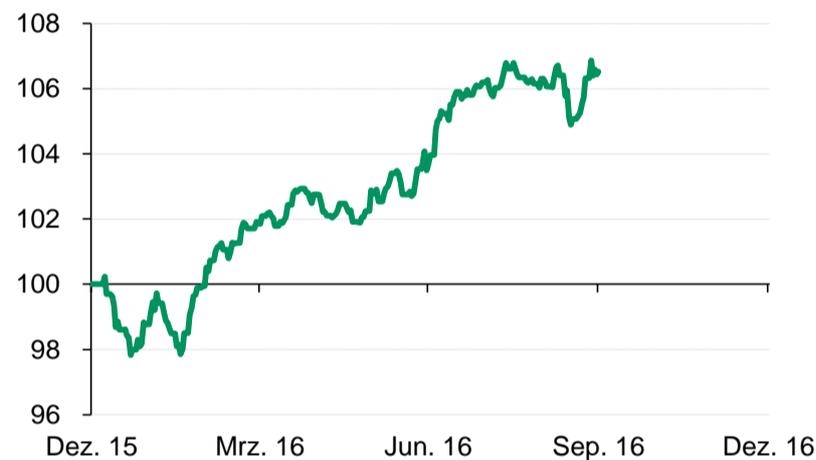
Die Strategie der ÖSA und somit die des ÖSA StrategieFonds nutzt das gesamte Spektrum der Renditechancen auf den internationalen Kapitalmärkten, indem sie diversifiziert und hoch granuliert in alle Anlageklassen investiert.

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

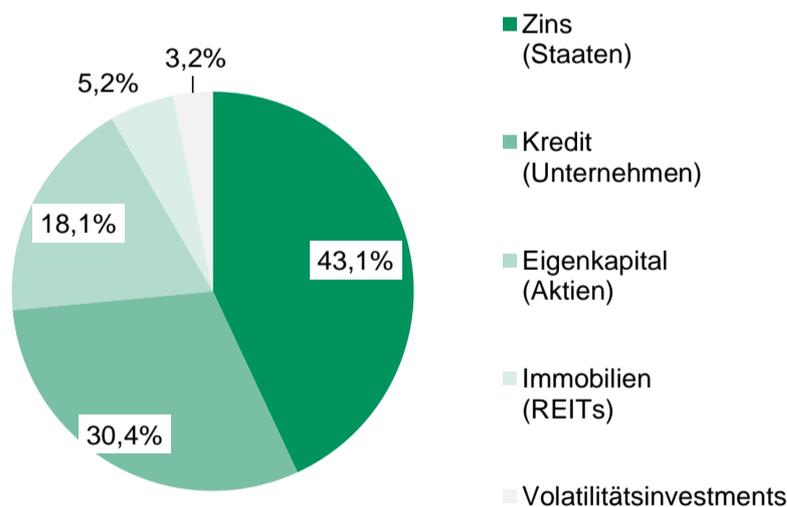
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Rund ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ein weiteres Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute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

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

Indexierte Wertentwicklung - laufendes Jahr



Anlagestruktur - Ist-Quoten



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
Fondaufgabe	21.12.2015
Geschäftsjahresende	30.06.
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)	46,56
Fondskurs (in EUR)	106,49
3 Monate	2,7%
6 Monate	4,6%
1 Jahr	k.A.
3 Jahre	k.A.
5 Jahre	k.A.
Laufendes Jahr	6,5%
Auflage (31.12.2015)	6,5%
Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil)	0,03

Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

Anlageklassen	seit Auflage	seit Jahresanfang	seit letztem Quartal
Zins (Staaten) Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR	5,4%	5,4%	2,0%
Kredit (Unternehmen) Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR	5,0%	5,0%	2,3%
Eigenkapital (Aktien) Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder und der Emerging Markets, in EUR	3,0%	3,0%	4,3%
Immobilien (REITs) Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR	7,6%	7,6%	4,2%
Volatilitätsinvestments Globale Volatilitätsstrategien, in EUR	1,6%	1,6%	0,7%

Kommentar

Im 3. Quartal erfolgte die jährliche Überprüfung der strategischen Kapitalanlage. Im Ergebnis dessen wurde eine Adjustierung der Ziel-Quoten vorgenommen:

- Reduktion des Anteils an der Anlageklasse "Zins" um 0,4%-Punkte
- Erhöhung des Anteils an der Anlageklasse "Volatilitätsinvestments" um 0,4%-Punkte

Die im 3. Quartal durch Marktbewegungen entstandenen Abweichungen der Ist-Quoten von den Ziel-Quoten der jeweiligen Anlageklasse wurden zeitnah korrigiert (Reallokation).

Herausgeber:

Öffentliche Lebensversicherung
Sachsen-Anhalt

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

www.oesa.de