

01

22

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.

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

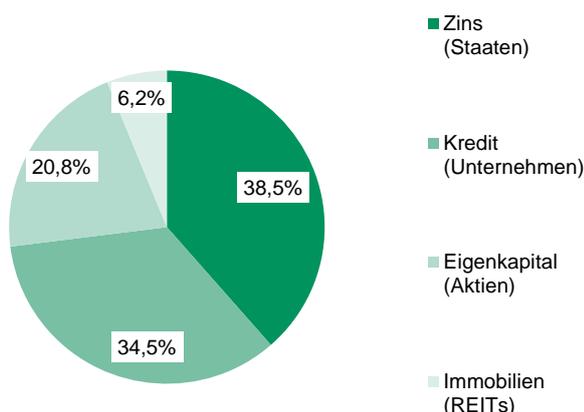
Wertentwicklung - laufendes Jahr



Fondsdaten und Entwicklung

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	230,62
Fondskurs (in EUR)	110,48
3 Monate	-4,8%
6 Monate	-3,4%
1 Jahr	-0,9%
3 Jahre	7,0%
5 Jahre	11,0%
Laufendes Jahr	-4,8%
Auflage (21.12.2015)	gesamt: 18,4%
	p.a.: 2,7%
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)	2,1%	-5,2%	-5,2%
Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR			
Kredit (Unternehmen)	12,1%	-3,1%	-3,1%
Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR			
Eigenkapital (Aktien)	75,2%	-3,5%	-3,5%
Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR			
Immobilien (REITs)	38,4%	-3,4%	-3,4%
Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR			

Kommentar

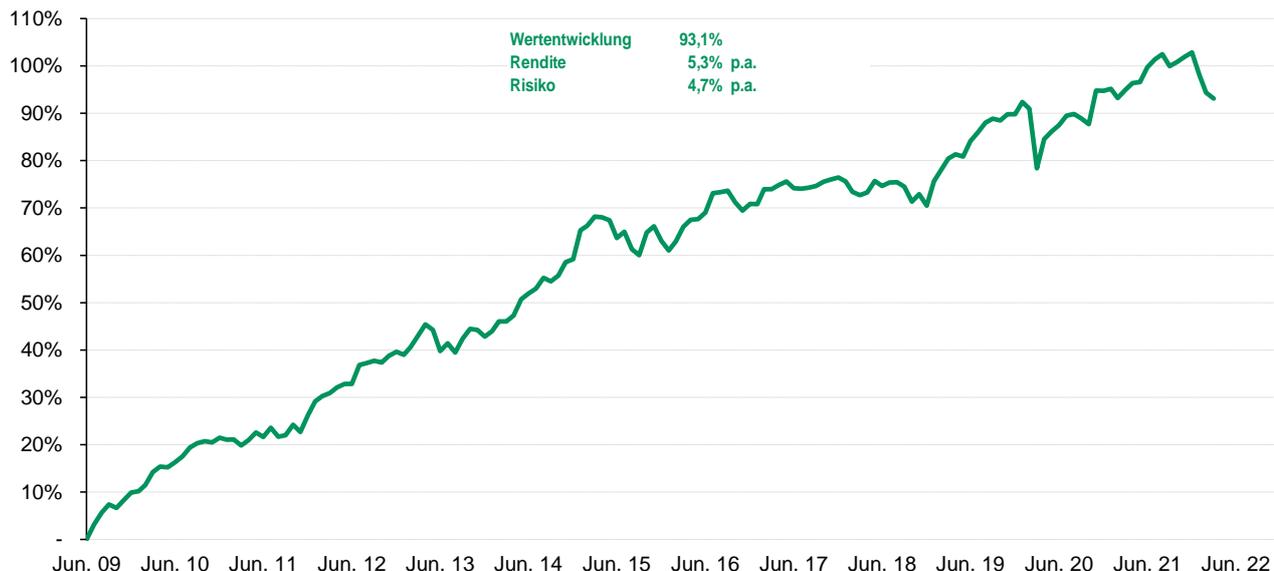
Die zu erwartenden Auswirkungen der anhaltenden Inflationsentwicklung und des Russland-Ukraine-Konfliktes haben alle Anlageklassen im 1. Quartal stark beeinflusst.

Der Zinsanstieg setzte sich weltweit sowohl in den entwickelten Ländern (Developed Markets) als auch in den Schwellenländern (Emerging Markets) fort. Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) erhöhten sich weltweit in allen Bonitätsklassen.

Die Aktienmärkte verloren weltweit in den entwickelten Ländern als auch fast ausnahmslos in den Schwellenländern an Wert. Die Immobilienwerte entwickelten sich weltweit unterschiedlich. Während in Europa und Nordamerika die Werte zurück gingen, konnten sich die Werte in Asien und den Emerging Markets leicht verbessern.

Der Euro verringerte im 1. Quartal seinen Wert zu den meisten relevanten Welt-Währungen, so dass die negativen Entwicklungen der relevanten Anlageklassen geringfügig kompensiert wurden. Das Fondsvolumen wurde entsprechend der Entwicklung der Neuverträge aufgestockt.

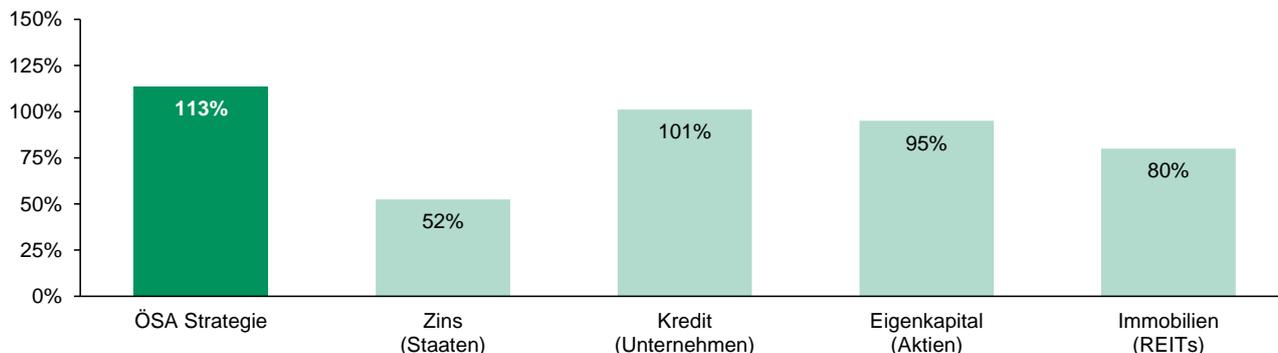
Wertentwicklung



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		104.861 EUR	110.855 EUR	117.966 EUR	138.158 EUR	158.741 EUR	193.087 EUR
Veränderung:		4,9%	10,9%	18,0%	38,2%	58,7%	93,1%
monatlich 100 EUR		3.310 EUR	5.955 EUR	8.711 EUR	11.768 EUR	15.265 EUR	19.324 EUR
eingesetzt:		3.300 EUR	5.700 EUR	8.100 EUR	10.500 EUR	12.900 EUR	15.300 EUR
Veränderung:		0,3%	4,5%	7,5%	12,1%	18,3%	26,3%

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	5,3%	0,0%	5,3%	4,7%	113,4%

Anlageklassen

Zins (Staaten)	1,9%	-0,1%	2,0%	3,8%	52,4%
Kredit (Unternehmen)	2,9%	0,0%	3,0%	2,9%	101,2%
Eigenkapital (Aktien)	11,2%	0,0%	11,3%	11,9%	95,0%
Immobilien (REITs)	11,2%	0,0%	11,2%	14,0%	79,9%

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