

02

26

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.

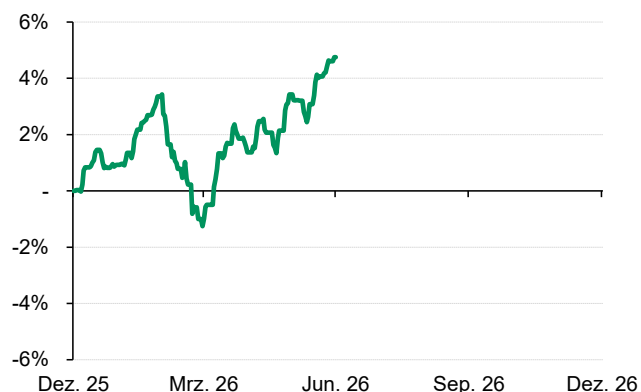
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich 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
Fondsaufgabe	21.12.2015
Geschäftsjahresende	31.05.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	keiner
Vertriebsprovisionen	keine
Erfolgsbezogene Vergütung	keine
Gesamtkosten (Infrastruktur, Management, Verwaltung)	max. 0,75% p.a.

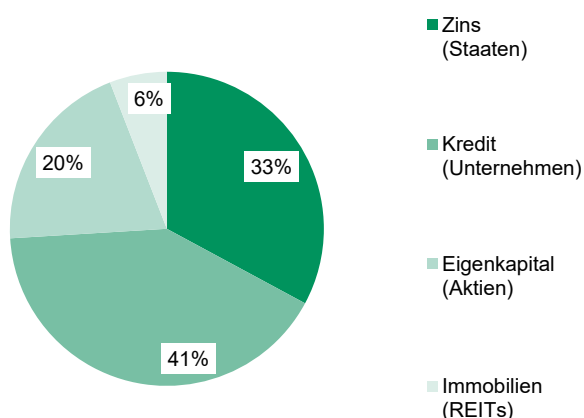
Wertentwicklung - laufendes Jahr



Fondsdaten und Entwicklung

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	301,63
Fondskurs (in EUR)	115,32
3 Monate	5,8%
6 Monate	4,8%
1 Jahr	8,2%
3 Jahre	20,9%
5 Jahre	7,3%
Laufendes Jahr	4,8%
Auflage (21.12.2015)	gesamt: 31,4%
	p.a.: 2,6%
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)	-1,6%	0,7%	1,2%
Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR			
Kredit (Unternehmen)	21,1%	0,9%	2,2%
Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR			
Eigenkapital (Aktien)	182,6%	16,4%	15,7%
Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR			
Immobilien (REITs)	34,4%	9,3%	7,7%
Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR			

Kommentar

Die Staatsanleihen entwickelten sich unterschiedlich. Während in Deutschland, in vielen anderen entwickelten Ländern (Developed Markets) sowie überwiegend in den Schwellenländern (Emerging Markets) die Zinsen rückläufig waren, stiegen sie insbesondere in den USA und in Japan weiter an.

Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) gingen weltweit über alle Bonitätsklassen zurück.

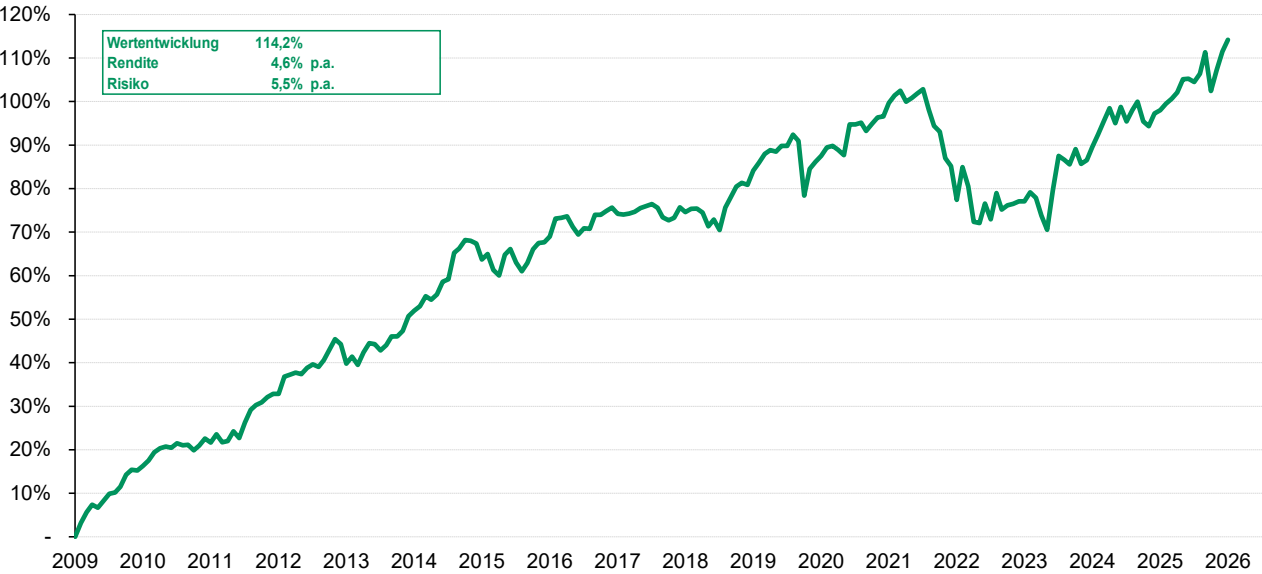
Die Aktienmärkte erholten sich im 2. Quartal weltweit sowohl in den entwickelten Ländern als auch überwiegend in den Schwellenländern.

Auch die Immobilienwerte erholten sich weltweit spürbar.

Der Euro hat auch im 2. Quartal zu den meisten relevanten Welt-Währungen an Wert verloren, was entsprechend zu Gunsten der Quartals-Performance ging.

Die durch Marktbewegungen entstandenen Abweichungen der Ist-Quoten von den Ziel-Quoten wurden korrigiert (Reallokation).

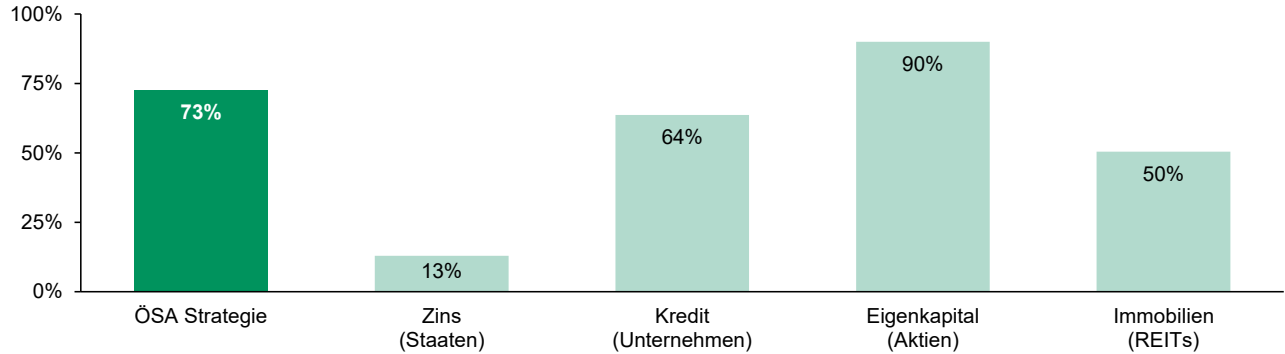
Wertentwicklung



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

	seit:	Juni '23	Juni '21	Juni '18	Juni '15	Juni '12	Auflage Juni '09
einmalig 100.000 EUR		120.940 EUR	107.273 EUR	122.648 EUR	130.858 EUR	161.234 EUR	214.187 EUR
Veränderung:		20,9%	7,3%	22,6%	30,9%	61,2%	114,2%
monatlich 100 EUR		3.987 EUR	6.746 EUR	10.917 EUR	15.445 EUR	20.681 EUR	27.219 EUR
eingesetzt:		3.600 EUR	6.000 EUR	9.600 EUR	13.200 EUR	16.800 EUR	20.400 EUR
Veränderung:		10,7%	12,4%	13,7%	17,0%	23,1%	33,4%

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	4,6%	0,6%	4,0%	5,5%	72,7%

Anlageklassen

Zins (Staaten)	1,1%	0,6%	0,6%	4,4%	12,9%
Kredit (Unternehmen)	2,6%	0,6%	2,1%	3,2%	63,6%
Eigenkapital (Aktien)	11,4%	0,6%	10,8%	12,0%	90,0%
Immobilien (REITs)	8,1%	0,6%	7,5%	14,9%	50,5%

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