

QUARTALS  
INFORMATIONEN

03  
21

ÖSA  
STRATEGIE  
RENTE

[lohnt-sich-mit-sicherheit.de](http://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.

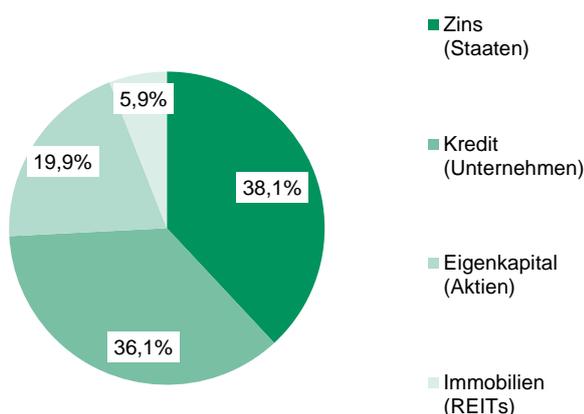
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich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

Im 3. Quartal erfolgte die jährliche Überprüfung und Anpassung auf die neuen Ziel-Quoten: '- "Zins": - 2,1%-Punkte, - "Kredit": + 0,6%-Punkte, - "Eigenkapital": + 1,2%-Punkte, - "Immobilien": + 0,3%-Punkte.

Der Zinsen stiegen in den entwickelten Ländern (Developed Markets) und den meisten Schwellenländern (Emerging Markets) im Verlauf des 3. Quartals wieder an, teils deutlich. Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) erhöhten sich in fast allen Bonitätsstufen im 3. Quartal leicht. Der Anstieg der Aktienmärkte setzte sich bei den Standardwerten in den entwickelten Ländern fort, wogegen bei den Nebenwerten ein Rückgang und in den Schwellenländer eine uneinheitliche Entwicklung zu beobachten war. Die Immobilienwerte erholten sich in den entwickelten Ländern auf niedrigem Niveau weiter, wogegen in den Schwellenländern die Werte leicht rückläufig waren. Der Euro verringerte im 3. Quartal seinen Wert zu den meisten relevanten Welt-Währungen geringfügig.

Die Ausschüttung im August wurde den Versicherungsverträgen unmittelbar in Form neuer Anteile gutgeschrieben.

### 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.

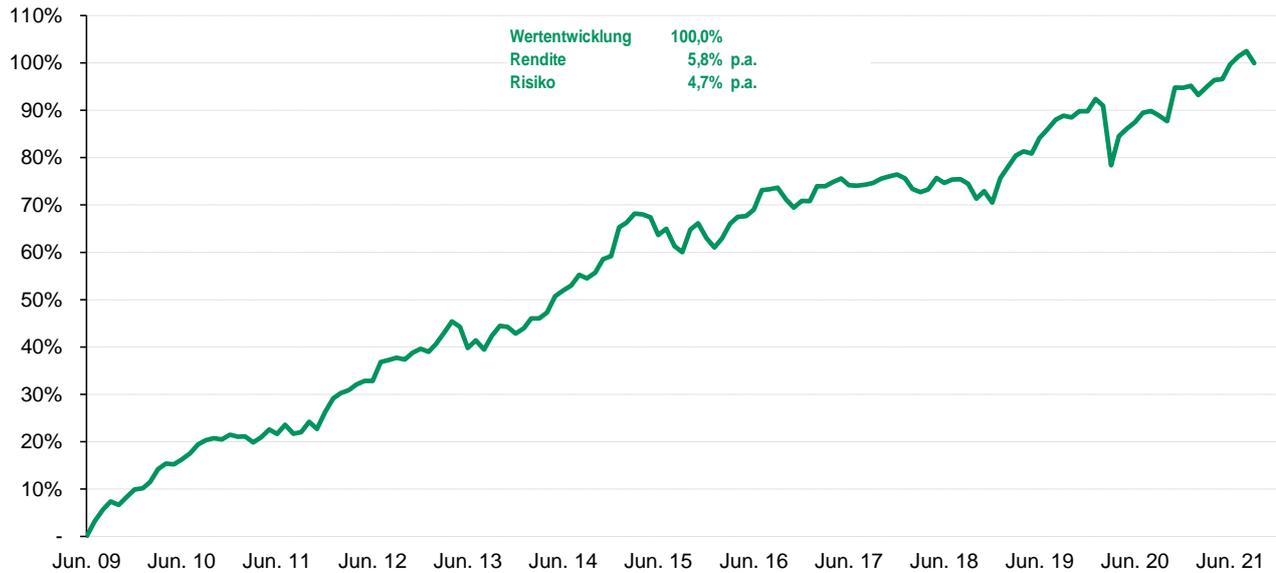
### Fondsdaten und Entwicklung

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	193,51
Fondskurs (in EUR)	114,41
3 Monate	0,1%
6 Monate	2,6%
1 Jahr	5,9%
3 Jahre	14,6%
5 Jahre	15,1%
Laufendes Jahr	2,7%
Auflage (21.12.2015)	22,7%
Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil)	1,64

### Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

Anlageklassen	seit Auflage	seit Jahresanfang	seit letztem Quartal
<b>Zins (Staaten)</b> Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR	7,6%	-2,8%	-0,3%
<b>Kredit (Unternehmen)</b> Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR	15,0%	0,1%	-0,1%
<b>Eigenkapital (Aktien)</b> Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR	71,4%	15,1%	0,4%
<b>Immobilien (REITs)</b> Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR	30,3%	15,7%	0,4%

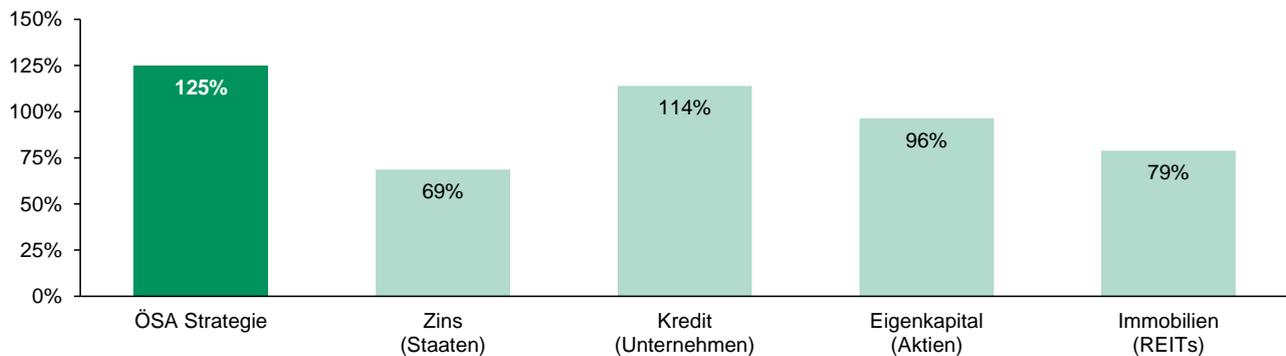
Wertentwicklung



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
<b>einmalig 100.000 EUR</b>		108.591 EUR	114.799 EUR	122.163 EUR	143.072 EUR	164.388 EUR	199.955 EUR
Veränderung:		8,6%	14,8%	22,2%	43,1%	64,4%	100,0%
<b>monatlich 100 EUR</b>		2.827 EUR	5.566 EUR	8.420 EUR	11.585 EUR	15.207 EUR	19.411 EUR
eingesetzt:		2.700 EUR	5.100 EUR	7.500 EUR	9.900 EUR	12.300 EUR	14.700 EUR
Veränderung:		4,7%	9,1%	12,3%	17,0%	23,6%	32,0%

Sharpe Ratio



	Rendite in % p.a.	Geldmarkt <sup>1)</sup> in % p.a.	Rendite abzgl. Geldmarkt ("Risikoprämie")	durchschn. Abweichung von der Rendite ("Risiko")	Verhältnis aus "Risikoprämie" zu "Risiko" ("Sharpe Ratio")
<b>ÖSA Strategie</b>	<b>5,8%</b>	<b>0,0%</b>	<b>5,8%</b>	<b>4,7%</b>	<b>124,9%</b>

Anlageklassen

Zins (Staaten)	2,5%	-0,1%	2,5%	3,7%	68,6%
Kredit (Unternehmen)	3,3%	0,0%	3,3%	2,9%	114,0%
Eigenkapital (Aktien)	11,5%	0,0%	11,5%	12,0%	96,4%
Immobilien (REITs)	11,1%	0,0%	11,1%	14,1%	78,9%

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](http://www.oesa.de)