

QUARTALS
INFORMATIONEN

03
25

ÖSA
STRATEGIE
RENTE

lohnt-sich-mit-sicherheit.de

Anlagekonzeption

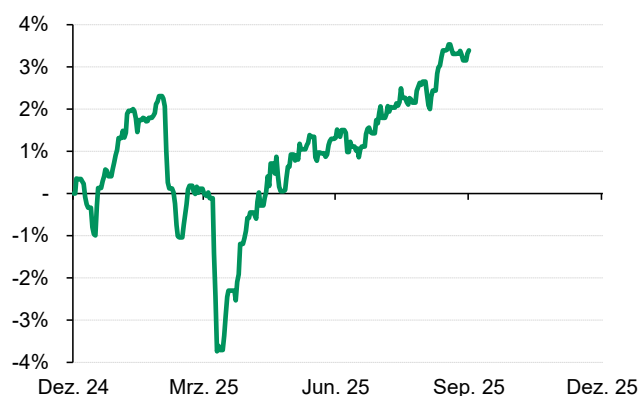
Die Strategie der ÖSA und somit die des ÖSA StrategieFonds nutzt das gesamte Spektrum der Renditechancen auf den internationalen Kapitalmärkten, indem diversifiziert und hoch granuliert in alle Anlageklassen investiert wird.

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

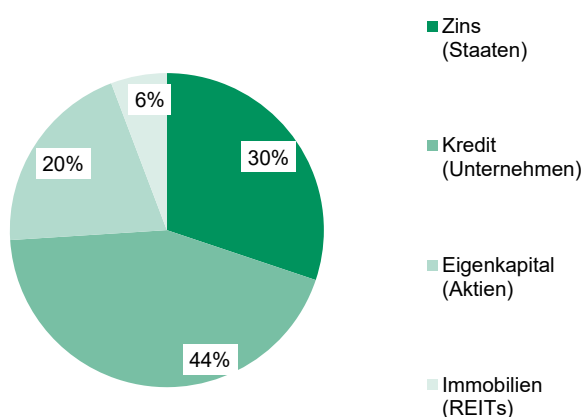
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich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

Die Staatsanleihen entwickelten sich unterschiedlich. In den USA folgte der Zinssenkung entsprechend ein Rückgang der Zinsen bei sehr kurzen Laufzeiten. In den anderen entwickelten Ländern (Developed Markets) waren dagegen fast ausnahmslos leichte Zinsanstiege zu beobachten, während in den Schwellenländern (Emerging Markets) die Zinsentwicklung sehr unterschiedlich ausfiel.

Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) verringerten sich weltweit leicht über alle Bonitätsklassen.

Die Aktienmärkte schlossen das Quartal in allen Regionen deutlich positiv ab.

Die Immobilienwerte erholten sich in Asien, Amerika und den Schwellenländern, wogegen sie in Europa leicht zurückgingen.

Der Euro veränderte sich im 3. Quartal unterschiedlich zu den relevanten Welt-Währungen. Im Saldo resultierten kaum Auswirkungen auf die Performance.

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

Das Fondsvolumen wurde entsprechend der Entwicklung der Neuverträge aufgestockt.

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
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.

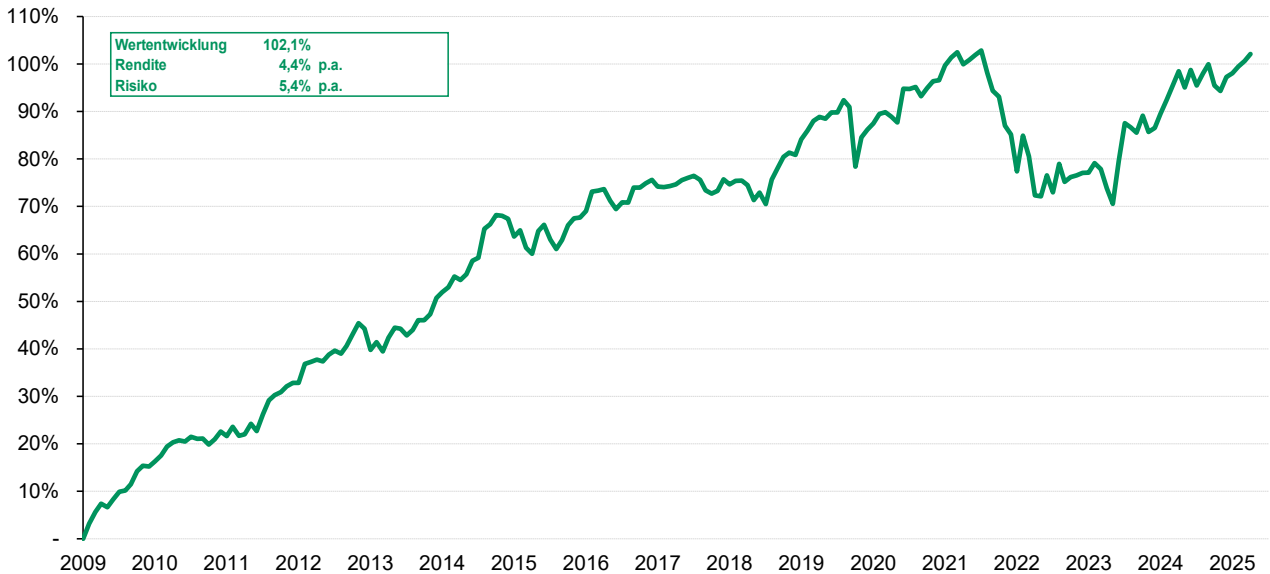
Fondsdaten und Entwicklung

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	284,58
Fondskurs (in EUR)	108,80
3 Monate	2,0%
6 Monate	3,4%
1 Jahr	1,8%
3 Jahre	17,2%
5 Jahre	7,0%
Laufendes Jahr	3,4%
Auflage (21.12.2015)	gesamt: 24,0%
	p.a.: 2,2%
Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil)	1,83

Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

Anlageklassen	seit Auflage	seit Jahresanfang	seit letztem Quartal
Zins (Staaten)	-2,2%	1,3%	0,5%
Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR			
Kredit (Unternehmen)	19,3%	2,0%	0,8%
Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR			
Eigenkapital (Aktien)	133,2%	7,5%	7,3%
Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR			
Immobilien (REITs)	23,4%	0,5%	1,7%
Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR			

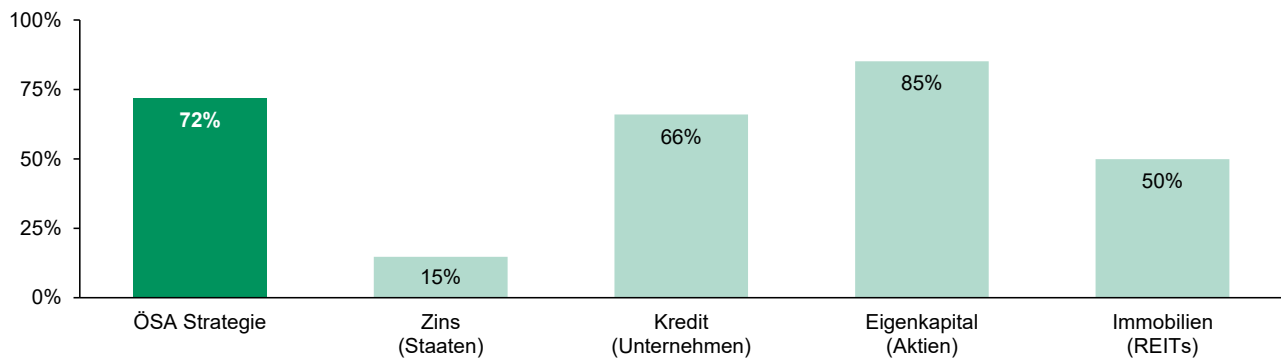
Wertentwicklung



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		114.103 EUR	101.208 EUR	115.713 EUR	123.460 EUR	152.118 EUR	202.078 EUR
Veränderung:		14,1%	1,2%	15,7%	23,5%	52,1%	102,1%
monatlich 100 EUR		2.879 EUR	5.482 EUR	9.417 EUR	13.690 EUR	18.630 EUR	24.798 EUR
eingesetzt:		2.700 EUR	5.100 EUR	8.700 EUR	12.300 EUR	15.900 EUR	19.500 EUR
Veränderung:		6,6%	7,5%	8,2%	11,3%	17,2%	27,2%

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%	0,5%	3,9%	5,4%	71,9%

Anlageklassen

Zins (Staaten)	1,2%	0,5%	0,6%	4,4%	14,7%
Kredit (Unternehmen)	2,7%	0,5%	2,2%	3,3%	66,0%
Eigenkapital (Aktien)	10,6%	0,5%	10,1%	11,9%	85,1%
Immobilien (REITs)	7,9%	0,5%	7,4%	14,8%	49,8%

1) Geldmarkt-Rendite in jeweils relevantem Zeitraum

Herausgeber:

Öffentliche Lebensversicherung
Sachsen-Anhalt

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

www.oesa.de