



QUARTALS INFORMATIONEN

04
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.

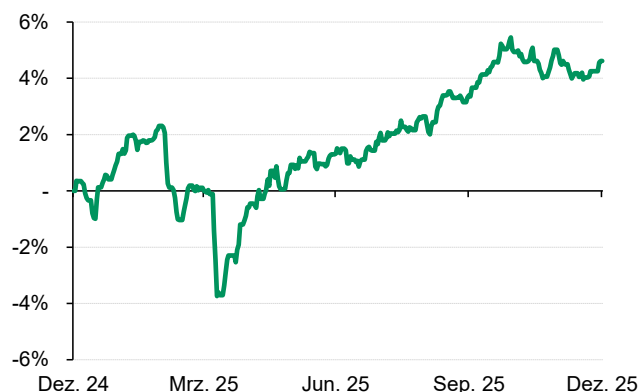
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich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

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

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.

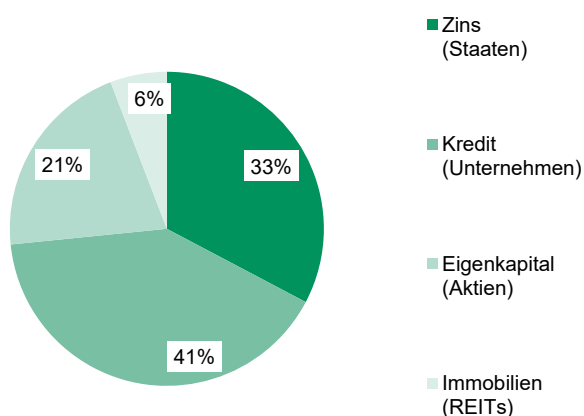
Wertentwicklung - laufendes Jahr



Fondsdaten und Entwicklung

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	287,95
Fondskurs (in EUR)	110,09
3 Monate	1,2%
6 Monate	3,2%
1 Jahr	4,6%
3 Jahre	18,2%
5 Jahre	5,0%
Laufendes Jahr	4,6%
Auflage (21.12.2015)	gesamt: 25,4%
	p.a.: 2,3%
Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil)	1,83

Anlagestruktur - Ist-Quoten



Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

Anlageklassen	seit Auflage	seit Jahresanfang	seit letztem Quartal
Zins (Staaten)	-2,3%	1,3%	0,0%
Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR			
Kredit (Unternehmen)	20,0%	2,6%	0,6%
Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR			
Eigenkapital (Aktien)	142,8%	11,9%	4,1%
Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR			
Immobilien (REITs)	23,0%	0,1%	-0,4%
Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR			

Kommentar

Der Zinsanstieg im 4. Quartal in den meisten entwickelten Ländern (Developed Markets) und teils auch in den Schwellenländern (Emerging Markets) belasteten die Wertentwicklung der Staatsanleihen.

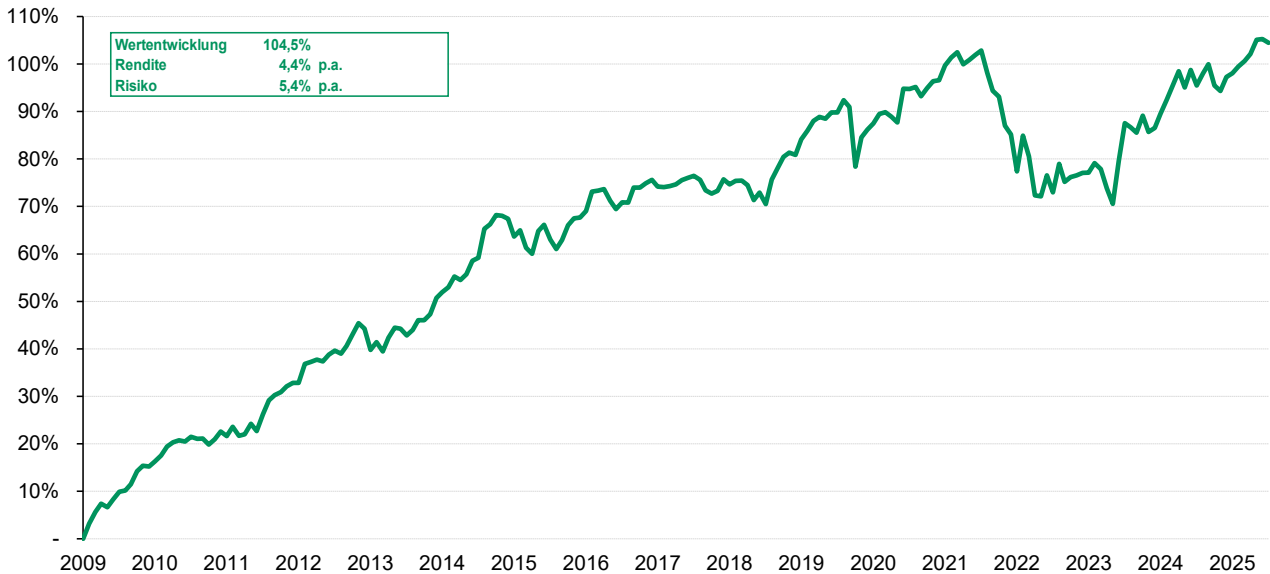
Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) verringerten sich auch im letzten Quartal weltweit leicht über alle Bonitätsklassen.

Die Aktienmärkte schlossen auch das letzte Quartal in allen Regionen positiv ab.

Die Immobilienwerte verringerten sich im Gegensatz zum Vorquartal wieder in Asien, Amerika und den Schwellenländern, wogegen sie sich nur in Europa wieder erholten.

Der Euro veränderte sich im 4. Quartal unterschiedlich zu den relevanten Welt-Währungen. Im Saldo resultierten kaum Auswirkungen auf die Performance.

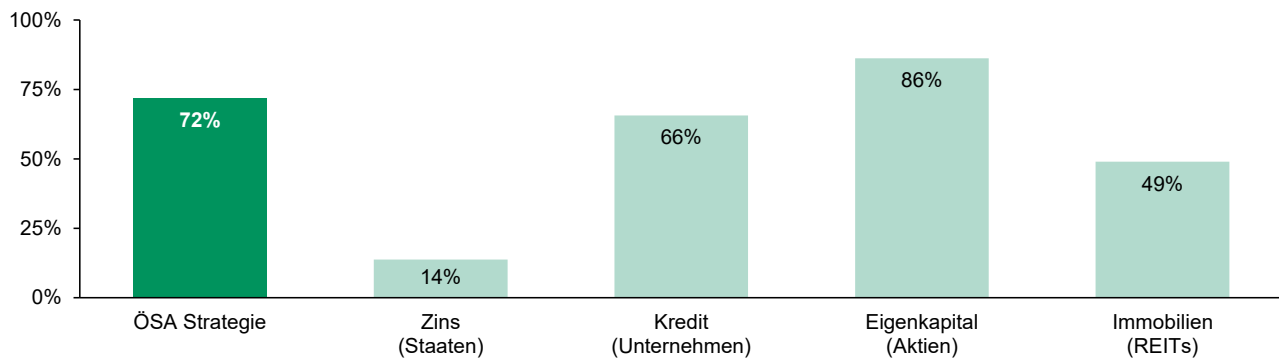
Wertentwicklung



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		115.455 EUR	102.408 EUR	117.085 EUR	124.923 EUR	153.922 EUR	204.474 EUR
Veränderung:		15,5%	2,4%	17,1%	24,9%	53,9%	104,5%
monatlich 100 EUR		3.214 EUR	5.848 EUR	9.829 EUR	14.153 EUR	19.151 EUR	25.392 EUR
eingesetzt:		3.000 EUR	5.400 EUR	9.000 EUR	12.600 EUR	16.200 EUR	19.800 EUR
Veränderung:		7,1%	8,3%	9,2%	12,3%	18,2%	28,2%

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%	72,0%
Anlageklassen					
Zins (Staaten)	1,1%	0,5%	0,6%	4,4%	13,7%
Kredit (Unternehmen)	2,7%	0,5%	2,1%	3,2%	65,6%
Eigenkapital (Aktien)	10,7%	0,5%	10,2%	11,8%	86,3%
Immobilien (REITs)	7,8%	0,5%	7,2%	14,7%	49,0%

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