

02
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.

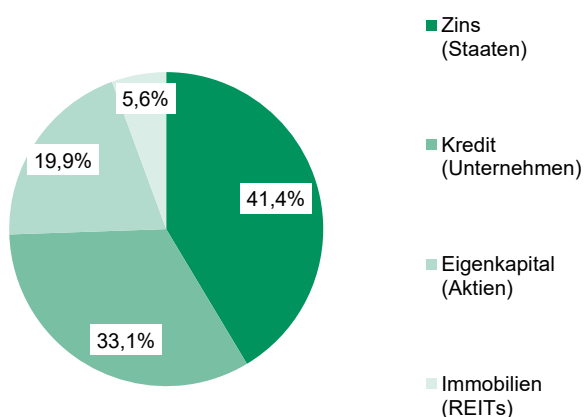
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich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

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

Wertentwicklung - laufendes Jahr



Anlagestruktur - Ist-Quoten



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
Fondsauflage	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)	230,69
Fondskurs (in EUR)	101,48
3 Monate	-8,1%
6 Monate	-12,6%
1 Jahr	-11,2%
3 Jahre	-3,7%
5 Jahre	1,8%
Laufendes Jahr	-12,6%
Auflage (21.12.2015)	gesamt: 8,8%
	p.a.: 1,3%
Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil)	0,00

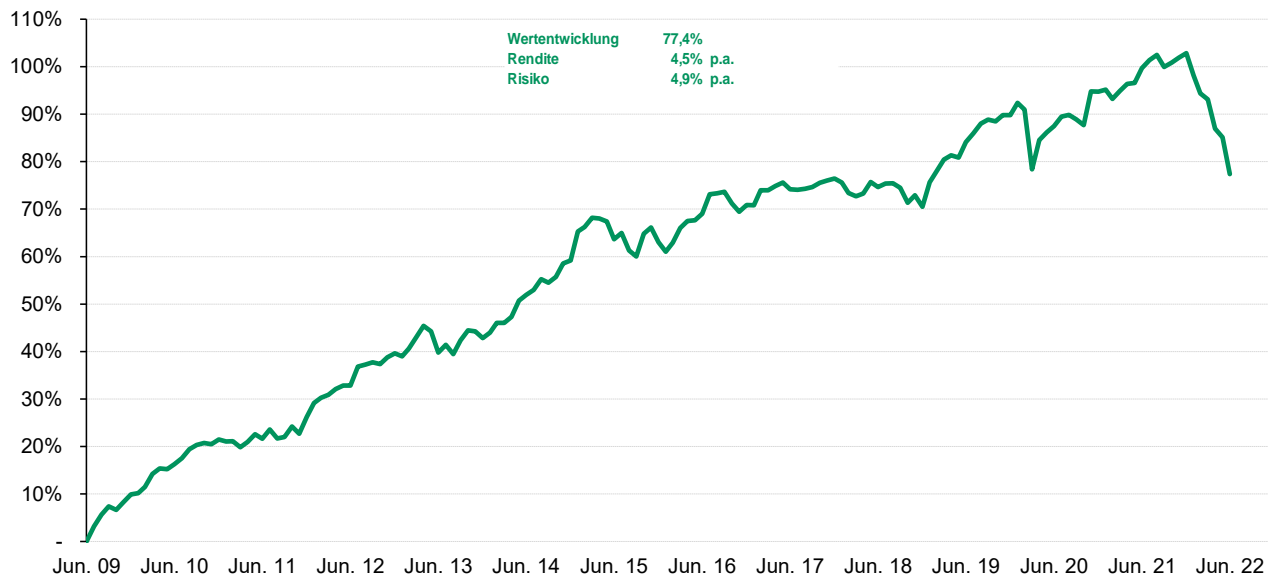
Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

Anlageklassen	seit Auflage	seit Jahresanfang	seit letztem Quartal
Zins (Staaten) Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR	-2,9%	-9,9%	-4,9%
Kredit (Unternehmen) Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR	6,9%	-7,5%	-4,6%
Eigenkapital (Aktien) Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR	59,2%	-12,4%	-9,1%
Immobilien (REITs) Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR	16,2%	-18,9%	-16,0%

Kommentar

Die zu erwartenden Auswirkungen der anhaltenden Inflationsentwicklung und des Russland-Ukraine-Konfliktes haben auch im 2. Quartal alle Anlageklassen stark negativ beeinflusst. Der nunmehr historische Zinsanstieg setzte sich weltweit sowohl in den entwickelten Ländern (Developed Markets) als auch fast ausnahmslos in den Schwellenländern (Emerging Markets) fort. Auch die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) erhöhten sich weltweit in allen Bonitätsklassen. Die Aktienmärkte und die Immobilienmärkte verloren jeweils weltweit in den entwickelten Ländern als auch in den Schwellenländern deutlich an Wert. Der Euro verringerte auch im 2. Quartal seinen Wert zu relevanten Welt-Währungen, so dass die negativen Entwicklungen der relevanten Anlageklassen geringfügig kompensiert wurden. Das Fondsvolumen wurde entsprechend der Entwicklung der Neuverträge aufgestockt.

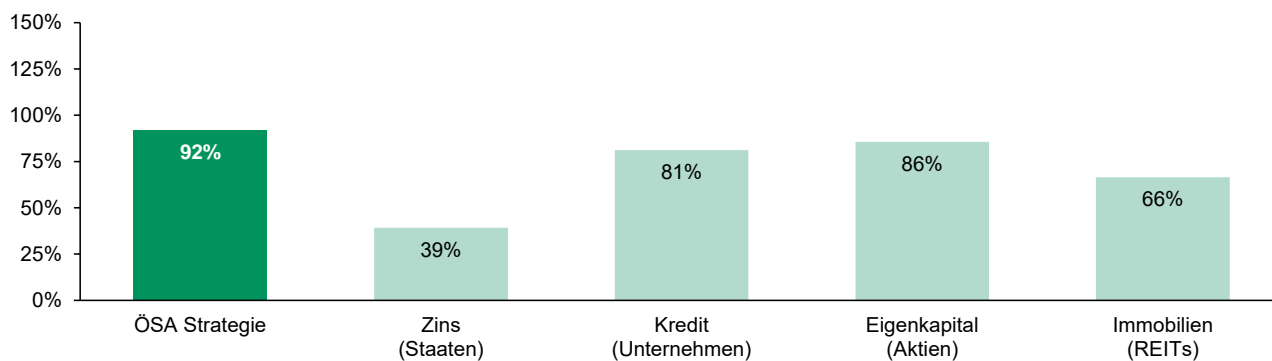
Wertentwicklung



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		96.318 EUR	101.825 EUR	108.357 EUR	126.903 EUR	145.809 EUR	177.357 EUR
Veränderung:		-3,7%	1,8%	8,4%	26,9%	45,8%	77,4%
monatlich 100 EUR		3.323 EUR	5.752 EUR	8.284 EUR	11.092 EUR	14.304 EUR	18.033 EUR
eingesetzt:		3.600 EUR	6.000 EUR	8.400 EUR	10.800 EUR	13.200 EUR	15.600 EUR
Veränderung:		-7,7%	-4,1%	-1,4%	2,7%	8,4%	15,6%

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	4,5%	0,0%	4,6%	4,9%	92,0%

Anlageklassen

Zins (Staaten)	1,4%	-0,1%	1,5%	3,9%	39,2%
Kredit (Unternehmen)	2,5%	0,0%	2,5%	3,1%	81,2%
Eigenkapital (Aktien)	10,2%	0,0%	10,2%	12,0%	85,6%
Immobilien (REITs)	9,5%	0,0%	9,5%	14,3%	66,5%

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