

QUARTALS
INFORMATIONEN

03
23

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.

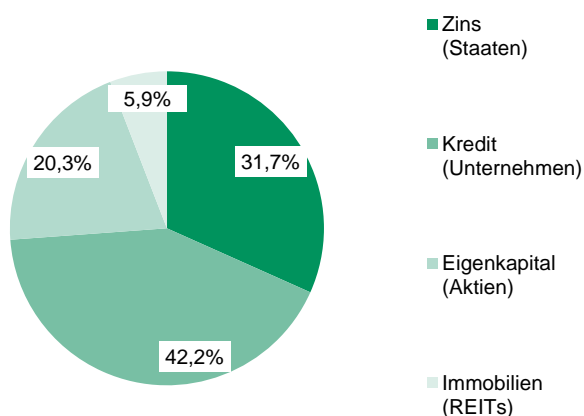
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich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

Im 3. Quartal erfolgte die jährliche Überprüfung und Anpassung auf die neuen Ziel-Quoten: Zins: - 2,8%-Punkte, Kredit: + 3,0%-Punkte, Eigenkapital: - 0,2%-Punkte, Immobilien: -

Die Zinsen stiegen weltweit weiter an und liegen teils deutlich über den Werten zu Jahresbeginn.

Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) blieben im 3. Quartal dagegen fast unverändert.

Die Aktienmärkte konnten ihren Erholungskurs nicht fortsetzen. Weltweit musste ein leichter Rückgang festgestellt werden.

Die Immobilienwerte entwickelten sich unterschiedlich. Während sich die Werte in Europa wieder etwas erholten, gingen sie in den anderen Regionen leicht zurück.

Der Euro verringerte im 3. Quartal seinen Wert zu relevanten Welt-Währungen, so dass die negativen Entwicklungen der relevanten Anlageklassen etwas kompensiert wurden.

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

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

Fondsdaten

Bezeichnung	ÖSA StrategieFonds
WKN	0000DK2J7E
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.

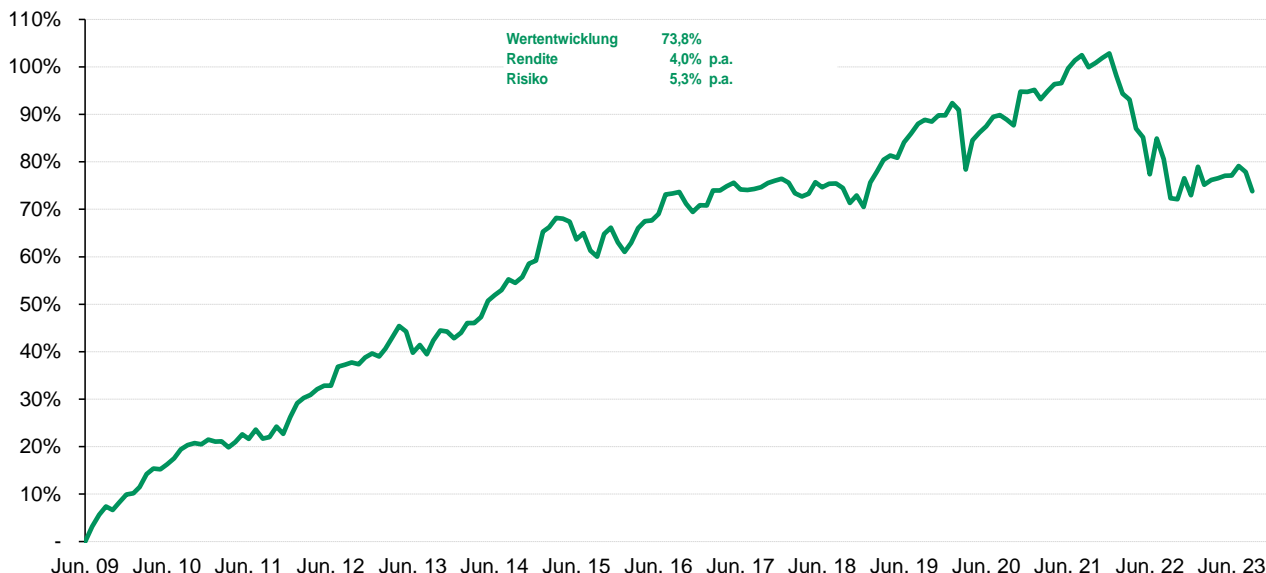
Fondsdaten und Entwicklung

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	235,75
Fondskurs (in EUR)	96,96
3 Monate	-1,9%
6 Monate	-1,3%
1 Jahr	0,8%
3 Jahre	-8,0%
5 Jahre	-0,4%
Laufendes Jahr	0,5%
Auflage (21.12.2015)	gesamt: 6,6%
	p.a.: 0,8%
Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil)	1,46

Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

Anlageklassen	seit Auflage	seit Jahresanfang	seit letztem Quartal
Zins (Staaten) Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR	-9,1%	-1,5%	-2,7%
Kredit (Unternehmen) Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR	9,9%	1,4%	-1,0%
Eigenkapital (Aktien) Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR	73,8%	7,9%	-0,7%
Immobilien (REITs) Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR	5,4%	-3,5%	-0,2%

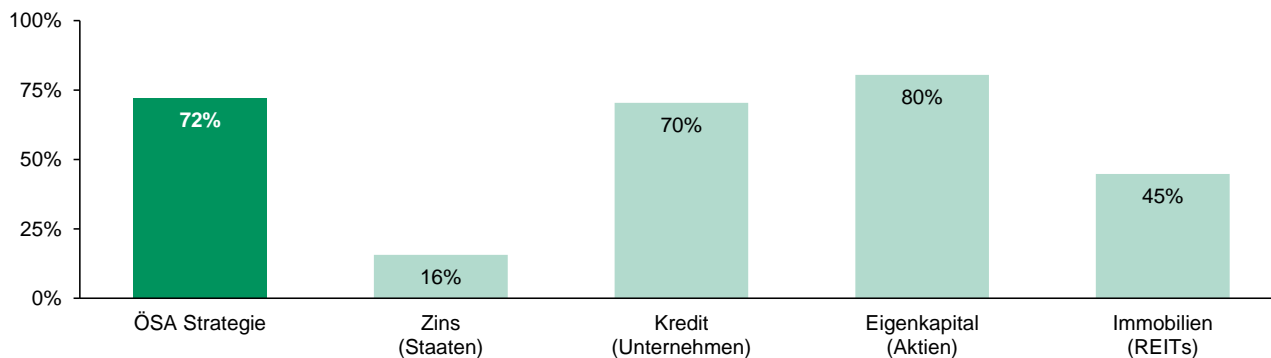
Wertentwicklung



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		94.378 EUR	99.774 EUR	106.174 EUR	124.347 EUR	142.872 EUR	173.784 EUR
Veränderung:		-5,6%	-0,2%	6,2%	24,3%	42,9%	73,8%
monatlich 100 EUR		4.730 EUR	7.110 EUR	9.590 EUR	12.341 EUR	15.489 EUR	19.143 EUR
eingesetzt:		5.100 EUR	7.500 EUR	9.900 EUR	12.300 EUR	14.700 EUR	17.100 EUR
Veränderung:		-7,3%	-5,2%	-3,1%	0,3%	5,4%	11,9%

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	4,0%	0,1%	3,8%	5,3%	72,1%

Anlageklassen

Zins (Staaten)	0,8%	0,1%	0,7%	4,3%	15,7%
Kredit (Unternehmen)	2,4%	0,1%	2,3%	3,3%	70,4%
Eigenkapital (Aktien)	9,9%	0,1%	9,8%	12,2%	80,4%
Immobilien (REITs)	7,9%	0,1%	7,7%	17,3%	44,8%

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