

02
21

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.

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.

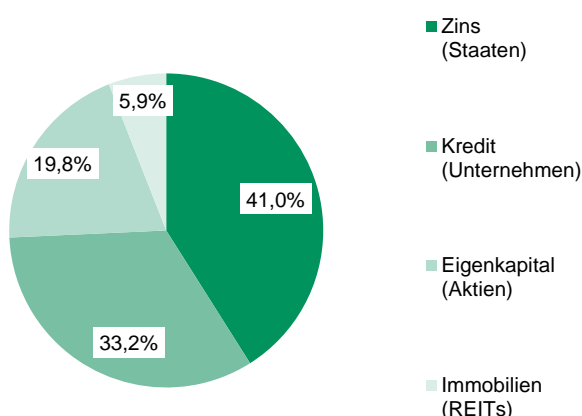
Wertentwicklung - laufendes Jahr



Fondsdaten und Entwicklung

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	193,24
Fondskurs (in EUR)	115,86
3 Monate	2,4%
6 Monate	2,5%
1 Jahr	6,5%
3 Jahre	14,3%
5 Jahre	18,1%
Laufendes Jahr	2,5%
Auflage (21.12.2015)	22,5%
Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil)	0,00

Anlagestruktur - Ist-Quoten



Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

Anlageklassen	seit Auflage	seit Jahresanfang	seit letztem Quartal
Zins (Staaten) Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR	8,0%	-2,5%	0,9%
Kredit (Unternehmen) Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR	15,2%	0,2%	1,3%
Eigenkapital (Aktien) Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR	70,7%	14,7%	5,1%
Immobilien (REITs) Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR	29,8%	15,2%	8,8%

Kommentar

Die Zinsen entwickelten sich sowohl in den entwickelten Ländern (Developed Markets) als auch in den Schwellenländern (Emerging Markets) überwiegend rückläufig.

Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) verringerten sich auch im 2. Quartal weiter, vor allem in den etwas schlechteren Bonitätsklassen.

Der Anstieg der Aktienmärkte setzte sich weltweit einheitlich in den entwickelten Ländern als auch in den Schwellenländern fort.

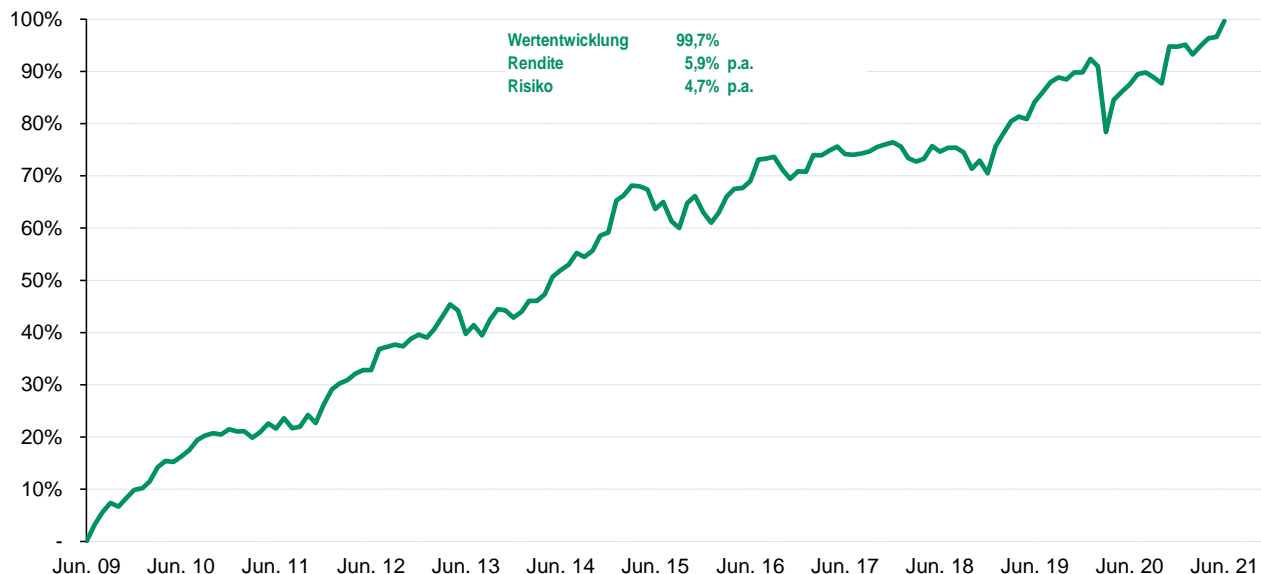
Auch die Immobilienwerten in den entwickelten Ländern erholten sich weiter und haben die Verluste aus dem Vorjahr inzwischen aufgeholt. In den Schwellenländern gingen die Immobilienwerte im 2. Quartal dagegen leicht zurück.

Der Euro veränderte im 2. Quartal seinen Wert zu den relevanten Welt-Währungen nur geringfügig.

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

Das Fondsvolumen wurde entsprechend der Entwicklung der Neuverträge aufgestockt.

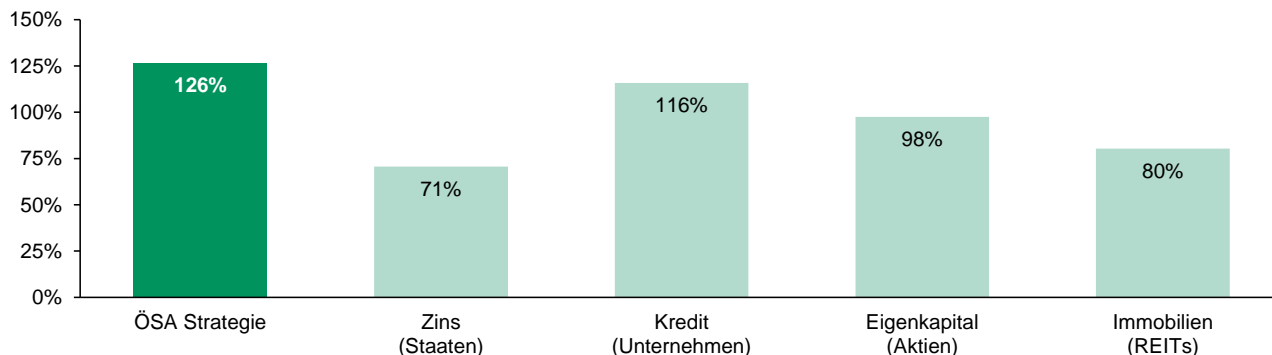
Wertentwicklung



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		108.433 EUR	114.633 EUR	121.986 EUR	142.865 EUR	164.150 EUR	199.666 EUR
Veränderung:		8,4%	14,6%	22,0%	42,9%	64,1%	99,7%
monatlich 100 EUR		2.525 EUR	5.260 EUR	8.110 EUR	11.271 EUR	14.888 EUR	19.085 EUR
eingesetzt:		2.400 EUR	4.800 EUR	7.200 EUR	9.600 EUR	12.000 EUR	14.400 EUR
Veränderung:		5,2%	9,6%	12,6%	17,4%	24,1%	32,5%

Sharpe Ratio



	Rendite in % p.a.	Geldmarkt ²⁾ in % p.a.	Rendite abzgl. Geldmarkt ("Risikoprämie")	durchschn. Abweichung von der Rendite ("Risiko")	Verhältnis aus "Risikoprämie" zu "Risiko" ("Sharpe Ratio")
ÖSA Strategie	5,9%	0,0%	5,9%	4,7%	126,5%

Anlageklassen ¹⁾

Zins (Staaten)	2,5%	0,0%	2,6%	3,7%	70,7%
Kredit (Unternehmen)	3,4%	0,0%	3,4%	2,9%	115,8%
Eigenkapital (Aktien)	11,7%	0,0%	11,7%	12,0%	97,5%
Immobilien (REITs)	11,3%	0,0%	11,3%	14,1%	80,3%

1) Über den Zeitraum von 31.08.2015 bis 31.07.2020 wurde in die Anlageklasse Volatilität investiert. Auf die Gesamrendite hatte diese Investition einen leicht negativen Effekt

2) Geldmarkt-Rendite in jeweils relevanten Zeitraum

Herausgeber:

Öffentliche Lebensversicherung
Sachsen-Anhalt

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

www.oesa.de