



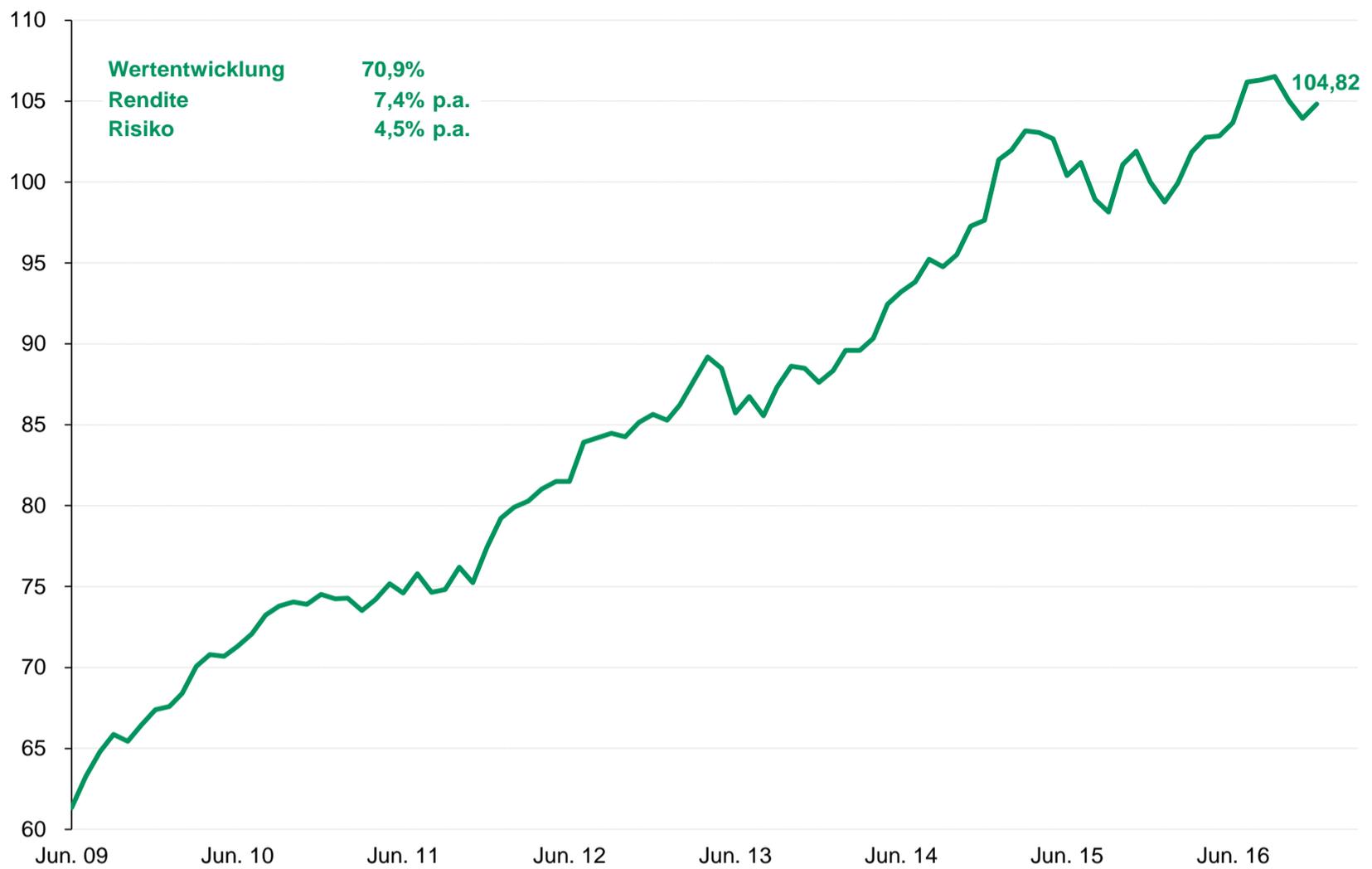
QUARTALS
INFORMATIONEN

04
16

ÖSA
STRATEGIE
RENTE

lohnt-sich-mit-sicherheit.de

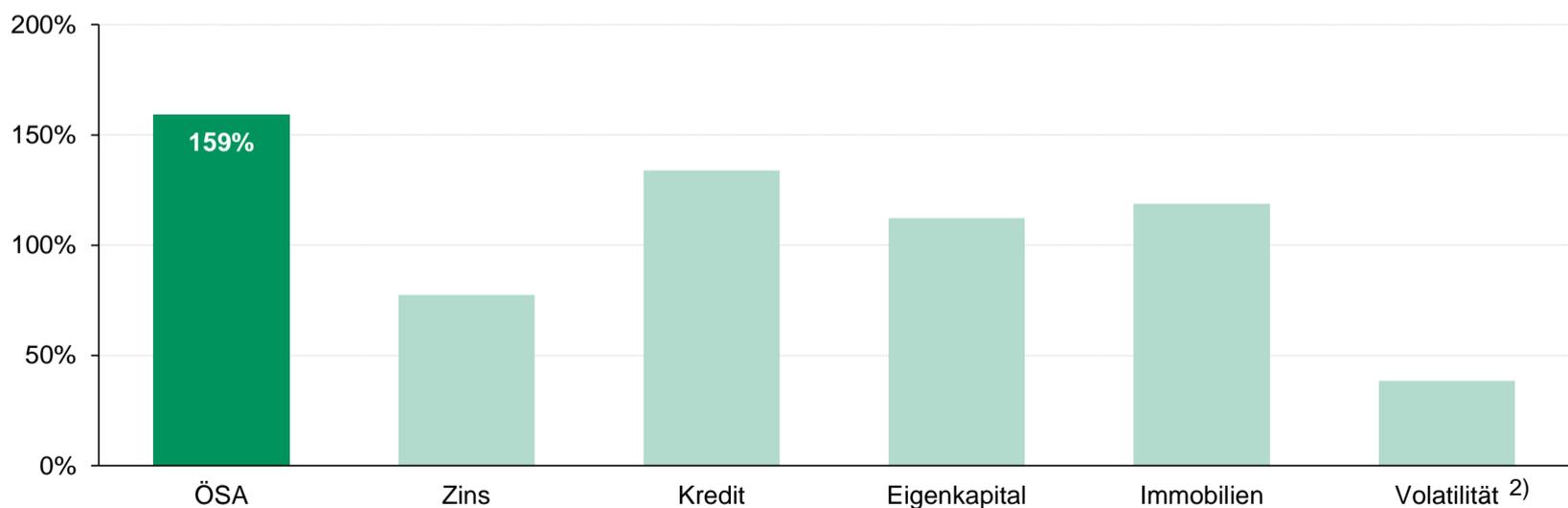
Wertentwicklung



Kennziffern seit Auflage

| Anlageklasse | Rendite in % p.a. | Risikoprämie ¹⁾ in % p.a. | Risiko in % p.a. |
|---------------------------|----------------------|---|---------------------|
| ÖSA Strategie | 7,4% | 7,1% | 4,5% |
| Zins | 3,4% | 3,1% | 4,1% |
| Kredit | 4,2% | 3,9% | 2,9% |
| Eigenkapital | 12,6% | 12,3% | 11,0% |
| Immobilien | 15,6% | 15,4% | 12,9% |
| Volatilität ²⁾ | 2,0% | 2,0% | 5,2% |

Risikoverzinsung



1) Differenz zwischen der Anlageklassenrendite und der Geldmarktrendite im jeweils relevanten Zeitraum 2) Daten nur für die Zeit ab 29.02.2012

Anlagekonzeption

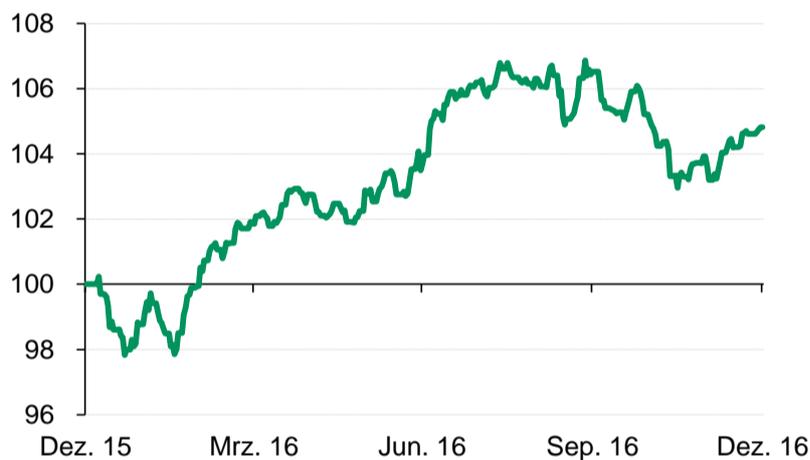
Die Strategie der ÖSA und somit die des ÖSA StrategieFonds nutzt das gesamte Spektrum der Renditechancen auf den internationalen Kapitalmärkten, indem sie diversifiziert und hoch granuliert in alle Anlageklassen investiert.

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

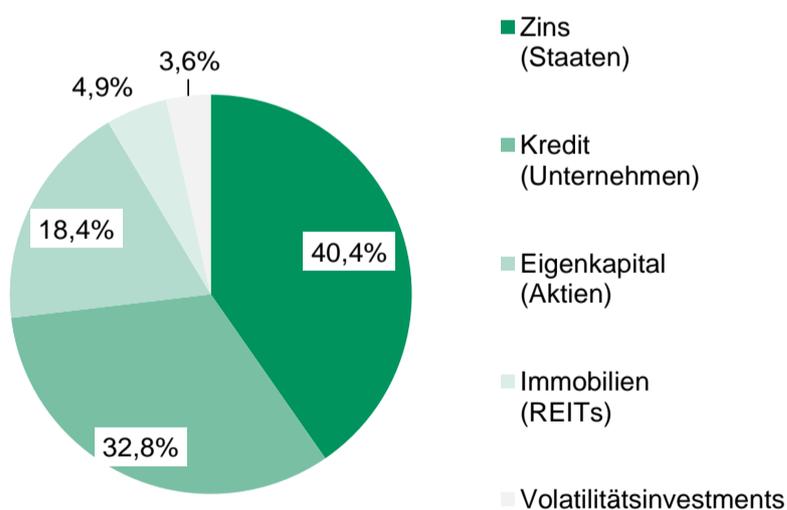
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Rund ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ein weiteres Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute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

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

Indexierte 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 |
| Fondaufgabe | 21.12.2015 |
| Geschäftsjahresende | 30.06. |
| 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) | 45,82 |
| Fondskurs (in EUR) | 104,79 |
| 3 Monate | -1,6% |
| 6 Monate | 1,1% |
| 1 Jahr | 4,8% |
| 3 Jahre | k.A. |
| 5 Jahre | k.A. |
| Laufendes Jahr | 4,8% |
| Auflage (31.12.2015) | 4,8% |
| Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil) | 0,03 |

Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

| Anlageklassen | seit Auflage | seit Jahresanfang | seit letztem Quartal |
|--|--------------|-------------------|----------------------|
| Zins (Staaten) Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR | 1,8% | 1,8% | -3,4% |
| Kredit (Unternehmen) Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR | 4,1% | 4,1% | -0,9% |
| Eigenkapital (Aktien) Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder und der Emerging Markets, in EUR | 9,7% | 9,7% | 6,5% |
| Immobilien (REITs) Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR | 6,5% | 6,5% | -1,1% |
| Volatilitätsinvestments Globale Volatilitätsstrategien, in EUR | 4,5% | 4,5% | 2,2% |

Kommentar

Im 4. Quartal waren weltweit durchgängig ein Zinsanstieg und eine Verringerung von Kreditaufschlägen (Credit-Spreads) zu beobachten. Mit Ausnahme von Asien verringerten sich weltweit die Immobilienwerte. Im Gegenzug dazu stiegen mit Ausnahme asiatischer Schwellenländer weltweit die Aktienwerte.

Diese Entwicklungen führten innerhalb der Anlagestruktur zu leichten Verschiebungen der Ist-Quoten, wobei die Abweichungen von den jeweiligen Ziel-Quoten im akzeptierten Bereich liegen.

Herausgeber:

Öffentliche Lebensversicherung
Sachsen-Anhalt

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

www.oesa.de