



QUARTALS
INFORMATIONEN

04
22



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	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.

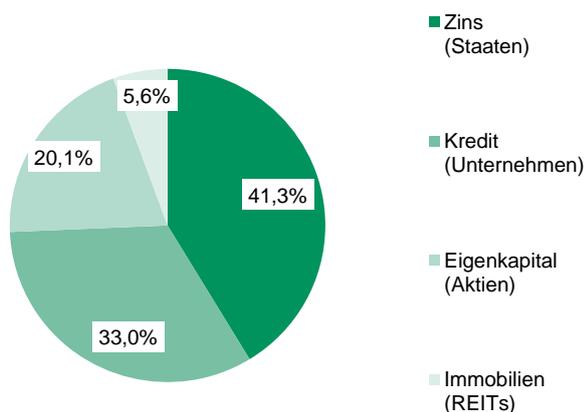
Wertentwicklung - laufendes Jahr



Fondsdaten und Entwicklung

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	234,62
Fondskurs (in EUR)	97,93
3 Monate	0,3%
6 Monate	-2,5%
1 Jahr	-14,7%
3 Jahre	-8,9%
5 Jahre	-2,0%
Laufendes Jahr	-14,7%
Auflage (21.12.2015)	gesamt: 6,1%
	p.a.: 0,8%
Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil)	1,08

Anlagestruktur - Ist-Quoten



Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

Anlageklassen	seit Auflage	seit Jahresanfang	seit letztem Quartal
Zins (Staaten)	-7,7%	-14,3%	-1,0%
Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR			
Kredit (Unternehmen)	8,3%	-6,3%	2,5%
Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR			
Eigenkapital (Aktien)	61,1%	-11,3%	3,3%
Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR			
Immobilien (REITs)	6,2%	-25,9%	0,0%
Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR			

Kommentar

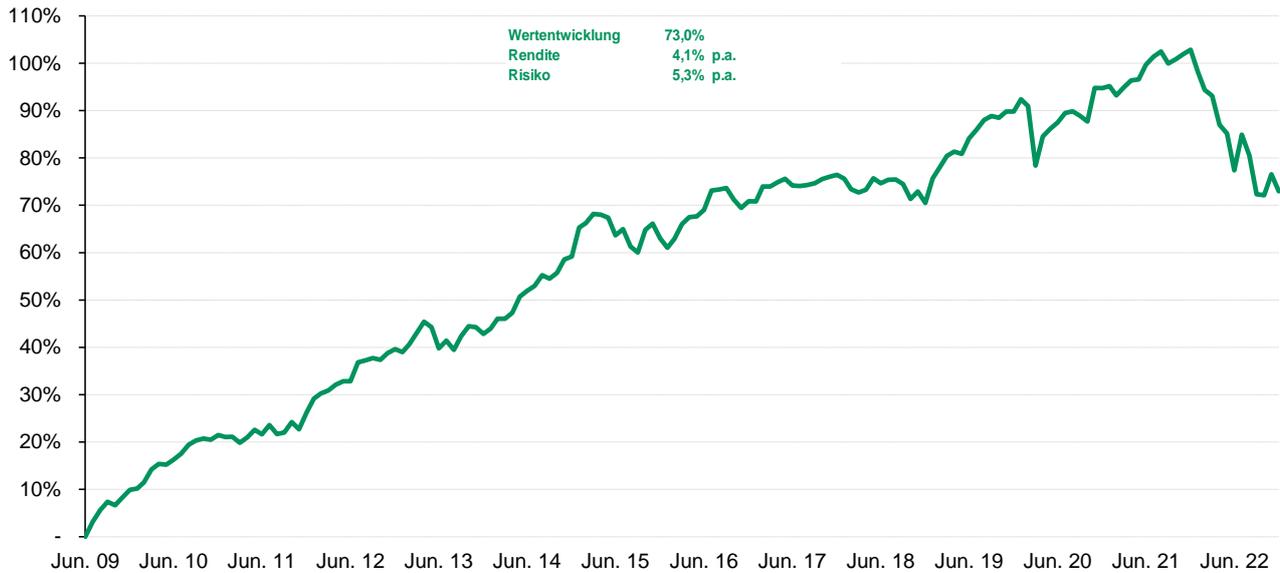
Die Auswirkungen, insbesondere der Inflationsentwicklungen, des Russland-Ukraine-Konfliktes und der Rezessionsentwicklungen, führten zu historisch-starken Belastungen der Kapitalmärkte. Trotz leichter "Entspannungen" im 4. Quartal schlossen über das Jahr 2022 gesehen alle Anlageklassen - teils sehr deutlich - negativ ab.

Der historische Zinsanstieg setzte sich weltweit in den meisten entwickelten Ländern (Developed Markets) fort. In den Schwellenländern (Emerging Markets) gingen dagegen überwiegend die Zinsen erstmals in 2022 wieder zurück. Das Anlage-Universum wurde um südkoreanische Anleihen erweitert.

Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) reduzierten sich im 4. Quartal weltweit über alle Bonitätsklassen.

Auch die Aktienmärkte und die Immobilienmärkte erholten sich weltweit sowohl in den entwickelten Ländern als auch in den Schwellenländern. Der Anstieg des Euro zu den meisten relevanten Welt-Währungen im 4. Quartal belastet das Quartalsergebnis.

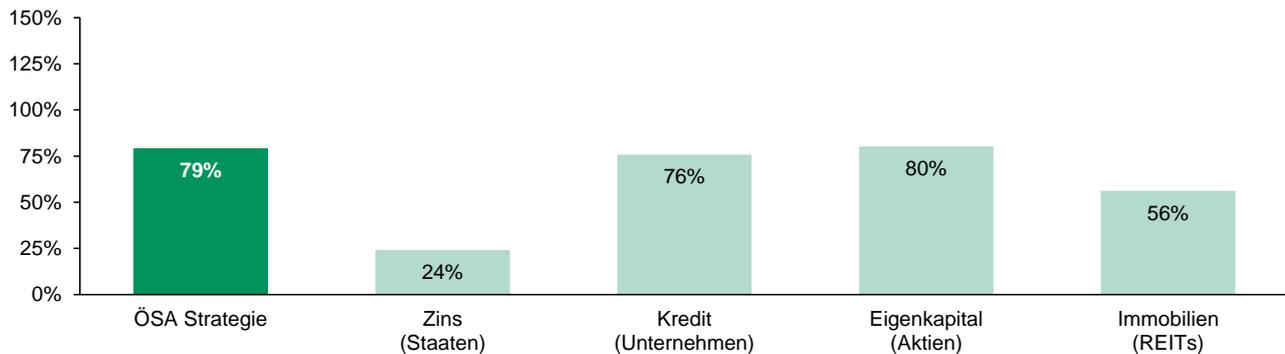
Wertentwicklung



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		93.926 EUR	99.295 EUR	105.665 EUR	123.751 EUR	142.187 EUR	172.951 EUR
Veränderung:		-6,1%	-0,7%	5,7%	23,8%	42,2%	73,0%
monatlich 100 EUR		3.826 EUR	6.195 EUR	8.663 EUR	11.402 EUR	14.535 EUR	18.170 EUR
eingesetzt:		4.200 EUR	6.600 EUR	9.000 EUR	11.400 EUR	13.800 EUR	16.200 EUR
Veränderung:		-8,9%	-6,1%	-3,7%	0,0%	5,3%	12,2%

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	4,1%	0,0%	4,2%	5,3%	79,0%

Anlageklassen

Zins (Staaten)	0,9%	-0,1%	1,0%	4,2%	24,1%
Kredit (Unternehmen)	2,5%	0,0%	2,5%	3,3%	75,8%
Eigenkapital (Aktien)	9,9%	0,0%	9,9%	12,4%	80,2%
Immobilien (REITs)	8,4%	0,0%	8,4%	14,9%	56,2%

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