



QUARTALS
INFORMATIONEN

04
24



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.

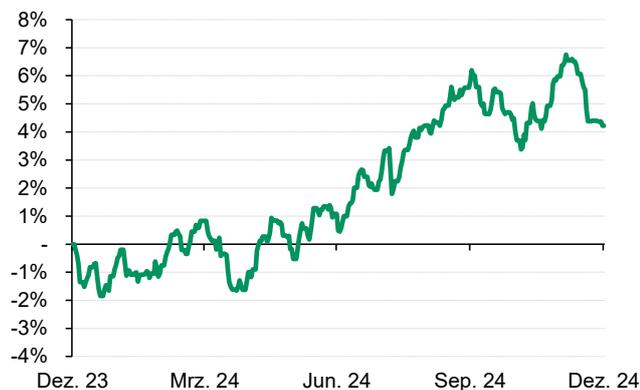
Das Portfolio ist ungefähr zu einem Viertel in Aktien (Europa, USA, Asien / Pazifik und Emerging Markets) und börsengehandelten Immobilieninvestments (Globale REITs) angelegt. Über ein Drittel ist in globalen Zinsinvestments und ca. ein Drittel in Kreditanlagen der Unternehmen ex Finanzinstitute (hauptsächlich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

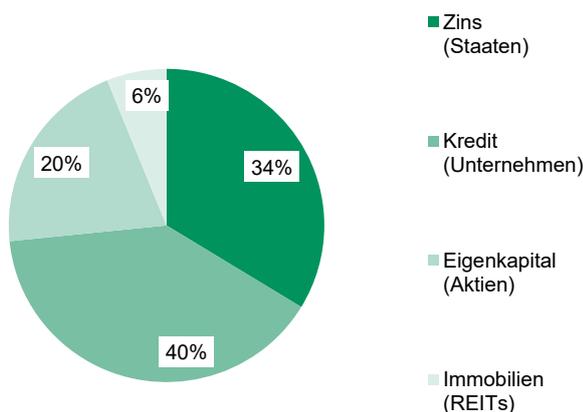
Wertentwicklung - laufendes Jahr



Fondsdaten und Entwicklung

| | |
|--|---------------|
| Fondsvolumen (in Mio. EUR) | 270,37 |
| Fondskurs (in EUR) | 107,02 |
| 3 Monate | -1,5% |
| 6 Monate | 3,1% |
| 1 Jahr | 4,2% |
| 3 Jahre | -3,6% |
| 5 Jahre | 3,0% |
| Laufendes Jahr | 4,2% |
| Auflage (21.12.2015) | gesamt: 19,9% |
| | p.a.: 2,0% |
| Ausschüttung im laufenden Jahr (EUR je Anteil) | 2,01 |

Anlagestruktur - Ist-Quoten



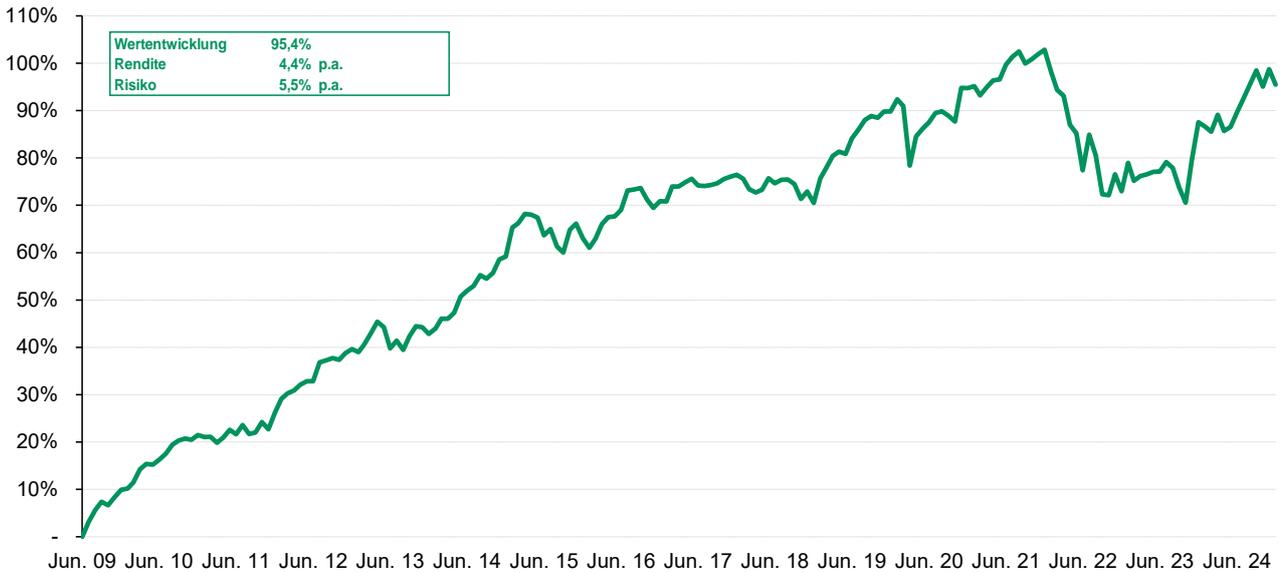
Marktentwicklung, weltweit (in EUR)

| Anlageklassen | seit Auflage | seit Jahresanfang | seit letztem Quartal |
|--|--------------|-------------------|----------------------|
| Zins (Staaten) Globale Staatsanleihen in eigener Währung, währungsgesichert in EUR | -3,5% | 0,0% | -2,1% |
| Kredit (Unternehmen) Globale Kreditinvestments in Investment Grade, High Yield- und Emerging Markets, währungsgesichert in EUR | 17,0% | 1,9% | -0,4% |
| Eigenkapital (Aktien) Globale Aktienmärkte der entwickelten Länder (inkl. Small Caps, d.h. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und der Emerging Markets, in EUR | 117,0% | 18,0% | 2,7% |
| Immobilien (REITs) Globale Immobilienmärkte (börsengehandelte REITs), in EUR | 22,8% | 5,4% | -4,7% |

Kommentar

Im 4. Quartal senkten die EZB und die FED erneut die Zinsen. Das US-Wahlergebnis und die Verschuldungssituation relevanter Staaten waren u.a. Treiber stärkerer Marktbewegungen im letzten Quartal. Dieses Umfeld sorgte zum Jahresende weltweit in nahezu allen Laufzeiten für einen spürbaren Zinsanstieg. Die Kreditaufschläge (Credit-Spreads) veränderten sich dagegen weltweit über alle Bonitätsklasse nur leicht. Die Aktienmärkte setzten in den entwickelten Ländern (Developed Markets) Asiens und Amerikas ihre positive Entwicklung fort. In Europa und in den Schwellenländern (Emerging Markets) musste ein leichter Rückgang verzeichnet werden. Die Immobilienwerte folgten der Zinsbewegung und wiesen entsprechend im letzten Quartal spürbare Rückgänge aus. Der Euro hat im 4. Quartal insbesondere zum US-Dollar deutlich verloren. Die durch Marktbewegungen entstandenen Abweichungen der Ist-Quoten von den Ziel-Quoten wurden leicht korrigiert (Reallokation).

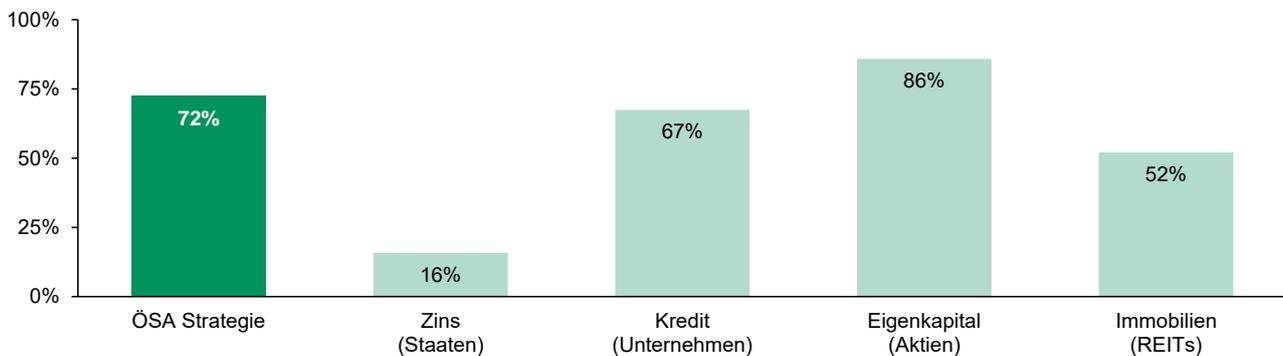
Wertentwicklung



Wertentwicklung, wenn einmalig 100.000 EUR / monatlich 100 EUR in die ÖSA Strategie geflossen wären

| | seit: | Juni '23 | Juni '21 | Juni '18 | Juni '15 | Juni '12 | Auflage Juni '09 |
|-----------------------------|-------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| einmalig 100.000 EUR | | 110.360 EUR | 97.889 EUR | 111.918 EUR | 119.410 EUR | 147.129 EUR | 195.450 EUR |
| Veränderung: | | 10,4% | -2,1% | 11,9% | 19,4% | 47,1% | 95,4% |
| monatlich 100 EUR | | 1.895 EUR | 4.412 EUR | 8.218 EUR | 12.351 EUR | 17.129 EUR | 23.094 EUR |
| eingesetzt: | | 1.800 EUR | 4.200 EUR | 7.800 EUR | 11.400 EUR | 15.000 EUR | 18.600 EUR |
| Veränderung: | | 5,3% | 5,1% | 5,4% | 8,3% | 14,2% | 24,2% |

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 | 4,4% | 0,4% | 4,0% | 5,5% | 72,5% |

Anlageklassen

| | | | | | |
|-----------------------|-------|------|-------|-------|-------|
| Zins (Staaten) | 1,1% | 0,4% | 0,7% | 4,5% | 15,8% |
| Kredit (Unternehmen) | 2,7% | 0,4% | 2,2% | 3,3% | 67,4% |
| Eigenkapital (Aktien) | 10,7% | 0,4% | 10,2% | 11,9% | 85,8% |
| Immobilien (REITs) | 8,3% | 0,4% | 7,9% | 15,1% | 52,1% |

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