

ROK Plus

Renditeoptimierte Kapitalanlage Plus

Anlagestrategie

Das Anlagekonzept investiert in ein Universum unterschiedlicher weltweit diversifizierter Anlageklassen, wobei das Management permanent die aktuellsten Marktentwicklungen berücksichtigt. Daher kann Portfoliozusammensetzung und die Gewichtung einzelner Anlageklassen stark variieren. Ziel ist es, innerhalb eines langfristigen Anlagehorizonts Renditen zu erzielen, die üblicherweise nur mit Aktien erreicht werden können, und dies aber mit einer für Anleihen typischen – geringeren – Wertschwankung.

Highlights

- Weltweite Diversifizierung durch Investition in verschiedenste Anlageklassen, Länder und Währungen
- Umfangreiches Renditepotential an den globalen Kapitalmärkten
- Chance auf stetigen und positiven Ertrag bei einer zu erwartenden vergleichsweise niedrigen Schwankungsbreite
- Permanente Berücksichtigung der aktuellsten Marktentwicklungen
- Monatliche Verlustbegrenzung durch aktive Investitionsgradsteuerung

Stammdaten

| | |
|-----------------------------|---|
| Fondsvolumen | 1,3 Mrd. EUR |
| Volumen Anteilklasse | 808 Mio. EUR |
| SFDR-Klassifizierung | Artikel 6 |
| Auflage Fonds | 01.09.2011 |
| Auflage Anteilklasse | 01.09.2011 |
| Ertragsverwendung | thesaurierend |
| Währung | EUR |
| Anlagekategorie | Multi Asset |
| Ausgabeaufschlag | 0,00 % |
| Laufende Kosten p.a. | 1,77 % |
| Performancegebühr | keine |
| SRI | 3 |
| Anlageberater | Tecta Invest GmbH Ein Unternehmen der Versicherungskammer |

Wertentwicklung seit Auflage*

■ ROK Plus (nach Abzug der Fondskosten)



Wertentwicklung in Prozent*

| | 1 M | Seit Jahresanfang | 1 J | 3 J p.a. | 5 J p.a. | Seit Auflage | Seit Auflage p.a. |
|--------------|--------|----------------------|---------|-------------|-------------|-----------------|----------------------|
| Fonds | 1,50 % | 10,81 % | 16,58 % | 2,37 % | 0,78 % | 35,89 % | 2,37 % |

Risikokennzahlen & Statistiken*

| | 1 J | 3 J | 5 J | Seit Auflage |
|-------------------------|---------|----------|----------|-----------------|
| Volatilität p.a. | 5,84 % | 7,22 % | 6,62 % | 6,34 % |
| Sharpe Ratio | 2,11 | 0,03 | neg. | 0,13 |
| Max. Drawdown | -3,30 % | -14,19 % | -15,07 % | -16,00 % |

Monatliche Wertentwicklung der letzten Jahre*

| Jahr | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Seit Jahresanfang |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|-------------------|
| 2020 | 1,21 % | -1,74 % | -8,14 % | 1,84 % | 0,14 % | 1,08 % | 0,62 % | -0,80 % | 0,54 % | 0,19 % | 1,13 % | -0,11 % | -4,35 % |
| 2021 | -0,11 % | -1,46 % | 1,08 % | -0,50 % | 0,48 % | 1,26 % | 0,76 % | 2,97 % | -2,56 % | 1,26 % | 0,68 % | 1,96 % | 5,84 % |
| 2022 | -3,62 % | -0,83 % | 0,45 % | -0,94 % | -2,88 % | -2,80 % | 5,25 % | -2,25 % | -4,61 % | 0,00 % | 1,91 % | -3,96 % | -13,76 % |
| 2023 | 3,55 % | -1,08 % | 0,33 % | -0,17 % | 1,01 % | 0,22 % | 1,22 % | -0,76 % | -1,59 % | -0,96 % | 3,44 % | 2,69 % | 8,02 % |
| 2024 | 1,24 % | 1,12 % | 3,52 % | -0,71 % | 0,49 % | 2,54 % | 0,82 % | -0,14 % | 1,50 % | - | - | - | 10,81 % |

* Die früheren Wertzuwächse sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

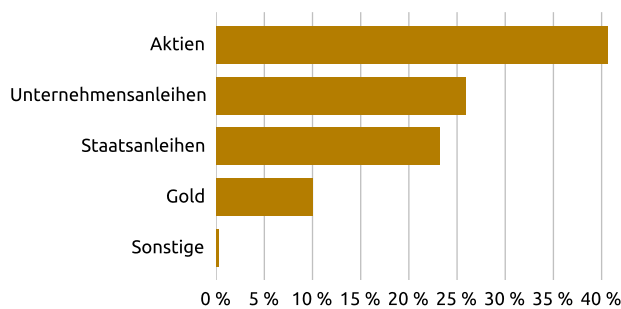
Marktkommentar

Getrieben durch den nachlassenden Inflationsdruck, sinkende Leitzinsen der EZB und FED, sowie vorrangig Chinas Konjunkturmaßnahmen beendeten die meisten globalen Aktienmärkte den September im Plus. Obwohl die Kurse anfangs schwächelten, entwickelte sich sowohl der DAX als auch der S&P 500 gut und konnten neue Rekorde erzielen. Auf Monatsicht konnten Europa, USA und die Schwellenländer Kursgewinne verzeichnen. Die Renditen deutscher und US-Staatsanleihen fielen leicht. Der Renditerückgang deutscher Staatsanleihen war auf enttäuschende Konjunkturdaten zurückzuführen. Die Goldpreise konnten anlässlich der Sorge vor einer Eskalation des Nahostkonflikts, sowie Leitzinssenkungen der FED und steigender Schwellenländernachfrage weiter anziehen und erreichten ein Allzeithoch. Der Euro wertete zum Nachteil für Euroanleger auf. Im Oktober stehen für Anleger neben EZB-Zinsentscheidung, Nahostkonflikt und US-Wahl, die Unternehmensberichtssaison im Fokus.

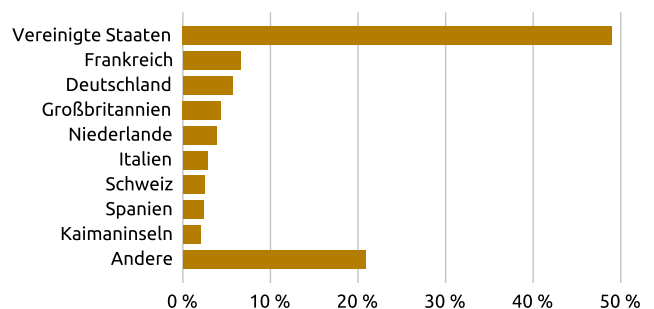
Portfoliokommentar

Im September verzeichnete die ROK Plus eine Wertentwicklung von +1,5%. Alle Anlageklassen trugen positiv zur Performance bei, wobei insbesondere Aktien aus den Schwellenländern und Gold hervorstachen. Doch auch Anleihen konnten infolge fallender Zinsen an Wert gewinnen. Im Rahmen der Umschichtungen wurden Unternehmensanleihen aus Schwellenländern in US-amerikanische getauscht, um so das Risiko-Rendite-Profil weiter zu optimieren. Zudem wurden die Aktienpositionen in den Schwellenländern und Europa leicht ausgebaut. Ein ETF-Wechsel für Schwellenländer-Staatsanleihen wurde ebenfalls vollzogen. Die ROK Plus ist nach den gezielten Anpassungen weiterhin bestens diversifiziert, um die sich bietenden Chancen in einem dynamischen Marktumfeld zu nutzen.

Aufteilung nach Anlageklassen**



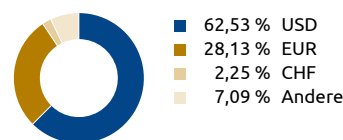
Aufteilung nach Ländern**



Top 10 Positionen**

| Titel | Anteil |
|---|----------------|
| Xtrackers S&P 500 Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN | 15,90 % |
| Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 1D USD o.N. | 10,11 % |
| AIS-Amundi Stoxx Europe 600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN | 9,44 % |
| Vang.USD Em.Mkts Gov.Bd U.ETF Reg. Shs. USD Acc. o.N. | 7,18 % |
| AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR o. | 6,57 % |
| InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N. | 5,40 % |
| Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N. | 4,95 % |
| Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold | 4,78 % |
| Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN | 4,33 % |
| iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold | 4,12 % |
| Summe | 72,78 % |

Aufteilung nach Währungen**



ESG Informationen

Mit diesem Produkt werden keinerlei ökologische und/oder soziale Merkmale beworben. Das Finanzprodukt strebt keine nachhaltigen Investitionen an.

** Die Darstellungen erlauben keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.

Glossar

| | |
|----------------------|--|
| Annualisiert | Annualisiert bedeutet "auf ein Jahr umgerechnet". Zum Beispiel entspricht eine Wertsteigerung des Fonds um 12,55% über vier Jahre hinweg einem annualisierten Wertzuwachs von 3%. |
| Ausschüttende Fonds | Bei ausschüttenden Fonds werden grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Erträge aus Investmentanteilen nach Schluss des Geschäftsjahres an die Anteilsinhaber ausgeschüttet. |
| Laufende Kosten p.a. | Die Laufenden Kosten p.a. bezeichnen die laufenden Kosten pro Geschäftsjahr in Prozent des Fondsvolumens. Im Vergleich zu den TER beinhalten sie u.a. auch die laufenden Kosten der enthaltenen Zielfonds. |
| Max. Drawdown | Der maximale Drawdown ist eine Risikokennzahl und stellt den maximal theoretisch möglichen Verlust in dem betrachteten Zeitraum in der Vergangenheit dar. Wenn der maximale Drawdown seit Auflage 30% ist, hätte ein Anleger über 30% seiner Investition verlieren können. |
| Multi Asset Fonds | Ein Multi Asset Fonds kombiniert mehrere Anlageklassen in einem Fonds. Er kann zum Beispiel Aktien, Staatsanleihen oder Rohstoffe enthalten. So kann der Fonds - sich den aktuellen Marktgegebenheiten anpassend - alle Renditechancen erschließen und drohende Risiken vermeiden. |
| Rendite | Es gibt viele verschiedene Definitionen für Renditen als Kennzahl für den Erfolg eines Fonds. Im Allgemeinen stellt die Rendite einer Kapitalanlage eine Verzinsung des eingesetzten Kapitals dar. Wenn die Rendite für das Jahr 2016 zum Beispiel 5% beträgt, wären aus zum Jahresanfang eingesetzten 100€ zum Jahresende 105€ geworden. Die Rendite p.a. entspricht der durchschnittlichen jährlichen Verzinsung des eingesetzten Kapitals. Die Rendite YTD entspricht der Verzinsung des eingesetzten Kapitals seit Jahresbeginn. |
| SFDR | "SFDR" steht für: Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR, Verordnung (EU) 2019/2088). Hintergrund dieser EU-Regulierung ist der Aktionsplan zur „Finanzierung nachhaltigen Wachstums“ der Europäischen Union, der zum Ziel hat, Kapitalflüsse vermehrt in nachhaltige Anlagen bzw. Wirtschaftstätigkeiten zu lenken. Die SFDR (auch: EU-Offenlegungsverordnung) soll dabei vor allem Transparenz für Investorinnen und Investoren in Sachen Nachhaltigkeit herstellen, indem nachhaltigkeitsbezogene Informationen der zugrundeliegenden Finanzprodukte offengelegt werden. Dafür haben Finanzmarktteilnehmende für jedes Finanzprodukt, das unter die EU-Offenlegungsverordnung fällt, Angaben zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken bei ihren Investitionsentscheidungen zu machen (Artikel 6 SFDR). Weitere Offenlegungspflichten kommen hinzu, wenn das Finanzprodukt mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beworben (Artikel 8 SFDR) oder mit dem Finanzprodukt eine nachhaltige Investition mit einem sozialen oder Umweltziel angestrebt wird (Artikel 9 SFDR). |
| Sharpe Ratio | Die Sharpe Ratio ist eine Kennzahl für das Risiko-Ertrags-Verhältnis. Grob gesagt, gibt die Kennzahl die Rendite pro Risiko wieder. Dazu wird zuerst der mit dem Risiko erwirtschaftete Ertrag betrachtet. Hierzu wird von dem Gesamtertrag der risikolose Ertrag abgezogen. Danach wird dieser Wert mit dem Risiko - gemessen durch die Volatilität - durch eine Division in Beziehung gebracht. Veranschaulichen kann man dies anhand von 2 Beispielen: 1) Vergleicht man zwei Sharpe Ratios 0,5 (Investment A) und 0,25 (Investment B), dann ist bei gleicher Volatilität 10% die Rendite von Investment A doppelt so hoch wie Investment B. 2) Bei Sharpe Ratios von 0,5 (Investment C) und 0,25 (Investment D) und gleicher Rendite von 2% bei beiden Investments, zeigt die niedrigere Sharpe Ratio 0,25 eine doppelt so hohe Volatilität auf. |
| SRI | Der Summary Risk Indicator (SRI) ist eine Kennzahl für das Risiko eines Investmentfonds bzw. ETF und hat 2023 die seit 2018 verwendete Kennzahl "SRRI" abgelöst. SRI wird auf einer Skala von 1 (sehr niedrig) bis 7 (sehr hoch) angegeben. |
| Thesaurierende Fonds | Bei einem thesaurierenden Fonds verbleiben die erwirtschafteten Erträge dauerhaft im Fondsvermögen und erhöhen so permanent den Anteilwert. Dadurch profitiert der Anleger vom Zinseszinsseffekt. |
| Volatilität | Die Volatilität ist eine Risikokennzahl. Sie bewertet das Ausmaß der vergangenen Schwankungen des Wertes des Investments. Ist die Volatilität hoch, ist der Kursverlauf sehr schwankend; der Wert des Investments ändert sich in kurzer Zeit stark. Bei einer sehr geringen Volatilität ähnelt der Kurs eher einer Geraden und ist bei risikoarmen Staatsanleihen häufig der Fall. Im Regelfall haben risikoreichere Anlagen höhere Volatilitäten als risikoarme Anlagen. |

Disclaimer

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung. Es wurde von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH mit Sorgfalt erstellt und dient ausschließlich Informationszwecken. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Die Angaben beinhalten oder ersetzen weder eine rechtliche noch eine steuerrechtliche Beratung und stellen keine Kaufempfehlung oder ein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Allein verbindliche Grundlage für Ihre Anlage in unsere Anlagekonzepte sind die Unterlagen Ihres Versicherungsvertrages. Die Anhaben können je nach Markt- und anderen Bedingungen jederzeit Veränderungen unterliegen. Die Rendite und der Wert der zugrundeliegenden Anlagen unterliegen Schwankungen und können zu einem vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals führen.

Die Darstellungen erlauben keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
Die früheren Wertzuwächse sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.