

ROK Plus2

Renditeoptimierte Kapitalanlage Plus2

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 (korrespondierend zum Renditepotenzial besteht stets das Risiko einer Wertminderung bis hin zum vollständigen Verlust)
- Chance auf stetigen und positiven Ertrag bei einer zu erwartenden vergleichsweise niedrigen Schwankungsbreite
- Permanente Berücksichtigung der aktuellsten Marktentwicklungen
- Monatliche Verlustbegrenzung durch aktive Investitionsgradsteuerung

Stammdaten

| | |
|-----------------------|---|
| Volumen Anlagekonzept | 1,5 Mrd. EUR |
| Volumen Anteilklasse | 593 Mio. EUR |
| SFDR-Klassifizierung | Artikel 6 |
| Auflage Anlagekonzept | 01.09.2011 |
| Auflage Anteilklasse | 18.12.2020 |
| Ertragsverwendung | thesaurierend |
| Währung | EUR |
| Anlagekategorie | Multi-Asset |
| Ausgabeaufschlag | 0,00 % |
| Laufende Kosten p.a. | 0,61 % |
| Performancegebühr | keine |
| SRI | 3 |
| Anlageberater | Tecta Invest GmbH Ein Unternehmen der Versicherungskammer |

Wertentwicklung seit Auflage*

■ ROK Plus2 (nach Abzug der Kosten des Anlagekonzepts)



Wertentwicklung in Prozent*

| | 1 M | Seit Jahresanfang | 1 J | 3 J p.a. | 5 J p.a. | Seit Auflage | Seit Auflage p.a. |
|---------------|--------|-------------------|--------|----------|----------|--------------|-------------------|
| Anlagekonzept | 1,92 % | 1,92 % | 5,21 % | 9,73 % | 5,06 % | 28,09 % | 4,96 % |

Risikokennzahlen & Statistiken*

| | 1 J | 3 J | 5 J | Seit Auflage |
|------------------|----------|----------|----------|--------------|
| Volatilität p.a. | 7,56 % | 6,52 % | 6,88 % | 6,82 % |
| Sharpe Ratio | 0,41 | 1,00 | 0,46 | 0,46 |
| Max. Drawdown | -10,68 % | -10,68 % | -12,93 % | -12,93 % |

Monatliche Wertentwicklung der letzten Jahre*

| Jahr | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Seit Jahresanfang |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|-------------------|
| 2022 | -3,47 % | -0,74 % | 0,54 % | -0,82 % | -2,68 % | -2,74 % | 5,37 % | -2,11 % | -4,52 % | 0,05 % | 1,97 % | -3,87 % | -12,66 % |
| 2023 | 3,65 % | -0,98 % | 0,42 % | -0,09 % | 1,11 % | 0,32 % | 1,32 % | -0,66 % | -1,49 % | -0,86 % | 3,55 % | 2,78 % | 9,26 % |
| 2024 | 1,34 % | 1,22 % | 3,62 % | -0,62 % | 0,58 % | 2,64 % | 0,91 % | -0,04 % | 1,60 % | 0,66 % | 3,54 % | -0,22 % | 16,23 % |
| 2025 | 2,46 % | 0,21 % | -3,63 % | -2,76 % | 2,06 % | -0,43 % | 2,58 % | -0,22 % | 2,56 % | 2,99 % | 0,11 % | -0,04 % | 5,77 % |
| 2026 | 1,92 % | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,92 % |

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

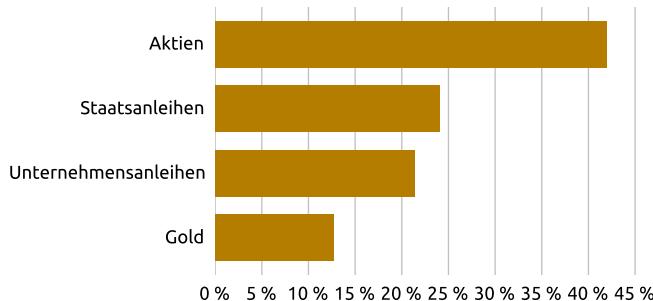
Marktkommentar

Der US-Aktienmarkt startete das neue Jahr, v.a. aufgrund der Korrekturen im Tech-Sektor im Rahmen der Berichtssaison, eher verhalten. Europäische Aktien entwickelten sich infolge des verbesserten wirtschaftlichen Stimmungsbilds weiter dynamisch. Die Schwellenländer profitierten von relativ günstigen Bewertungen sowie der USD-Schwäche und verzeichneten, angetrieben von den herausragenden Entwicklungen in Korea und Brasilien, einen starken Jahresstart. Auf der Zinsseite stiegen die Renditen von US-Treasuries während bei zehnjährigen Bundesanleihen ein leichter Rückgang zu beobachten war. Unter anderem aufgrund des schwindenden Vertrauens in die USA konnte der Euro gegenüber dem US-Dollar ein knappes Prozent auf einen EUR/USD-Kurs von 1,185 zulegen. Die Zuspiitung geopolitischer und ökonomischer Unsicherheiten führte zu einer erhöhten Goldnachfrage. Insbesondere die US-Militärintervention in Venezuela und die Grönland-Politik des US-Präsidenten trieben den Goldpreis im Januar, trotz starker Korrektur am Monatsende, auf 4.894 USD pro Feinunze.

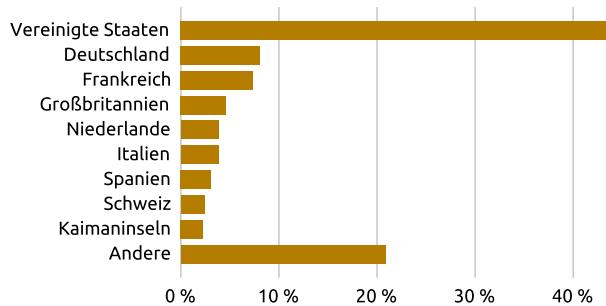
Portfoliokommentar

Nach einem erneut sehr starken Jahresergebnis 2025 ist die ROK Plus2 mit einem Plus von 1,9% nahezu ideal ins neue Jahr gestartet. Einmal mehr waren Gold und die sehr gute regionale Selektion in den Aktien für den deutlichen Wertzuwachs verantwortlich. Zum Monatsanfang wurde die Allokation in Aktien wie auch Gold um vier bzw. fünf Prozentpunkte weiter aufgebaut. Bei den Aktien fiel die Wahl vorrangig auf Schwellenländer-Titel, welche seit Monaten ein sehr positives Momentum aufweisen. Ferner wurden US-Werte zugekauft. Die Finanzierung erfolgte hauptsächlich durch den Verkauf von europäischen und US-amerikanischen Unternehmensanleihen. Den größten Performancebeitrag lieferten im Januar die europäischen Aktien und die aus den Schwellenländern. US-Anlagen litten unter dem starken Euro. Aufgrund des intakten Aufwärtstrends mussten keine Absicherungsmaßnahmen ergriffen werden.

Aufteilung nach Anlageklassen**



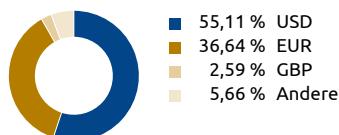
Aufteilung nach Ländern**



Top 10 Positionen**

| Titel | Anteil |
|--|----------------|
| Xtrackers S&P 500 Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN | 10,46 % |
| Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold | 7,47 % |
| InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N. | 6,64 % |
| Vang.USD Em.Mkts Gov.Bd U.ETF Reg. Shs. USD Acc. o.N. | 6,47 % |
| VK Europa Aktien Inhaber-Anteile AK A | 6,06 % |
| AIS-Amundi MSCI Em.Ma.Swap Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. | 5,99 % |
| Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold | 5,27 % |
| Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 1D USD o.N. | 5,23 % |
| Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N. | 4,54 % |
| AIS-Amundi Core Stoxx Eur.600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN | 4,25 % |
| Summe | 62,37 % |

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 Zinseszinseffekt. |
| 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.