Lebensversicherung Aktiengesellschaft Ein Unternehmen der Versicherungskammer

## **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

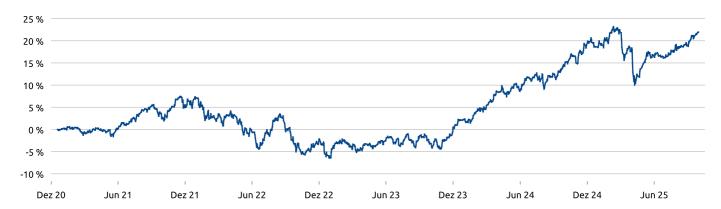
### Stammdaten

Volumen Anlagekonzept 1.4 Mrd. EUR Volumen Anteilklasse 556 Mio. EUR SFDR-Klassifizierung Artikel 6 Auflage Anlagekonzept 01.09.2011 Auflage Anteilklasse 18.12.2020 Ertragsverwendung thesaurierend Währung **EUR** Multi-Asset Anlagekategorie Ausgabeaufschlag 0.00 % Laufende Kosten p.a. 0,61 % Performancegebühr keine SRI 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	2,56 %	2,62 %	6,73 %	8,52 %	-	21,93 %	4,23 %

#### Risikokennzahlen & Statistiken\*

	1 J	3 J	5 J	Seit Auflage
Volatilität p.a.	7,76 %	6,83 %	-	6,89 %
Sharpe Ratio	0,55	0,78	-	0,35
Max. Drawdown	-10,68 %	-10,68 %	-	-12,93 %

## Monatliche Wertentwicklung der letzten Jahre\*

Jahr	Jan	Feb	Мгz	Арг	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2021	-0,03 %	-1,36 %	1,18 %	-0,40 %	0,58 %	1,26 %	2,21 %	1,67 %	-2,44 %	2,39 %	-0,21 %	2,08 %	7,02 %
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 %	-	-	-	2,62 %

<sup>\*</sup> Die früheren Wertzuwächse sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

## ROK Plus2 Renditeoptimierte Kapitalanlage Plus2

### Bayern-Versicherung

Lebensversicherung Aktiengesellschaft Ein Unternehmen der Versicherungskammer

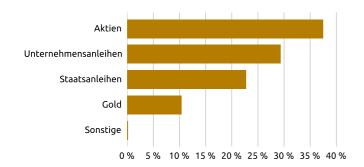
#### Marktkommentar

Nach einem dynamischen Sommer setzte sich die positive Entwicklung an den globalen Finanzmärkten auch im September fort. Im Gegensatz zum Vormonat wurden US-Aktien vor allem durch kräftige Kursaewinne Technologiesektor getragen, zusätzlich beflügelte die wieder Zinssenkungspolitik aufgenommene der FED. Auch europäische Aktien konnten zulegen, während der britische Aktienmarkt weiterhin spürbar hinterherhinkte. Besonders auffällig präsentierten sich die Schwellenländer, wobei insbesondere China und Technologiewerte die Performance deutlich nach oben trieben. Die Renditen deutscher und USamerikanischer 10-jähriger Staatsanleihen verharrten bei ca. 2,7% beziehungsweise bei ca. 4,2%. Der Euro zeigte sich im Monatsverlauf weitgehend stabil. Gold profitierte von anhaltenden Unsicherheiten und erreichte abermals neue historische Höchststände.

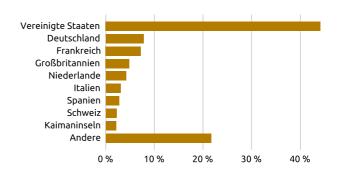
## **Portfoliokommentar**

Die ROK Plus2 überzeugte im September mit einer exzellenten Wertentwicklung von +2,6%. Auffallend war, dass alle Anlageklassen zu diesem Ergebnis beitrugen, wobei Anleihen ledialich leichte Zugewinne verzeichneten. Besonders herausragend erwies sich Gold als Performance-Treiber, gefolgt von den US-Aktien, die maßgeblich zur positiven Entwicklung beitrugen. Auch die Positionierung Schwellenländer-Aktien – knapp zehn Prozent des Portfolios – erwies sich als gewinnbringend. Vor dem Hintergrund sah das Portfoliomanagement-Team substanziellen von Umschichtungen ab und geht mit einer robusten Allokation in das Schlussquartal 2025. Der Wertsicherungsmechanismus musste angesichts des anhaltenden Rückenwinds an den Märkten weiterhin nicht eingreifen.

## Aufteilung nach Anlageklassen\*\*



## Aufteilung nach Ländern\*\*



### Top 10 Positionen\*\*

Titel	Anteil
Xtrackers S&P 500 Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN	10,51 %
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 1D USD o.N.	8,60 %
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	7,46 %
Vang.USD Em.Mkts Gov.Bd U.ETF Reg. Shs. USD Acc. o.N.	6,64 %
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	6,00 %
VK Europa Aktien Inhaber-Anteile AK A	5,74 %
AIS-Amundi MSCI Em.Ma.Swap Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	5,54 %
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	5,47 %
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	4,66 %
AIS-Amundi Core Stoxx Eur.600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN	4,01 %
Summe	64,64 %

## Aufteilung nach Währungen\*\*



#### **ESG Informationen**

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

<sup>\*\*</sup> Die Darstellungen erlauben keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.

# ROK Plus2 Renditeoptimierte Kapitalanlage Plus2

#### Bayern-Versicherung

Lebensversicherung Aktiengesellschaft Ein Unternehmen der Versicherungskammer

#### 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.

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

SRI

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.

# ROK Plus2 Renditeoptimierte Kapitalanlage Plus2

### Bayern-Versicherung

Lebensversicherung Aktiengesellschaft Ein Unternehmen der Versicherungskammer

#### 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.