

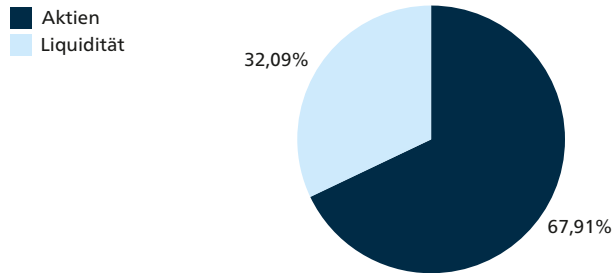
Rohen Vermögensbildung

Stand vom: 31.12.2025
Basisdaten vom: 01.03.2019



Dr. Rohen Vermögensverwaltung

Vermögensaufteilung



Stammdaten

Vermögensverwalter	Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG
Advisor	Dr. Rohen Vermögensverwaltung GmbH
Vermögensverwaltungsentgelt	Max. 1,68% p. a. zzgl. USt.
Depotbank	comdirect - eine Marke der Commerzbank AG
Mindestanlagesumme	100.000€
Auflagedatum	01.03.2019

Investmentansatz*

Die Anlagephilosophie dieses Modells basiert auf einem gemischten Ansatz von Shareholder Value und Wachstumstiteln ("Blend"). Auf der Value-Seite eine gute Mischung aus mittelgroßen und großen Marktführern auf verschiedenen etablierten Märkten mit einem exzellenten Management, hohen inneren Wert, hoher und beständiger Umsatzrendite und hoher Partizipation der Anleger insbesondere durch Dividenden. Ein Kann aber kein Muss ist für Rohen Vermögensbildung zusätzlich langfristiges Wachstum, ohne noch ein Start-up-Unternehmen zu sein. Je nach Marktlage werden bis zu 50% an Wachstumstiteln in das Portfolio aufgenommen.

Dabei handelt es sich ausschließlich um mittelgroße bis groß kapitalisierte Marktführer in einem stark wachsenden Markt mit außerordentlich hohem Wachstum. Daher kann man den Anlagestil als "Blend" bezeichnen, sowohl mit einem Bottom-up- als auch einem Bottom-top-Ansatz. Wir kaufen Aktien, um sie sehr langfristig zu halten, und nicht, um kurzfristige Gewinne zu erzielen. Rücksicht finden Branchen aus Aspekten der Risikoverteilung. Wichtig ist uns eine sehr überschaubare Anzahl an Titeln, angestrebt werden ca. 10, um eine klare Übersicht über die einzelnen Unternehmen zu behalten und dem Anleger Transparenz zu ermöglichen. Im Rahmen der Anlageentscheidungen für dieses Finanzprodukt werden keine Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt.

Als Vergleichsgröße zur Beurteilung der Wertentwicklung wurde folgende Benchmark festgelegt: 100% MSCIWorld

*Maßgeblich für sämtliche Anlageentscheidungen sind die abschließend vereinbarten Anlagerichtlinien.

Risiko- und Ertragsprofil

Maximal erlaubtes Portfoliorisiko: SRI 5
Aktuelles Portfoliorisiko: SRI 3.78

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Die Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG verfügt über eine Erlaubnis nach § 15 WpIG zur Erbringung der Finanzportfolioverwaltung und unterliegt damit der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Mit dem Sitz in Frankfurt am Main gehört das Unternehmen zu der im Jahr 2000 in der Schweiz gegründeten Reuss Private Group AG.

Die Gesellschaft ist Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. und übernimmt die Rechte und Pflichten der Finanzportfolioverwaltung wie z. B. auch das Kundenreporting.

Wertentwicklung / Performanceübersicht

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Modellperformance p. a. ohne Vermögensverwaltungsentgelt	10,96%	9,77%	22,75%	-29,40%	12,53%	6,27%	13,3%
Performance gesamt*	43,05% (5,48% p. a.)						

*Kumulierte Performance über den Gesamtzeitraum bis 01.01.2026

Wertentwicklung

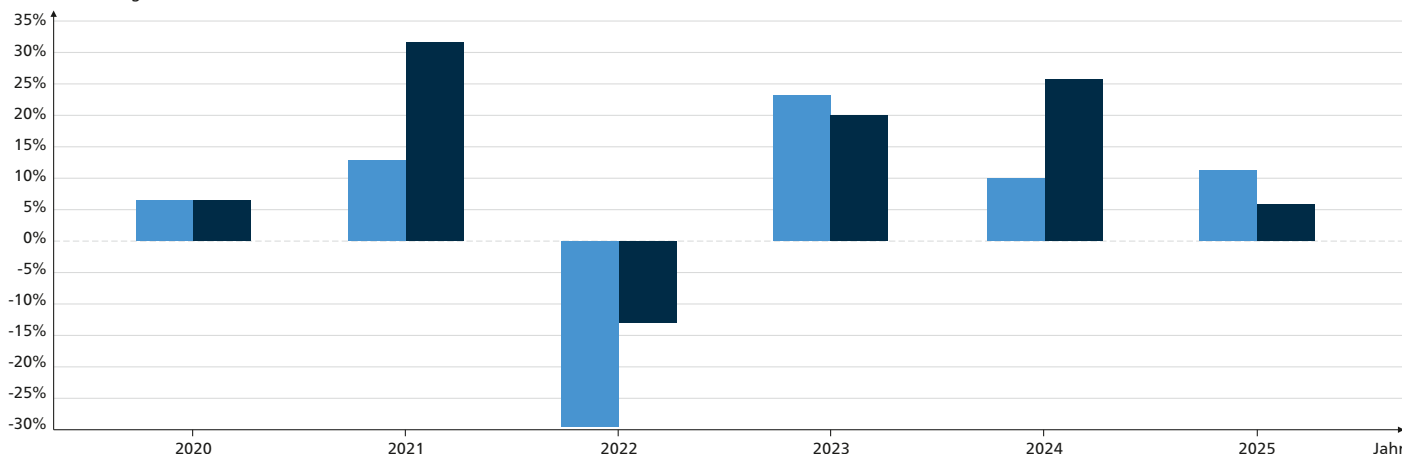


Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Niedrigere und höhere Entgelte wirken sich entsprechend auf die ausgewiesene Rendite aus. Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Jahresvergleich Rohen Vermögensbildung vs. Benchmark

Modell Benchmark

Proz. Entwicklung



Risikokennziffern

Volatilität p. a.	16,72%	Volatilität 12 Monate	10,69%
Tracking Error	12,37%	Größter Verlustmonat	-14,17%
Korrelation	0,74	Maximum Draw Down	-32,75%

Größte Positionen

Top 10 (ohne Unterteilung nach Assetklassen)

Titelbezeichnung	ISIN	Anteil
Alphabet Inc Class C	US02079K3059	14,60%
Banco Santander SA	ES0113900J37	14,20%
Tencent Holdings ADR	KYG875721634	8,80%
Chubb Ltd	CH0044328745	7,10%
Hartford Insurance Group Inc	US4165151048	5,70%
Elevance Health Inc	US0367521038	5,40%
PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	4,80%
Brookfield Wealth Solutions Ltd	BMG174341047	2,70%
ICICI Bank Ltd	US45104G1040	2,70%
Pultegroup Inc	US7458671010	2,50%



Dr. Rohen Vermögensverwaltung

Dr. Rohen Vermögensverwaltung ist Teil der Rohen Finanzdienstleistungen (FDL). Neben der Vermögensverwaltung bietet die Rohen FDL auch eine Anlageberatung und einen Versicherungsservice und Immobilienberatung.

Dr. Rohen Vermögensverwaltung GmbH

Osterstr. 2
26122 Oldenburg

Telefon: 0441 59416492
E-Mail: info@rohen.de

Allgemeine Risiken einer Geldanlage

Markt- bzw. Kursrisiko: Dies wird auch als Volatilität beschrieben und bedeutet, dass Investments größtenteils unvorhersehbaren Schwankungen in der täglichen Handelsaktivität unterliegen. Panik oder Euphorie können zu starken Kursausschlägen führen – auch bei soliden Fundamentaldaten. Negative Schlagzeilen können einen Kurssturz auslösen, unabhängig davon, ob es sich um ein befristetes Problem handelt oder nicht.

Branchenrisiko: Dies bezieht sich auf Ereignisse, die einen ganzen Sektor betreffen. Wer nur in einer Branche investiert ist, ist solchen Risiken stark ausgeliefert.

Länderrisiko: Länderrisiken können durch politische Instabilität entstehen, oder die Unfähigkeit eines Landes, seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen. Bereits der Verdacht kann zu Verwerfungen an den Märkten führen. Unternehmensrisiko: Damit ist das Risiko gemeint, dass sich ein Unternehmen schlecht entwickelt oder seine Schulden nicht bedienen kann.

Währungsrisiko: Bei Investments in anderen Währungen kann aufgrund des Währungsrisikos ein Verlust entstehen. Ändert sich der Wechselkurs während eines Investments in ungünstiger Weise, so kann sich selbst ein Gewinn währungsbedingt in einen Verlust verwandeln.

Inflationsrisiko: Unter dem Inflationsrisiko versteht man das Kaufkraftisiko. Dieses Risiko definiert die Gefahr, die entsteht, wenn ein Anleger auf Grund einer Geldentwertung einen Vermögensschaden erfährt.

Zinsänderungsrisiko: Das Zinsänderungsrisiko gehört zu den Risiken bei der Vermögensanlage in verzinslichen Wertpapieren. Wenn die Zinsen nach Abschluss der Geldanlage steigen, verliert diese an Wert. Dann sinkt der Kurs der Anleihe und es entsteht beim Verkauf vor Endfälligkeit ein Kursverlust.

Disclaimer / Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, diese richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt und/oder Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt. Die enthaltenen Informationen können eine individuelle anlage-/anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und stellen weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft zu einer Finanzdienstleistung dar. Auch wurden sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u. a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der Kundeninformation nicht berücksichtigt.

Jede Kapitalanlage beinhaltet produktspezifische Risiken – z. B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten Investitionsentscheidungen erst nach einem ausführlichen Beratungsgespräch durch eine sachkundige Person und nach Konsultation ausreichender Informationsquellen getroffen werden. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts/einer Dienstleistung als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Kundeninformation, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Die Kosten der Vermögensverwaltung reduzieren die Rendite einer Anlage.

Investitionen in Zielinvestments, die in einer anderen Währung als EUR gehandelt werden, können zu Wechselkurschwankungen führen. Dies kann sich sowohl positiv als auch negativ auf die Rendite auswirken. Die Wertentwicklung Ihrer Anlage wird maßgeblich durch die Marktentwicklung und die Haltedauer einer Investition beeinflusst. Die vorliegende Kundeninformation ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Verantwortlich für die Finanzportfolioverwaltung ist die Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG, Frankfurt am Main, für den Inhalt der Herausgeber dieser Kundeninformation. Bei Rückfragen wenden Sie sich gerne an den Herausgeber.