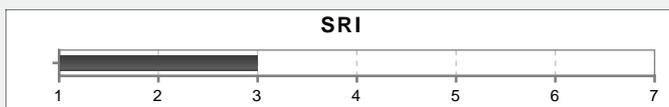


STRATEGIEÜBERSICHT

Vermögensverwalter	WealthKonzept Vermögensverwaltung AG
Strategieberater	Monetalis GmbH
Verwahrstelle	FFB
Verlustschwelle	10 %
Einmalanlage	ab 2.000,00 €
Sparplan	ab 100,00 € je Ausführung, wenn Einmalanlage erfolgt ist
Strategiegebühr	1,500 % inkl. MwSt. (einmalig)
Vermögensverwaltungsgebühr	1,500 % p.a. inkl. MwSt.
Transaktionskosten-Pauschale	0,150 % p.a. inkl. MwSt. maximal 600,00 € p.a.
Depotgebühr	18,00 € p.a. inkl. MwSt.
Bestandsfolgeprovision	vollständige Rückvergütung aus den in der Strategie derzeit eingesetzten Zielfonds an die Kunden.
Auflagedatum	26.01.2023
Risiko der Strategie	defensiv (GSRI 3)
Benchmark	MSCI World 30% / REX 70%

RISIKOKLASSE



ÜBER DIE WEALTHKONZEPT

Die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG ist seit April 2019 eine 50-Prozent-Tochter der Muttergesellschaft des FondsKonzept Konzerns – weitere 50 % trägt die außenstehende Süddeutsche Family Office AG (Stuttgart). Zum 25. Februar 2020 wurde der Formwechsel von der GmbH in eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Illertissen vollzogen. Die WealthKonzept besitzt eine Lizenz nach § 15 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG) und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

ANLAGESTRATEGIE

Monetalis Ruhestand Einkommen ist eine wertorientierte und risiko-averse Vermögensverwaltungsstrategie. Der Schutz des uns anvertrauten Kapitals vor dauerhaftem Wertverlust steht kurzfristig immer an erster Stelle. Langfristiges Ziel ist es, attraktive absolute Renditen über einen Marktzyklus zu erzielen. Der Vermögensverwalter kann hierzu auf Basis einer international diversifizierten Multi-Asset-Veranlagung ohne Quotenregelung flexibel in Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Edelmetalle, konservative Hedgefonds-Strategien und Währungen investieren. Die Strategie ist für den mittel- bis langfristig orientierten Anleger optimiert, der seinen Fokus auf den realen Kapitalerhalt sowie laufende Kapitalauszahlungen während seiner Ruhestandsphase legt.

WERTENTWICKLUNG



	1M	3M	6M	YTD	1J	2J	3J	4J	5J	Seit Auflage
Monetalis Ruhestand Einkommen	1,99	3,93	5,95	3,93	7,85					8,32
MSCI World 30% / REX 70%	1,52	1,57	8,23	1,57	8,21					7,91

	2023	2024
Monetalis Ruhestand Einkommen	4,23 *	3,93 *
MSCI World 30% / REX 70%	6,24 *	1,57 *

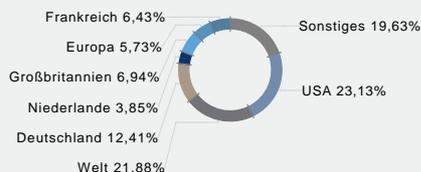
Alle dargestellten Werte sind prozentuale Vergangenheitswerte aus denen sich keine Rückschlüsse über zukünftige Entwicklungen herleiten lassen. Kosten bei Ausgabe und Rücknahme sowie die individuelle Vermögensverwaltungsgebühr bleiben bei dieser Berechnung unberücksichtigt.

* Die Wertentwicklung ist auf den unterjährigen Zeitraum beschränkt.

POSITIONEN

Goldman Sachs Alternative Beta P Cap EUR	10.0 %	Bantleon Select Corporate Hybrids RA	10.0 %
Carmignac Credit 2025 F EUR Acc	10.0 %	Candriam Bonds Euro High Yield C	10.0 %
Fidelity Funds - Global Equity Income Fd Y Acc (USD)	10.0 %	HANSAGold USD-Klasse F	7.5 %
Mainberg Special Situations Fund HI I	10.0 %	Quantex Multi Asset Fund EUR S	7.5 %
DC Value Global Balanced (IT)	10.0 %	Carmignac Credit 2027 A EUR Acc	5.0 %
JPM Global Dividend C (acc) - EUR	10.0 %		

LÄNDERAUFTEILUNG



BRANCHENAUFTEILUNG



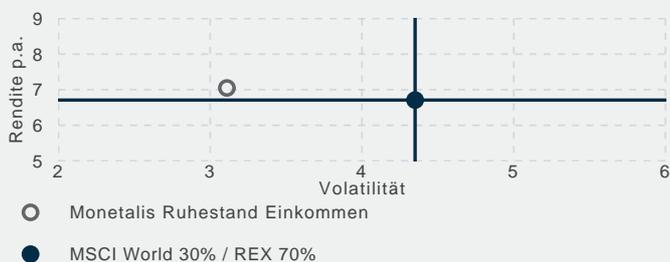
STATISTISCHE DATEN

Zeitraum: 26.01.2023 bis 29.03.2024

	Monetalis Ruhestand Einkommen	MSCI World 30% / REX 70%
Rendite p.a.	7,05 %	6,71 %
Volatilität	3,11 %	4,35 %
Maximaler Verlust	-3,08 %	-3,60 %
Recovery Time	139 Tag/e	126 Tag/e
Sharpe Ratio	2,41	1,64

RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM

Zeitraum: 26.01.2023 bis 29.03.2024



MARKTKOMMENTAR ZUR STRATEGIE

Nachdem die Börsen in den ersten drei Quartalen unter dem Zinsanstieg zu leiden hatten, gab ab Mitte Oktober die Erwartung fallender Zinsen Auftrieb. Die Nachricht vom Hamas-Angriff auf Israel löste Ängste vor einer Eskalation des Nahost-Konfliktes aus, wobei die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft begrenzt blieben. So zeigte sich die Konjunktur insbesondere in den USA weiter robust.

Die Rentenmärkte waren zunächst von Sorgen um die rasch steigenden Staatsschulden geprägt, bis sich die Lage durch den Zinssenkungsoptimismus entspannte, sodass die Rendite von zehnjährigen US-Staatsanleihen das Jahr bei 3,87 Prozent beendete. Bei den deutschen Bundesanleihen entfernte sich die Rendite mit einem Rückgang um 83 Basispunkte auf 2,02 Prozent von der zuvor angenäherten Drei-Prozent-Marke.

An den Devisenmärkten belastete die hohe Staatsverschuldung der USA den US-Dollar. Bis kurz vor dem Jahresende erholte sich der Euro bis auf 1,114 US-Dollar. Ein Wechselkurs von 1,104 US-Dollar pro Euro bedeutet für das vierte Quartal einen Rückgang des Dollars gegen Euro um 4,4 Prozent.

An den Rohstoffmärkten ließen Ängste vor einer Eskalation des Nahost-Konfliktes kurzfristig den Öl- und den Goldpreis steigen. Beim Öl entspannte sich die Lage und der Preis der Sorten WTI und Brent sank jeweils bis auf unter 80 US-Dollar pro Barrel. In der Folge verzeichnete der Bloomberg Commodity Index im Berichtszeitraum einen Rückgang um 5,9 Prozent. Dagegen verteuerte sich Gold mit 2.062 US-Dollar pro Unze zum Jahresende im Vergleich zum Vorquartal um 11,6 Prozent.

Die US-Aktienmärkte entfernten sich im Oktober zunächst weiter von den Ende Juli markierten Hochs. Getragen von der Erwartung mehrerer Leitzinssenkungen im Jahr 2024 erlebte die Wallstreet in den beiden letzten Monaten eine Jahresendrallye. Der Dow Jones Industrial Average kletterte erstmals in seiner Geschichte auf über 37.000 Punkte und beendete das Jahr mit einem neuen Rekordstand bei 37.689,5 Zählern. Etwas stärker zeigte sich der Nasdaq-100-Index, der von den großen US-Technologieaktien dominiert wird. Er gewann 13,6 Prozent und kam Ende Dezember auf 16.826 Punkte. Auch die europäischen Aktienmärkte drehten nach einem schwachen Oktober nach oben. Der Euro-STOXX-50 stieg zum Jahresende auf 4.521,7 Punkte – ein Plus von 8,3 Prozent. Auch der DAX feierte nach einem zwischenzeitlichen neuen Rekordstand das Quartalsende mit einem Plus von 8,9 Prozent bei 16.751,6 Punkten. Im Gegensatz dazu setzte der japanische Aktienmarkt die seit Mitte des Jahres gezeigte Seitwärtsbewegung fort und schloss das Jahr mit 33.464 Punkten ab.

Entgegen dem internationalen Trend blieb die Entwicklung der chinesischen Aktienmärkte aufgrund eines weitreichenden Vertrauensverlustes gegenüber dem Regime in Peking schlecht. In Hongkong unterschritt der Hang Seng Index zeitweilig die Marke von 16.000 Punkten und beendete das Quartal mit einem Minus von 4,3 Prozent bei 17.047 Zählern.

PORTFOLIOKOMMENTAR ZUR STRATEGIE

Um von einem möglichen Zinssenkungszyklus ab 2024 ff. zu profitieren, wurden im vierten Quartal 2023 Veränderungen und Anpassungen im Portfolio vorgenommen. Die in Anleihen investierenden Bausteine wurden mit folgenden neuen Positionen erweitert:

1. Carmignac Credit 2025 F EUR Acc: Der Carmignac Credit 2025 F EUR Acc ist ein Anleihenfonds mit einer festen Laufzeit bis zum 30.06.2025.
 2. Carmignac Credit 2027 A EUR Acc: Der Carmignac Credit 2027 A EUR Acc ist ein Anleihenfonds mit einer festen Laufzeit bis zum 30.06.2027.
 3. Candriam Bonds Euro High Yield C: Der Candriam Bonds Euro High Yield C investiert in hochverzinsten Euro-Unternehmensanleihen mit einem Rating besser als B-/B3.
 4. Bantleon Select Corporate Hybrids RA: Der Bantleon Select Corporate Hybrids RA investiert in Nachranganleihen von Industrieunternehmen, Finanzdienstleister sind ausgeschlossen. Das Rating besteht zu 100 Prozent aus Investment-Grade-Emittenten.
- Als neuer Aktienbaustein wurde der Fidelity Global Equity Income Fd Y Acc (USD) neu aufgenommen, ein global anlegender defensiver Aktienfonds mit dem Schwerpunkt auf Dividendentitel.

Veräußert wurden die folgenden Positionen: FUNDAMENT Total Return I, Value Intelligence Fonds AMI P (a) und SQUAD - MAKRO I.

Seit 30.09.2023 hat sich die Strategie zum Stichtag 31.12.2023 um +1,95 % verändert. Der Vergleichswert (Benchmark) hat sich im gleichen Zeitraum um +6,56 % verändert. Seit Auflage im Januar 2023 hat sich die Strategie bei einer Volatilität von 3,31 % um +4,23 % verändert. Der Vergleichswert (Benchmark) hat sich im gleichen Zeitraum bei einer Volatilität von 4,54 % um +6,24 % verändert.

STRATEGIEBERATER

Die Monetalis GmbH ist als inhabergeführtes Unternehmen auf die individuelle und ganzheitliche Ruhestandsplanung sowie die langfristige persönliche Betreuung von Privatpersonen und deren Familien spezialisiert. Als CERTIFIED FINANCIAL PLANNER®-Professional bieten wir unseren Mandanten ein generationenübergreifendes und internationales Vermögensmanagement, das weit über eine traditionelle Finanz- und Vermögensberatung hinausgeht. Wir beraten ausschließlich auf Honorarbasis und sind dadurch konsequent unabhängig und frei von Interessenkonflikten. Ökonomisch lassen wir uns von den Einsichten der Österreichischen Schule der Nationalökonomie (Austrian Economics) leiten. Leitbild und Maßstab unserer Beratung ist stets die Frage, was wir aus Sicht unserer Mandanten selbst tun würden.

RISIKEN

- Aktienfonds: Die Schwankungen von Börsen- und Währungsmärkten und die Risiken von branchen-, unternehmens-, wirtschaftszyklenbedingter Faktoren, können zu teilweise erheblichen Rückgängen der Kurse führen.
- Rentenfonds: Der Anstieg von Renditen führt zu Kursverlusten bei Rentenpapieren. Zusätzliche Einflußfaktoren können Währungsschwankungen bzw. Bonitätsrisiken der Schuldner sein.
- Bei Anlagen in Investmentfonds sind generell Inflations-, Länder-, Währungs-, Liquiditäts-, Kosten-, und steuerliche Risiken zu beachten.
- Die oben genannten Risiken können dazu führen, dass der Wert der Anlage in dieser Strategie unter den Anschaffungswert fällt.

CHANCEN

- Aktienfonds: Die Schwankungen von Börsen- und Währungsmärkten und die Risiken von branchen-, unternehmens-, wirtschaftszyklenbedingter Faktoren, können zu teilweise erheblichen Steigerungen der Kurse führen.
- Rentenfonds: Der Rückgang von Renditen führt zu Kursgewinnen bei Rentenpapieren. Zusätzliche Einflußfaktoren können Währungsschwankungen bzw. Bonitätsrisiken der Schuldner sein.

RISIKOHINWEIS

Der Vermögensverwalter erhält vom Kunden die Befugnis, Anlageentscheidungen im eigenen Ermessen vorzunehmen, wenn sie ihm für die Verwaltung des Kundenvermögens zweckmäßig erscheinen. Daher kann er jederzeit Anpassungen im jeweiligen Strategiedepot vornehmen. In Abhängigkeit der jeweiligen Handelszeiten und Abwicklungsvorschriften der Fondsplattformen/Banken werden diese Änderungen im Strategiedepot des Kunden nachvollzogen. Durch die normalen Marktschwankungen bestimmt, können sich bis zur nächsten Strategieanpassung Abweichungen zur beschriebenen Strategie ergeben. Außerdem ist die Vermögensverwaltung mit Risiken für die Vermögenssituation des Kunden verbunden. Obwohl der Vermögensverwalter dazu verpflichtet ist, stets im besten Interesse des Kunden zu handeln, kann es zu Fehlentscheidungen und sogar Fehlverhalten kommen. Der Vermögensverwalter kann keine Garantie für den Erfolg oder für die Vermeidung von Verlusten abgeben. Auch ohne Vorsatz oder Fahrlässigkeit können die vereinbarten Anlegerichtlinien durch Marktveränderungen verletzt werden.

Bei diesem Portrait des Strategiedepots Monetalis Ruhestand Einkommen handelt es sich um Werbematerial und kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen weder eine individuelle Anlageberatung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale der Strategie Monetalis Ruhestand Einkommen wieder und sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt Strategiedepot Monetalis Ruhestand Einkommen informieren und ersetzen keine anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), der Verkaufsprospekt, der letzte veröffentlichte Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der letzte veröffentlichte Halbjahresbericht) zu den jeweiligen in der Strategie eingesetzten Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei in deutscher Sprache sowohl bei der WealthKonzept Vermögensverwaltung AG, in Ihrem persönlichen Kundenzugang als auch bei Ihrem persönlichen Vertriebspartner erhältlich. Alle zur Verfügung gestellten Informationen wurden sorgfältig ausgewählt und geprüft. Eine Gewähr oder Haftung für die Richtigkeit, Aktualität, Vollständigkeit oder Verwendung der enthaltenen Informationen kann jedoch nicht übernommen werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen berücksichtigen weder die steuerlichen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen noch stellen sie eine Steuerberatung dar. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des einzelnen Anlegers ab und kann sich durch eine geänderte Gesetzeslage oder Rechtsprechung in Zukunft ändern. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen ersetzen keine sorgfältige Beratung durch einen kompetenten Berater. Bei der Vermittlung von Fondsanteilen kann die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von Kapitalverwaltungsgesellschaften gemäß den jeweiligen Verkaufsprospekten den Fonds belastet werden. Diese Rückvergütung zahlt die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG in dem erhaltenen Umfang an den Kunden vollständig aus. Einzelheiten hierzu wird Ihnen die WealthKonzept Vermögensverwaltung AG auf Nachfrage gern mitteilen.

KONTAKT WEALTHKONZEPT

WealthKonzept Vermögensverwaltung AG
Königstrasse 51
89165 Dietenheim
Telefon +49 7303 9698100
E-Mail info@wealthkonzept.ag
Internet www.wealthkonzept.ag

KONTAKT STRATEGIEBERATER

Monetalis GmbH
Wilhelmstraße 9
65719 Hofheim / Ts
Telefon +49 6192 4707010
Telefax +49 6192 4707011
E-Mail mm@monetalis.com