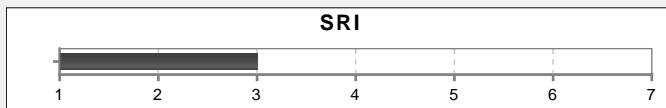


STRATEGIEÜBERSICHT

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

RISIKOKLASSE



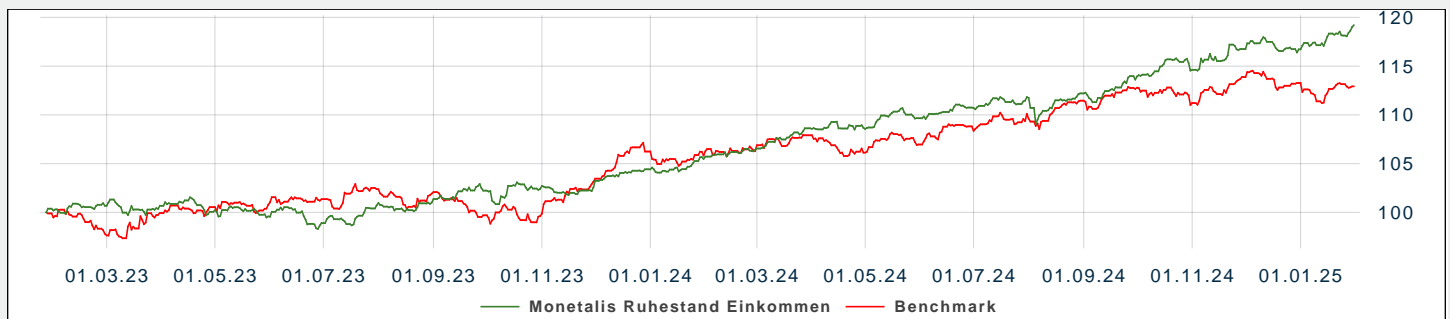
ÜBER DIE WEALTHKONZEPT

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 Dietenheim vollzogen. Die WealthKonzept besitzt eine Lizenz nach § 15 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG) und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

ANLAGESTRATEGIE

Monetalis Ruhestandsplan Einkommen ist eine wertorientierte und risikoaverse 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	2,12	4,06	6,60	2,12	13,00	18,85				19,20
Benchmark	-0,31	1,71	2,56	-0,31	6,69	13,33				12,92

	2023	2024	2025
Monetalis Ruhestand Einkommen	4,42 *	11,79	2,12 *
Benchmark	6,24 *	6,61	-0,31 *

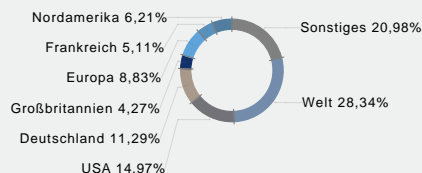
Alle dargestellten Werte sind prozentuale Vergangenheitswerte aus denen sich keine Rückschlüsse über zukünftige Entwicklungen herleiten lassen. Kosten bei Ausgabe und Rücknahme sowie die individuelle Vermögensverwaltungsgebühr bleiben bei dieser Berechnung unberücksichtigt.

* Die Wertentwicklung ist auf den unterjährigen Zeitraum beschränkt.

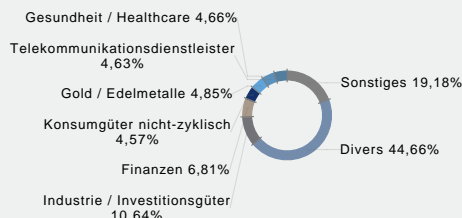
POSITIONEN

HANSAgold USD-Klasse F	11,00 %	Guinness Global Equity Income Fund Y EUR Acc	10,00 %
Goldman Sachs Alternative Beta P Cap EUR	10,00 %	VanEck Morning. Developed Markets Dividend Leaders UCITS ETF	10,00 %
Carmignac Credit 2025 F EUR Acc	10,00 %	Quantex Multi Asset Fund EUR S	9,00 %
Mainberg Special Situations Fund HI I	10,00 %	Carmignac Credit 2027 A EUR Acc	5,00 %
Candriam Bonds Euro High Yield C	10,00 %	Bantleon Select Corporate Hybrids RA	5,00 %
Wellington Global Stewards Fund USD N AccU	10,00 %		

LÄNDERAUFTEILUNG



BRANCHENAUFTEILUNG



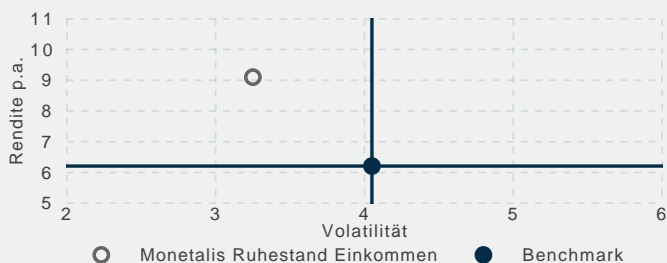
STATISTISCHE DATEN

Zeitraum: 26.01.2023 bis 31.01.2025

	Monetalis Ruhestand Einkommen	Benchmark
Rendite p.a.	9,10 %	6,21 %
Volatilität	3,25 %	4,05 %
Maximaler Verlust	-3,08 %	-3,60 %
Recovery Time	139 Tag/e	126 Tag/e
Sharpe Ratio	2,94	1,64

RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM

Zeitraum: 26.01.2023 bis 31.01.2025



MARKTKOMMENTAR ZUR STRATEGIE

Im Berichtszeitraum zeigte der klare Wahlsieg von Donald Trump Wirkung an den Märkten. Zusammen mit den US-Aktien und dem US-Dollar stiegen die Inflationserwartungen und Anleihenrenditen in den USA. Außerhalb des Landes werden dagegen Handelsstreitigkeiten und Zollerhöhungen befürchtet. Die Anleihemärkte erlebten nach der guten Kursentwicklung im dritten Quartal Gegenwind. Die Rendite der zehnjährigen US-Staatsanleihen kletterte bis auf 4,64 Prozent und beendete das Jahr bei 4,57 Prozent. An den europäischen Rentenmärkten fiel der Renditeanstieg weniger stark aus. Die Rendite deutscher Bundesanleihen mit zehn Jahren Laufzeit lag am Jahresende mit 2,36 Prozent nur 0,23 Prozentpunkte höher als drei Monate zuvor. An den Devisenmärkten lieferte die Aussicht auf nicht so stark fallende US-Zinsen einen Grund für einen Anstieg des US-Dollars. Der Wechselkurs von 1,035 US-Dollar pro Euro am Jahresende bedeutet einen Anstieg um 7,1 Prozent im vierten Quartal. Der Goldpreis setzte seinen Anstieg auf neue Rekordhöhen bis Ende Oktober fort. In den letzten Wochen des Jahres dürfte die Ankündigung verlangsamter US-Zinssenkungen eine Rückkehr in den Aufwärtstrend verhindert haben. Zum Jahresende lag er bei 2.624 US-Dollar fast wieder genau da, wo er drei Monate zuvor stand. An den US-Aktienmärkten war der Auftakt in das vierte Quartal zunächst von Gewinnmitnahmen geprägt. Dann stiegen die Aktienkurse durch den klaren Wahlsieg von Donald Trump. Dessen Wahlkampfversprechen steht das Risiko einer höheren Inflation gegenüber. Der Dow Jones Industrial Average erreichte Anfang Dezember einen neuen Rekordstand bei 45.073,6 Zählern und der S&P-Index berührte erstmals in seiner Geschichte die Marke von 6.100 Punkten. Der Dow Jones beendete das Jahr bei 42.544 Punkten (plus 0,5 Prozent). Beim S&P-500 verblieb mit dem Schlusstand 5.881,6 Zähler ein Zuwachs von 2,1 Prozent, beim Nasdaq-100 ein Quartalsgewinn von 4,7 Prozent auf 21.012 Indexpunkte. Der europäische Leitindex Euro-STOXX-50 verlor bis Mitte November unter dem Eindruck der Trump-Wahl gegenüber seinem Jahreshoch bei 5.122 Zählern aus dem April rund 9 Prozent bis auf 4.700 Punkte. Als Verlierer der geopolitischen Entwicklung gelten insbesondere deutsche Automobilhersteller. Dagegen erreichte der DAX im Dezember erstmals die Marke von 20.000 Punkten und beendete das Jahr mit 19.909 Zählern nicht viel tiefer. Für das vierte Quartal bedeutet das einen Anstieg um 3,0 Prozent.

Der japanische Aktienmarkt zeigte im Berichtszeitraum eine abwartende Seitwärtsbewegung. Kurz vor dem Jahresende stiegen die Aktienkurse, womit der Nikkei-225-Index im vierten Quartal auf ein Plus von 5,2 Prozent auf 39.895 Zähler kommt. Nachdem Maßnahmen der chinesischen Zentralbank People's Bank of China (PBoC) in der zweiten Septemberhälfte eine Kursrallye an den chinesischen Aktienmärkten ausgelöst hatten, setzen Gewinnmitnahmen ein und ein Großteil der Kursgewinne ging verloren. Der Index beendete das Quartal bei 20.060 Zählern mit einem Verlust von 2,8 Prozent.

PORTFOLIOKOMMENTAR ZUR STRATEGIE

Mit Wirkung zum 01.04.2025 wird eine Namensänderung an dieser Vermögensverwaltungsstrategie vorgenommen, über welche wir Sie als Vermögensverwalter bereits an dieser Stelle informieren möchten:

- von „Monetalis Ruhestand Einkommen“ in „Monetalis Ruhestandsplan Einkommen“.

Das Portfolio profitierte im 4. Quartal von den US-Aktieninvestments. Wie bereits in der ersten Jahreshälfte weisen die großkapitalisierten Wachstumsunternehmen aus den Sektoren Kommunikationstechnologie und Informationstechnologie erneut eine signifikante Mehrrendite gegenüber dem Weltaktienindex auf. Auch das Thema der digitalen Sicherheit profitierte von diesem Trend und legte im 4. Quartal deutlich zu. Angesichts der ausgeprägten Resilienz der US-Wirtschaft und der avisierten stimulierenden Politik der neuen US-Administration halten wir an unserer übergewichteten Allokation von US-Aktien fest. Angesichts der wirtschaftlichen Stagnation und Desinflation in der Eurozone bleiben wir in liquiden Euro-Anleihen im längeren Laufzeitspektrum investiert, die im Falle zunehmender Wachstumssorgen oder Rezessionsängste eine wirksame Schutzfunktion bieten. Im zurückliegenden 4. Quartal 2024 wurden daher keine Veränderungen vorgenommen. Das Portfolio wird auch in 2025 mit "ruhiger Hand" geführt. Die zweite Amtsperiode von Donald J. Trump eröffnet an den Finanzmärkten zahlreiche Chancen. Zu den Profiteuren der protektionistischen US-Politik zählen unseres Erachtens weiterhin US-Aktien, insbesondere klein- und mittelgroßkapitalisierter Unternehmen, Wachstumstitel sowie Aktien aus den Sektoren IT, Kommunikation und dem Finanzwesen. Einlangfristig höheres Renditeniveau an den Anleihemärkten halten wir für ebenso wahrscheinlich wie einen weiteren Anstieg des Goldpreises.

Seit 30.09.2024 hat sich die Strategie zum Stichtag 31.12.2024 um +2,47 % verändert. Der Vergleichswert (Benchmark) hat sich im gleichen Zeitraum um +0,54 % verändert. Seit Auflage im Januar 2023 hat sich die Strategie bei einer Volatilität von 3,26 % um +16,43 % verändert. Der Vergleichswert (Benchmark) hat sich im gleichen Zeitraum bei einer Volatilität von 4,05 % um +13,27 % 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 generationsübergreifendes 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 Anlegerrichtlinien durch Marktveränderungen verletzt werden.

Bei diesem Portrait des Strategiedepots Monetalis Ruhestand Einkommen handelt sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches 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 WealthKonzeptvermögensverwaltung 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 VERMÖGENSVERWALTER

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

KONTAKT STRATEGIEBERATER

Monetalis GmbH
Breckenheimer Straße 14
65719 Hofheim am Taunus
Telefon +49 6192 4707010
E-Mail mm@monetalis.com
