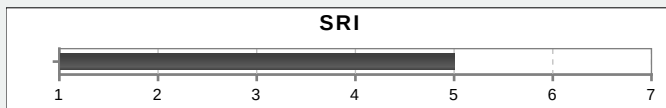


STRATEGIEÜBERSICHT

Vermögensverwalter	WealthKonzept Vermögensverwaltung AG
Strategieberater	Monetalis GmbH
Verwahrstelle	FFB
Verlustschwelle	10 %
Einmalanlage	ab 2.000,00 €
Sparplan	ab 100,00 € je Ausführung
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	offensiv (GSRI 5)
Benchmark	MSCI World

RISIKOKLASSE



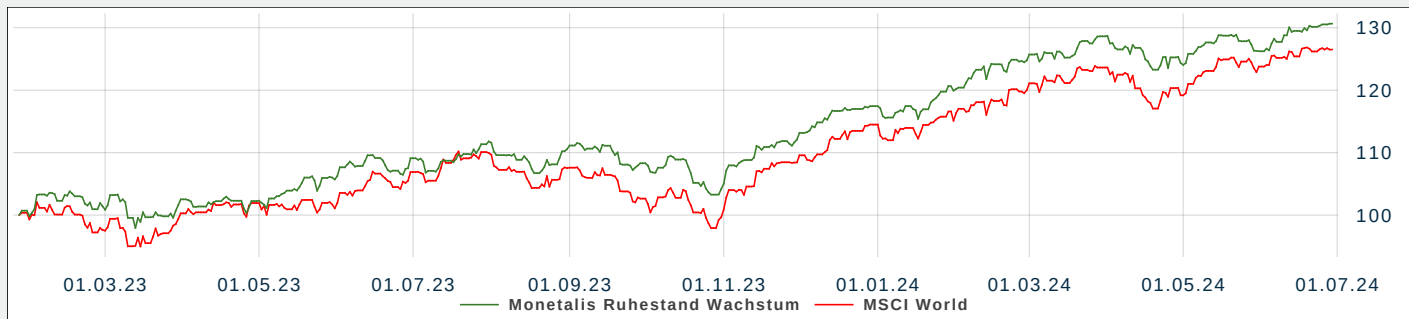
ÜBER DIE WEALTHKONZEPT

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 Wachstum ist eine wertorientierte und dynamische Vermögensverwaltungsstrategie. Anlageziel ist es, langfristiges Kapitalwachstum auf Basis einer international gestreuten Aktienveranlagung zu erzielen. Der Vermögensverwalter kann bis zu 100 Prozent des Anlagevermögens in globale Aktien investieren. Die Auswahl der Zielfonds basiert auf einem High-Quality-Ansatz. Berücksichtigung finden Fondsmanager, die in hochqualitative und substanzstarke Unternehmen investieren. Die Strategie ist für den langfristig orientierten Anleger optimiert, der seinen Fokus auf die Ansparphase seiner Ruhestandsplanung legt. Ziel ist es, risikoadjustiert ein besseres Ergebnis zu erzielen als der MSCI World-Index.

WERTENTWICKLUNG



	1M	3M	6M	YTD	1J	2J	3J	4J	5J	Seit Auflage
Monetalis Ruhestand Wachstum	3,42	1,58	11,25	11,25	21,53					30,65
MSCI World	2,41	2,33	10,49	10,49	19,94					26,50

	2023	2024
Monetalis Ruhestand Wachstum	17,44 *	11,25 *
MSCI World	14,49 *	10,49 *

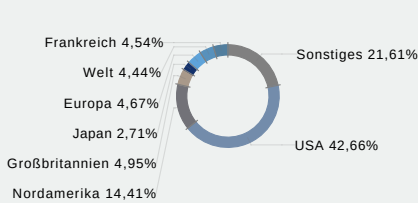
Alle dargestellten Werte sind prozentuale Vergangenheitswerte aus denen sich keine Rückschlüsse über zukünftige Entwicklungen herleiten lassen. Kosten bei Ausgabe und Rücknahme sowie die individuelle Vermögensverwaltungsgebühr bleiben bei dieser Berechnung unberücksichtigt.

* Die Wertentwicklung ist auf den unterjährigen Zeitraum beschränkt.

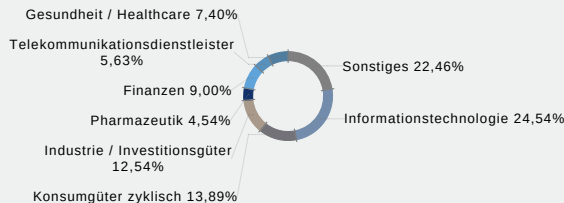
POSITIONEN

Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	12.5 %	Comgest Growth Europe EUR Z Acc	12.5 %
Morgan Stanley INVF Global Opportunity Fund (USD) I	12.5 %	T. Rowe Price Funds - US Smaller Companies Equity Fd Q	12.5 %
MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund W1 USD	12.5 %	AB SICAV I - International Health Care Portf. A EUR	12.5 %
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF Dist	12.5 %	Wellington Global Stewards Fund USD N AccU	12.5 %

LÄNDERAUFTEILUNG



BRANCHENAUFTEILUNG



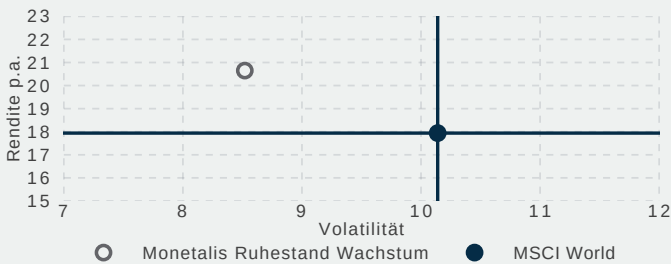
STATISTISCHE DATEN

Zeitraum: 26.01.2023 bis 29.06.2024

	Monetalis Ruhestand Wachstum	MSCI World
Rendite p.a.	20,65 %	17,94 %
Volatilität	8,52 %	10,14 %
Maximaler Verlust	-7,44 %	-11,05 %
Recovery Time	113 Tag/e	135 Tag/e
Sharpe Ratio	2,48	1,81

RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM

Zeitraum: 26.01.2023 bis 29.06.2024



MARKTKOMMENTAR ZUR STRATEGIE

Die Erwartungen an das Tempo und das Ausmaß der Leitzinssenkungen in den USA mussten verringert werden. Dies belastete im ersten Quartal die Anleihemärkte. An den Aktienbörsen wurden die vorherrschenden Aufwärtstrends dagegen kaum gebremst. So sahen sowohl die Fed mit einer unveränderten Funds Rate (5,25 bis 5,5 Prozent) als auch die Europäische Zentralbank (EZB) den Zeitpunkt für eine Einleitung des Zinssenkungszyklus noch nicht gekommen.

An den Anleihemärkten erwies sich der Optimismus aus den beiden letzten Monaten des Vorjahres als zu groß. Die Kurse von festverzinslichen Wertpapieren sanken, ihre Renditen stiegen dadurch. Für US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit stieg die Rendite im Kalenderquartal um 33 Basispunkte auf 4,2 Prozent. Die Rendite deutscher Bundesanleihen lag Ende März bei 2,3 Prozent.

Bei den Devisen zeigte sich das wichtige Euro/US-Dollar-Verhältnis vergleichsweise stabil. Ein Wechselkurs von 1,079 US-Dollar pro Euro per Ende März bedeutet für das erste Quartal einen Anstieg des US-Dollars gegen Euro um 2,2 Prozent.

Rohstoffe befanden sich auf ihren Märkten durch eine robuste Weltkonjunktur und die Ängste vor einer Eskalation des Nahost-Konfliktes weiter im Aufwind. Der Ölpreis kletterte um rund 14 Prozent auf 82,60 US-Dollar für ein Barrel der amerikanischen Sorte WTI. Trotz des hohen Gewichts von Öl im Bloomberg Commodity Index stieg dieser im ersten Quartal nur um 0,9 Prozent. Der Goldpreis beendete das Quartal mit einem Anstieg um 8,3 Prozent auf einem neuen Rekordwert von 2.234 US-Dollar.

Die US-amerikanischen Aktienmärkte konnten die gute Stimmung im ersten Quartal fortsetzen. Sie stützte sich auf überwiegend gute Unternehmensergebnisse, die Hoffnung auf weiterhin gute Geschäfte sowie Innovationen vor allem im Bereich Künstliche Intelligenz (KI). Die meisten US-Konzerne konnten mit ihren Geschäftszahlen und ihren Ausblicken die Investoren überzeugen.

Der Dow Jones Industrial Average Index beendete das Quartal mit einem Zuwachs um 5,6 Prozent bei 39.807 Zählern. Der von großen Technologie-Konzernen geprägte Nasdaq-100 überwand die Marke von 18.000 Punkten und schloss das Quartal mit einem Plus von 8,5 Prozent bei 18.255 Zählern ab. Die Aufwärtstrends setzten sich auch an den europäischen Aktienmärkten fort. Dabei übertraf die Aufwärtsdynamik des Euro-STOXX-50 sogar diejenige der Wallstreet und der Nasdaq. Der Leitindex der Eurozone lag zum Quartalsende bei 5.083 Punkten. Dies entspricht einem Plus von 12,4 Prozent und markiert den höchsten Stand seit über 20 Jahren. Der DAX schaffte in den ersten drei Monaten des neuen Jahres einen Anstieg um 10,4 Prozent auf 18.492 Zähler.

In Asien blieb die Börsenentwicklung sehr unterschiedlich. Die japanische Börse profitierte vom zunehmenden Interesse der Investoren. Der Nikkei-225-Index notierte Ende März bei 40.369 Punkten und damit 20,6 Prozent höher als zum Jahresbeginn. Relative Schwäche zeigten weiterhin die chinesischen Aktienmärkte. In Hongkong beendete der Hang Seng Index das Quartal bei 16.541 Zählern mit einem Rückgang von 3,0 Prozent.

PORTFOLIOKOMMENTAR ZUR STRATEGIE

Im 1. Quartal 2024 wurde der europäische Aktienfonds Alpora Innovation Europa Fonds EUR D verkauft und im Gegenzug der internationale Aktienfonds Wellington Global Stewards Fund USD N AccU gekauft. Zur Begründung: Der Alpora Innovation Europa Fonds EUR D hat zum Stichtag ein negatives Momentum erreicht, somit wurde ein Verkaufssignal ausgelöst. Der Wellington Global Stewards Fund USD N AccU ist ein globaler Aktienfonds mit einer nachhaltig orientierten Anlagestrategie für globale Standardwerte. Der Fokus liegt auf attraktiv bewerteten, qualitativ hochwertigen Unternehmen, die aktiv den Austausch mit ihren Investoren suchen (sog. Stewardship).

Seit 31.12.2023 hat sich die Strategie zum Stichtag 31.03.2024 um +9,52 % verändert. Der Vergleichswert (Benchmark) hat sich im gleichen Zeitraum um +7,98 % verändert. Seit Auflage im Januar 2023 hat sich die Strategie bei einer Volatilität von 8,73 % um +28,54 % verändert. Der Vergleichswert (Benchmark) hat sich im gleichen Zeitraum bei einer Volatilität von 10,44 % um +23,63 % 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 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 Wachstum handelt 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 Wachstum wieder und sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt Strategiedepot Monetalis Ruhestand Wachstum 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 11
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