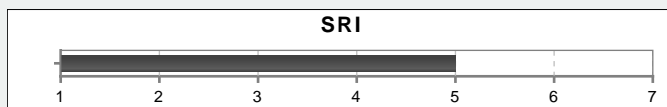


### STRATEGIEÜBERSICHT

Vermögensverwalter	WealthKonzept Vermögensverwaltung AG
Strategieberater	FINVAX GmbH
Verwahrstelle	Baader Bank Aktiengesellschaft
Verlustschwelle	10 %
Einmalanlage	ab 10.000,00 €
Sparplan	ab 1.000,00 € je Monat, wenn Einmalanlage erfolgt ist
Strategiegebühr	0,000 % inkl. MwSt. (einmalig)
Vermögensverwaltungsgebühr	1,600 % p.a. inkl. MwSt.
Transaktionskostenpauschale	0,150 % p.a. inkl. MwSt., max. 600,00 € p.a.
Depotgebühr	47,60 € p.a. inkl. MwSt.
Aufledgedatum	01.07.2020
Risiko der Strategie	offensiv (GSRI 5)
Benchmark	MSCI World Indikation 30% / REX 70%

### RISIKOKLASSE



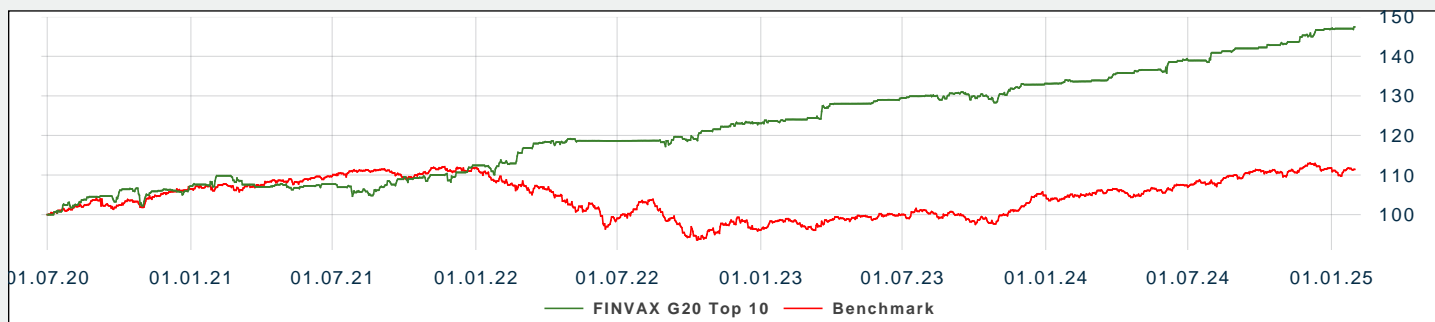
### ÜBER DIE WEALTHKONZEPT

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

Die Handelsstrategie FINVAX G20 TOP 10 investiert über ETFs in Indizes der G20 Staaten. Ziel der Handelsstrategie ist es, von Kursschwankungen und kalendarisch wiederkehrenden Marktmustern zu profitieren. Kauf- und Verkaufssignale werden auf Basis von zwei unterschiedlichen Handelsalgorithmen generiert. Die Handelssignalgenerierung erfolgt anhand dieser beiden Algorithmen ohne manuelle Eingriffe oder manuelle Analyseschritte. Der REBOUND-Algorithmus reagiert auf Marktschwankungen. Beim TOM-Algorithmus erfolgt die Ermittlung der Kauf- und Verkaufssignale auf Basis wiederkehrender kalendarischer Marktmuster.

### WERTENTWICKLUNG



	1M	3M	6M	YTD	1J	2J	3J	4J	5J	Seit Auflage
FINVAX G20 Top 10	0,32	3,08	4,76	0,32	10,03	19,25	30,48	37,67		47,42
Benchmark	-0,31	1,71	2,56	-0,31	6,69	13,33	2,16	5,06		11,43

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FINVAX G20 Top 10	7,19 *	4,90	9,45	8,16	10,41	0,32 *
Benchmark	6,62 *	5,03	-14,07	9,09	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

Bankkonto Baader Bank

100,00 %

## LÄNDERAUFTEILUNG



ohne Zuordnung 100,00%

## BRANCHENAUFTEILUNG



ohne Zuordnung 100,00%

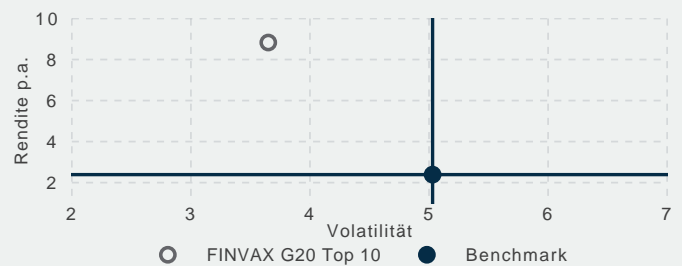
## STATISTISCHE DATEN

Zeitraum: 01.07.2020 bis 31.01.2025

	FINVAX G20 Top 10	Benchmark
Rendite p.a.	8,83 %	2,39 %
Volatilität	3,65 %	5,03 %
Maximaler Verlust	-4,48 %	-16,36 %
Recovery Time	246 Tag/e	1084 Tag/e
Sharpe Ratio	2,54	0,56

## RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM

Zeitraum: 01.07.2020 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 Anleiherenditen 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

Die Indexstrategie FINVAX G20 TOP 10 hat im 4. Quartal 2024 eine positive Wertentwicklung erreicht.

Im Strategieportfolio kam es zwischen dem 01.10. und dem 31.12.2024 zu insgesamt sechs abgeschlossenen Transaktionen. Im MSCI China, im FTSE 100, im MDAX und im MSCI Brazil kam es jeweils zu einer Transaktion mit positiver Rendite. Der MSCI India führte zu zwei Gewinnern. Im MDAX bestand zum Jahresende eine offene Position. Ansonsten befand sich die Indexstrategie im Kontovermögen. Das Kontovermögen wird aktuell mit 1,25 % p.a. verzinst. Die Zinsgutschrift erfolgt monatlich.

Im Strategieportfolio kam es während des 4. Quartals 2024 zu keinen Anpassungen.

Seit 30.09.2024 hat sich die Strategie zum Stichtag 31.12.2024 um +3,20 % verändert. Der Vergleichswert (Benchmark) hat sich im gleichen Zeitraum um +0,54 % verändert. Seit Auflage im Juli 2020 hat sich die Strategie bei einer Volatilität von 3,68 % um +46,78 % verändert. Der Vergleichswert (Benchmark) hat sich im gleichen Zeitraum bei einer Volatilität von 5,05 % um +11,77 % verändert.

## STRATEGIEBERATER

Die FINVAX GmbH ist ein im Jahre 2016 gegründetes Stuttgarter Unternehmen. FINVAX entwickelt Handelsalgorithmen und auf deren Basis Handelsstrategien, zu denen Handelssignale generiert werden. Mit den Handelssignalen transformiert FINVAX unspezifische Marktdaten in wertvolle Informationen, die eine effiziente und nachhaltig erfolgreiche Verwaltung von Vermögen ermöglichen sollen. FINVAX verwendet für alle Leistungen modernste Technologien, die ein hohes Maß an Sicherheit, Flexibilität und Verfügbarkeit ermöglichen. Die FINVAX GmbH hat Ihre Tätigkeit als Ersteller von Anlageempfehlungen gemäß § 86 WpHG der BaFin angezeigt.

<http://www.finvax.de/>

## 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 FINVAX G20 Top 10 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 FINVAX G20 Top 10 wieder und sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt Strategiedepot FINVAX G20 Top 10 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 VERMÖGENSVERWALTER

WealthKonzept Vermögensverwaltung AG  
Königstrasse 51  
89165 Dietenheim  
Telefon +49 7303 9698100  
E-Mail [info@wealthkonzept.ag](mailto:info@wealthkonzept.ag)  
Internet [www.wealthkonzept.ag](http://www.wealthkonzept.ag)

## KONTAKT STRATEGIEBERATER

FINVAX GmbH  
Lautenschlagerstraße 23a  
70173 Stuttgart  
Telefon +49 176 47153663  
E-Mail [kiess@finvax.de](mailto:kiess@finvax.de)