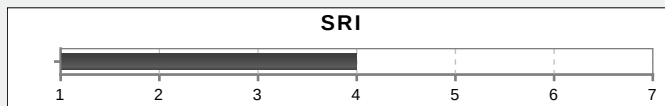


STRATEGIEÜBERSICHT

Vermögensverwalter	WealthKonzept Vermögensverwaltung AG
Strategieberater	Franz Erhard Finanzplanung GmbH
Verwahrstelle	FFB
Verlustschwelle	10 %
Einmalanlage	ab 500,00 €
Sparplan	ab 50,00 € je Monat
Strategiegebühr	5,950 % inkl. MwSt. (einmalig)
Vermögensverwaltungs- gebühr	1,790 % p.a. inkl. MwSt.
Transaktionskosten- pauschale	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	29.11.2021
Risiko der Strategie	ausgewogen (GSRI 4)
Benchmark	MSCI World (Kurs) Indikation 50% / REX 50%

RISIKOKLASSE



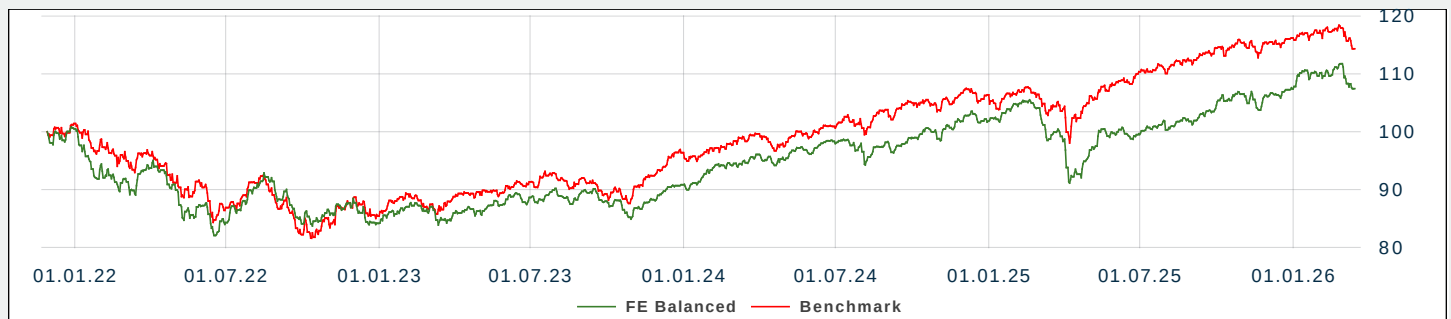
ÜBER DIE WEALTHKONZEPT

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 FE Balanced-Strategie richtet sich an Anleger, die ihr Kapital ausgewogen langfristig anlegen möchten. Investiert wird global und breit gestreut in Aktien-, Misch-, Strategie- und Rentenfonds mit dem Ziel eine Rendite von ca. 5 - 6 % unter erhöhten Schwankungen zu erzielen, wobei der Aktienfondsanteil bis zu 60 % betragen kann.

WERTENTWICKLUNG



	1M	3M	6M	YTD	1J	2J	3J	4J	5J	Seit Auflage
FE Balanced	-2,16	1,26	4,51	0,04	8,85	13,54	26,23	18,50		7,45
Benchmark	-2,53	-0,68	0,72	-1,60	10,27	16,28	31,52	20,20		14,34

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
FE Balanced	0,51 *	-16,27	7,94	12,08	5,49	0,04 *
Benchmark	1,41 *	-15,77	12,84	10,37	9,24	-1,60 *

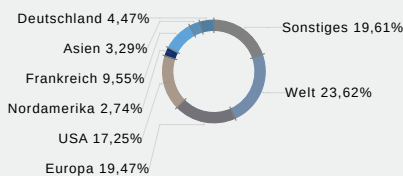
Alle dargestellten Werte sind prozentuale Vergangenheitswerte aus denen sich keine Rückschlüsse über zukünftige Entwicklungen herleiten lassen. Kosten bei Ausgabe und Rücknahme sowie die individuelle Vermögensverwaltungsgebühr bleiben bei dieser Berechnung unberücksichtigt.

* Die Wertentwicklung ist auf den unterjährigen Zeitraum beschränkt.

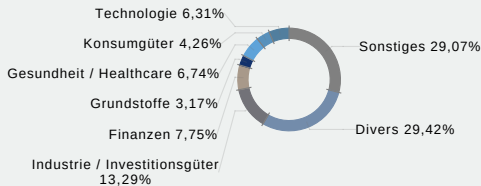
POSITIONEN

Clartan - Flexible C	15,00 %	Nordea 1 - European Stars Equity Fund BP-EUR	5,00 %
R-co Lux Valor P EUR	15,00 %	SQUAD - MAKRO N	5,00 %
antea R	11,00 %	Clartan - Valeurs C	5,00 %
DNB Fund - Technology N (ACC) EUR	10,00 %	CM-AM CONVICTIONS EURO RC	5,00 %
Assenagon I Multi Asset Conservative (R)	9,00 %	Flossbach von Storch - Global Quality H	5,00 %
RB LuxTopic - Aktien Europa A	5,00 %	JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	5,00 %
MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund W1 EUR	5,00 %		

LÄNDERAUFTEILUNG



BRANCHENAUFTEILUNG



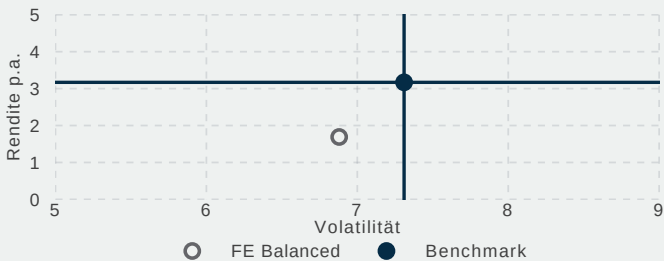
STATISTISCHE DATEN

Zeitraum: 29.11.2021 bis 16.03.2026

	FE Balanced	Benchmark
Rendite p.a.	1,69 %	3,17 %
Volatilität	6,88 %	7,31 %
Maximaler Verlust	-18,45 %	-19,30 %
Recovery Time	1048 Tag/e	911 Tag/e
Sharpe Ratio	0,31	0,49

RENDITE-RISIKO-DIAGRAMM

Zeitraum: 29.11.2021 bis 16.03.2026



MARKTKOMMENTAR ZUR STRATEGIE

Die US-Notenbank senkte im vierten Quartal zweimal ihren Leitzins um jeweils einen Viertel Prozentpunkt, was den Aktienmärkten half, wachsende Sorgen um eine mögliche KI-Blase und die Belastungen durch die chaotische Politik der Trump-Administration sowie die Auswirkungen des überlangen Shut-downs zu verkraften. Unterdessen setzte sich die Rallye der Edelmetalle fort. Konkrete Störungen aus dem Handelskonflikt mit China ergaben sich bei der Versorgung mit Mikrochips des Halbleiter-Herstellers Nexperia, der vor allem Automobilhersteller beliefert.

An den Anleihemärkten überwogen im vierten Quartal leichte Kursverluste. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen stieg im Berichtszeitraum nur um zwei Hundertstel (Basispunkte) und beendete das Jahr bei 4,16 Prozent. Bei Euro-Anleihen setzte sich ab Mitte Oktober der Abwärtstrend der Anleihenkurse fort. Die Rendite deutscher Bundesanleihen mit zehn Jahren Laufzeit stieg im vierten Quartal um 14 Basispunkte auf 2,86 Prozent.

An den Devisenmärkten setzte sich beim US-Dollar im Verhältnis zum Euro die Seitwärtsbewegung des dritten Quartals fort. Zum Jahresresultimo wurden 1,174 US-Dollar je Euro gezahlt. Gegenüber dem japanischen Yen erholte sich der US-Dollar nahezu vollständig von den Kursverlusten der ersten vier Monate des Jahres 2025.

Die Rohstoffmärkte standen im vierten Quartal unter dem Eindruck eines weiter beschleunigten Preisanstiegs bei Edelmetallen. Der Goldpreis stieg im vierten Quartal um 12,1 Prozent auf 4.320 US-Dollar pro Unze und Silber um 52,8 Prozent auf 71,30 US-Dollar je Unze. Beim Öl setzte sich der übergeordnete Abwärtstrend fort. Je nach Ölsorte sank der Preis für ein Barrel um knapp acht Prozent auf rund 60 US-Dollar.

Künstliche Intelligenz (KI) war auch im vierten Quartal 2025 das wichtigste Thema an den Aktienmärkten, das für Kursfantasie sorgte. Bei den Branchen-Indizes fiel wieder der Nasdaq Biotech Index positiv auf. Er stieg im vierten Quartal um 17,0 Prozent und mit 32,4 Prozent im Gesamtjahr deutlich stärker als die Standardindizes. Der Dow Jones Industrial Average beendete das Quartal dagegen nur mit einem Anstieg um 3,6 Prozent und das Jahr mit plus 13,0 Prozent bei 48.063 Punkten. Der S&P-500-Index verzeichnet für den Berichtszeitraum ein Plus von 2,3 Prozent, was dem Anstieg des Nasdaq-100-Index im selben Zeitraum entspricht.

Auch die europäischen Aktienmärkte konnten bereits im Oktober neue Rekordhöhen erreichen. Der EURO STOXX 50 beendete das Jahr bei 5.791,4 Zählern mit einem Anstieg im vierten Quartal um 4,7 Prozent. Der Deutsche Aktienindex DAX schnitt mit einem Anstieg von nur 2,6 Prozent auf 24.490 Punkte aufgrund des Abwärtstrends der SAP-Aktie schlechter ab.

Eine Outperformance zeigte im vierten Quartal der japanische Aktienmarkt. Der Nikkei-225-Index kletterte erstmals über die Marke von 50.000 Punkten und beendete das Jahr bei 50.339 Zählern, was für das Quartal einen Anstieg um 12,0 Prozent bedeutet. Auch die Aktienmärkte von Südkorea und Taiwan gehörten zu den Gewinnern. Beide Länder gelten aufgrund ihrer Mikrochip-Dominanz als gut positioniert für das Zeitalter der Künstlichen Intelligenz.

PORTFOLIOKOMMENTAR ZUR STRATEGIE

Das vierte Quartal 2025 verlief überdurchschnittlich, so dass aufgrund der letzten Änderungen in der Strategie, die Zielrendite von 5 – 6 % erreicht werden konnte.

Es wurden folgende Änderungen im 4. Quartal vorgenommen: Der Mischfonds Acatis Value Event wurde in die stabilen Mischfonds Assenagon Multi Asset Conservative umgetauscht. Den Technologiefonds DNB Technology wurde zu Lasten des DWS AI aufgestockt um eine breitere Streuung im Bereich Technologie zu erhalten. Neu aufgenommen haben wir die beiden Europa-Aktiefonds RB Lux Topic Europa und JPM Europe Equity Plus um den Europa-Anteil zu erhöhen. Die USA dominierten Fonds TerrAssisi Aktien und JPM Global Dividend wurden verkauft. So reduzieren wir den US-Dollar Anteil in der Strategie.

Wir rechnen mit max. einer weiteren Zinssenkung der europäischen Zentralbank im Jahr 2025. Die amerikanische Notenbank wird aller Aussicht nach noch zwei Senkungen vornehmen. Dies könnte den US-Dollar weiter unter Druck bringen. Deshalb werden wir weiterhin Fonds mit einem hohen US-Anteil meiden, da der Währungsverfall die positive Entwicklung zu Nichte macht.

In Deutschland gibt es Erwägungen die Wirtschaft zu entlasten, um wieder ein Wachstum zu generieren. Die geopolitische Lage bleibt weiterhin angespannt und könnte ein Risiko darstellen.

Seit 30.09.2025 hat sich die Strategie zum Stichtag 31.12.2025 um +3,18 % verändert. Der Vergleichswert (Benchmark) hat sich im gleichen Zeitraum um +1,48 % verändert. Seit Auflage im September 2021 hat sich die Strategie bei einer Volatilität von 6,91 % um +7,32 % verändert. Der Vergleichswert (Benchmark) hat sich im gleichen Zeitraum bei einer Volatilität von 7,40 % um +16,20 % verändert.

STRATEGIEBERATER

Seit 2006 kombiniert die Franz Erhard Finanzplanung GmbH langjährige Finanzexpertise mit ausgezeichnetem, persönlichem Kundenservice. Im Mittelpunkt der Beratung steht der Kunde mit seiner individuellen Vermögenssituation. Hierfür wird anhand einer detaillierten Vermögensstrukturanalyse individuelle, verantwortungsvolle Lösungsansätze zum nachhaltigen Vermögensaufbau ausgearbeitet. Wir verstehen uns als Finanzexperten mit Leib und Seele, die für jeden Kunden das passende, sorgfältig ausgewählte Produkt im Repertoire haben. Je nach Anlageziel wird das Kundenvermögen ohne Interessenskonflikte seitens Produktkategorien und Anbieter transparent und fair investiert und verwaltet. Der langjährige Erfolg unseres Unternehmens beruht dabei auf einer breiten Diversifizierung, Flexibilität im Handeln und innovativen, nachhaltigen Lösungsansätzen, um somit eine bestmögliche Finanzberatung für unsere Kunden zu garantieren. Durch diese Firmenphilosophie in Kombination mit einem zuverlässigen Kundenservice versuchen wir die Kundengelder bestmöglich auf künftige Marktschwankungen vorzubereiten und dem Kunden ein beruhigendes Gefühl im Vermögensaufbau zu vermitteln.

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 Einflusssfaktoren 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 Einflusssfaktoren 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 FE Balanced 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 FE Balanced wieder und sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt Strategiedepot FE Balanced 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
Internet www.wealthkonzept.ag

KONTAKT STRATEGIEBERATER

Franz Erhard Finanzplanung GmbH
Füssener Str. 1
86983 Lechbruck am See
Telefon +49 8862 932100
E-Mail info@fe-finanzplanung.de