

## 50Plus Ruhestandsplan

Anlageziel des 50Plus Ruhestandsplan (WKN A0X9SF) ist es, langfristig und bei niedriger Volatilität eine stabile und marktgerechte Rendite von 3,5% bei einer inflationsausgleichenden Ausrichtung zu erwirtschaften. Hierfür wird in sämtliche Anlageklassen, wie beispielsweise Anleihen, offene Immobilien- und Wohnimmobilienfonds, in geringem Umfang auch in Währungen, Rohstoffe und Alternative Anlagen investiert.

### Fondskommentar

Mai 2012 - Im April zeigte sich ein unverändert nervöses Bild an den Kapitalmärkten. Die Eurokrise sorgte - speziell in Form negativer Nachrichten zur Finanzsituation Spaniens - für deutliche Unruhe. Dies führte in weiten Teilen der Aktien- und Rentenmärkte zu Verlusten. Während die deutschen Standardwerte knapp 3% verloren, standen für den DJ EuroSTOXX 50 ein Minus von 7% und den spanischen IBEX 35 gar ein Abschlag um 12,5% zu Buche. Rentenseitig verloren ebenfalls Unternehmens- und Wandelanleihen in den entwickelten Ländern, wohingegen die Schwellenländermärkte ein positives Gegengewicht bildeten und somit zur Stabilisierung des Portfolios beitrugen. Erneute Abwertungen und Risikovorsorgemaßnahmen einzelner Immobilienfonds belasteten jedoch die Wertentwicklung und führten zu einer leicht negativen Kursentwicklung. Im Vorfeld der für Europa anstehenden Wahlen in Frankreich und Griechenland wurde im Fokus zur Risikoreduzierung eine moderate Absicherung für den Aktienmarkt vorgenommen.



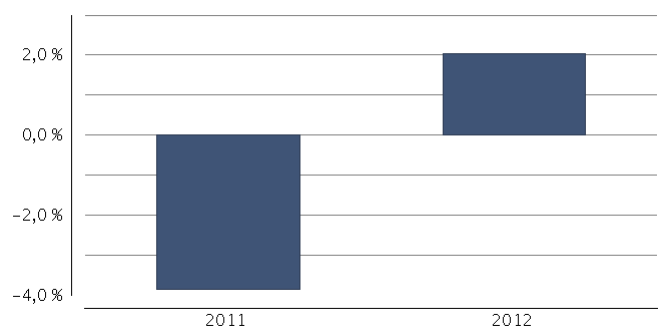
*(Kommentar von LAUREUS AG PRIVAT FINANZ, Berater des 50Plus Ruhestandsplan)*

### Wertentwicklung

Wertentwicklung (EUR)



Historische Wertentwicklung (%)



Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

#### Wertentwicklung kumuliert (%)

Lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
2.0 %	-0.7 %	-0.6 %	-2.4 %	-	-	-1.0 %	-	-

Daten per 16.05.12

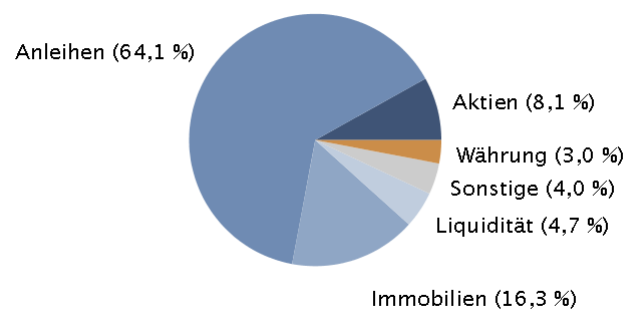
#### Fondsstruktur – die 10 größten Positionen im Fondsvermögen

Name	Land	% des Vermögens
Bouwfonds European Residential Inhaber-Anteile	DE	6,3 %
hausInvest Inhaber-Anteile	DE	5,4 %
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile A-EUR o.N.	LU	5,0 %
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant.A(acc.)EUR-H1 o.N.	LU	4,8 %
SEB ImmoInvest Inhaber-Anteile I	DE	4,6 %
StarCap SICAV - Winbonds + Inhaber-Anteile A o.N.	LU	4,4 %
AGIF VII-AII.PIM.Emerg.Mkts Bd Inhaber-Anteile I-EUR o.N.	IE	4,0 %
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE	3,2 %
Joh.F hr Mittelst.-Rentenf.AMI Inhaber-Anteile I (a)	DE	3,1 %
ACATIS ifK Value Renten UI Inhaber-Anteile A	DE	3,1 %

Daten per 30.04.12

#### Vermögensaufteilung

##### Vermögensaufteilung (%)



Daten per 30.04.12

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsgesellschaft	Monega KAG	Ausgabeaufschlag	4,00 %		
		<i>Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100%</i>			
Fondswährung	EUR	Verwaltungsvergütung	1,40 %	ISIN	DE000A0X9SF9
		<i>Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 50%</i>			
				WKN	A0X9SF
Fondsvermögen	8,25 Mio €	Beratervergütung		Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflegungsdatum	10.03.2010	Performanceabhängige Gebühr	10% der Performance über 3,5% High Watermark	Zwischengewinn	0,98
Geschäftsjahresende	31.01.	Depotbankvergütung	0,10 %	Rücknahmepreis	48,94 €
		Gesamtkostenquote (TER) <sup>1)</sup>	2,88 %	Ausgabepreis	50,90 €
Morningstar™-Rating		Geschäftsjahr	01.02.2011-31.01.2012		
		Mindestanlage <sup>2)</sup>	2.500,00 €	Duration	1,68
		Sparplan	50,00 €	Mittlere Restlaufzeit	1,75

**Daten per 16.05.12**

<sup>1)</sup> Die Total Expense Ratio (TER) nach BVI-Methode drückt die Summe aller anfallenden Kosten eines Fonds (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

<sup>2)</sup> Ergänzend gelten die jeweiligen Bedingungen des Verwahrorbes

## Vertriebsinformationen

LAUREUS AG PRIVAT FINANZ  
Ludwig-Erhard-Allee 15  
40227 Düsseldorf

Tel.: 0211 - 16098 - 0

[www.laureus-ag.de](http://www.laureus-ag.de)

[info@laureus-ag.de](mailto:info@laureus-ag.de)

ARD Videotext, Tafel 757  
ZDF Videotext, Tafel 684

## Chancen & Risiken

### Chancen:

- Risikominimierung durch Vermögensstreuung in verschiedenste, weltweit investierende Anlagen
- Über 100 Jahre Erfahrung und Marktkenntnis der Sparda-Bank West eG gebündelt mit den bewährten Anlagekonzepten der LAUREUS AG PRIVAT FINANZ
- Erfahrene Vermögensberater und Fondsmanager nutzen die Marktchancen durch eine kontinuierliche Anpassung der Vermögensstruktur

### Risiken:

- Markt- und Ertragsrisiko im Aktienanteil: Die Ertragsentwicklung des Fonds hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der Lage der Weltwirtschaft und von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen der jeweiligen Länder beeinflusst werden.
- Zinsänderungsrisiko im Rentenanteil: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert. Bei steigendem Marktzins fällt der Kurs des Papiers, umgekehrt steigt er bei fallendem Marktzins an.
- Bonitätsrisiko im Rentenanteil: Selbst bei sorgfältigster Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die Bonität eines Emittenten negativ verändert.
- Der Fonds enthält gegebenenfalls Anteile an Immobilienfonds, deren Anteilsscheinrücknahme befristet ausgesetzt sein kann. Bitte beachten Sie hierzu die jeweils aktuellen Hinweise unter:  
<http://www.monega.de/index.php/service-aamp-info-mainmenu-74/rechtliche-anmerkungen>

## Disclaimer

© 2009 Monega KAG. Diese Publikation ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung und dient der individuellen Information. Der Verkauf von Anteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, den Sie kostenlos bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, erhalten. In diesem sind Anlageziele, Gebühren, Risiken und andere wichtige Fondsbelange ausführlich beschrieben. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sorgfältig durch und konsultieren Sie Ihren rechtlichen und/oder steuerlichen Berater, bevor Sie eine Anlage tätigen.

Die enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Anlageberatung oder -empfehlung verbunden. Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden und ersetzt in keinem Fall die vor jeder Wertpapierkaufentscheidung notwendige Beratung. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung geändert werden. Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt Monega keine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation gemachten Informationen.

**Risikohinweis:** Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren beziehungsweise den zugrunde liegenden Währungen im Anteilspreis widerspiegeln. Die besondere Anlagepolitik dieses Fonds bedingt ein stärker ausgeprägtes Chancen- und Risikoprofil. Durch eine Anlageentscheidung akzeptieren Sie eine größere Schwankungsintensität (höhere Volatilität) für den Preis Ihrer Anteile. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern. Der Inhalt der Grenzen ergibt sich aus dem Verkaufsprospekt.

Morningstar-Rating: © [2009] Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

**Wesentliche Anlegerinformationen** : Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ISIN DE000A0X9SF9  
Verwaltet von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH - die Monega KAG ist eine Gesellschaft der DEVK Versicherungen, der Gruppe der Sparda-Banken und des Bankhaus Sal. Oppenheim

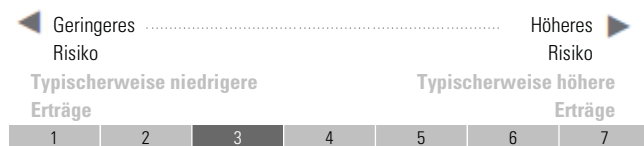
## 50Plus Ruhestandsplan

### Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel des 50Plus Ruhestandsplan ist es, langfristig und bei niedriger Volatilität eine stabile und marktgerechte Rendite bei einer inflationsausgleichenden Ausrichtung zu erwirtschaften. Die Auswahl der Werte für den 50Plus Ruhestandsplan erfolgt mit der Zielsetzung, gute Ertrags- und Wachstumsaussichten in einem ausgewogenen Portefeuille miteinander zu verbinden. Das Sondervermögen muss zu mindestens 51 % seines Wertes aus festverzinslichen Wertpapieren und/oder Investmentvermögen, die ihrerseits überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere investieren, und/oder Immobilien-Investmentvermögen bestehen. Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den

unten unter "Kosten" aufgeführten Prozentsätzen und können die Rendite des Fonds mindern. Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet. Die Anleger können von der Kapitalanlagegesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Der Fonds setzt Derivate sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken ein. Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als vier Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der 50Plus Ruhestandsplan ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilspreis mäßig schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen vorhanden sind. Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein: -Aktienanteil: Die Ertragsentwicklung des Fonds hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der Lage der Weltwirtschaft und von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen der jeweiligen Länder beeinflusst werden. -Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert. Bei steigendem Marktzins fällt der Kurs des Papiers, bei fallendem

Marktzins steigt er umgekehrt an. -Kreditrisiken: Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anleihen an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren. -Liquiditätsrisiken: Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Papieren an, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen. -Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds setzt Derivategeschäfte ein, um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. -Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren beziehungsweise den zugrunde liegenden Währungen im Anteilspreis widerspiegeln. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern. Eine ausführliche Darstellung der Risiken ergibt sich aus dem Verkaufsprospekt im Abschnitt "Risikohinweise".

# 50Plus Ruhestandsplan

## Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage.

<b>Ausgabeaufschlag</b>	4.00%
<b>Rücknahmegebühr</b>	-

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
<b>Laufende Kosten</b>	1.67%

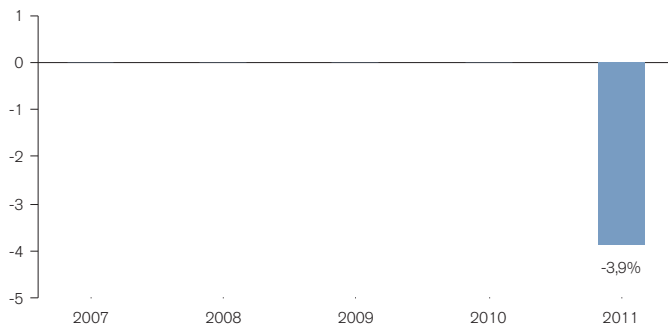
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

<b>Bedingte Kosten</b>	10.00%
------------------------	--------

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag/ Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie Abschnitt "Besonderer Teil" des Verkaufsprospektes entnehmen oder beim Vertreter der Fondsanteile erfragen. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Bedingte Kosten: 10 % der Performance über 3,5% High Watermark. Im letzten Geschäftsjahr des Fonds waren dies 0% (Näheres siehe Verkaufsprospekt - Allgemeiner Teil).

## Wertentwicklung



**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen. Der 50Plus Ruhestandsplan wurde im Jahr 2010 aufgelegt. Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.**

## Praktische Informationen

**Depotbank:** Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA ist die Depotbank für diesen Fonds.

**Weitere Informationen:** Den Verkaufsprospekt, die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Internetseite [www.monega.de](http://www.monega.de)

**Steuervorschriften:** Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Die Inhalte dieses Dokumentes stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch Ihre Bank noch die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Steuerberater.

**Haftungserklärung:** Die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.

**Fondsinformationen:** Weitere Informationen über diesen Fonds finden Sie auf unserer Internetseite unter [www.monega.de/index.php/fondsinformationen](http://www.monega.de/index.php/fondsinformationen).