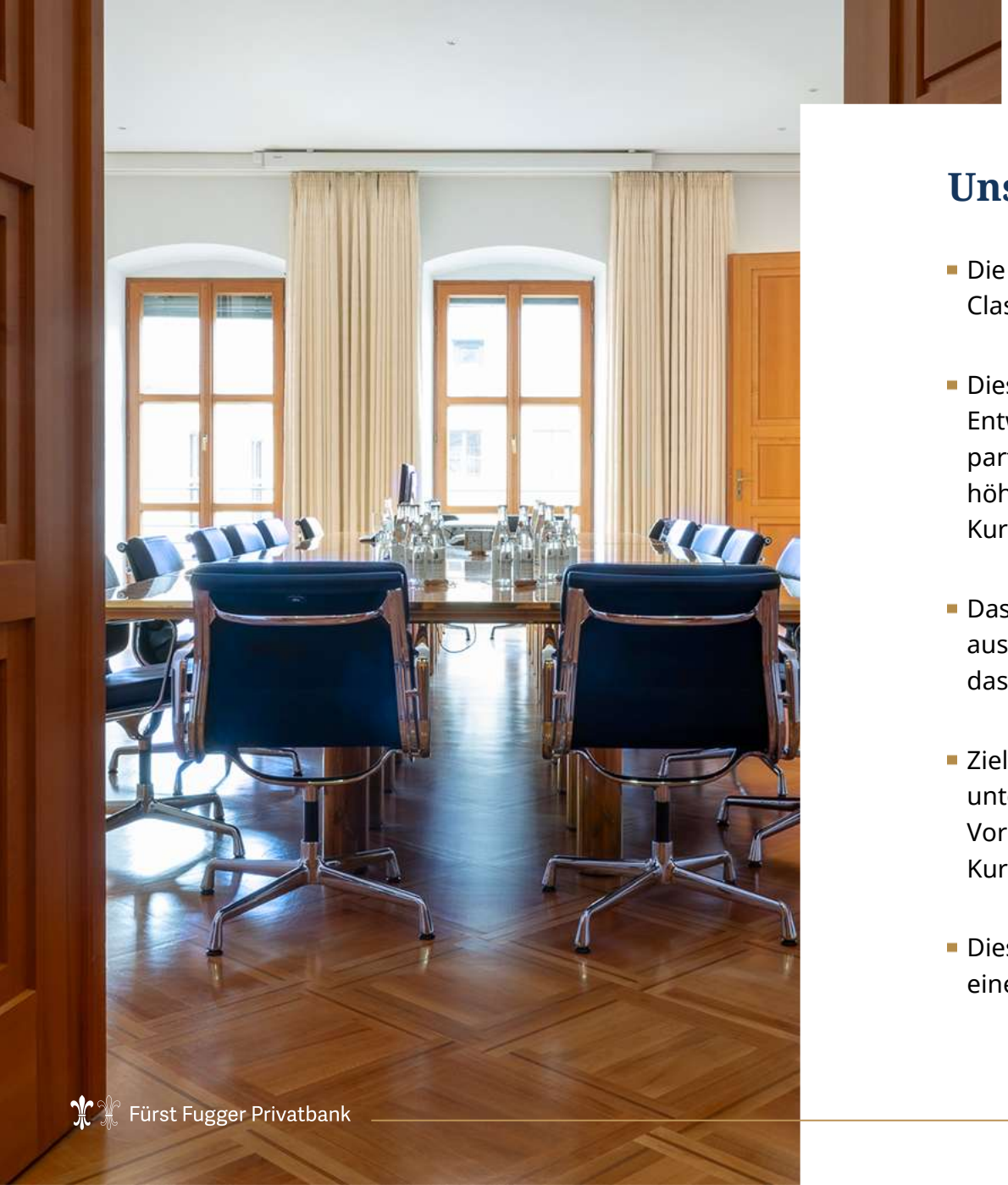
# Unsere Vermögensverwaltung

UNABHÄNGIG. WERTEORIENTIERT. PERSÖNLICH.

Fürst Fugger Privatbank



# Unsere Strategie PRO

- Die Strategie Pro stellt eine exklusive Erweiterung unserer Classic Vermögensverwaltung dar.

- Diese Strategievariante bietet die Möglichkeit, an der Entwicklung der internationalen Aktienmärkte zu partizipieren – und das mit einem dezidierten Fokus auf höhere Kursgewinne. Wir wollen bewusst und offensiv Kurschancen am Aktienmarkt ausnutzen.

- Das Vorhalten von Liquidität wird in dieser Strategie ausgeschlossen bzw. vertraglich auf maximal 15 % für das Handling der Vermögensverwaltung begrenzt.

- Ziel ist eine dauerhafte Partizipation am Aktienmarkt unter Verzicht auf taktische Maßnahmen wie etwa das Vorhalten großer Liquiditätsbestände zum Abfedern von Kursrückgängen.

- Diese sehr spezielle Vermögensverwaltungslösung ist ab einem Anlagevolumen von 500.000 Euro darstellbar.

# Unsere Strategie PRO

- In dieser Strategie sind folgende Punkte bei der Auswahl für uns relevant:
  - Das Unternehmen sollte eine starke Marktposition (Burggraben) aufweisen und ferner über ein vorzügliches Management und Geschäftsmodell verfügen.
  - Die Performance des Unternehmens sollte im 1-, 3- und 5-Jahresbereich positiv und in Relation zu internationalen Aktienindizes herausragend sein.
  - Ergänzend dazu achten wir auf solide Bilanzen und hohe Wachstumsraten sowie unterjährige Prognoseerhöhungen seitens der Geschäftsführung, die statistisch nachweisbar Treiber einer guten zukünftigen Performance sind.
- Währungen, Länder und Branchen können von den Managern frei gewählt werden.

# Aktien – die guten Jahre überwiegen

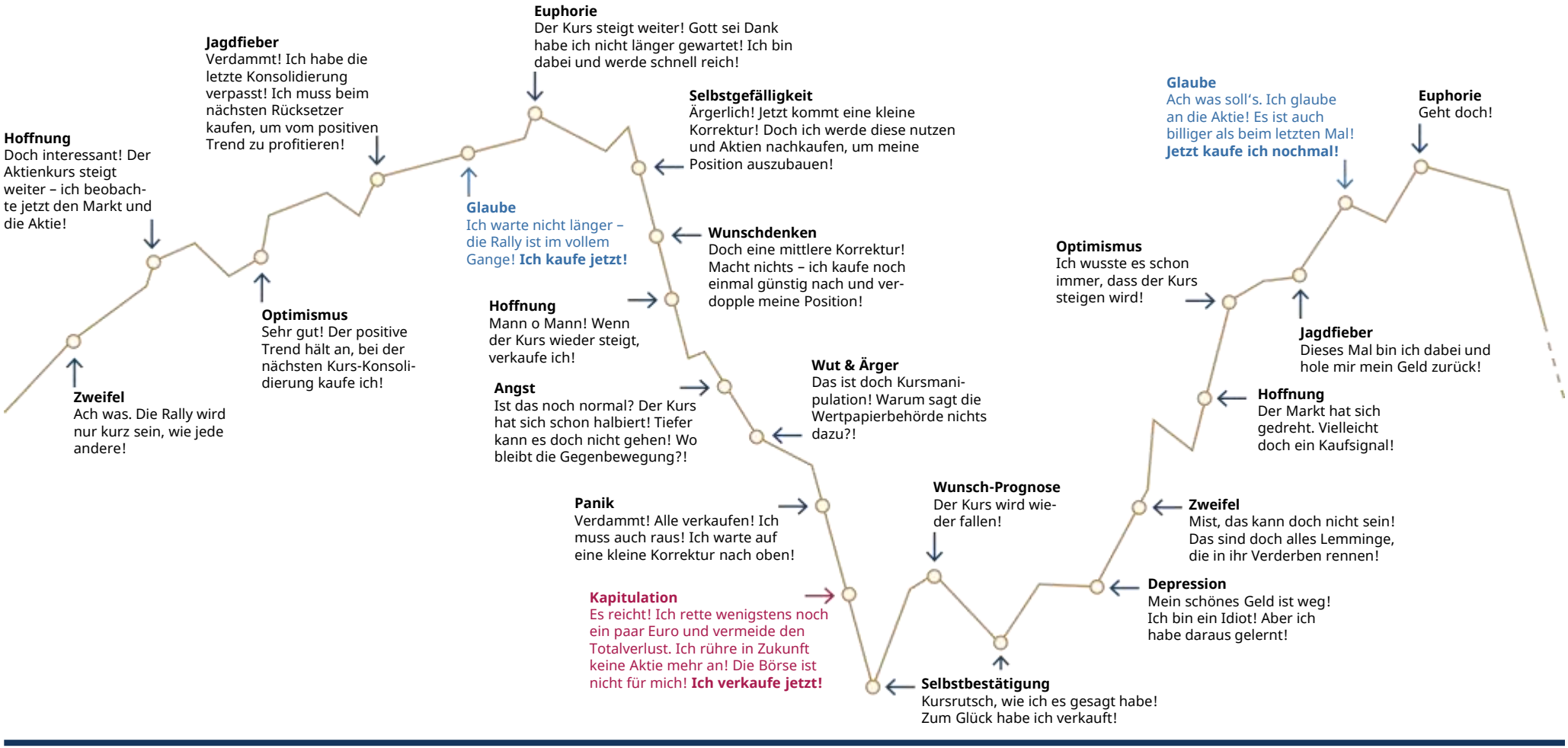
| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ∅ | -19,29 % | 19,70 % | 9,62 % | -1,73 % | 12,29 % | 8,42 % | 6,00 % | -0,81 % | 5,41 % | 10,93 % | -5,55 % | 18,05 % | 10,27 % | 9,90 % | -14,28 % | 15,02 % |
| Rang 1 | 9,14 % | 26,98 % | 29,57 % | 10,10 % | 15,53 % | 29,60 % | 13,05 % | 7,97 % | 9,54 % | 20,11 % | 0,99 % | 28,88 % | 25,12 % | 26,89 % | -0,28 % | 24,23 % |
| Rang2 | 5,80 % | 24,37 % | 12,78 % | 3,37 % | 13,59 % | 24,10 % | 11,39 % | 1,64 % | 8,14 % | 19,42 % | -1,25 % | 25,19 % | 16,26 % | 20,44 % | -13,65 % | 21,77 % |
| Rang 3 | -3,76 % | 23,45 % | 9,55 % | 1,49 % | 13,40 % | 20,50 % | 8,40 % | -0,56 % | 5,32 % | 13,53 % | -1,56 % | 22,97 % | 14,06 % | 20,14 % | -14,38 % | 15,65 % |
| Rang 4 | -38,49 % | 23,37 % | 4,75 % | 0,00 % | 13,18 % | 2,37 % | 2,93 % | -0,73 % | 4,73 % | 10,06 % | -6,24 % | 18,31 % | 5,01 % | -0,97 % | -18,44 % | 13,10 % |
| Rang 5 | -46,32 % | 15,71 % | 1,16 % | -7,61 % | 10,99 % | 2,21 % | 1,71 % | -2,74 % | 3,27 % | 2,41 % | -10,44 % | 6,72 % | 2,77 % | -3,45 % | -19,44 % | 8,19 % |
| Rang 6 | -42,08 % | 4,34 % | -0,11 % | -17,73 % | 7,06 % | -28,28 % | -1,44 % | -10,41 % | 1,48 % | 0,07 % | -14,79 % | 6,24 % | -1,58 % | -3,64 % | -19,46 % | 7,15 % |

Aktien USA (S&P 500) | Aktien Europa (EuroStoxx600) | Aktien Welt (MSCI World)

IBOXX EUR SOV Over all * (Staatsanleihen Europa) | IBOXX EUR Corp Over all * (Unternehmensanleihen Eur.) | Gold | Nullinie

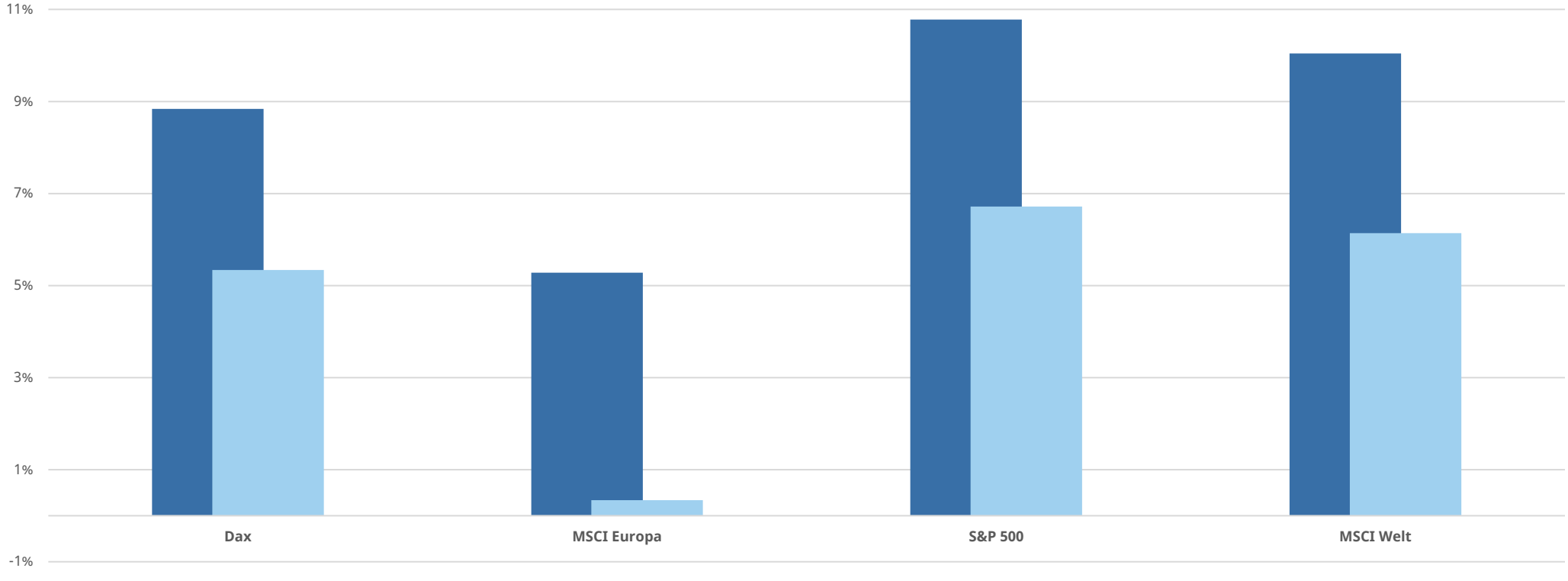
*mit Investment Grade | Zugrundeliegende Indizes in Klammern | Währung: S&P - USD, Stoxx600 - EUR, MSCI World - USD, Iboxx Eur Sov OV – EUR, Iboxx EUR Corp. OV - EUR, Gold – USD | Stand: Dezember 2023 | Quelle: Bloomberg

# Die Fallstricke des typischen Investors



# Durchhalten zahlt sich aus

**PERFORMANCE P. A. – INVESTIERT BLEIBEN LOHNT SICH**

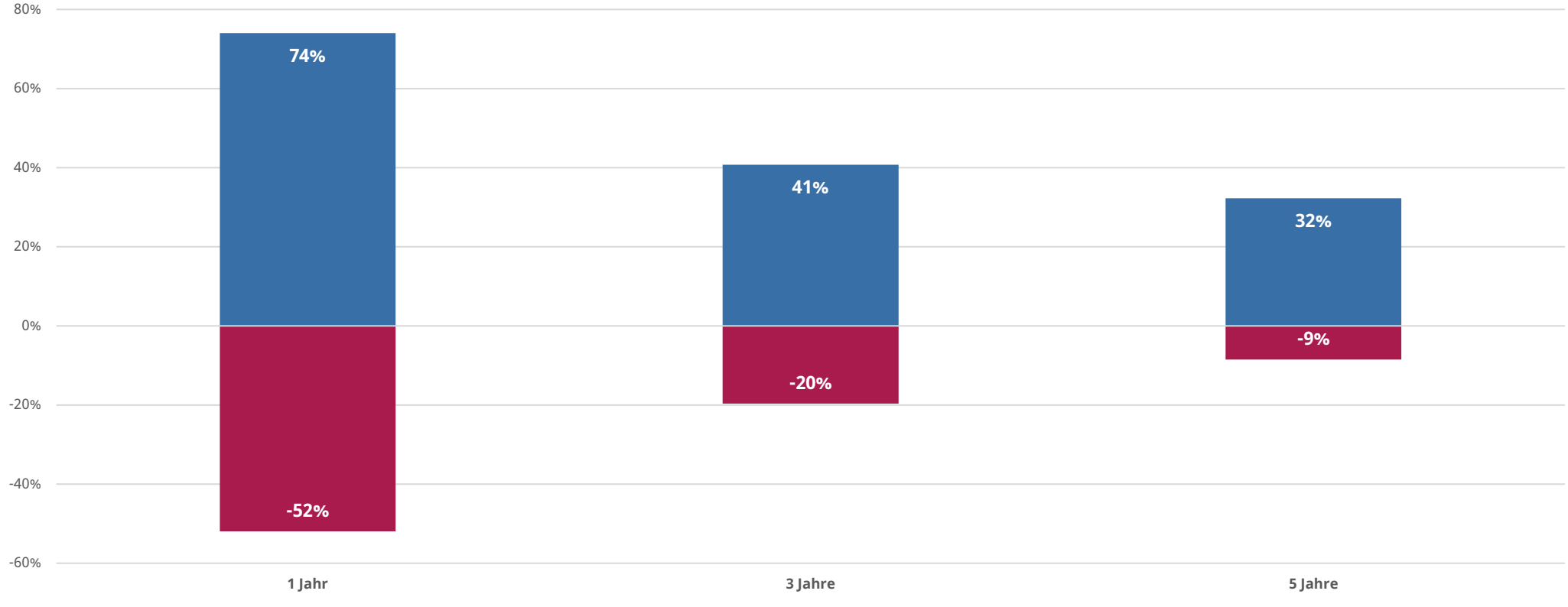



■ Anleger ist permanent investiert ■ Anleger verpasst die 20 besten Tage

Zugrundeliegender Zeitraum: 1980 bis 2023 | Stand: Dezember 2023 | Quelle: Bloomberg

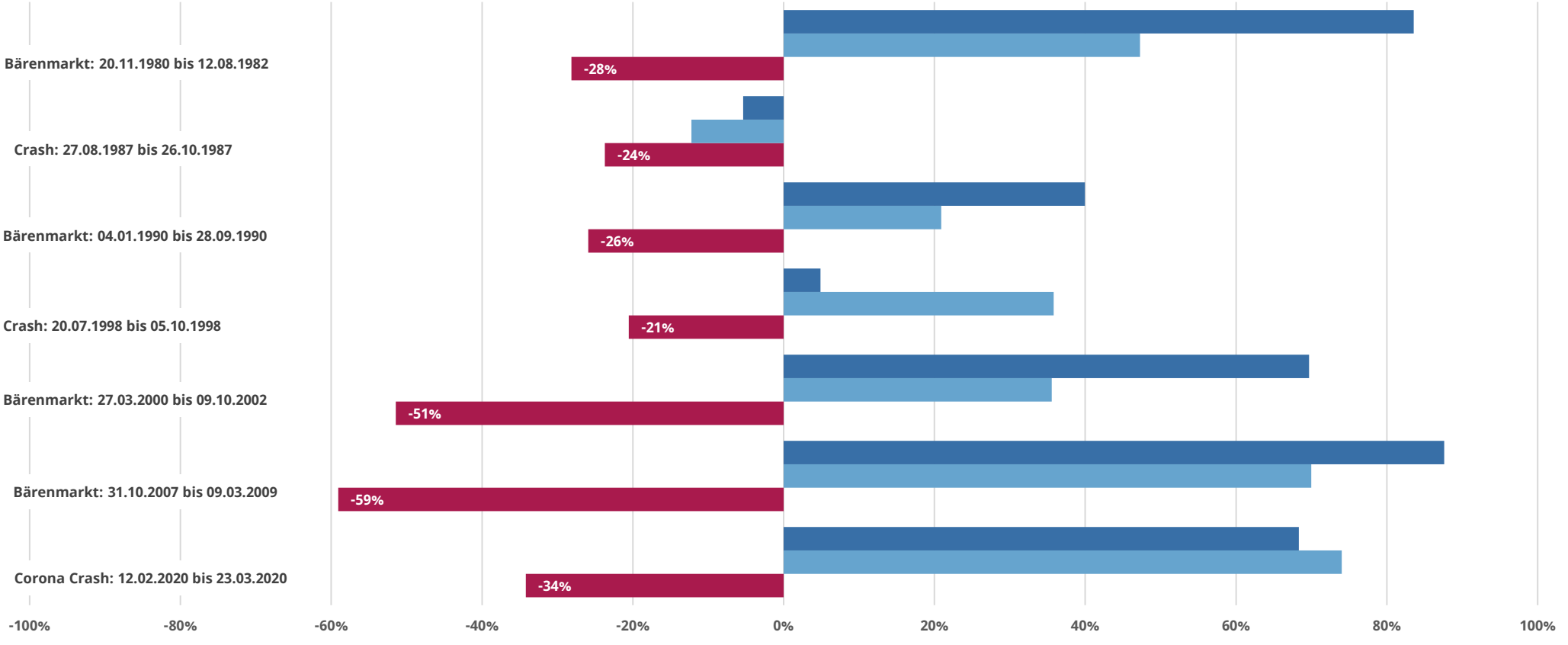
# Gute Jahre überwiegen

**BESTE/SCHLECHTESTE JAHRESPERFORMANCE IN ROLLIERENDEN ZEITRÄUMEN DES MSCI WORLD INDEXES**




Zugrundeliegender Zeitraum: 1980 bis 2023 | Zugrundeliegender Zeitraum: | Stand: Dezember 2023 | Quelle: Bloomberg

# Krise als Chance




3 Jahre | 1 Jahr | Max Drawdown

Zugrundeliegender Zeitraum: 1980 bis 2023 | Index: MSCI World | Stand: Dezember 2023 | Quelle: Bloomberg

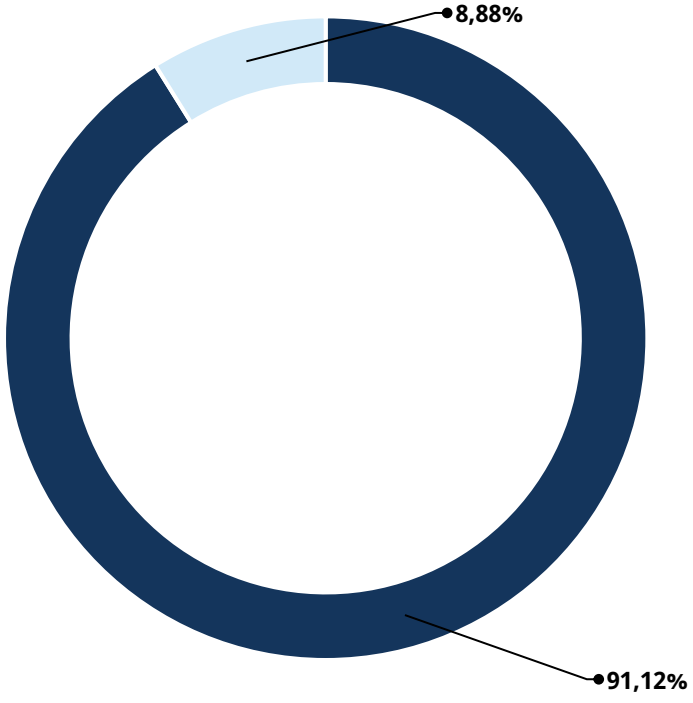
# Basis unserer Investmententscheidungen

**DIE WICHTIGSTEN ECKPFEILER UNSERER VERMÖGENSVERWALTUNG**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Hohe liquide Mittel in Relation zum Fremdkapital | Kursziel mehr als 10 % | Starkes Geschäftsmodell | Umsatzwachstum über dem Marktschnitt |
| Berücksichtigung saisonaler Parameter | **UNSERE LEITLINIEN** | | 1-, 3-, 5-Jahres-Performance positiv |
| Existenz additiver Kurstreiber: Prognoseerhöhungen | Starke Marktposition | Starkes Management | Large Cap | Hoher freier Cashflow (Ziel: Tilgung des Fremdkapitals mit liquiden Mitteln und Cashflow in <10 Jahren) |

# Einzeltitel

## ASSETKLASSEN



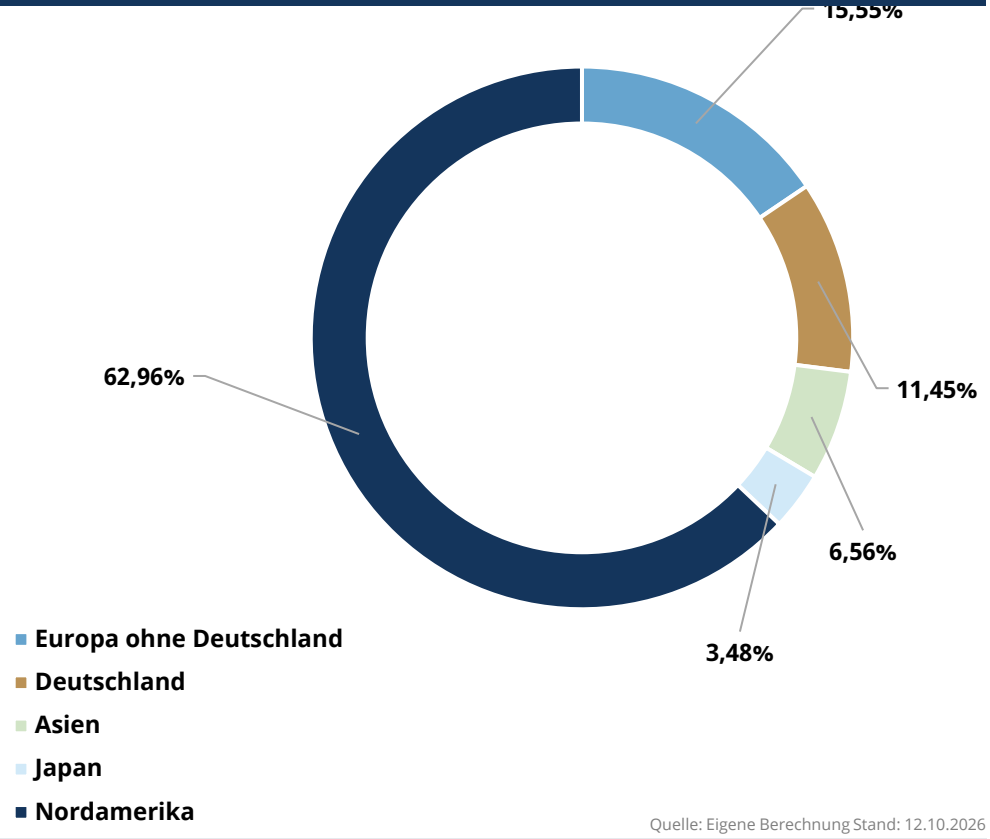

- AKTIEN
- LIQUIDITÄT

Quelle: Eigene Berechnung Stand: 12.10.2026

| WERTPAPIER | Währung | WKN | Anteil % |
|---|---|---|---|
| **AKTIEN** | | | |
| Advanced Micro Devices Inc. | USD | 863186 | 3,37% |
| Allianz SE | EUR | 840400 | 4,25% |
| Alphabet Inc. A | USD | A14Y6F | 3,38% |
| Amazon.com Inc. | USD | 906866 | 3,39% |
| American Electric Power Co.Inc | USD | 850222 | 2,95% |
| Applied Materials Inc. | USD | 865177 | 1,50% |
| AstraZeneca PLC | GBP | 886455 | 1,99% |
| Barclays plc | GBP | 850403 | 3,31% |
| Broadcom Inc. | USD | A2JG9Z | 2,13% |
| Corning Inc. | USD | 850808 | 1,57% |
| Eli Lilly and Company | USD | 858560 | 4,32% |
| Hitachi Ltd. | JPY | 853219 | 3,55% |
| Howmet Aerospace Inc. | USD | A2PZ2D | 3,63% |
| HSBC Holdings PLC | GBP | 923893 | 3,96% |
| Lam Research Corp. | USD | A40L1V | 1,85% |
| Linde plc | USD | A3D7VW | 2,56% |
| Micron Technology Inc. | USD | 869020 | 4,61% |
| Microsoft Corp. | USD | 870747 | 2,69% |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JPY | 657892 | 3,17% |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG | EUR | 843002 | 3,28% |
| NVIDIA Corp. | USD | 918422 | 4,05% |
| Quanta Services Inc. | USD | 912294 | 3,27% |
| Rio Tinto PLC | GBP | 852147 | 2,35% |
| Ross Stores Inc. | USD | 870053 | 2,32% |
| Samsung Electronics Co. Ltd. (GDRs) | EUR | 896360 | 2,43% |
| SanDisk Corp. | USD | A411ZM | 2,74% |
| ServiceNow Inc. | USD | A1JX4P | 2,96% |
| Siemens AG | EUR | 723610 | 2,90% |
| Teradyne Inc. | USD | 859892 | 2,95% |
| Welltower Inc. | USD | A1409D | 3,70% |
| **LIQUIDITÄT** | **EUR** | | **8,88%** |
| | | | **100,00%** |

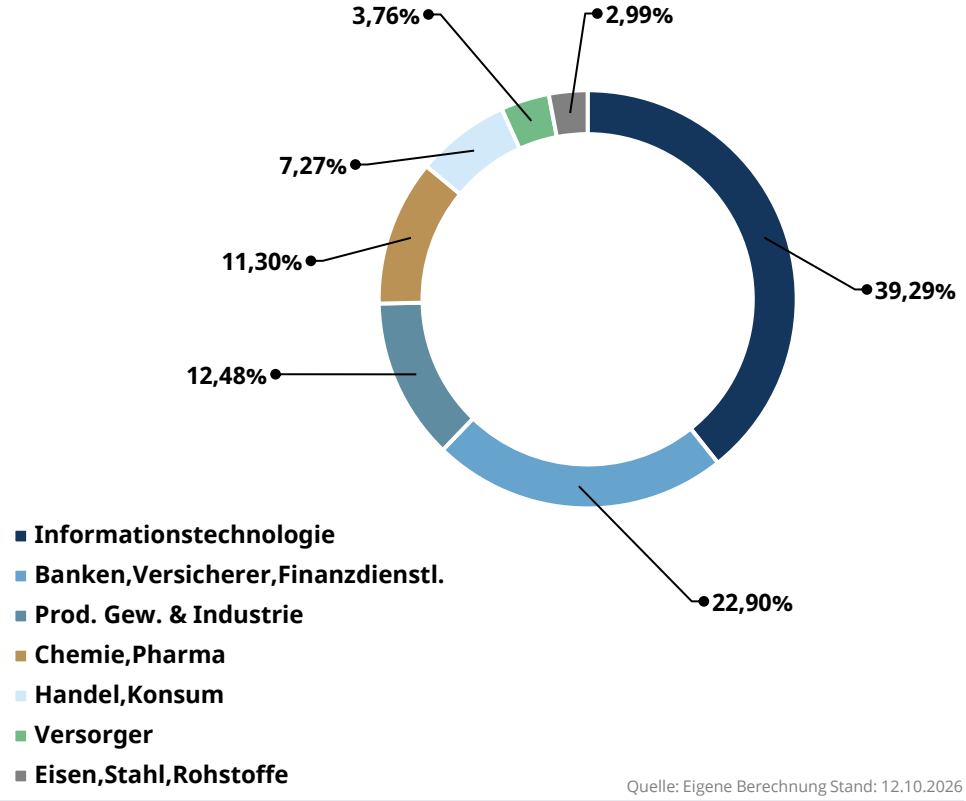
# Aktuelle Portfoliozusammenstellung

## REGIONEN




Quelle: Eigene Berechnung Stand: 12.10.2026

## Branchen



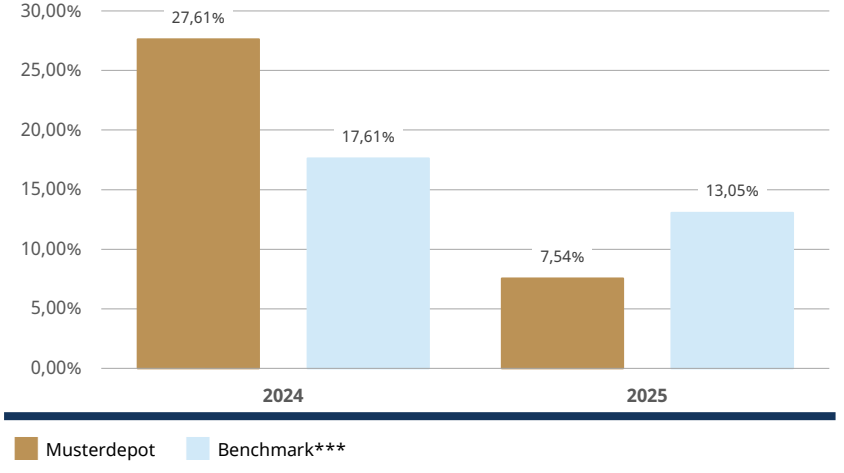

Quelle: Eigene Berechnung Stand: 12.10.2026

# Anlagestrategie Pro | Wertentwicklung

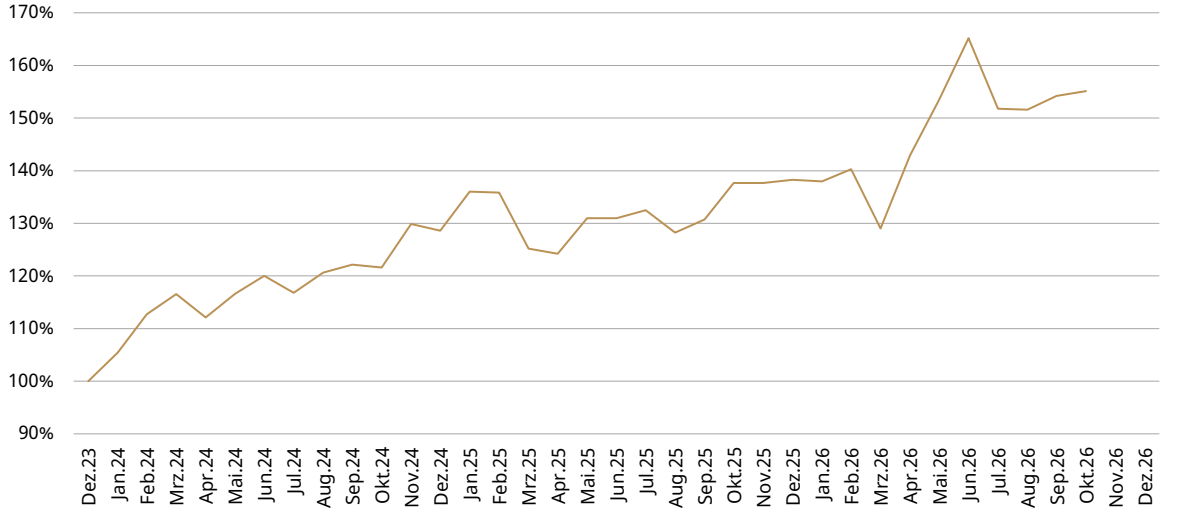
## KENNZAHLEN

| | |
|---|---|
| Wertentwicklung seit 2023 * | **55,12%** |
| Rendite p.a. seit 2023 nach Kosten* | **17,08%** |
| Wertentwicklung seit 01.01.2026** | **12,80%** |
| Duration | **0,00** |

## PERFORMANCE P.A. (NACH KOSTEN) IM BENCHMARKVERGLEICH




## WERTENTWICKLUNG




* nach Kosten
** ab 31.03 abzüglich halbjährigen Honorarsatz
*** 50% EuroStoxx 50; 50% MSCI World Euro

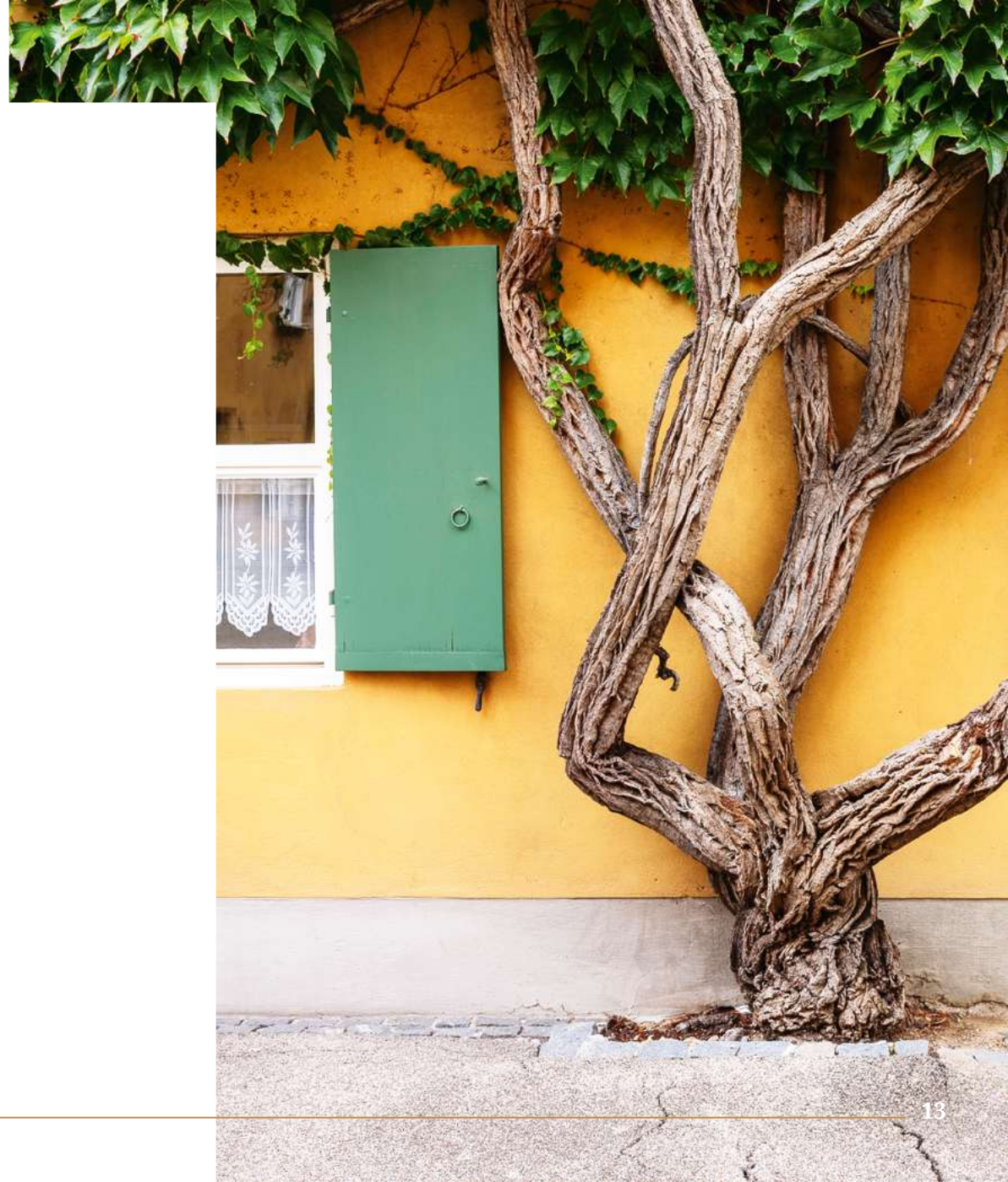
Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Wert und Erträge einer Vermögensanlage können steigen oder fallen. Eine positive Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung.
Der unterjährige Performance Ausweis erfolgt vor Kosten (ab 31.03. abzüglich halbjährigen Honorarsatz). Die weiteren Performance Angaben wurden nach Kosten berechnet. Sowohl das VV Honorar als auch fremde Spesen und evtl. Produktkosten wurden berücksichtigt. Die Inflation kann negative Auswirkungen auf den Wert und die nominale Rendite Ihres Anlagevermögens haben. So kann insbesondere bei risikofreien Anlagen ein Wertverlust dadurch eintreten, dass die negative Auswirkung der Inflation die nominale Rendite übersteigt. Auch eine geringe Anlagedauer und die Gesamtkosten- und Gebühren können negativ das Risiko-Rendite-Verhältnis beeinflussen.

Quelle: Eigene Berechnung, Stand 12.10.2026

# Wertentwicklung der Strategie PRO

| Zeitraum | Strategie PRO |
|---|---|
| **YTD Performance** | 12,80% |
| **1 – Jahres Performance** | 18,64% |
| **3 – Jahres Performance** | - |
| **5 – Jahres Performance** | - |
| **10 – Jahres Performance** | - |

*** Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung und sollte nicht der alleinige Entscheidungsfaktor bei der Auswahl einer Anlagestrategie sein. Der unterjährige Performance-Ausweis erfolgt vor Kosten. Die weiteren Performance Angaben wurden nach Kosten berechnet. Sowohl das VV Honorar als auch fremde Spesen und evtl. Produktkosten wurden berücksichtigt.**



# Unser Honorar

### »all-in-fee«-Honorar

- Die Honorargestaltung unserer Vermögensverwaltung ist fair, transparent und nachvollziehbar. Wir berechnen gegenüber unseren Kunden in unserer Vermögensverwaltung ein »all-in-fee«-Honorar, das sämtliche Gebühren unseres Hauses für Depotführung, Transaktionen und Verwaltung umfasst.

### Halbjährliche Abrechnung

- Die Abrechnung erfolgt halbjährlich. Als Berechnungsgrundlage dient das durchschnittlich verfügbare Kapital (Konto und Depot). Alternativ bieten wir Ihnen ein »all-in-fee«-Modell mit erfolgsabhängiger Komponente an.

### Wichtiger Hinweis

- Nicht enthalten sind evtl. anfallende Courtagen, Transaktionssteuern (z. B. Frankreich) und fremde Spesen an in- und ausländischen Börsenplätzen. Investmentfonds werden ohne Ausgabeaufschläge zum Netto-Ausgabepreis bei beiden Modellen abgerechnet.

# Unser Honorar

| | Strategie Pro |
|---|---|
| **Unser Honorar**<br>Klassische „All-in-fee“<br>Die Belastung erfolgt halbjährlich. | **Jährlich**<br>1,55 % netto des verwalteten Vermögens = 1,8445 %* brutto |

Als Berechnungsgrundlage dient das durchschnittlich verfügbare Kapital (DVK) im Honorarzeitraum (01.01.-30.06. bzw. 01.07.- 31.12.).

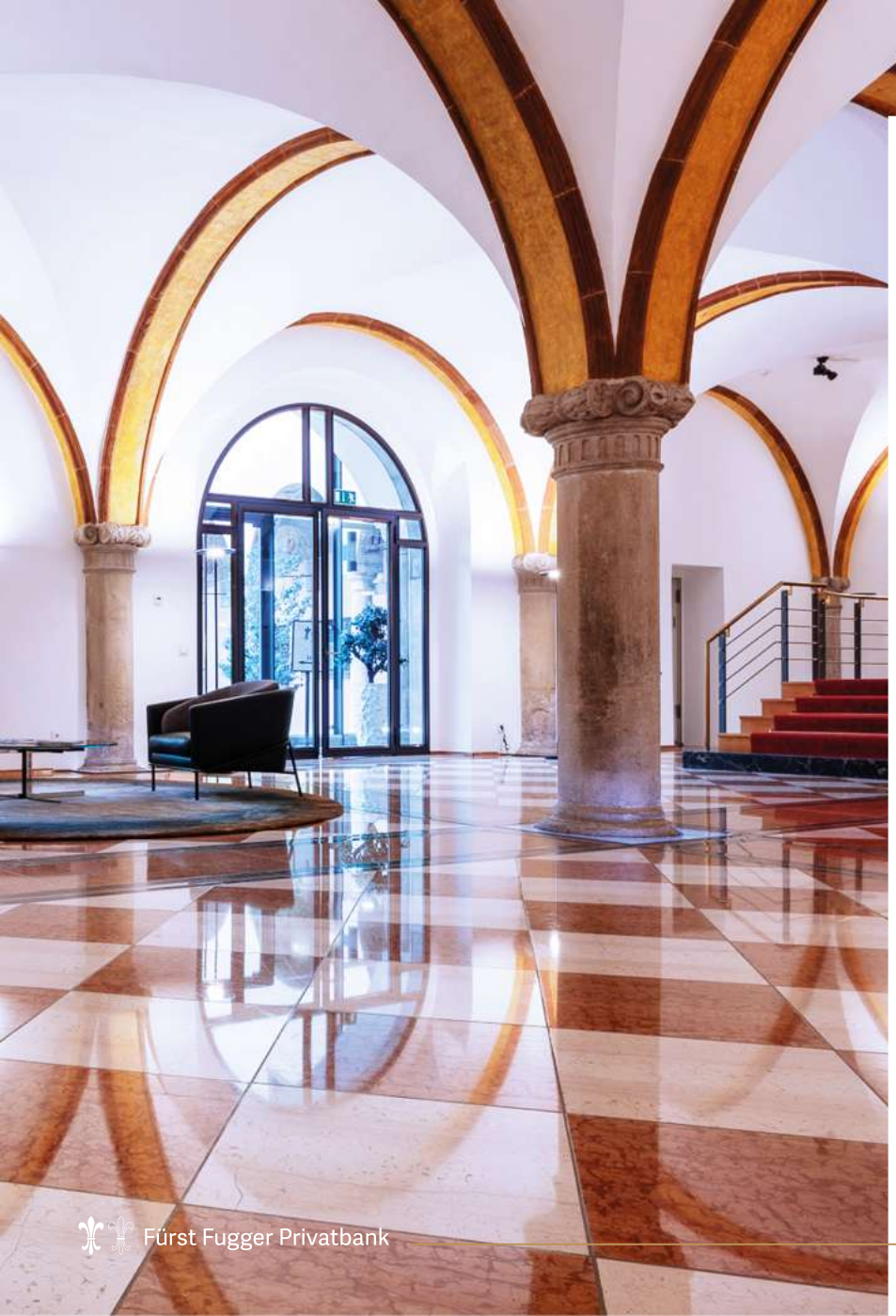
(*inklusive 19 % gesetzliche Umsatzsteuer)

# Steuerlicher Hinweis zum Honorar

- Mit der Einführung der Abgeltungssteuer zum 1.Januar 2009 sind Werbungskosten bei der Ermittlung von Einkünften aus Kapitalvermögen grundsätzlich nicht mehr abzugsfähig. Hingegen wirken sich Anschaffungsnebenkosten und Veräußerungskosten steuermindernd aus.

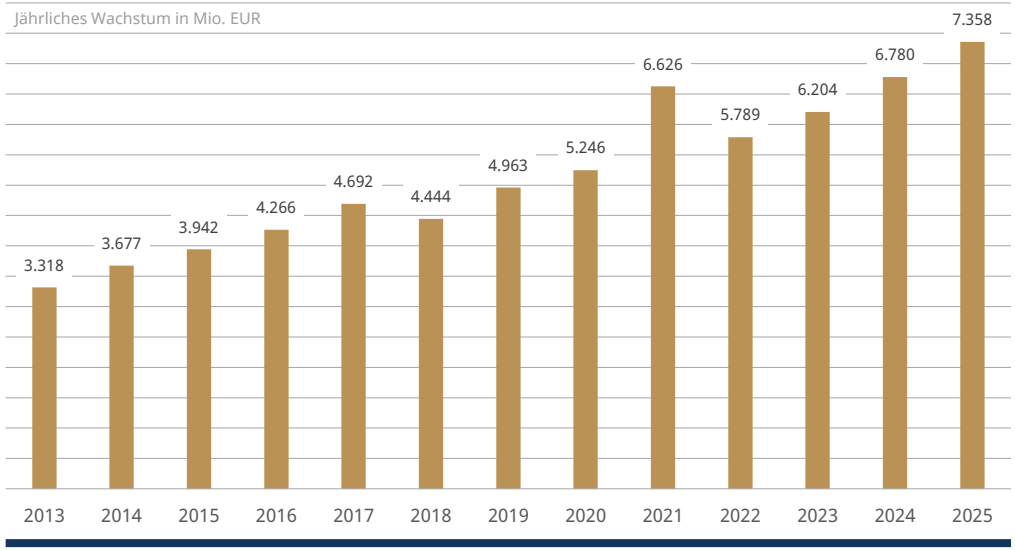
- Im Rahmen der Vermögensverwaltung >>all-in-fee<< werden sämtliche Management- und eigene Transaktionsleistungen der Bank, sowie alle Dienstleistungen abgegolten, die im Zusammenhang mit der Führung der verwalteten Konten und Depots erbracht werden. Es gilt ein Anteil der Transaktionskosten (Anschaffungsnebenkosten und Veräußerungskosten) an der >>all-in-fee<< in Höhe von 50% als vereinbart und wird im Vermögensverwaltungsvertrag festgeschrieben.

- Im Rahmen der Belastung der Vermögensverwaltungsgebühr werden wir den steuerlich abzugsfähigen Transaktionskostenanteil in den allgemeinen Verlustverrechnungstopf für Ihre Konten und Depots einstellen, damit erfolgt automatisch die Verrechnung mit Ihren abgeltungssteuerpflichtigen Erträgen und damit eine Steuerminderung. Die Bank übernimmt keine Gewähr dafür, dass der Transaktionskostenanteil der >>all-in-fee<< sowohl dem Grunde als auch der Höhe nach als Steuer mindernd anerkannt wird.



# Unsere Bank in Zahlen

**ASSETS UNDER CONTROL DEZEMBER 2025 (OHNE INSTITUTIONELLES GESCHÄFT)**




## Wesentliche Finanzkennzahlen auf einen Blick (Dezember 2025)

| | |
|---|---|
| Bilanzsumme | **623,0 Mio. EUR** |
| Assets under Control | **7.358 Mio. EUR** |
| EK-Rendite (vor Steuern) | **34,1 %** |
| Mitarbeiter | **146** |

# Risikohinweise

- **Markt- und Kursrisiken**: Anlagen an den Kapitalmärkten sind mit Risiken verbunden. Die Kurse, Erträge und Werte einer Investmentanlage, auch der beschriebenen Investitionsmöglichkeiten können schwanken. Ein Kapitalverlust ist nicht auszuschließen.

- **Frühere Entwicklungen**, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Eine positive Entwicklung in der Vergangenheit ist insbesondere keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

- Insbesondere bei Anlagen mit geringer Nominalverzinsung kann die **Inflation** zu einem realen Wertverlust führen.

- Eine kurze Anlagedauer sowie anfallende **Kosten** und Gebühren können das Risiko-Rendite-Verhältnis sowie die tatsächliche Netto-Rendite erheblich beeinträchtigen.

- **Währungsrisiko:** Bei Anlagen in Fremdwährungen hängt die Rendite nicht nur von der Kursentwicklung des Wertpapiers ab, sondern auch von der Entwicklung des Wechselkurses zum Euro. Ungünstige Wechselkursänderungen können Gewinne schmälern oder zu Verlusten führen.

- **Meinungsvorbehalt**: Die dargestellten Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Erstellers wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

- **Steuerliche Hinweise:** Die steuerliche Behandlung der Erträge hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Diese Information ersetzt keine individuelle Steuerberatung.

# Rechtliche Hinweise und Impressum

Die vorliegenden Inhalte sind als reine Kundeninformation der Fürst Fugger Privatbank zu verstehen. Sie stellen weder ein verbindliches Angebot noch eine Anlageberatung dar. Da jeder Anlageerfolg eine individuelle Analyse Ihrer Ziele und Vermögensverhältnisse voraussetzt, ersetzt dieses Dokument kein persönliches Beratungsgespräch.

Wir haben die Informationen mit gebotener Sorgfalt zusammengestellt. Bitte haben Sie Verständnis, dass wir für die Richtigkeit der genutzten Quellen keine Gewähr übernehmen können und unsere Haftung auf Vorsatz sowie grobe Fahrlässigkeit beschränkt ist. Die Vertraulichkeit bleibt gewahrt: Eine Weitergabe an Dritte oder eine Vervielfältigung ist nur nach unserer ausdrücklichen Zustimmung zulässig.

**Verantwortlich für die Inhalte**

Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft
Maximilianstraße 38
86150 Augsburg
Telefon 0821 3201-0
Telefax 0821 3201-271

**E-Mail** info@fuggerbank.de

**Homepage** www.fuggerbank.de

**Vorstand** Dr. Martin Fritz (Vorsitzender)
Jochen Hagen

**Vorsitzender des Aufsichtsrats** Dr. Jürgen Voß

BLZ 720 300 14 BIC FUBKDE71

USt.-IdNr. DE127460248 St.-Nr. 103/120/20616

**Handelsregister** Amtsgericht Augsburg HRB 30002

**Zuständige Aufsichtsbehörden**

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
www.bafin.de

Europäische Zentralbank https://www.ecb.europa.eu/

# Vielen Dank für Ihr Interesse

www.fuggerbank.de

Herausgeber: Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft
Stand: 12.10.2026

Fürst Fugger Privatbank