Unsere Vermögensverwaltung

UNABHÄNGIG. WERTEORIENTIERT. PERSÖNLICH.

Fürst Fugger Privatbank

Inhalt

Unsere Vermögensverwaltung 3

Unsere klassischen Vermögensverwaltungsstrategien 6

Unsere Strategien in Krisenphasen 18

Wertentwicklung im historischen Verlauf 19

Unsere individuelle Vermögensverwaltung 20

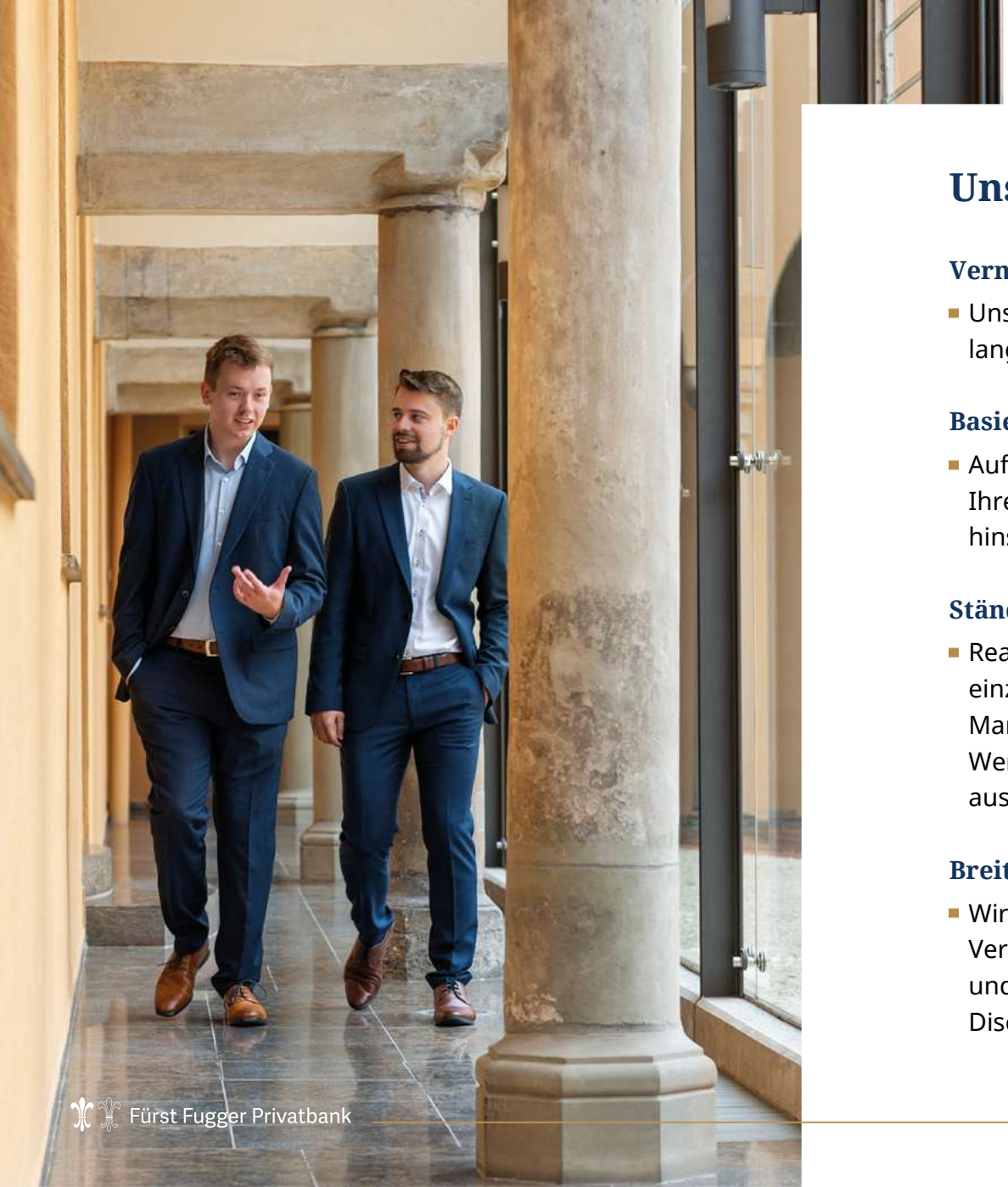
Honorar 21

Unsere Investmentphilosophie 24

Die Bank in Zahlen 29

Unsere Tradition 30

Rechtliche Hinweise und Impressum 33



Unsere Vermögensverwaltung

Vermögenserhalt und langfristiges Wachstum

- Unsere Vermögensverwaltung ist auf Sicherheit und langfristige Wertentwicklung ausgerichtet.

Basierend auf präzisen Vorgesprächen

- Auf Grundlage persönlicher Gespräche ermitteln wir exakt Ihre individuellen Präferenzen und Anforderungen hinsichtlich Rendite-Risiko-Profil und Zeithorizont.

Ständige Überwachung und Anpassung

- Realisiert wird eine Anlagestrategie, die mit ihren einzelnen Positionen ständig überwacht und bei Marktveränderungen gegebenenfalls angepasst wird. Wertschwankungen des Portfolios können nicht ausgeschlossen werden.

Breite Vermögensstreuung

- Wir bieten eine breite und transparente Streuung Ihres Vermögens, beispielsweise in Aktien, Anleihen, ETF's und Fonds, Edelmetalle, risikoadjustierte Produkte wie Discountzertifikate und Aktienanleihen sowie Liquidität.

Unsere Vermögensverwaltung

Aufteilung zur Begrenzung von Risiken

- Durch die Aufteilung in verschiedene Assetklassen werden Risiken begrenzt. Trotz breiter Diversifizierung und Risikostreuung können Wertschwankungen bis hin zu einem Totalverlust einzelner Positionen nicht ausgeschlossen werden.

Anbieterunabhängige Produktauswahl

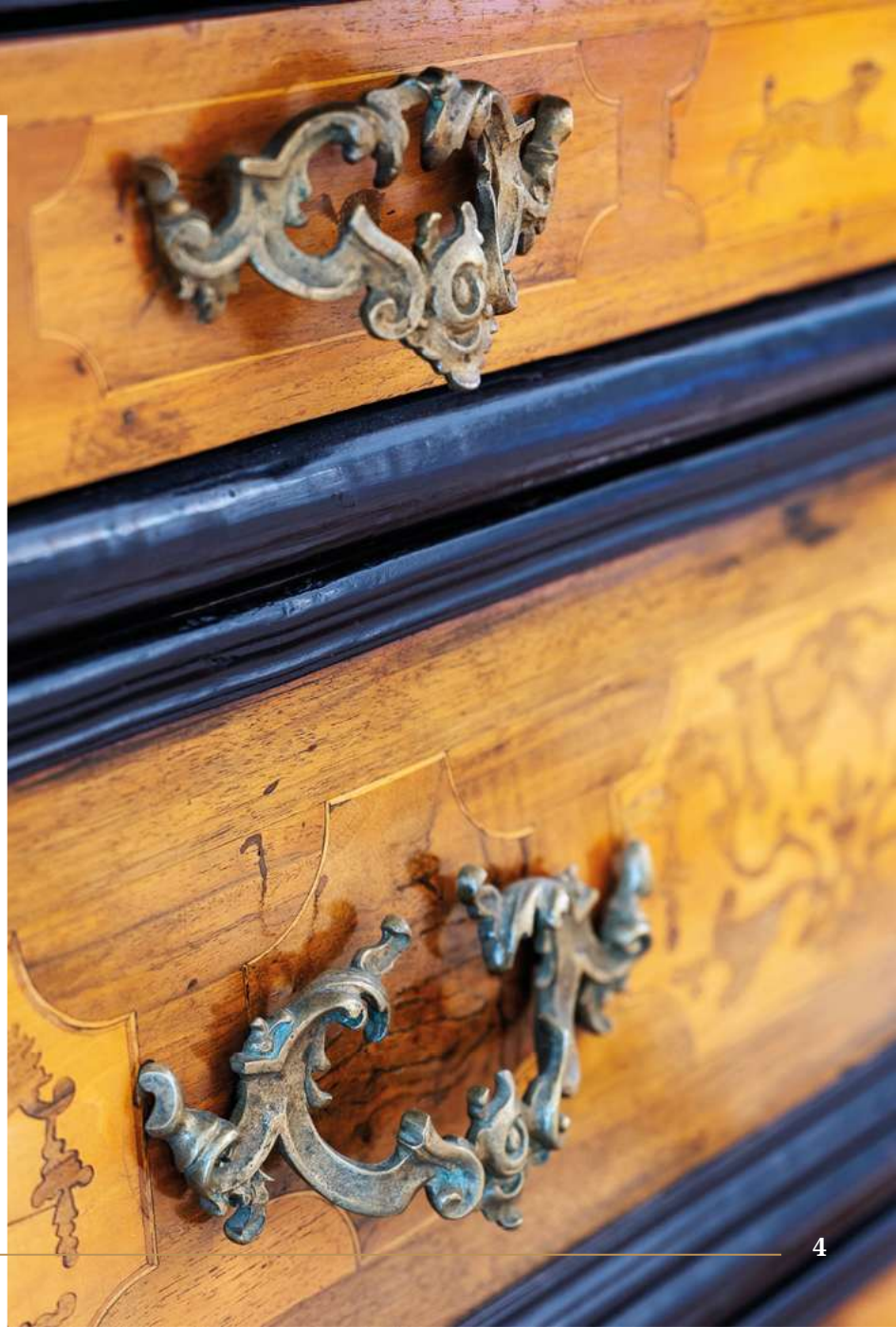
- Unsere Einzelauswahl in den zuvor genannten Assetklassen ist an keinen Anbieter gebunden, somit können wir uns unabhängig in der Produktauswahl am Markt bewegen.

Planung von erfahrenen Vermögensmanagern

- Unsere erfahrenen Vermögensmanager planen im so genannten Top-Down-Verfahren und setzen je nach Marktsituation die Anlageentscheidungen je Strategie verantwortungsvoll um.

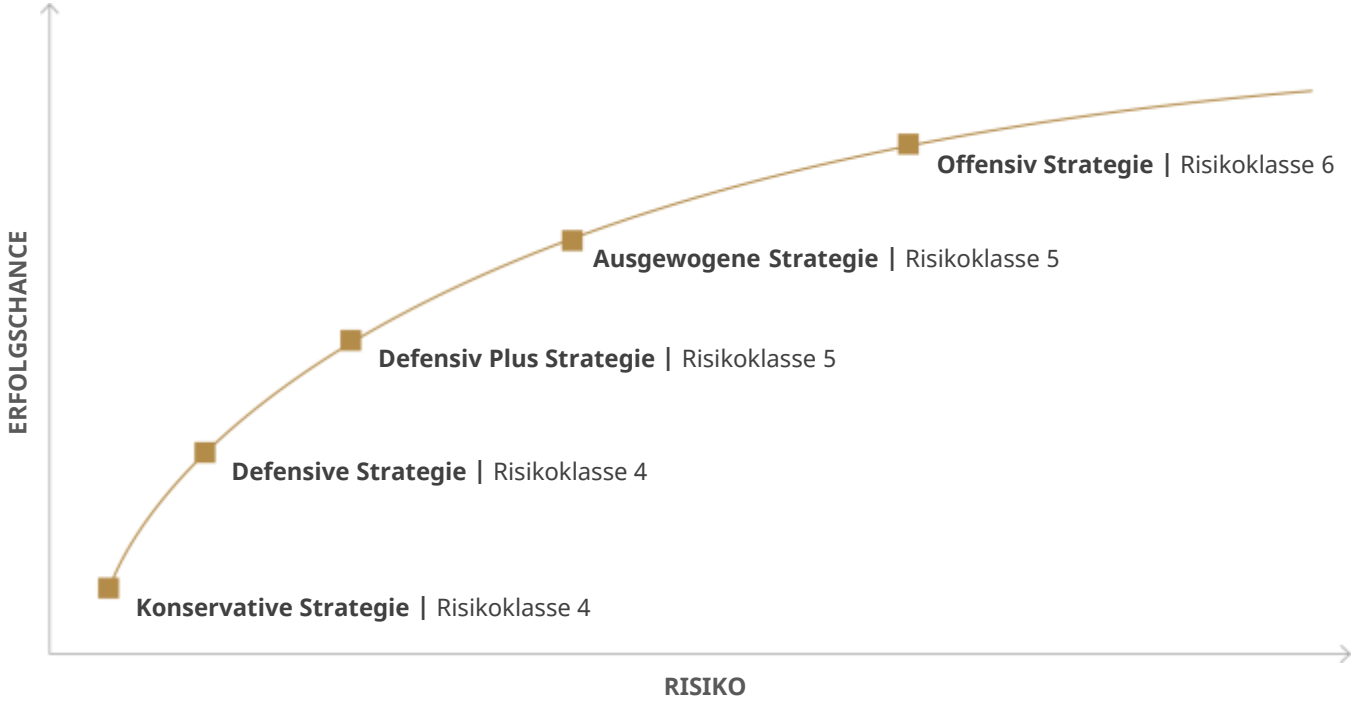
Ab einem Anlagevolumen von 250.000 Euro

- Unsere klassische Vermögensverwaltung kann ab einem Anlagevolumen von 250.000 Euro in Auftrag gegeben werden.



Unsere Vermögensverwaltung

- Unsere klassische Vermögensverwaltung umfasst fünf alternative Strategien, mit denen wir den unterschiedlichen Anforderungen unserer Kunden gerecht werden.



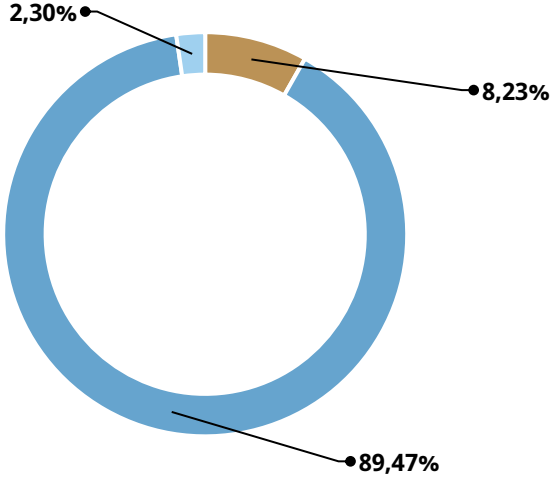
Unsere fünf klassischen Vermögensverwaltungsstrategien

	Konservative Strategie	Defensive Strategie	Defensiv Plus Strategie	Ausgewogene Strategie	Dynamic Strategie
Verwaltungsgrundsätze	Vermögensanlage ausschließlich in Anleihen, Rentenfonds und Rohstoffen.	Nominaler Vermögenserhalt ohne größere Wertschwankungen steht im Vordergrund.	Sicherheit tritt gegenüber den Kurschancen zurück, realer Vermögenserhalt wird angestrebt.	Ausgewogenes Verhältnis zwischen Ertragschancen und Risiken. Langfristig bedeutender, realer Vermögenszuwachs.	Höhere Risiken spiegeln sich in höheren Ertragschancen wider. Langfristiger, überdurchschnittlicher Vermögenszuwachs.
Anlageregion	Schwerpunkt Europa	Weltweit	Weltweit	Weltweit	Weltweit
Aktienanteil	Keine Investition in Aktien	max. 25 %	mind. 20 %, max.50 %	mind. 30 %, max. 70 %	mind. 90 %, max. 100 %
Anleihenanteil / Liquidität	max. 100 %	max. 100 %	max. 80 %	max. 70 %	max. 10 %
Fremdwährungen	max. 25 %	Keine Limitierung aufgrund des weltweiten Ansatzes.	Keine Limitierung aufgrund des weltweiten Ansatzes.	Keine Limitierung aufgrund des weltweiten Ansatzes.	Keine Limitierung aufgrund des weltweiten Ansatzes.

Anlagestrategie Konservativ

ANLAGEKRITERIEN	KONSERVATIV
Anlageregion	Schwerpunkt Europa
Aktienanteil	-
Anleihenanteil / Liquidität	max. 100%
Fremdwährungen	max. 25 %

AKTUELLE STRUKTUR



- EDELMETALLE
- RENTEN
- LIQUIDITÄT

Quelle: Eigene Berechnung Stand: 26.10.2026

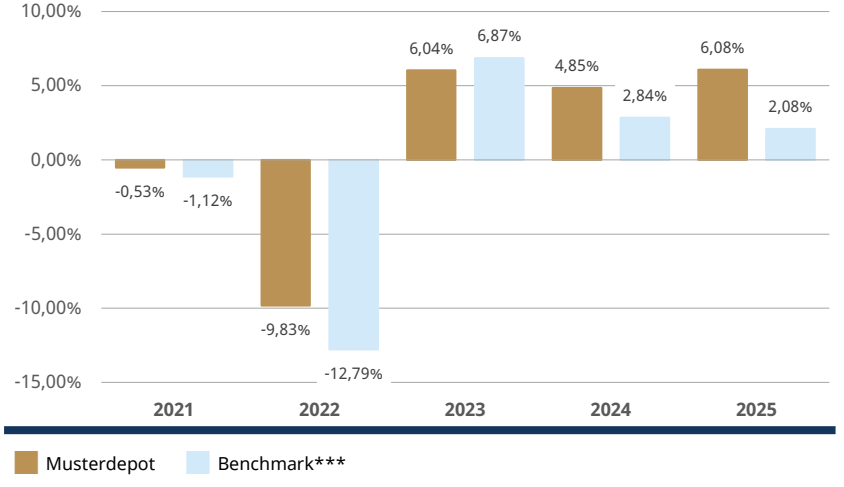
WERTPAPIER			WKN	Anteil %	Marktrisikowert
RENTEN	**KUPON**	**FÄLLIGKEIT**			
Bayer IHS	4,625 %	26.05.33	A351U1	4,52%	3
BMW IHS	3,75 %	20.11.34	A4EBBT	4,84%	3
Deutsche Börse IHS	3,25 %	24.03.31	A460QR	4,04%	3
DHL IHS	3,0 %	25.11.31	A460PH	4,08%	3
Dt. Bahn IHS	1,875 %	24.05.30	A30VH4	4,35%	3
Dt. Telekom IHS	1,375 %	05.07.34	A2YNSK	3,86%	3
E.ON Green Bond IHS	3,875 %	12.01.35	A30V8B	3,49%	3
EnBW Green Bond IHS	4,049 %	22.11.29	A3LBKC	4,57%	3
Fraport IHS	1,875 %	31.03.28	A3E5F0	3,64%	5
Fresenius IHS	0,5 %	01.10.28	A3KN0S	4,50%	3
Goldman Sachs IHS	2 %	01.11.28	A19340	4,72%	3
Grenke Finance IHS	5,75 %	06.07.29	A3LY39	4,76%	3
Heidelberg Materials IHS	3,75 %	31.05.32	A30V5U	4,09%	3
Hochtief IHS	1,25 %	03.09.31	A2YN2V	3,78%	3
KfW staatsg. Green Bond IHS	2,875 %	31.03.32	A38J3W	3,66%	3
Knorr Bremse Green Bond IHS	3,25 %	30.09.32	A383RY	3,70%	3
NordLB Green Bond IHS	4,875 %	11.07.28	NLB4RS	4,40%	3
Porsche IHS	4,25 %	27.09.30	A351SX	4,44%	3
RCI Banque IHS	4,875 %	02.10.29	A3LNYD	4,38%	3
RWE IHS	3,375 %	06.07.32	A4EXFM	5,01%	3
VW Green Bond IHS	3,875 %	10.09.30	A383ET	4,64%	3
EDELMETALLE					
XETRA Gold			A0S9GB	8,23%	5
LIQUIDITÄT				**2,30%**	
				100,00%	

Anlagestrategie Konservativ | Wertentwicklung

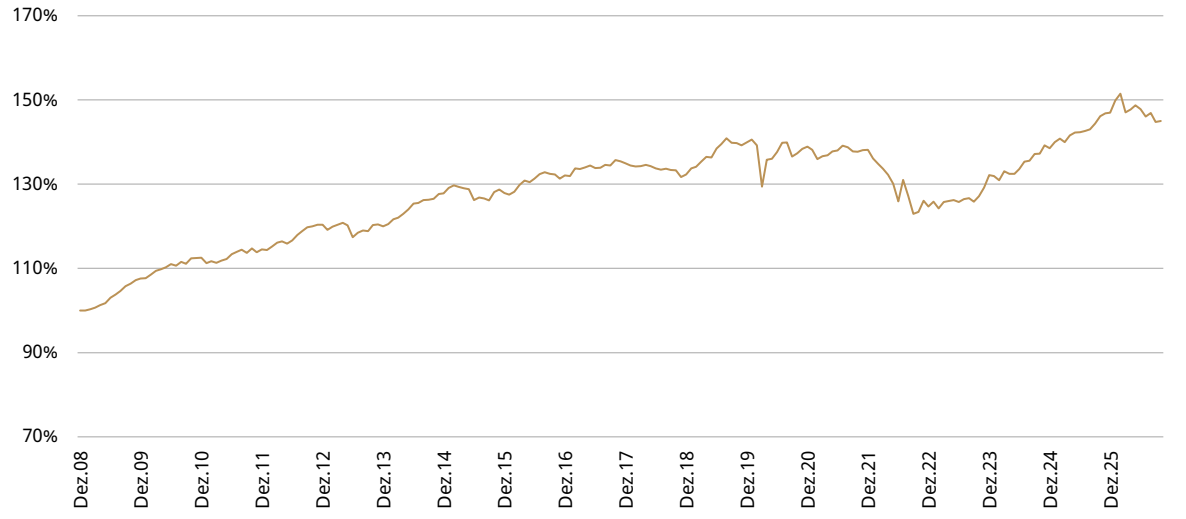
KENNZAHLEN

Wertentwicklung seit 2009 kumuliert*	**45,01%**
Rendite p.a. seit 2009 nach Kosten	**2,11%**
Wertentwicklung seit 01.01.2026**	**-1,36%**
Duration	**4,11**

PERFORMANCE P.A. (NACH KOSTEN) IM BENCHMARKVERGLEICH



WERTENTWICKLUNG



* nach Kosten bis zum 31.12. des Vorjahres; vollständige Performancehistorie kann auf Anfrage eingesehen werden
** ab 30.06. abzüglich halbjährigen Honorarsatz
*** 50% iBoxx EUR Corp. OV. 3-5y TR; 50% iBoxx EUR Sovereigns Germ. 5-7y TR

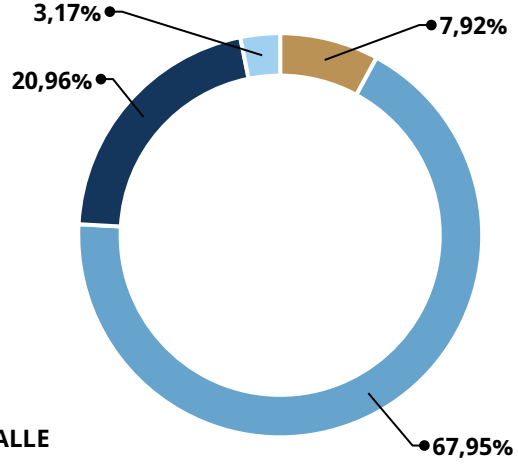
Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Wert und Erträge einer Vermögensanlage können steigen oder fallen. Eine positive Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung.
Der unterjährige Performance Ausweis erfolgt vor Kosten (ab 30.06. 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 26.10.2026

Anlagestrategie Defensiv

ANLAGEKRITERIEN	DEFENSIV
Anlageregion	Weltweit
Aktienanteil	max. 25 %
Anleihenanteil / Liquidität	max. 100%
Fremdwährungen	Unbegrenzt

AKTUELLE STRUKTUR



- EDELMETALLE
- RENTEN
- AKTIEN
- LIQUIDITÄT

Quelle: Eigene Berechnung Stand: 26.10.2026

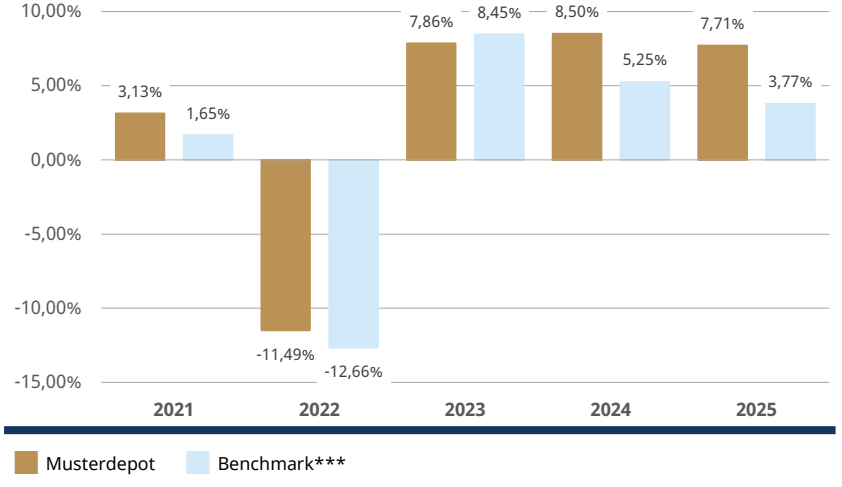
WERTPAPIER			WKN	Anteil %	Marktrisikowert
AKTIEN					
Future of Defence UCITS ETF (HanETF)			A3EB9T	2,98%	5
Japan Equity Active ETF (GS)			A4135A	2,65%	4
MSCI Europe Industrials Sector ETF (iShares)			A2QBZ6	3,61%	4
MSCI World Healthcare ETF (Xtrackers)			A113FD	2,80%	4
MSCI World IT ETF (Xtrackers)			A113FM	3,46%	5
Semiconductor ETF (VanEck)			A2QC5J	3,10%	6
Stoxx Europe 600 Insurance ETF (iShares)			A0H08K	2,36%	4
RENTEN	**KUPON**	**FÄLLIGKEIT**			
BMW IHS	3,125 %	22.07.29	A4D5RW	3,59%	3
DHL IHS	3,0 %	25.11.31	A460PH	4,79%	3
Dt. Bahn IHS	1,875 %	24.05.30	A30VH4	3,18%	3
Dt. Telekom IHS	1,375 %	05.07.34	A2YNSK	3,21%	3
E.ON IHS	3,448 %	19.01.34	A460EP	3,98%	3
EnBW Green Bond IHS	3,5 %	22.07.31	A3L1LT	3,43%	3
Fraport IHS	1,875 %	31.03.28	A3E5F0	4,07%	5
Fresenius IHS	0,875 %	01.10.31	A3KN0R	3,32%	3
Goldman Sachs IHS	2 %	01.11.28	A19340	3,42%	3
Grenke Finance IHS	5,75 %	06.07.29	A3LY39	2,83%	3
Heidelberg Materials IHS	3,75 %	31.05.32	A30V5U	3,51%	3
Hochtief IHS	1,25 %	03.09.31	A2YN2V	3,38%	3
Knorr Bremse IHS	3 %	30.09.29	A383RX	3,45%	3
Nestle Finance IHS	2,875 %	14.01.32	A3L71X	3,95%	3
NordLB IHS	3,5 %	17.09.29	NLB57Z	3,49%	3
Porsche IHS	4,25 %	27.09.30	A351SX	3,97%	3
RWE IHS	3,375 %	06.07.32	A4EXFM	3,51%	3
VW IHS	1,625 %	16.01.30	A1ZUTM	3,34%	3
Würth Finance IHS	3 %	28.08.31	A3L4ZS	3,55%	3
EDELMETALLE					
XETRA Gold			A0S9GB	7,92%	5
LIQUIDITÄT				**3,17%**	
				100,00%	

Anlagestrategie Defensiv | Wertentwicklung

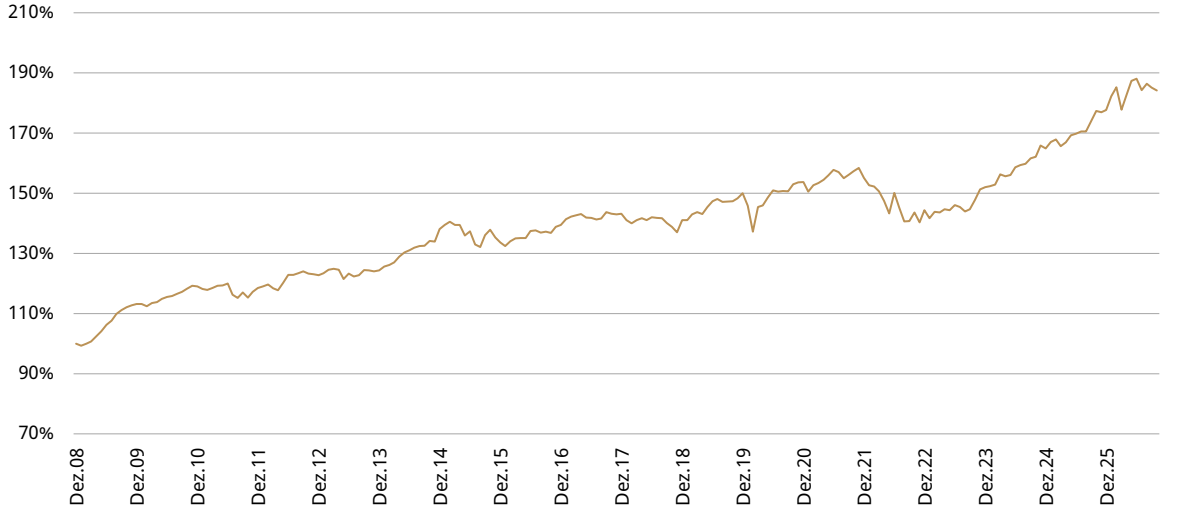
KENNZAHLEN

Wertentwicklung seit 2009 kumuliert*	**84,20%**
Rendite p.a. seit 2009 nach Kosten	**3,49%**
Wertentwicklung seit 01.01.2026**	**3,68%**
Duration	**4,04**

PERFORMANCE P.A. (NACH KOSTEN) IM BENCHMARKVERGLEICH



WERTENTWICKLUNG



* nach Kosten bis zum 31.12. des Vorjahres ; vollständige Performancehistorie kann auf Anfrage eingesehen werden
** ab 30.06. abzüglich halbjährigen Honorarsatz
*** 43,75% iBoxx EUR Corp. OV. 3-5y TR; 43,75% iBoxx EUR Sovereigns Germ. 5-7y TR; 6,25% DAX; 6,25% MSCI World

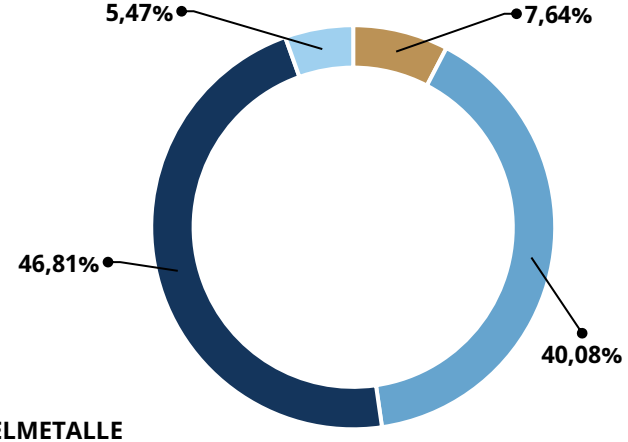
Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Wert und Erträge einer Vermögensanlage können steigen oder fallen. Eine positive Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung.
Der unterjährige Performance Ausweis erfolgt vor Kosten (ab 30.06. 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 26.10.2026

Anlagestrategie Defensiv Plus

ANLAGEKRITERIEN	DEFENSIV PLUS
Anlageregion	Weltweit
Aktienanteil	mind. 20 %, max. 50 %
Anleihenanteil / Liquidität	max. 80 %
Fremdwährungen	Unbegrenzt

AKTUELLE STRUKTUR



- EDELMETALLE
- RENTEN
- AKTIEN
- LIQUIDITÄT

Quelle: Eigene Berechnung Stand: 26.10.2026

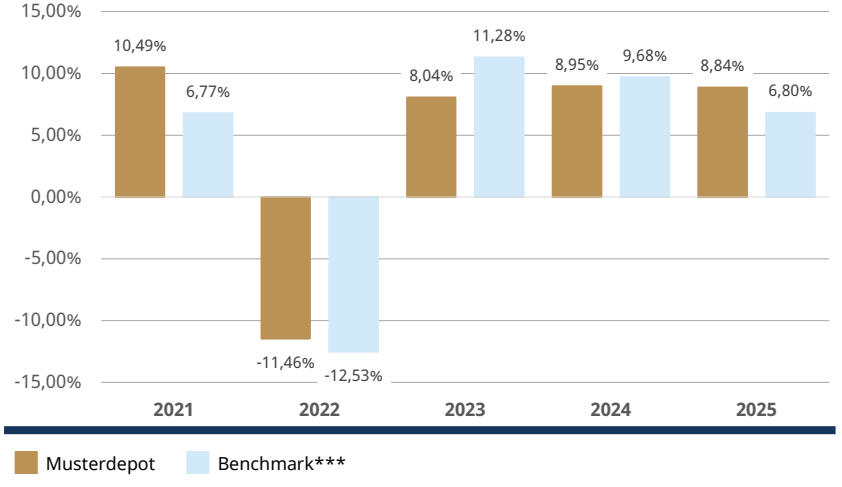
WERTPAPIER			WKN	Anteil %	Marktrisikowert
AKTIEN					
Allianz SE			840400	2,53%	5
Alphabet Inc. A			A14Y6F	3,25%	5
Amazon.com Inc.			906866	3,09%	5
Deutsche Börse AG			581005	2,96%	5
Eli Lilly and Company			858560	3,27%	5
European Dividend ETF (Franklin)			A2DTF2	2,93%	3
Future of Defence UCITS ETF (HanETF)			A3EB9T	3,72%	5
Japan Equity Active ETF (GS)			A4135A	2,61%	4
Microsoft Corp.			870747	2,67%	5
MSCI World Healthcare ETF (Xtrackers)			A113FD	2,72%	4
MSCI World Momentum ESG ETF (iShares)			A3CUJS	3,39%	4
Münchener Rückvers.-Ges. AG			843002	2,51%	5
Semiconductor ETF (VanEck)			A2QC5J	3,42%	6
Siemens AG			723610	2,79%	5
SLB Ltd.			853390	2,39%	5
VISA Inc.			A0NC7B	2,56%	5
RENTEN	**KUPON**	**FÄLLIGKEIT**			
Bayer IHS	4,625 %	26.05.33	A351U1	3,94%	3
Deutsche Börse IHS	3,25 %	24.03.31	A460QR	3,86%	3
E.ON Green Bond IHS	3,875 %	12.01.35	A30V8B	3,34%	3
Fraport IHS	1,875 %	31.03.28	A3E5F0	3,54%	5
Goldman Sachs IHS	2 %	01.11.28	A19340	4,07%	3
Grenke Finance IHS	5,75 %	06.07.29	A3LY39	4,23%	3
Heidelberg Materials IHS	3 %	10.07.30	A4EA9Y	4,26%	3
KfW staatsg. Green Bond IHS	2,875 %	31.03.32	A38J3W	3,35%	3
Mercedes-Benz Green Bond IHS	3,7 %	30.05.31	A3LH6U	3,39%	3
Porsche IHS	4,25 %	27.09.30	A351SX	3,04%	3
VW IHS	1,625 %	16.01.30	A1ZUTM	3,08%	3
EDELMETALLE					
XETRA Gold			A0S9GB	7,64%	5
LIQUIDITÄT				**5,47%**	
				100,00%	

Anlagestrategie Defensiv Plus | Wertentwicklung

KENNZAHLEN

Wertentwicklung seit 2009 kumuliert*	**135,57%**
Rendite p.a. seit 2009 nach Kosten	**4,93%**
Wertentwicklung seit 01.01.2026**	**6,06%**
Duration	**3,82**

PERFORMANCE P.A. (NACH KOSTEN) IM BENCHMARKVERGLEICH



WERTENTWICKLUNG

* nach Kosten bis zum 31.12. des Vorjahres ; vollständige Performancehistorie kann auf Anfrage eingesehen werden
** ab 30.06. abzüglich halbjährigen Honorarsatz
*** 32,5% iBoxx EUR Corp. OV. 3-5y TR; 32,5% iBoxx EUR Sovereigns Germ. 5-7y TR; 17,5% DAX; 17,5% MSCI World

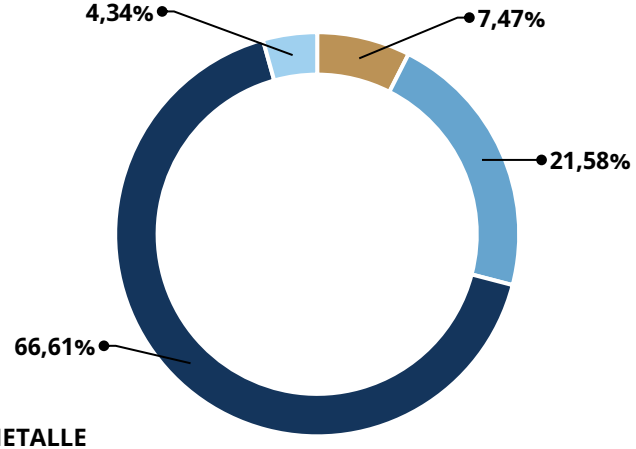
Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Wert und Erträge einer Vermögensanlage können steigen oder fallen. Eine positive Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung.
Der unterjährige Performance Ausweis erfolgt vor Kosten (ab 30.06. 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 26.10.2026

Anlagestrategie Ausgewogen

ANLAGEKRITERIEN	AUSGEWOGEN
Anlageregion	Weltweit
Aktienanteil	mind. 30 %, max. 70 %
Anleihenanteil / Liquidität	max. 70 %
Fremdwährungen	Unbegrenzt

AKTUELLE STRUKTUR



- EDELMETALLE
- RENTEN
- AKTIEN
- LIQUIDITÄT

Quelle: Eigene Berechnung Stand: 26.10.2026

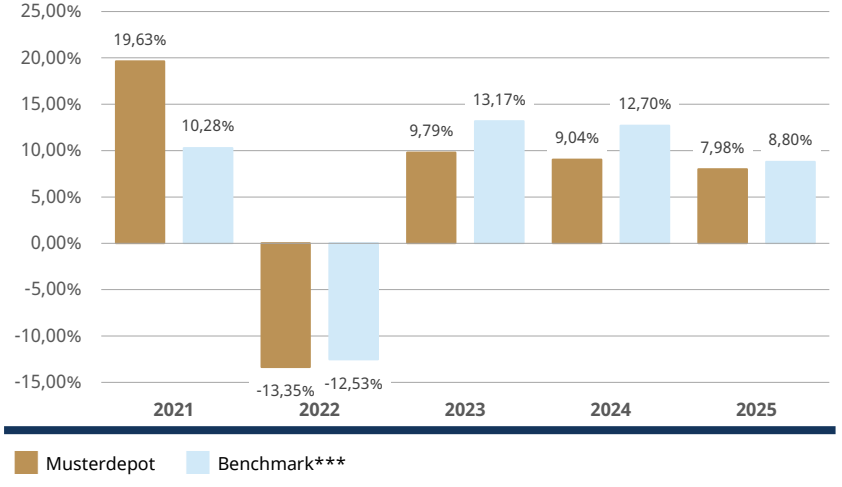
WERTPAPIER			WKN	Anteil %	Marktrisikowert
AKTIEN					
Allianz SE			840400	3,01%	5
Alphabet Inc. A			A14Y6F	3,72%	5
Amazon.com Inc.			906866	3,05%	5
Arista Networks Inc.			A40V33	3,00%	5
Booking Holdings Inc.			A2JEXP	2,53%	5
Deutsche Börse AG			581005	3,30%	5
Eli Lilly and Company			858560	3,93%	5
European Dividend ETF (Franklin)			A2DTF2	3,32%	3
Future of Defence UCITS ETF (HanETF)			A3EB9T	4,59%	5
Japan Equity Active ETF (GS)			A4135A	3,60%	4
Linde plc			A3D7VW	2,97%	5
McDonalds Corp.			856958	2,22%	5
Microsoft Corp.			870747	4,38%	5
MSCI World Healthcare ETF (Xtrackers)			A113FD	3,20%	4
MSCI World Momentum ESG ETF (iShares)			A3CUJS	3,82%	4
Münchener Rückvers.-Ges. AG			843002	3,02%	5
Semiconductor ETF (VanEck)			A2QC5J	3,88%	6
Siemens AG			723610	3,18%	5
SLB Ltd.			853390	2,83%	5
VISA Inc.			A0NC7B	3,06%	5
RENTEN	**KUPON**	**FÄLLIGKEIT**			
Bayer IHS	4,625 %	26.05.33	A351U1	3,92%	3
Deutsche Börse IHS	3,25 %	24.03.31	A460QR	2,90%	3
Dt. Pfandbriefbk. Green Bond IHS	5 %	05.02.27	A30WF8	1,91%	3
Goldman Sachs IHS	2 %	01.11.28	A19340	3,92%	3
Porsche IHS	4,25 %	27.09.30	A351SX	3,37%	3
RWE IHS	3,375 %	06.07.32	A4EXFM	2,97%	3
VW IHS	1,625 %	16.01.30	A1ZUTM	2,59%	3
EDELMETALLE					
XETRA Gold			A0S9GB	7,47%	5
LIQUIDITÄT				**4,34%**	
				100,00%	

Anlagestrategie Ausgewogen | Wertentwicklung

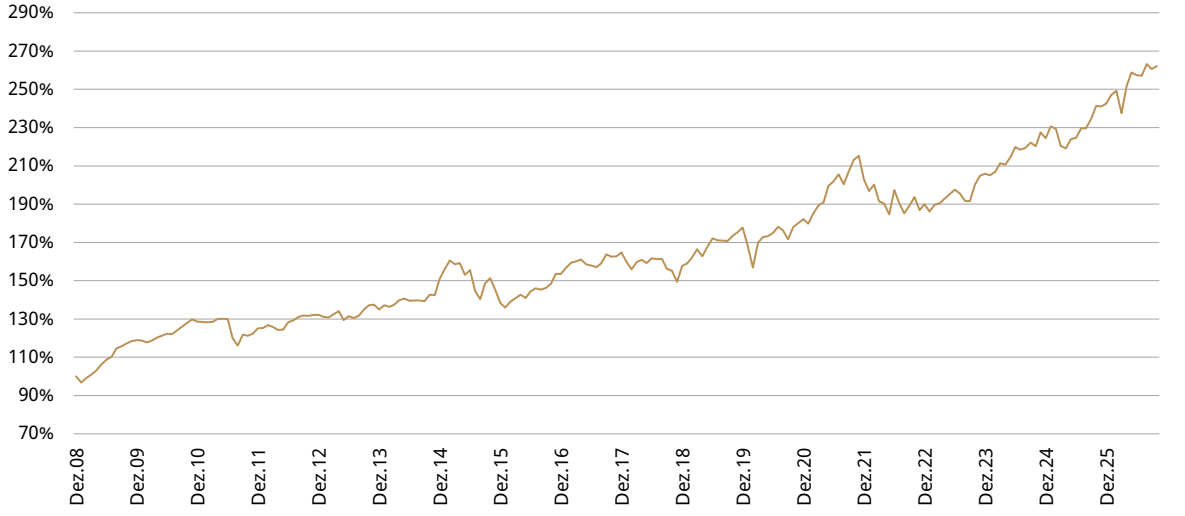
KENNZAHLEN

Wertentwicklung seit 2009 kumuliert*	**162,04%**
Rendite p.a. seit 2009 nach Kosten	**5,55%**
Wertentwicklung seit 01.01.2026**	**8,07%**
Duration	**3,65**

PERFORMANCE P.A. (NACH KOSTEN) IM BENCHMARKVERGLEICH



WERTENTWICKLUNG



* nach Kosten bis zum 31.12. des Vorjahres ; vollständige Performancehistorie kann auf Anfrage eingesehen werden
** ab 30.06. abzüglich halbjährigen Honorarsatz
*** 25% iBoxx EUR Corp. OV. 3-5y TR; 25% iBoxx EUR Sovereigns Germ. 5-7y TR; 25% DAX; 25% MSCI World

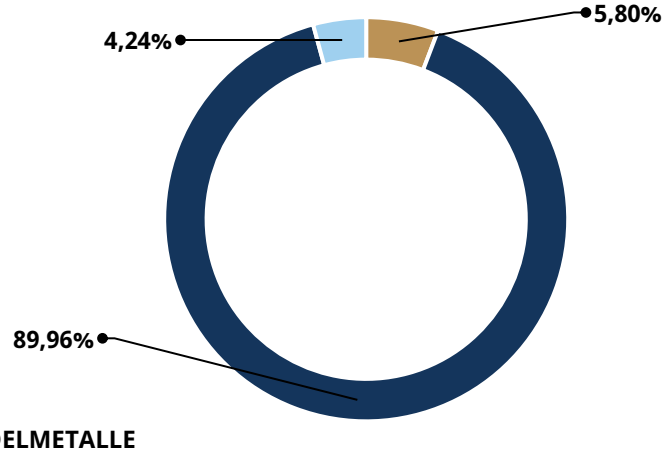
Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Wert und Erträge einer Vermögensanlage können steigen oder fallen. Eine positive Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung.
Der unterjährige Performance Ausweis erfolgt vor Kosten (ab 30.06. 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 26.10.2026

Anlagestrategie Offensiv

ANLAGEKRITERIEN	OFFENSIV
Anlageregion	Weltweit
Aktienanteil	mind. 50 %, max. 100%
Anleihenanteil / Liquidität	max. 50 %
Fremdwährungen	Unbegrenzt

AKTUELLE STRUKTUR



- EDELMETALLE
- AKTIEN
- LIQUIDITÄT

Quelle: Eigene Berechnung Stand: 26.10.2026

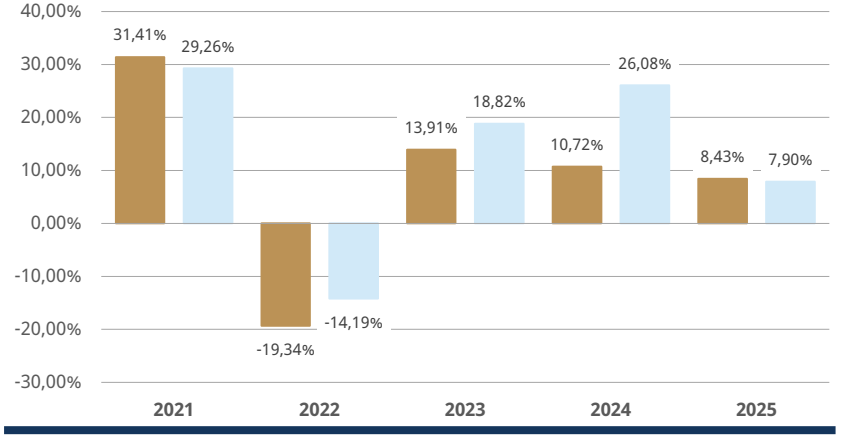
WERTPAPIER	WKN	Anteil %	Marktrisikowert
AKTIEN			
Allianz SE	840400	3,54%	5
Alphabet Inc. A	A14Y6F	4,30%	5
Amazon.com Inc.	906866	4,09%	5
Arista Networks Inc.	A40V33	3,47%	5
Booking Holdings Inc.	A2JEXP	2,84%	5
Deutsche Börse AG	581005	3,81%	5
Eli Lilly and Company	858560	4,55%	5
Euro Stoxx Banks ETF (iShares)	628930	2,64%	5
European Dividend ETF (Franklin)	A2DTF2	3,78%	3
Future of Defence UCITS ETF (HanETF)	A3EB9T	5,24%	5
Intuitive Surgical Inc.	888024	2,29%	5
Japan Equity Active ETF (GS)	A4135A	5,19%	4
Linde plc	A3D7VW	4,20%	5
McDonalds Corp.	856958	2,59%	5
Microsoft Corp.	870747	5,06%	5
MSCI World Healthcare ETF (Xtrackers)	A113FD	3,75%	4
Münchener Rückvers.-Ges. AG	843002	4,19%	5
Rheinmetall AG	703000	3,43%	5
Samsung Electronics Co. Ltd. (GDRs)	896360	3,40%	5
Semiconductor ETF (VanEck)	A2QC5J	4,36%	6
Siemens AG	723610	3,69%	5
Siemens Energy AG	ENER6Y	2,07%	5
SLB Ltd.	853390	3,31%	5
VISA Inc.	A0NC7B	4,17%	5
EDELMETALLE			
XETRA Gold	A0S9GB	5,80%	5
LIQUIDITÄT		**4,24%**	
		100,00%	

Anlagestrategie Offensiv | Wertentwicklung

KENNZAHLEN

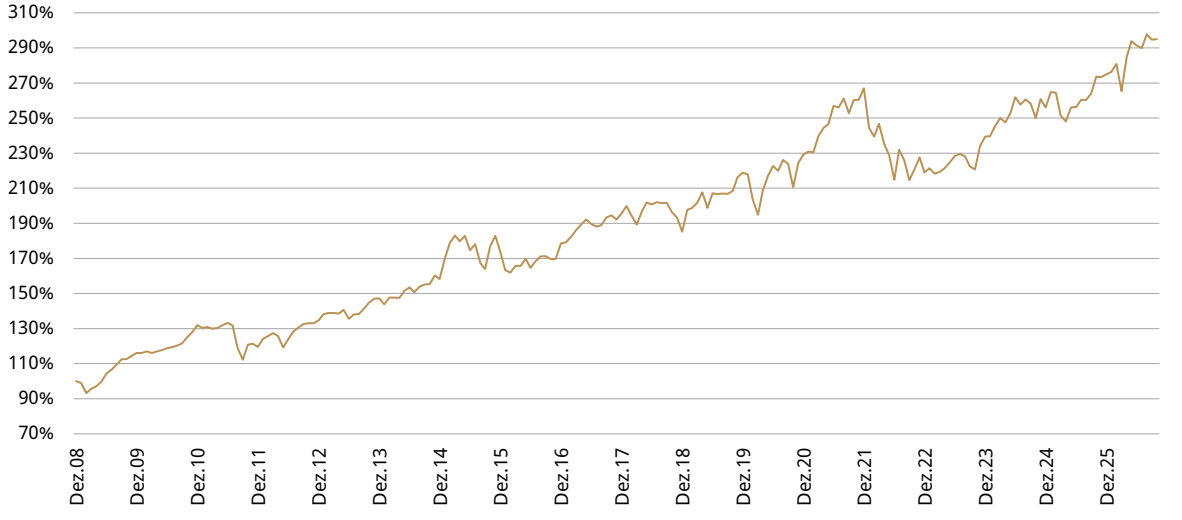
Wertentwicklung seit 2019 kumuliert*	**194,84%**
Rendite p.a. seit 2019 nach Kosten	**6,25%**
Wertentwicklung seit 01.01.2026**	**7,31%**
Duration	**0,00**

PERFORMANCE P.A. (NACH KOSTEN) IM BENCHMARKVERGLEICH



Musterdepot Benchmark***

WERTENTWICKLUNG



* nach Kosten bis zum 31.12. des Vorjahres
** ab 30.06. abzüglich halbjährigen Honorarsatz
*** 100% 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 30.06. 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 26.10.2026

Wertentwicklung der klassischen Vermögensverwaltungsstrategien

Zeitraum	Konservative Strategie	Defensive Strategie	Defensiv Plus Strategie	Ausgewogene Strategie	Offensiv Strategie
YTD Performance	-1,36%	3,68%	6,06%	8,07%	7,31%
1 – Jahres Performance	-0,80%	3,89%	6,95%	8,54%	7,79%
3 – Jahres Performance	14,08%	24,70%	29,23%	30,87%	33,63%
5 – Jahres Performance	5,32%	17,07%	21,61%	22,93%	13,33%
10 – Jahres Performance	9,62%	34,67%	58,67%	76,52%	73,88%

*** 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.**

Portfoliostresstest: Übersicht der größten Monatsverluste unserer Strategien in Krisenphasen

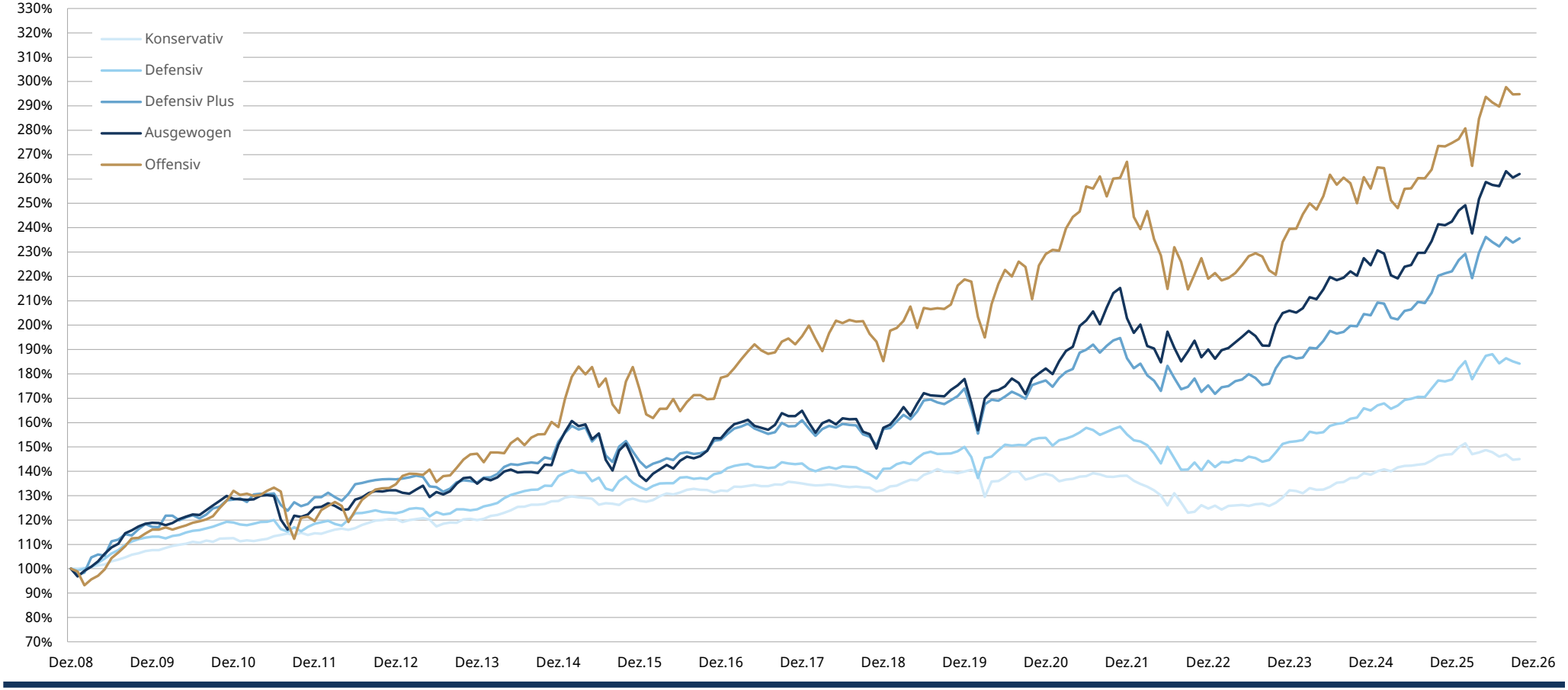
Zeitpunkt	Anleihen	Aktien	Konservative Strategie	Defensive Strategie	Defensiv Plus Strategie	Ausgewogene Strategie	Offensiv Strategie
09/2001 – Anschläge auf das WTC	**-1,11 %**	**-16,96 %**	Noch nicht aufgelegt	-0,80 %	Noch nicht aufgelegt	-3,44 %	-6,44 %
07/2002 – MCI WorldCom Konkurs	**0,98 %**	**-15,57 %**	Noch nicht aufgelegt	-0,77 %	Noch nicht aufgelegt	-2,77 %	-5,20 %
09/2002 – Irakkrise	**1,63 %**	**-25,42 %**	Noch nicht aufgelegt	0,17 %	Noch nicht aufgelegt	-2,04 %	- 5,25 %
01/2008 – Subprimekrise (Bear Stearns in Schieflage)	**1,68 %**	**-15,07 %**	0,31 %	-2,24 %	-3,04 %	-5,29 %	-0,57 %
10/2008 – Lehmann Konkurs	**-3,59 %**	**-14,46 %**	0,58 %	-1,66 %	-5,24 %	-3,20 %	-5,28 %
08/2011 – Griechenland Krise	**-0,54 %**	**-19,19 %**	0,47 %	-2,52 %	-2,88 %	-6,81 %	-9,72 %
08/2015 – Börsencrash China	**-0,95 %**	**-9,28 %**	-0,17 %	-2,63 %	-4,80 %	-6,21 %	-6,02 %
12/2018 – Handelsstreit China	**-0,95 %**	**-6,20 %**	-0,29 %	-1,80 %	-3,45 %	-5,44 %	-4,39 %
03/2020 – Corona Crash	**-4,47 %**	**-16,44 %**	-7,03 %	-5,89 %	-6,19 %	-6,69 %	- 4, 57 %
02/2022 – Ukraine Invasion	**-2,56 %**	**-4,50 %**	-3,19 %	-3,21 %	-4,24 %	-5,77 %	-2, 17 %
04/2025 – US Zoll Schock	**-0,84%**	**-3,79 %**	-0,57 %	-1,30 %	-2,77 %	-3,86 %	-1,39 %
Durchschnitt	**-0,97 %**	**-13,35 %**	**-1,24 %**	**-2,06 %**	**-4,08 %**	**-4,68 %**	**-4,64 %**

Diese Übersicht beinhaltet die größten Monatsverluste unserer fünf klassischen Vermögensverwaltungsstrategien sowie im Vergleich dazu die Wertentwicklung der beiden wichtigsten Assetklassen Anleihen und Aktien

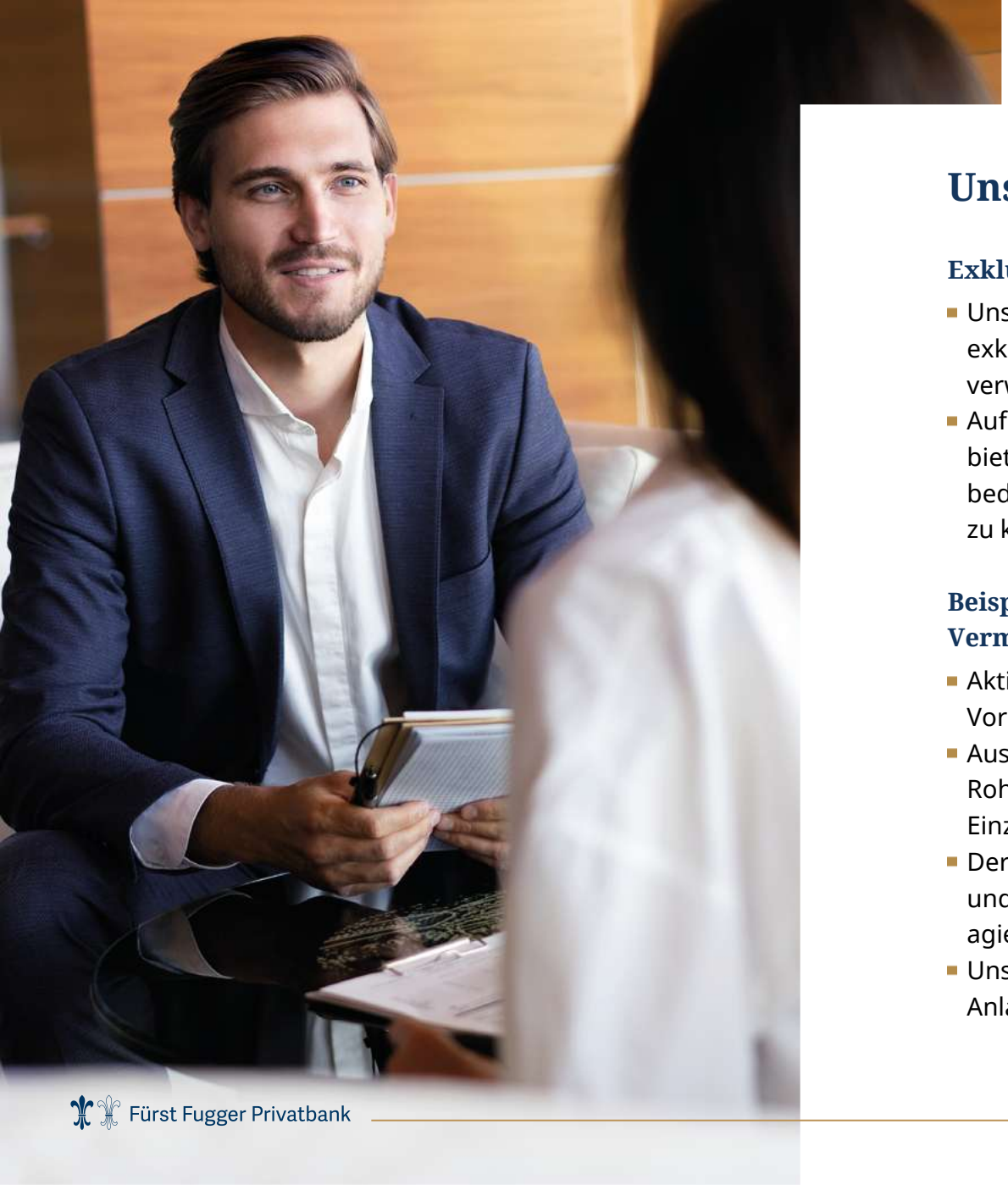
Quelle: Sammelindex Aktien: 50 % Dax / 50 % MSCI World; Sammelindex Anleihen: 22,73 % Euro Staatsanleihen / 72,76 % Euro Corporates (alle Ratings) / 4,54 % Emerging Markets

Die Wertentwicklung unserer fünf Strategien nach Kosten im historischen Verlauf

KLASSISCHE VV STRATEGIEN IM VERGLEICH (NACH KOSTEN)



Wert und Erträge einer Vermögensanlage können steigen oder fallen. Eine positive Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung. Die Performance-Angaben wurden nach Kosten berechnet. Sowohl das Honorar als auch fremde Spesen und evtl. Produktkosten wurden berücksichtigt. Quelle: Eigene Berechnung



Unsere individuelle Vermögensverwaltung

Exklusive Erweiterung mit individuellen Kriterien

- Unsere individuelle Vermögensverwaltung stellt eine exklusive Erweiterung der klassischen Vermögensverwaltung dar.
- Auf Grundlage der klassischen Vermögensverwaltung bietet diese Variante die Möglichkeit, die Rahmenbedingungen für Ihre Verwaltung an individuelle Kriterien zu knüpfen.

Beispielhafte Kriterien, die mit einer individuellen Vermögensverwaltung abgebildet werden können:

- Aktien- und Anleihenquoten nach Ihren individuellen Vorgaben.
- Ausschluss von Themenbereichen, z. B. Edelmetalle, Rohstoffe, Währungen, Branchen oder Ausschluss von Einzeltiteln.
- Der Entscheider und Ansprechpartner ist für Sie vor Ort und kann genau nach Ihren Wünschen und Präferenzen agieren.
- Unsere individuelle Vermögensverwaltung ist ab einem Anlagevolumen von 1 Million Euro darstellbar.

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.

Ausschluss

- 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

Unser Honorar	Konservative Strategie	Defensive Strategie	Defensiv Plus Strategie	Ausgewogene Strategie	Offensiv Strategie
»all-in-fee« jährlich Die Belastung erfolgt halbjährlich.	**Jährlich** 0,85 % netto des verwalteten Vermögens = 1,0115 %* brutto	**Jährlich** 1,25 % netto des verwalteten Vermögens = 1,4875 %* brutto	**Jährlich** 1,55 % netto des verwalteten Vermögens = 1,8445 %* brutto		
Als Berechnungsgrundlage dient das durchschnittlich verfügbare Kapital zum Stichtag 30.06. bzw. 31.12.	Mindestens 2.000,00 € netto bzw. mindestens 2.380,00 €* brutto	Mindestens 3.000,00 € netto bzw. mindestens 3.570,00 €* brutto	Mindestens 3.000,00 € netto bzw. mindestens 3.570,00 €* brutto		

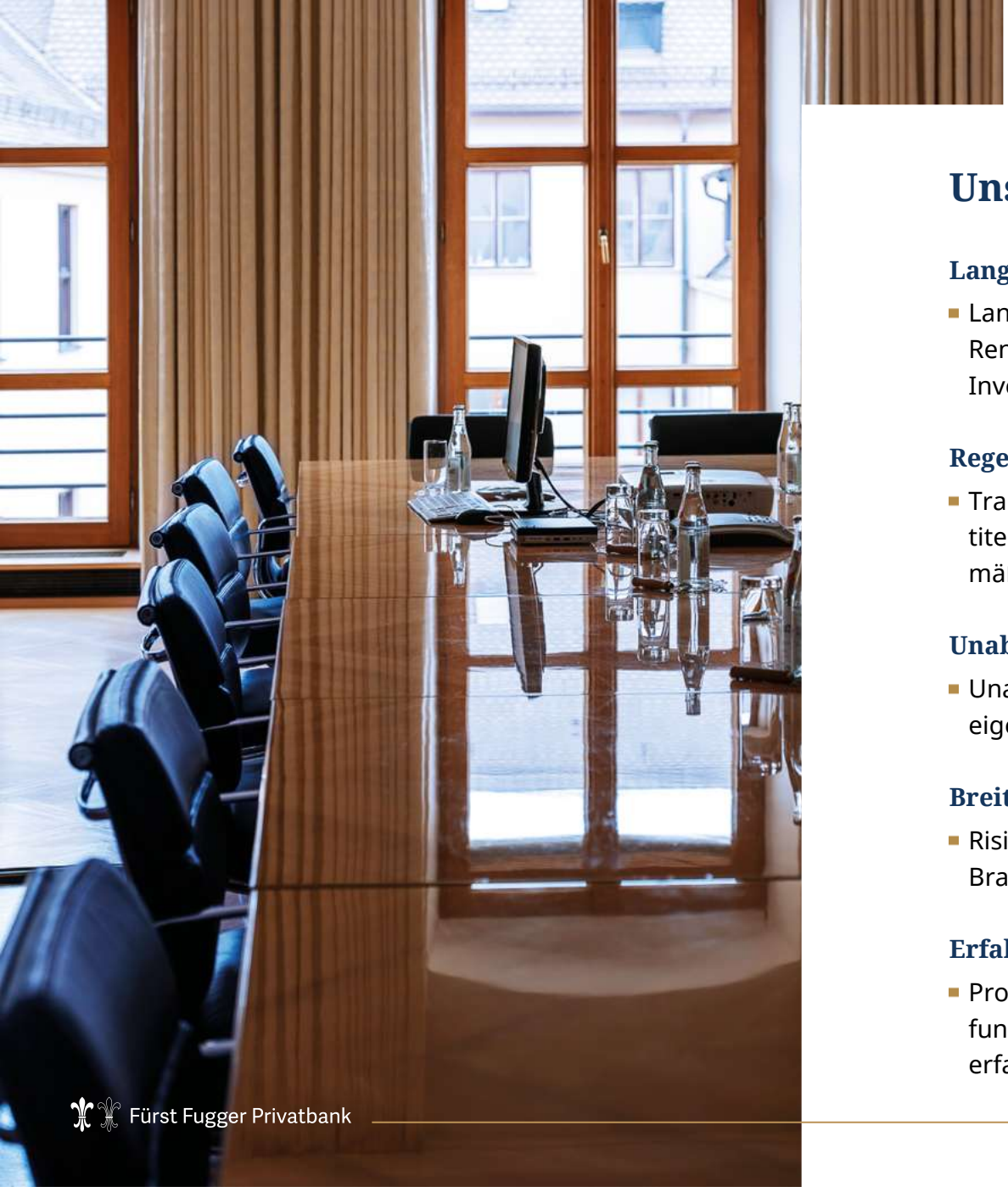
(*inklusive 19 % gesetzliche Umsatzsteuer)

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 Investmentphilosophie

Langfristiger Vermögenserhalt

- Langfristiger Vermögenserhalt durch ein realistisches Rendite-Risiko-Verhältnis mit einem konservativen Investmentansatz und dem Verzicht auf Aktionismus.

Regelmäßiger Kundendialog

- Transparenz durch weitgehende Fokussierung auf Einzeltitel, aussagekräftige Portfolioberichte und den regelmäßigen partnerschaftlichen Dialog mit unseren Kunden.

Unabhängiges Investment

- Unabhängigkeit durch den Verzicht auf den Einsatz eigener Produkte.

Breite Risikostreuung

- Risikostreuung durch Diversifizierung von Anlageklassen, Branchen, Regionen und Währungen.

Erfahrene Mitarbeiter und professionelle Tools

- Professionalität durch den Einsatz moderner fundamentaler und quantitativer Analyseinstrumente und erfahrener Mitarbeiter als Entscheidungsträger.

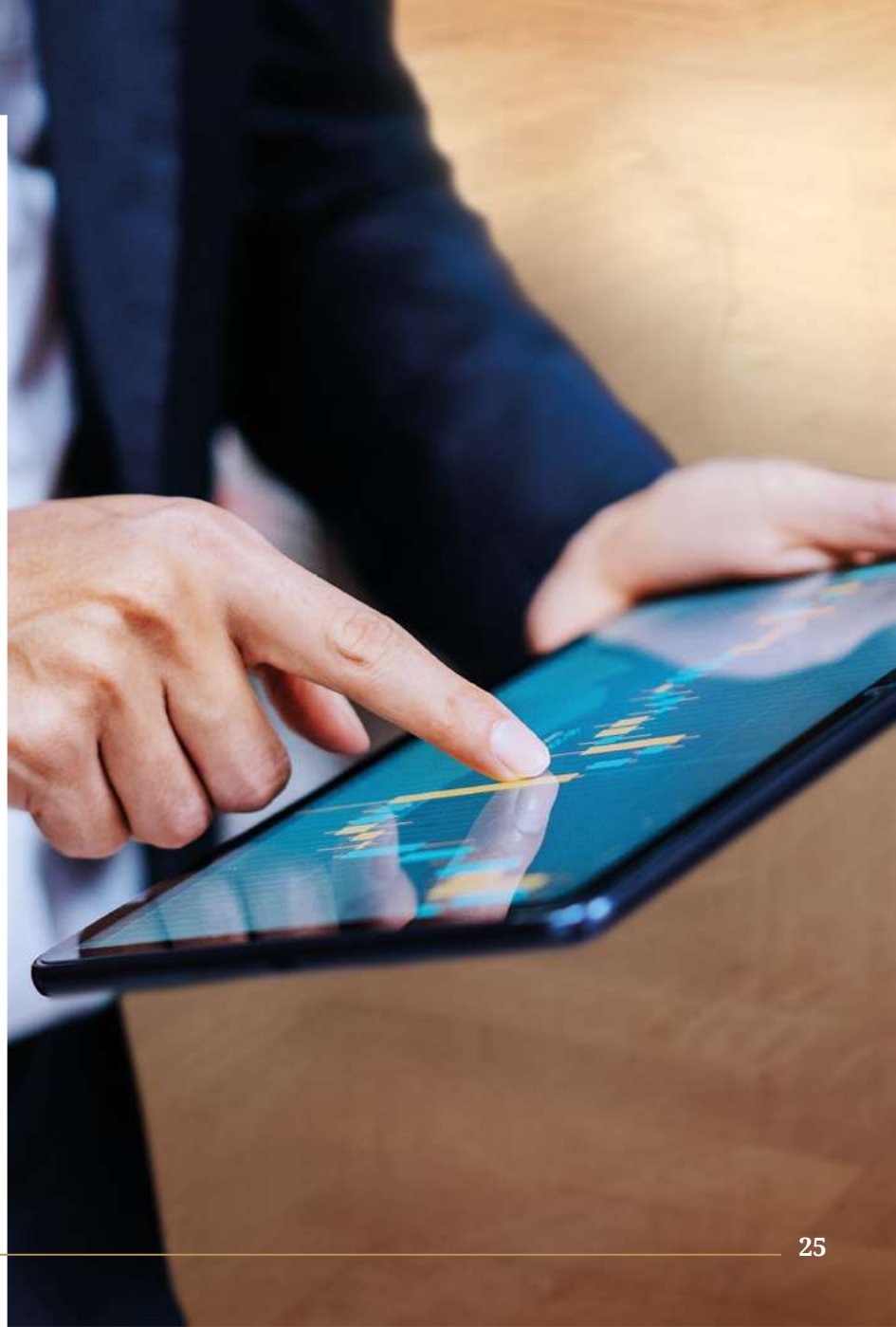
Unser Investmentprozess

Die optimale Vermögensverwaltungsstrategie

- Gemeinsame Festlegung der für Sie optimalen Vermögensverwaltungsstrategie auf Basis einer Analyse Ihrer aktuellen Vermögensstruktur, Ihren individuellen Rendite-Risiko-präferenzen, Ihrem angestrebten Anlagehorizont und Ihren Anlagezielen.
- Erstallokation Ihres gewünschten Anlagebetrages in die von Ihnen gewählte Anlagestrategie.

Ganzheitliches Risikomanagement

- Laufende strategische und taktische Anpassung der Asset-Allokation Ihres Vermögensverwaltungsportfolios auf Basis makroökonomischer und betriebswirtschaftlicher Daten. Unsere Anlageentscheidungen treffen wir vor allem auf der Basis fundamentaler Einschätzungen unserer erfahrenen Mitarbeiter in den Vermögensverwaltungsgremien und flankieren diese durch quantitative Analyseinstrumente. Besonderen Wert legen wir hierbei auf unser ganzheitliches Risikomanagement.
- Kontinuierliche Informationen über die Wertentwicklung Ihres Portfolios auf Basis regelmäßiger Berichte – auf Wunsch auch digital – und persönlicher Gespräche.



Unser Risikomanagement

Kursänderungsrisiko

Wertschwankungen eines Portfolios können niemals ausgeschlossen werden, weil Wertpapiermärkte typischerweise durch ihre Volatilität geprägt sind. Die Schwankungen können aber gemildert werden durch eine sorgfältige Einzeltitelauswahl und einer breiten Streuung. In turbulenten Marktphasen ist es wichtig, einen kühlen Kopf zu bewahren. Absicherungsmaßnahmen und vor allem eine aktive Steuerung der Investitionsquoten können Schwankungen reduzieren, Chancen können aber nur wahrgenommen werden, wenn man in einer Erholungsphase entsprechend investiert ist. Für eine sorgfältige Steuerung sind weder übertriebene Furcht noch Gier hilfreich, vielmehr braucht es Augenmaß und vor allem sehr viel Erfahrung und die professionelle Anwendung einer breiten Palette moderner Risikomanagement-instrumente.

Bonitäts-/Emittentenrisiko

Bei Anleihen guter Bonität kann mit hoher Wahrscheinlichkeit davon ausgegangen werden, dass diese bei Laufzeitende vollständig zurückgezahlt werden. Daher achten wir auf gute Ratingeinstufungen der Anleiheemittenten. Weil es aber immer wieder vorkommt, dass die Bonität eines Emittenten sich verschlechtert, ohne dass dies rechtzeitig von den Ratingagenturen erkannt und bekanntgegeben wird, bilden wir uns auch ein eigens Urteil im Rahmen einer kontinuierlichen Überwachung der Emittenten durch unsere Anleihespezialisten.

Währungsrisiko

Das Einzelwährungsrisiko reduzieren wir durch eine breite und global orientierte Diversifizierung. Bei unserer konservativen Strategie ist der Fremdwährungsanteil auf maximal 25% beschränkt.

Zinsänderungsrisiko

Stark steigende Zinsen können den Wert eines bestehenden Anleiheportfolios temporär stark reduzieren. Durch ein professionelles und aktives Laufzeitenmanagement streben wir eine deutliche Verringerung dieses Risikos an.

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko schließen wir aus, indem wir ausschließlich in liquide Anlagen investieren. Geschlossene oder beschränkt verfügbare Produkte werden nicht erworben.

Anlageklassen und Ausgestaltung

→ Die Kombination verschiedener Anlageklassen – je nach individueller Risikobereitschaft – ermöglicht eine valide Portfoliodiversifikation, mit dem Ziel, auftretenden Marktvolatilitäten entgegenzuwirken. Dies kann durch unterschiedliche Finanzinstrumente erfolgen.

ANLAGEKLASSE	ANLAGELÖSUNGEN
Liquidität	▪ Kontoguthaben
Anleihen	▪ Staatsanleihen ▪ Pfandbriefe ▪ Unternehmensanleihen/ Bankenanleihen ▪ Strukturierte Anleihen ▪ Investmentfonds ▪ ETFs
Aktien	▪ Einzeltitel ▪ ETFs ▪ Investmentfonds
Risikoadjustierte Produkte	▪ Discountzertifikate ▪ Aktienanleihen
Edelmetalle	▪ ETCs auf Edelmetalle

Unser Service

Vermögensverwaltungsbericht

Wir stellen Ihnen gemäß den gesetzlichen Anforderungen quartalsweise einen detaillierten Bericht zur Verfügung. Folgende Bestandteile sind in diesem Bericht enthalten:

- Wertentwicklung
- Vermögensübersicht
- Transaktionsliste
- Risikokennzahlen, fortlaufende Geeignetheitserklärung

ExPostReporting

Einmal pro Jahr erhalten Sie eine Übersicht, wo neben unserem Vermögensverwaltungshonorar zusätzliche fremde Produktkosten aufgeführt sind.

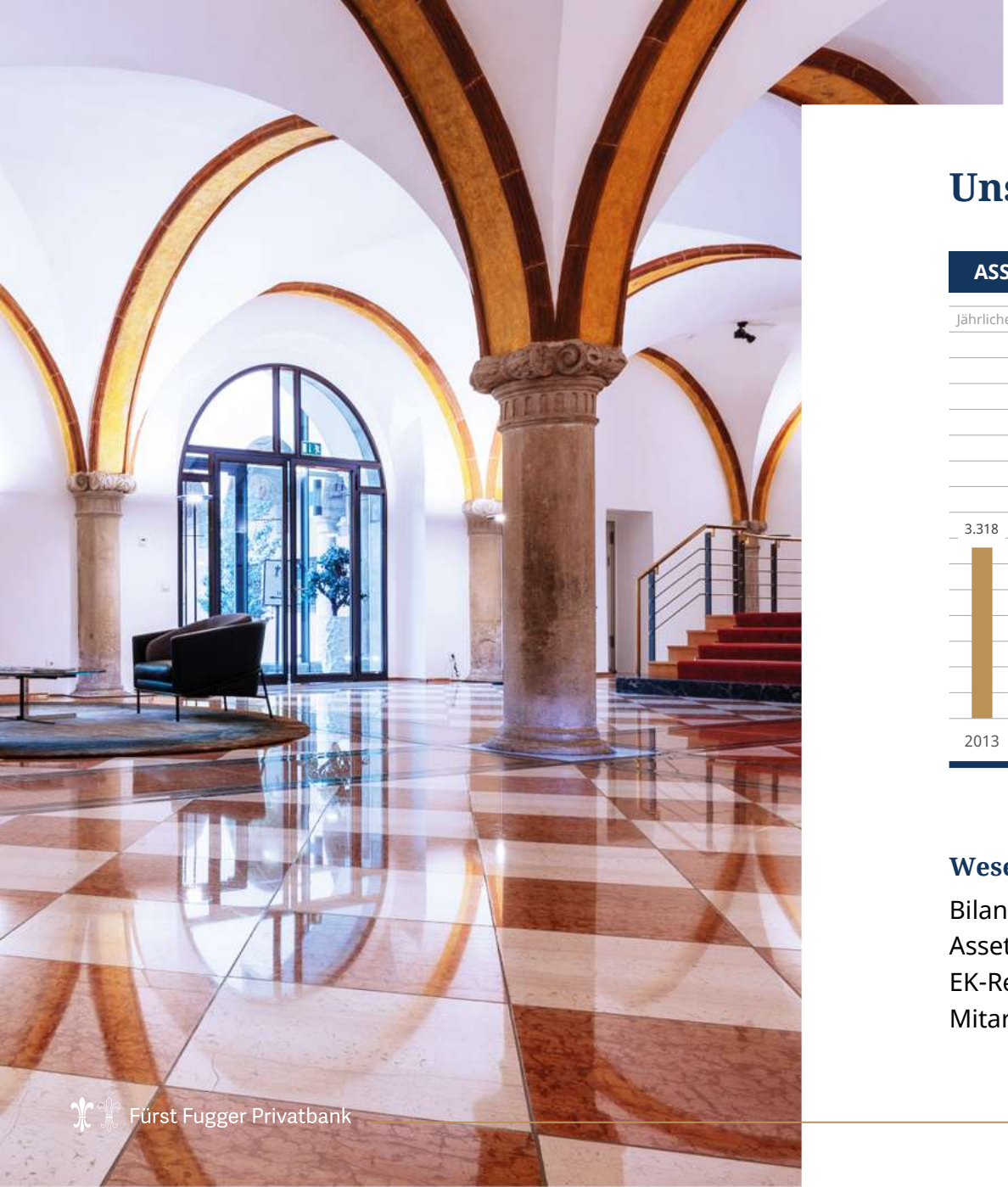
Steuerservice

Die Erstellung aller steuerlich relevanten und benötigten Unterlagen erfolgt automatisch und zeitnah mit dem Ablauf des Kalenderjahres. Automatische Verrechnung der All-in-fee.

Laufende Unterlagen

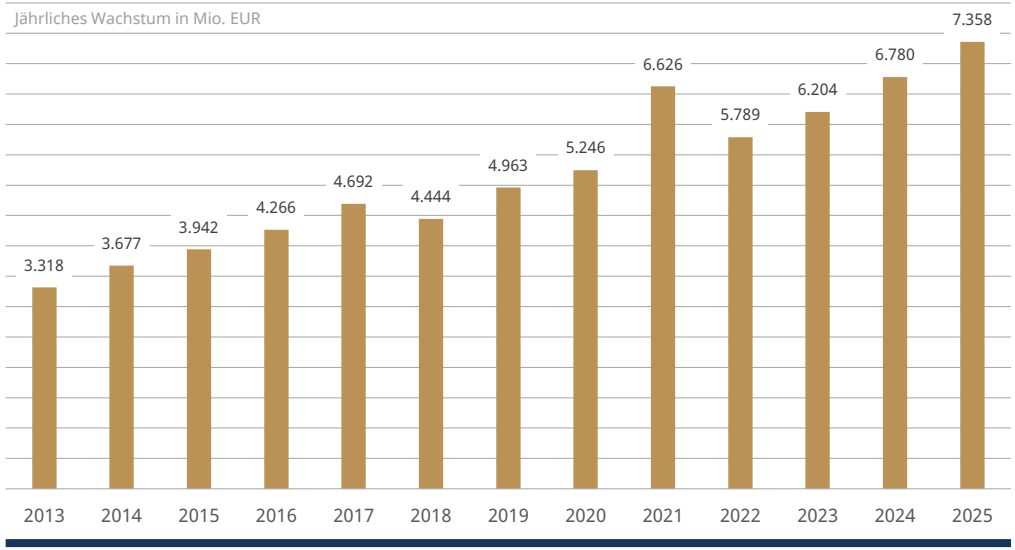
Nach jeder Wertpapiertransaktion und Ertragsausschüttung erhalten Sie eine entsprechende Dokumentation zugesandt. Kontoauszüge werden monatlich erstellt. Somit ist für Sie ein hohes Maß an Transparenz gewährleistet.

→ **Gerne stellen wir Ihnen in regelmäßigen Abständen oder auf Wunsch einen aktuellen Bericht zur Verfügung.**



Unsere Bank in Zahlen

ASSETS UNDER CONTROL DEZEMBER 2025 (OHNE INSTITUTIONELLES GESCHÄFT)

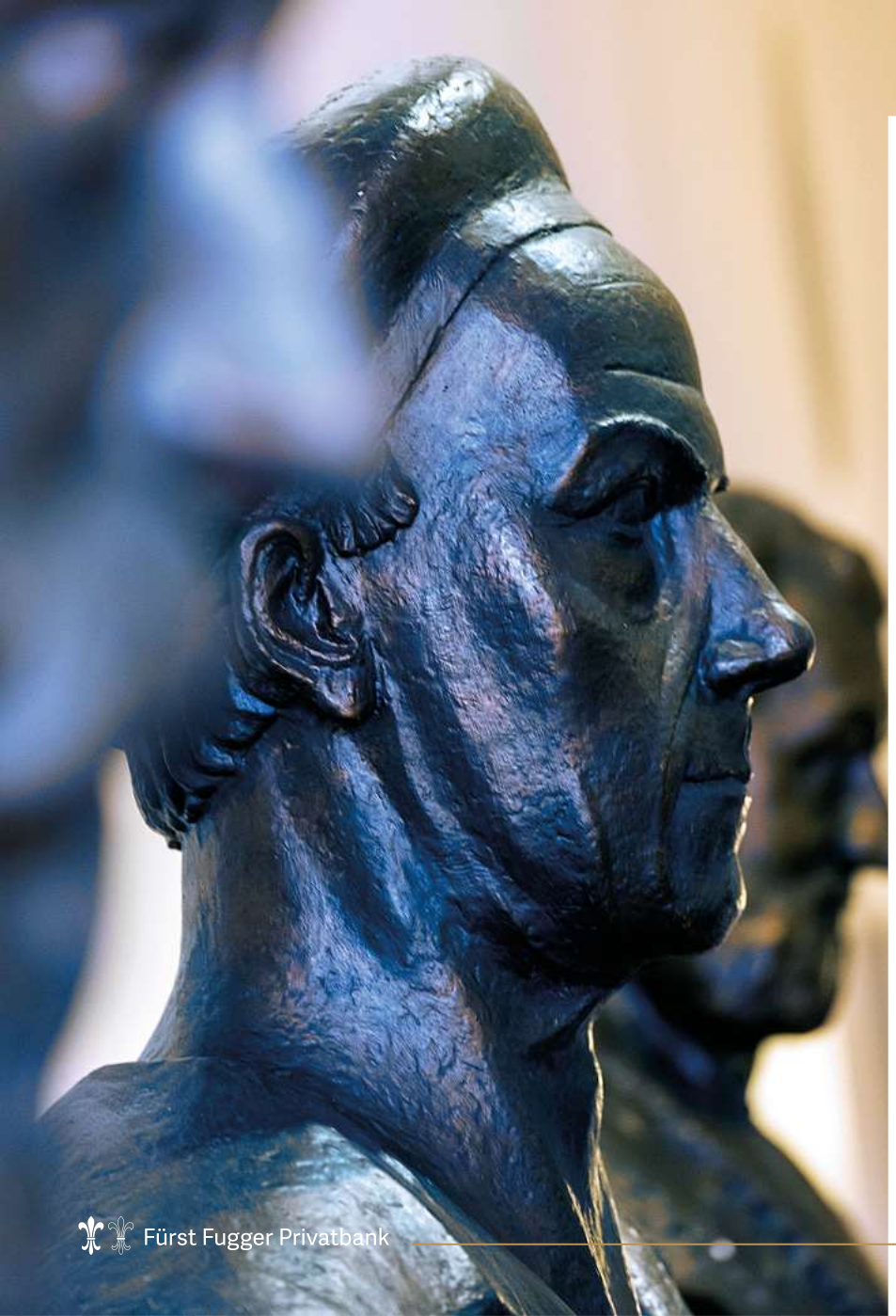


Wesentliche Finanzkennzahlen auf einen Blick (Dezember 2025)

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

Unsere Tradition

INDIVIDUELL. UNABHÄNGIG. VERTRAUENSVOLL.



Sehr geehrte Interessentin, sehr geehrter Interessent,

wir freuen uns, dass Sie auf unsere Vermögensverwaltung aufmerksam geworden sind. Unser Haus trägt einen geschichtsträchtigen Namen, der uns mit Stolz erfüllt und dem wir uns verpflichtet fühlen.

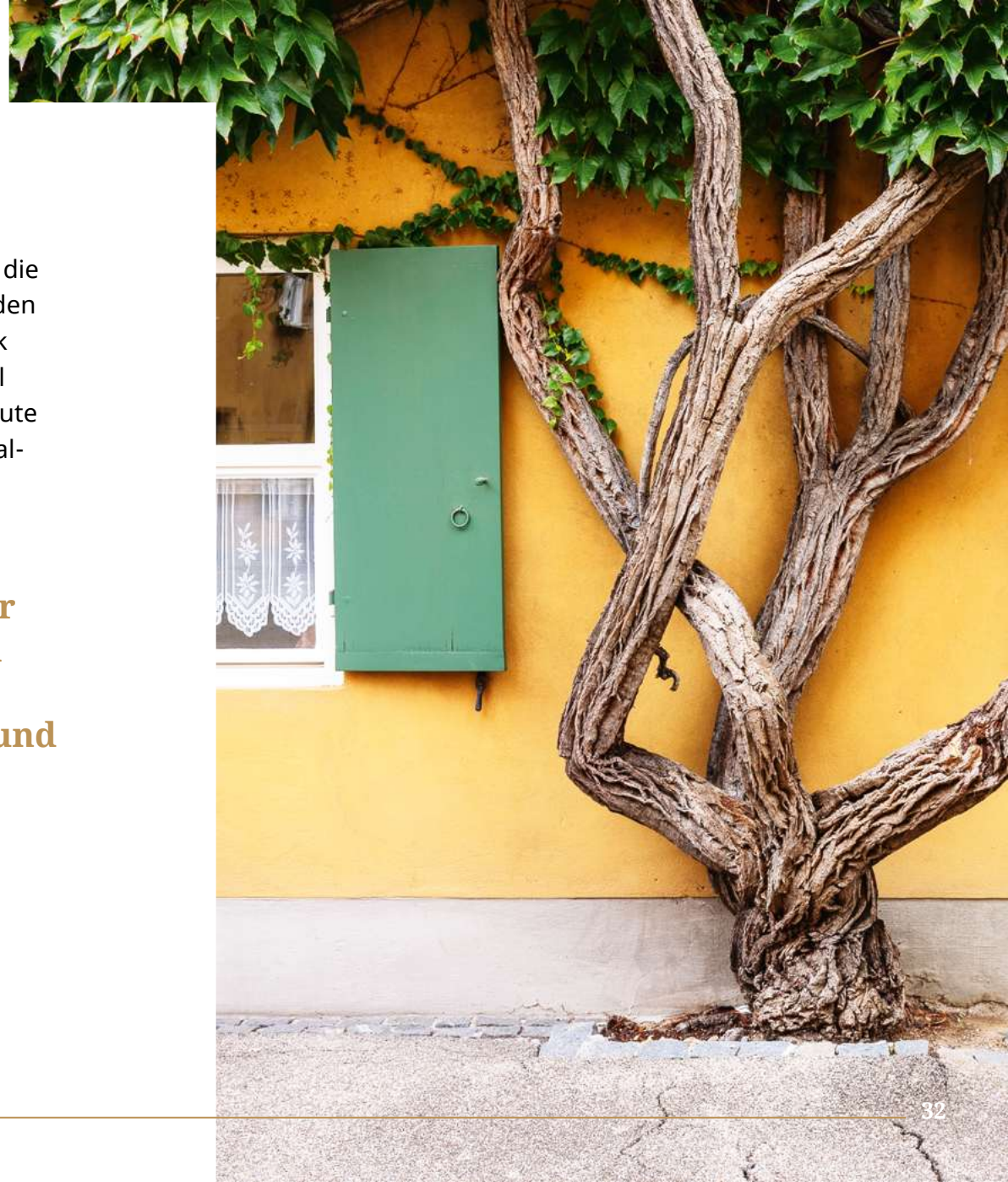
Jakob Fugger gilt als der erfolgreichste Bankier seiner Zeit. Zu Beginn des 16. Jahrhunderts entwickelte er das Familienunternehmen der Gebrüder Fugger vom Textilhandel zum führenden Finanzierer europäischer Adelsdynastien. Schürfrechte für Silber und Kupfer als Gegenleistung für Darlehen an die Habsburger legten den Grundstein für enormen Reichtum, der noch höhere Kreditvergaben ermöglichte. Seine Rolle als Kreditgeber der maßgeblichen politischen Akteure machten ihn zu einer der einflussreichsten Persönlichkeiten seiner Epoche.

Die Fugger

Kluge Investitionen in ländlichen Grundbesitz bildeten die Basis für den Kapitalerhalt des Familienvermögens in den kommenden schwierigen Zeiten. Als gläubiger Katholik fühlte sich Jakob Fugger immer auch dem Gemeinwohl verpflichtet und gründete mit der Fuggerei eine bis heute existierende Stiftung, die als die älteste erhaltene Sozialsiedlung der Welt gilt. Sie feierte 2021 ihr 500-jähriges Jubiläum.

Auch wir investieren aus langjähriger Tradition heraus breit aufgestellt am Kapitalmarkt, um mit Sorgfalt und Weitsicht Ihr Vermögen zu erhalten und zu vermehren.

Wir freuen uns auf eine erfolgreiche Zusammenarbeit.



Rechtliche Hinweise und Impressum

Im vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung der Fürst Fugger Privatbank.

Die hier enthaltenen Informationen dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder Empfehlung und können eine auf Ihre individuellen Verhältnisse, insbesondere Ihre Kenntnisse/Erfahrungen, Ihre finanzielle Situation und Ihre Anlageziele abgestellte Beratung oder Dienstleistung nicht ersetzen.

Die Kurse, Erträge und Werte einer Investmentanlage, auch der beschriebenen Investitionsmöglichkeiten können schwanken, steigen oder fallen. Verweise auf 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 Wert-entwicklung. 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. Die dargestellten Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Erstellers wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Vorstehende Angaben wurden mit großer Sorgfalt recherchiert. Bitte haben Sie dafür Verständnis, dass wir unsere Haftung auf Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit beschränken müssen, und keinerlei Garantien bezüglich der Korrektheit oder Vollständigkeit der gemachten Angaben übernehmen können. Die Informationen stammen aus bzw. basieren auf Quellen, welche die Fürst Fugger Privatbank für geeignet erachtet. Es wird keine Gewähr übernommen, dass diese richtig, vollständig und aktuell sind.

Die in diesem Vortrag wiedergegebenen Informationen wurden zum angegebenen Stand erstellt und erfolgen ausschließlich zu Informationszwecken. Eine anderweitige Speicherung, Veröffentlichung oder Weitergabe an Dritte ist nicht gestattet und darf nur nach vorheriger Zustimmung der Fürst Fugger Privatbank erfolgen.

Herausgeber: Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft | www.fuggerbank.de
Stand. 26.10.2026

Vielen Dank für Ihr Interesse

WWW.FUGGERBANK.DE

Fürst Fugger Privatbank