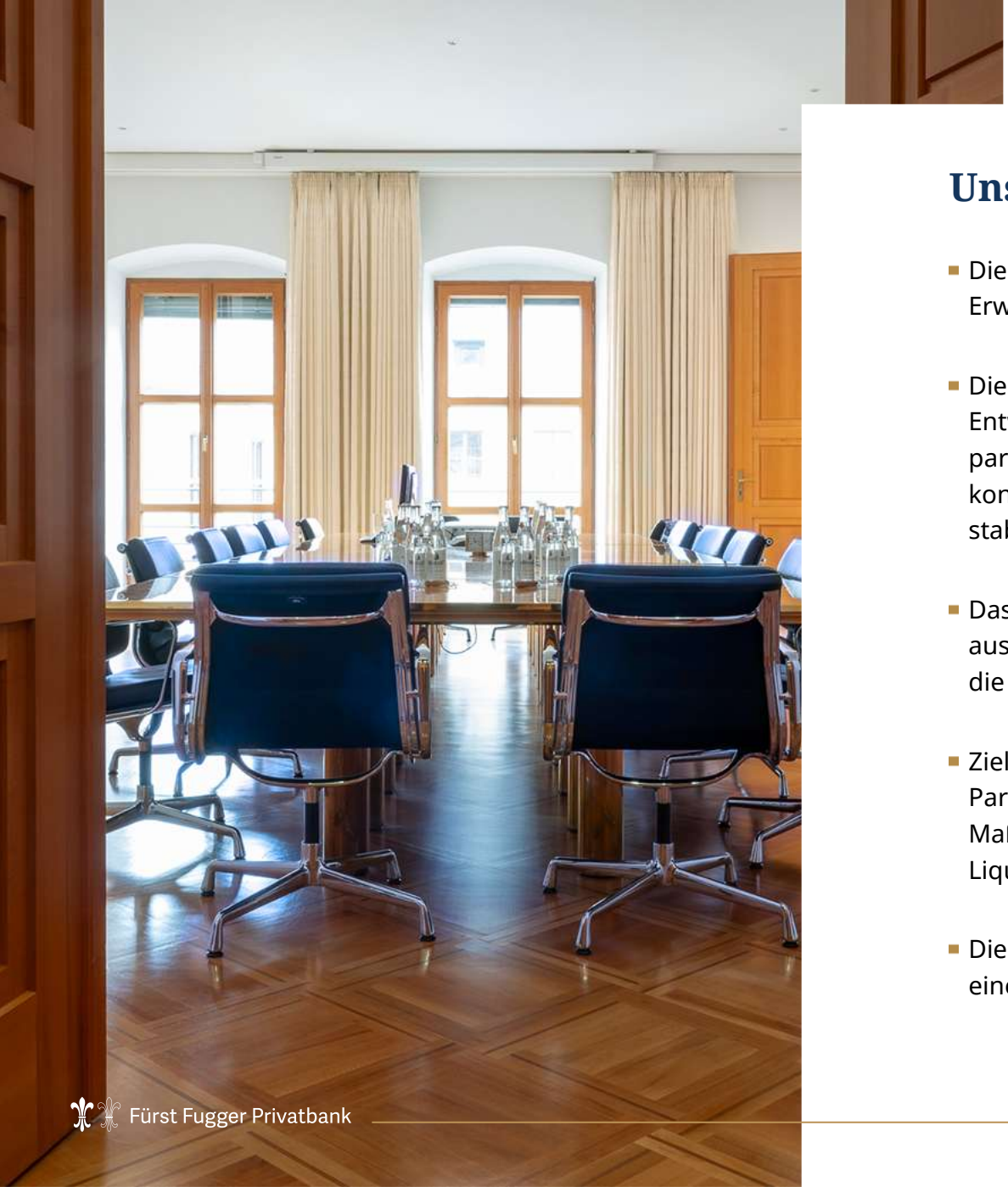


Unsere Vermögensverwaltung

UNABHÄNGIG. WERTEORIENTIERT. PERSÖNLICH.

Fürst Fugger Privatbank



Unsere Strategie Pro Dividende

- Die Strategie Pro Dividende 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 kontinuierliche Dividendenerträge. Wir wollen bewusst ein stabiles Auszahlungsprofil der Strategie gewährleisten.

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

- Ziel ist eine dauerhafte, einkommensorientierte 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 Dividende

In dieser Strategie sind folgende Punkte bei der Auswahl für uns relevant:

- Das Unternehmen verfügt über eine starke Marktposition (Burggraben) und ferner über ein vorzügliches Management und Geschäftsmodell.
- Eine Dividendenrendite von mindestens 2 % wird für jedes Unternehmen vorausgesetzt.
- Währungen, Länder und Branchen können von den Managern frei gewählt werden.



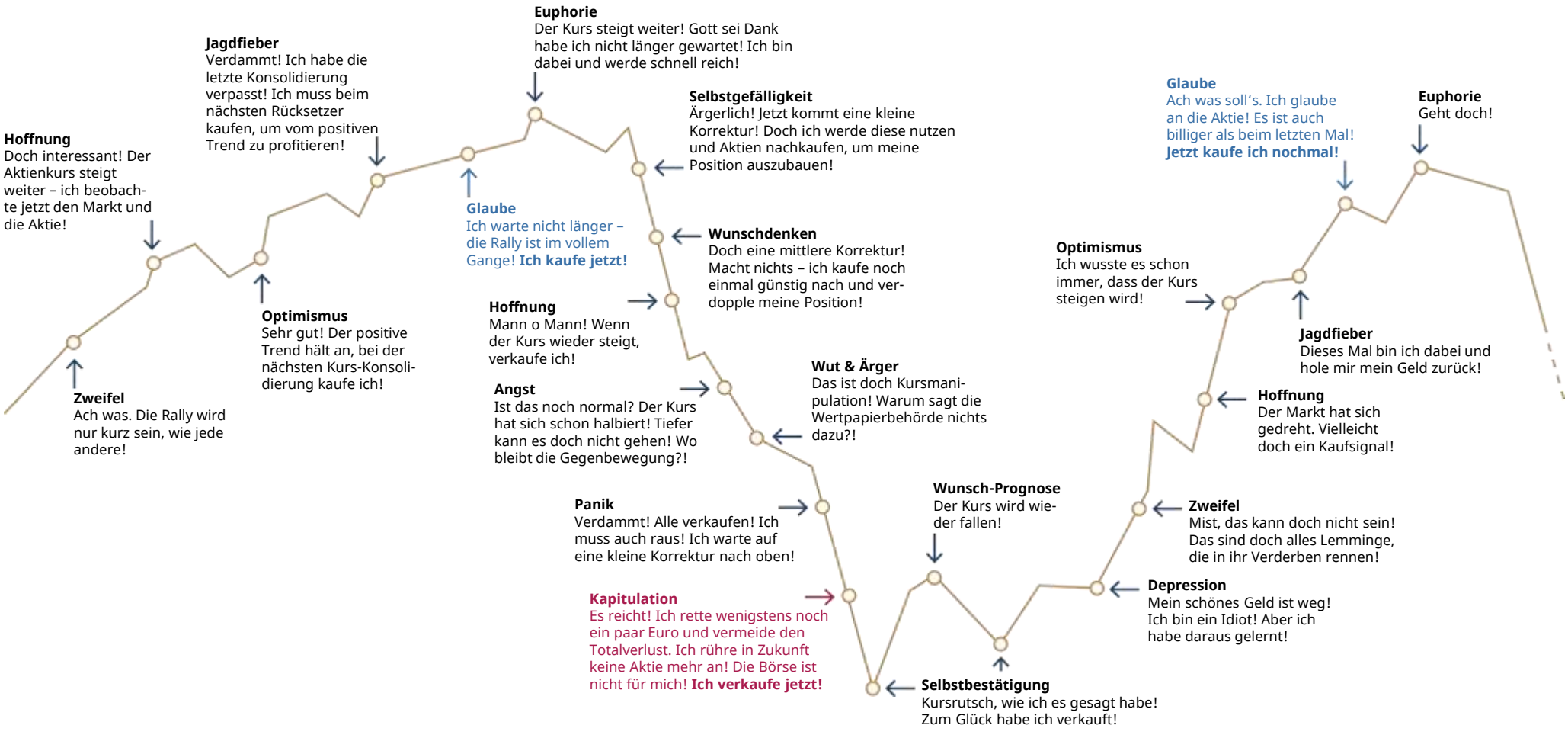
Aktien – die guten Jahre überwiegen

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
∅	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 %	13,77 %	20,65 %
Rang 1	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 %	27,22 %	64,58 %
Rang2	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 %	23,31 %	19,80 %
Rang 3	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 %	17,00 %	19,49 %
Rang 4	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 %	8,78 %	16,39 %
Rang 5	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 %	4,56 %	3,02 %
Rang 6	-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 %	1,76 %	0,64 %

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

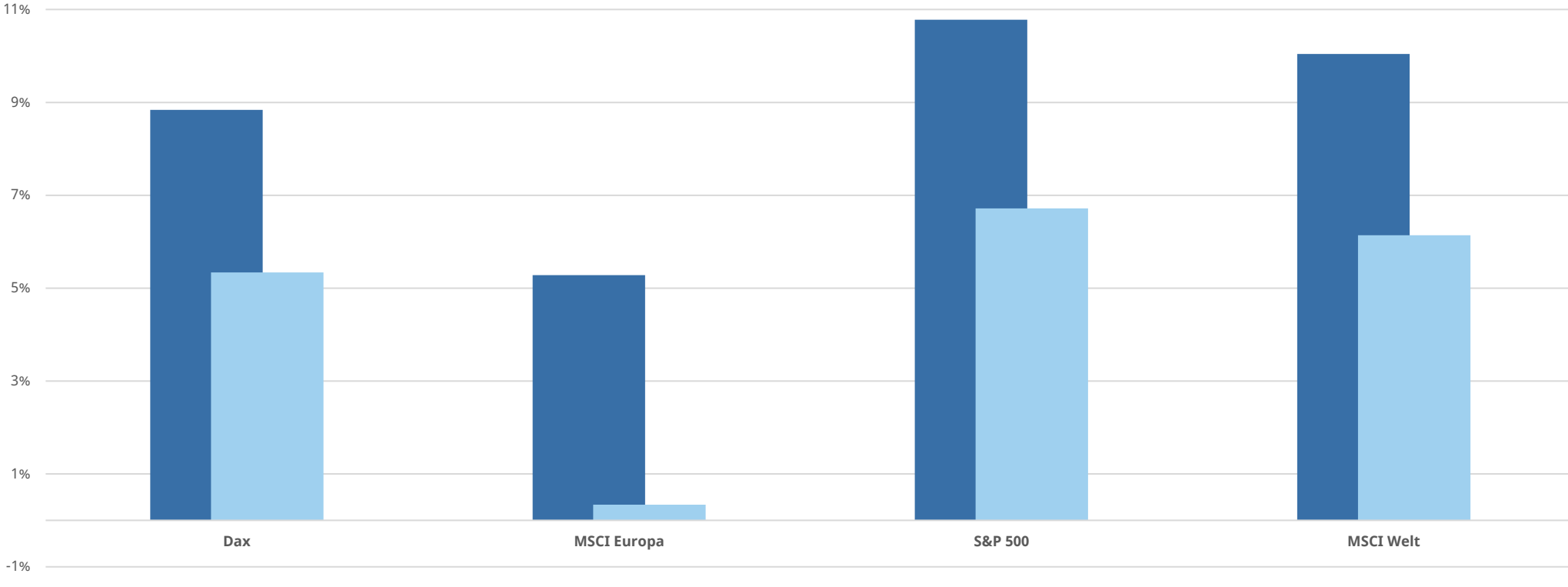
*mit Investment Grade | Zugrundeliegende Indizes in Klammern | Währung: S&P - USD, Stoxx600 - EUR, MSCI World - USD, Iboxx Eur Sov OV – EUR, Iboxx EUR Corp. OV - EUR, Gold – USD | Stand: Dezember 2025 | Quelle: Bloomberg

Die Fallstricke des typischen Investors



Durchhalten zahlt sich aus

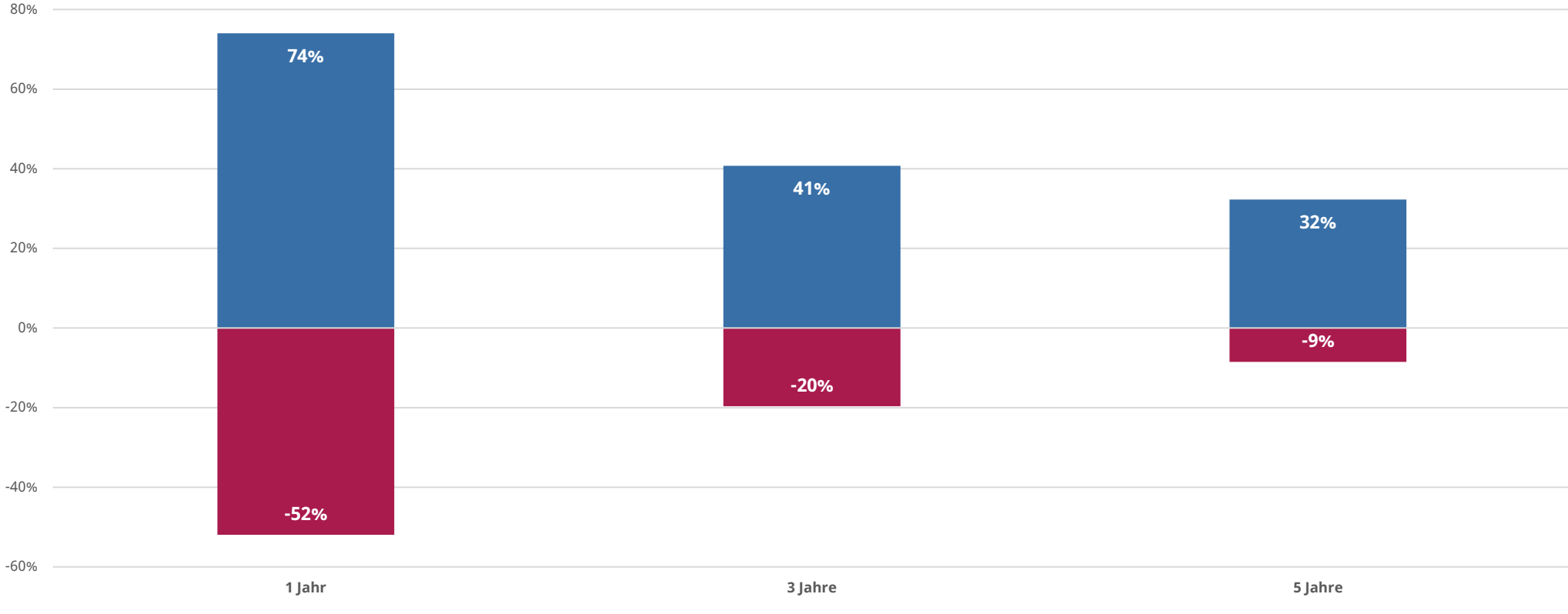
PERFORMANCE P. A. – INVESTIERT BLEIBEN LOHNT SICH



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

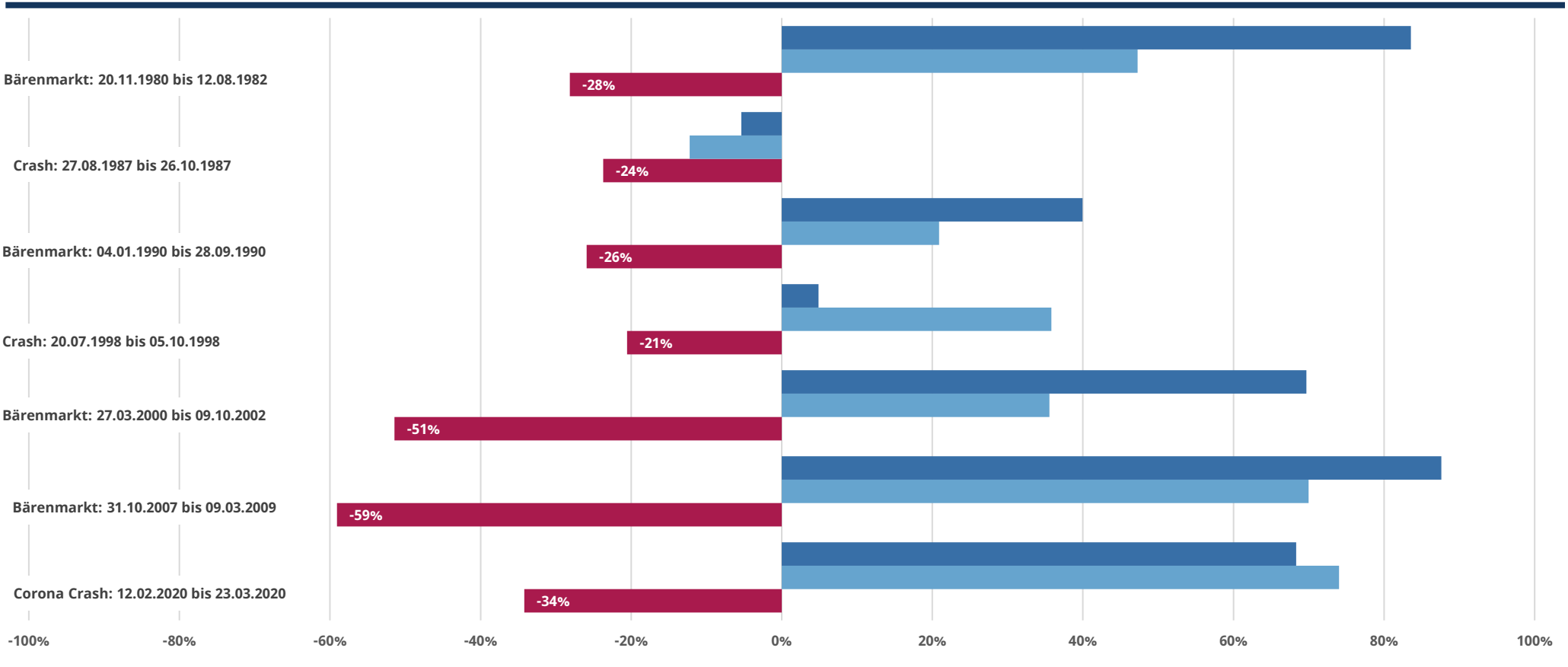
Gute Jahre überwiegen

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



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

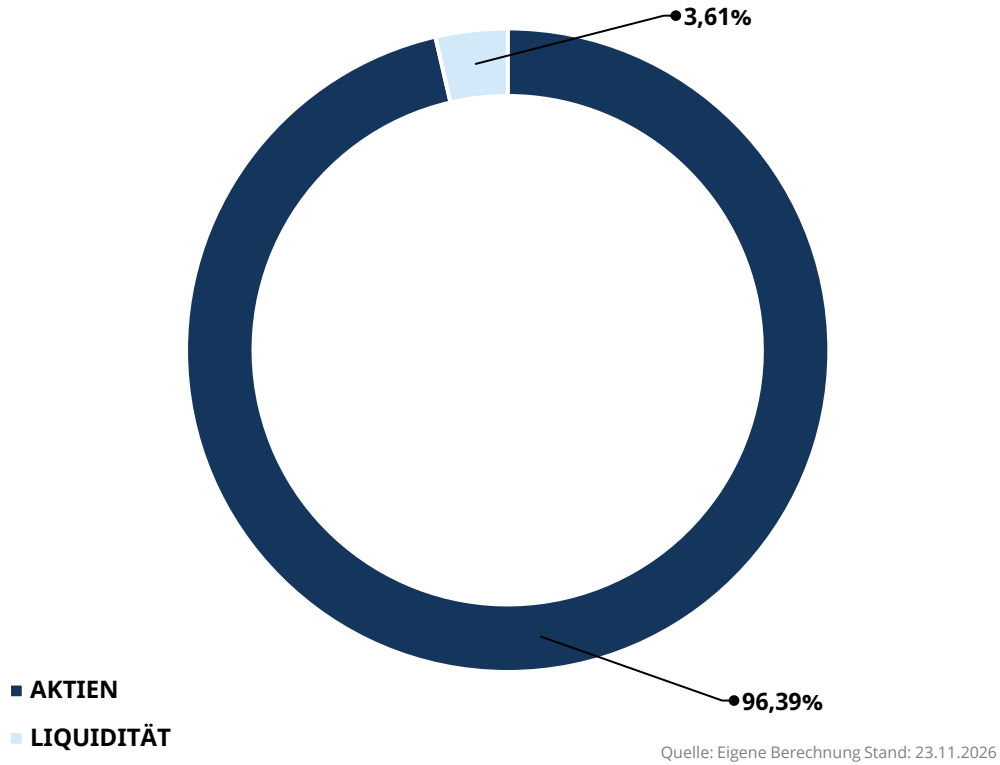
Basis unserer Investmententscheidungen

DIE WICHTIGSTEN ECKPFEILER UNSERER VERMÖGENSVERWALTUNG

Hohe liquide Mittel in Relation zum Fremdkapital	Dividendenrendite > 2 %	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

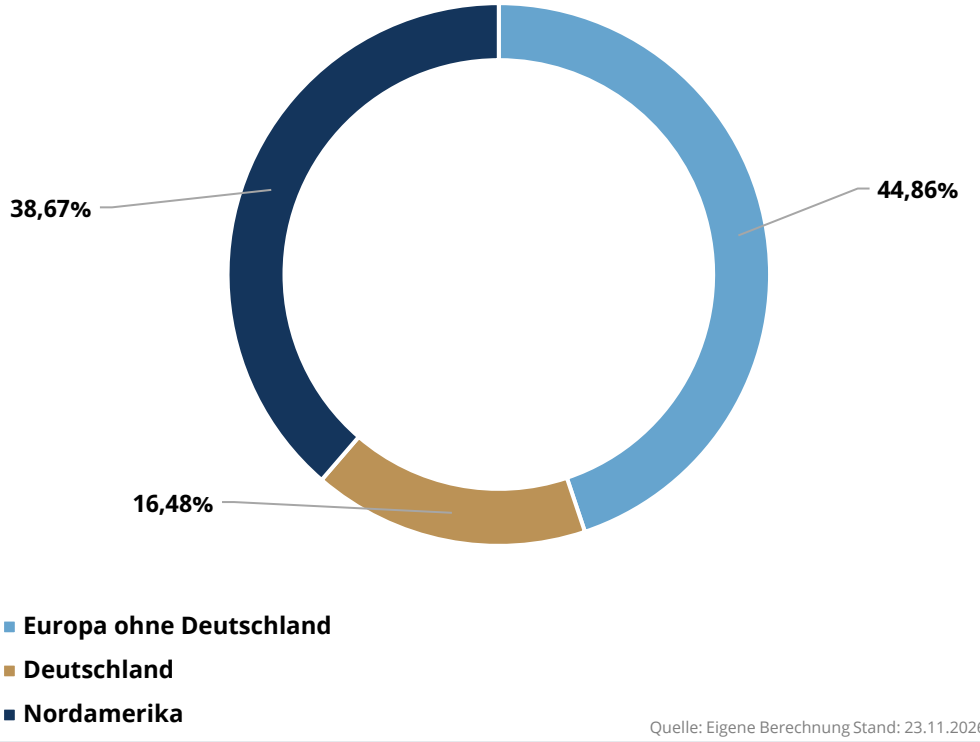


Quelle: Eigene Berechnung Stand: 23.11.2026

WERTPAPIER	Währung	WKN	Anteil %
AKTIEN			
3M Co.	USD	851745	3,38%
AbbVie Inc.	USD	A1J84E	4,29%
Allianz SE	EUR	840400	4,38%
Assicurazioni Generali S.p.A.	EUR	850312	4,68%
AT & T Inc.	USD	A0HL9Z	2,94%
Banco Santander S.A.	EUR	858872	3,06%
Canadian National Railway Co.	CAD	897879	2,98%
Cisco Systems Inc.	USD	878841	3,02%
Coca-Cola Co.	USD	850663	3,96%
Dell Technologies Inc.	USD	A2N6WP	2,65%
Deutsche Telekom AG	EUR	555750	2,75%
ENEL S.p.A.	EUR	928624	3,76%
HSBC Holdings PLC	GBP	923893	4,22%
Iberdrola S.A.	EUR	A0M46B	4,75%
ING Groep N.V.	EUR	A2ANV3	3,45%
Johnson & Johnson	USD	853260	4,69%
LOréal S.A.	EUR	853888	3,03%
Münchener Rückvers.-Ges. AG	EUR	843002	4,75%
Nordea Bank Abp	EUR	A2N6F4	4,28%
Novartis AG	CHF	904278	3,78%
Philip Morris Internat. Inc.	USD	A0NDBJ	3,63%
Realty Income Corp.	USD	899744	2,81%
Roche Holding PS AG	CHF	A424UK	4,25%
Shell PLC	GBP	A3C99G	3,99%
Siemens AG	EUR	723610	4,00%
Waste Management Inc.	USD	893579	2,90%
LIQUIDITÄT	**EUR**		**3,61%**
			100,00%

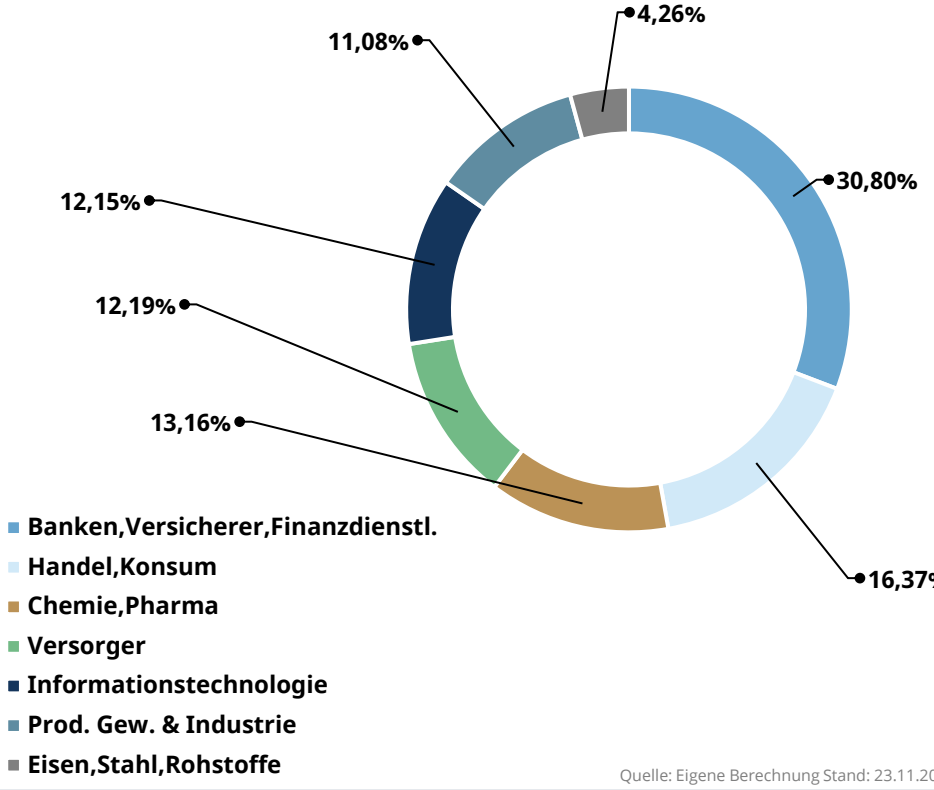
Aktuelle Portfoliozusammenstellung

REGIONEN



Quelle: Eigene Berechnung Stand: 23.11.2026

Branchen



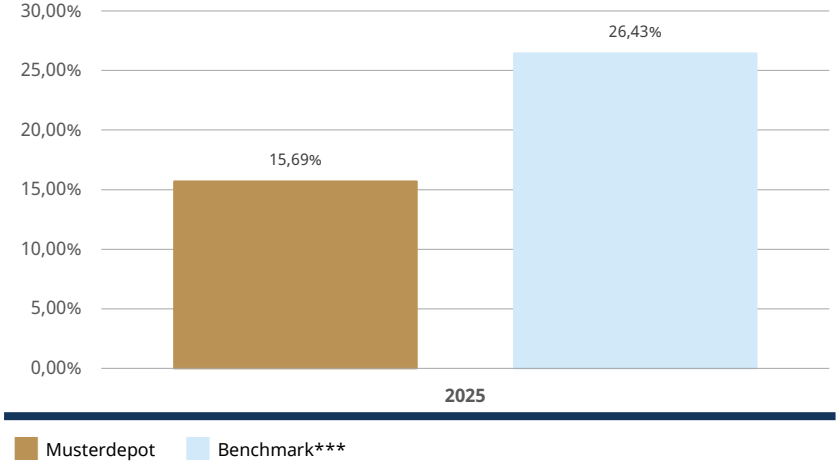
Quelle: Eigene Berechnung Stand: 23.11.2026

Anlagestrategie Pro Dividende | Wertentwicklung

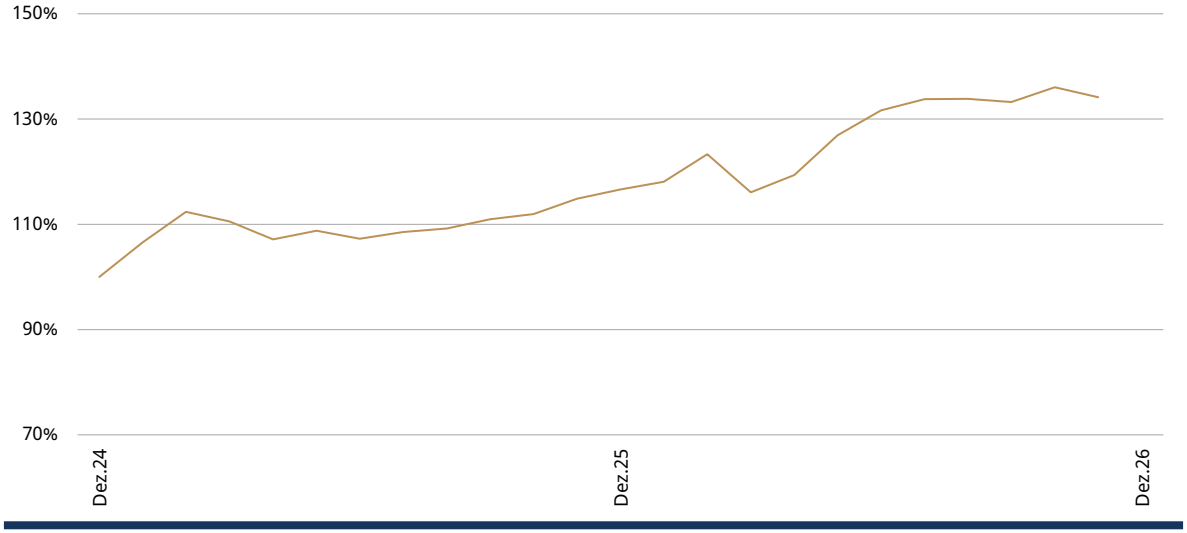
KENNZAHLEN

Wertentwicklung seit 2024 kumuliert*	**34,13%**
Rendite p.a. seit 2024 nach Kosten	**16,74%**
Wertentwicklung seit 01.01.2026**	**15,80%**
Duration	**0,00**

PERFORMANCE P.A. (NACH KOSTEN) IM BENCHMARKVERGLEICH



WERTENTWICKLUNG



* nach Kosten
** ab 30.06. 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 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 24.04.2023

Unser Honorar

»all-in-fee«-Honorar

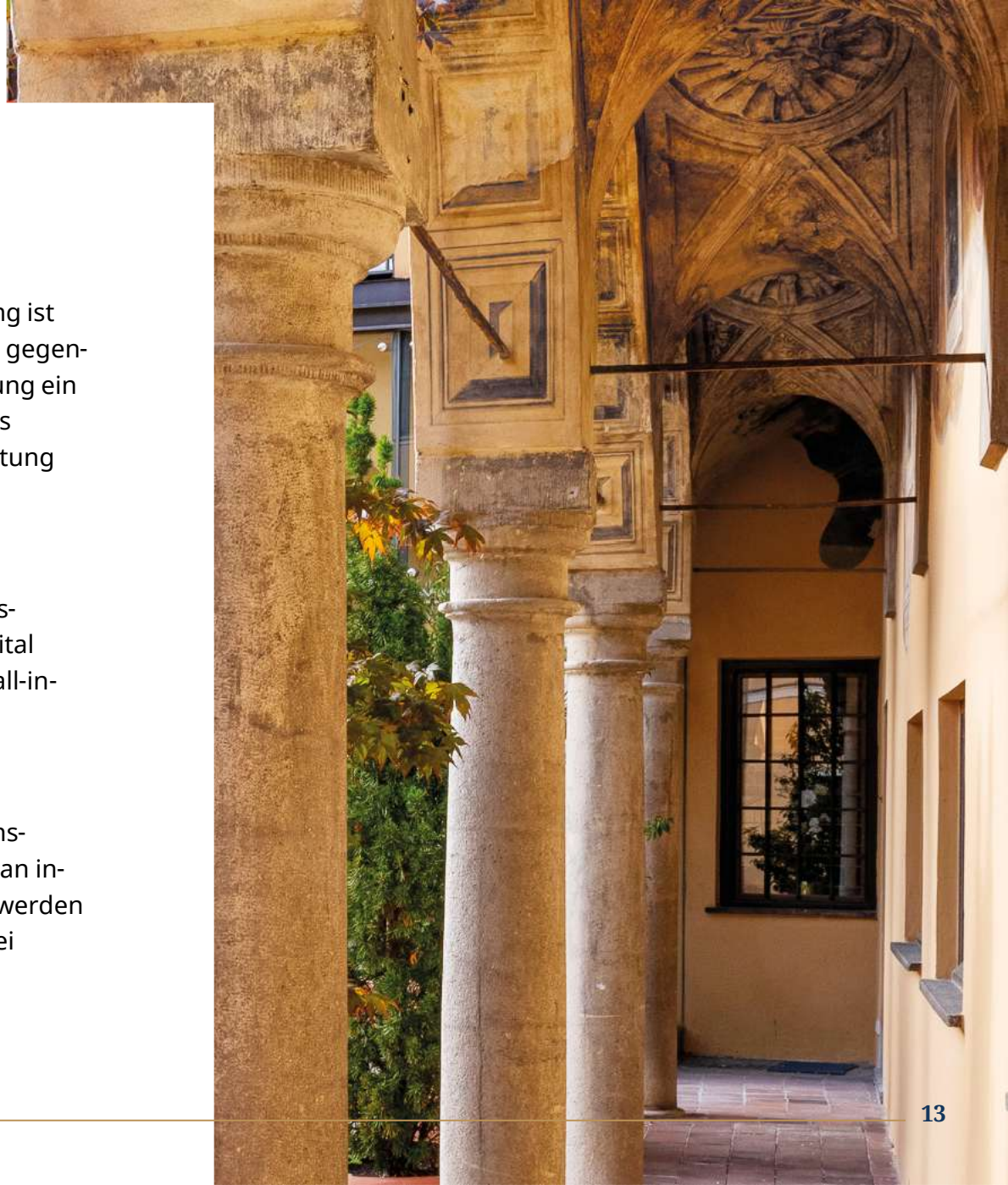
- Die Honorargestaltung unserer Vermögensverwaltung ist fair, transparent und nachvollziehbar. Wir berechnen gegenüber unseren Kunden in unserer Vermögensverwaltung ein »all-in-fee«-Honorar, das sämtliche Gebühren unseres Hauses für Depotführung, Transaktionen und Verwaltung umfasst.

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 Dividende
Unser Honorar Klassische „All-in-fee“ Die Belastung erfolgt halbjährlich.	**Jährlich** 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.).

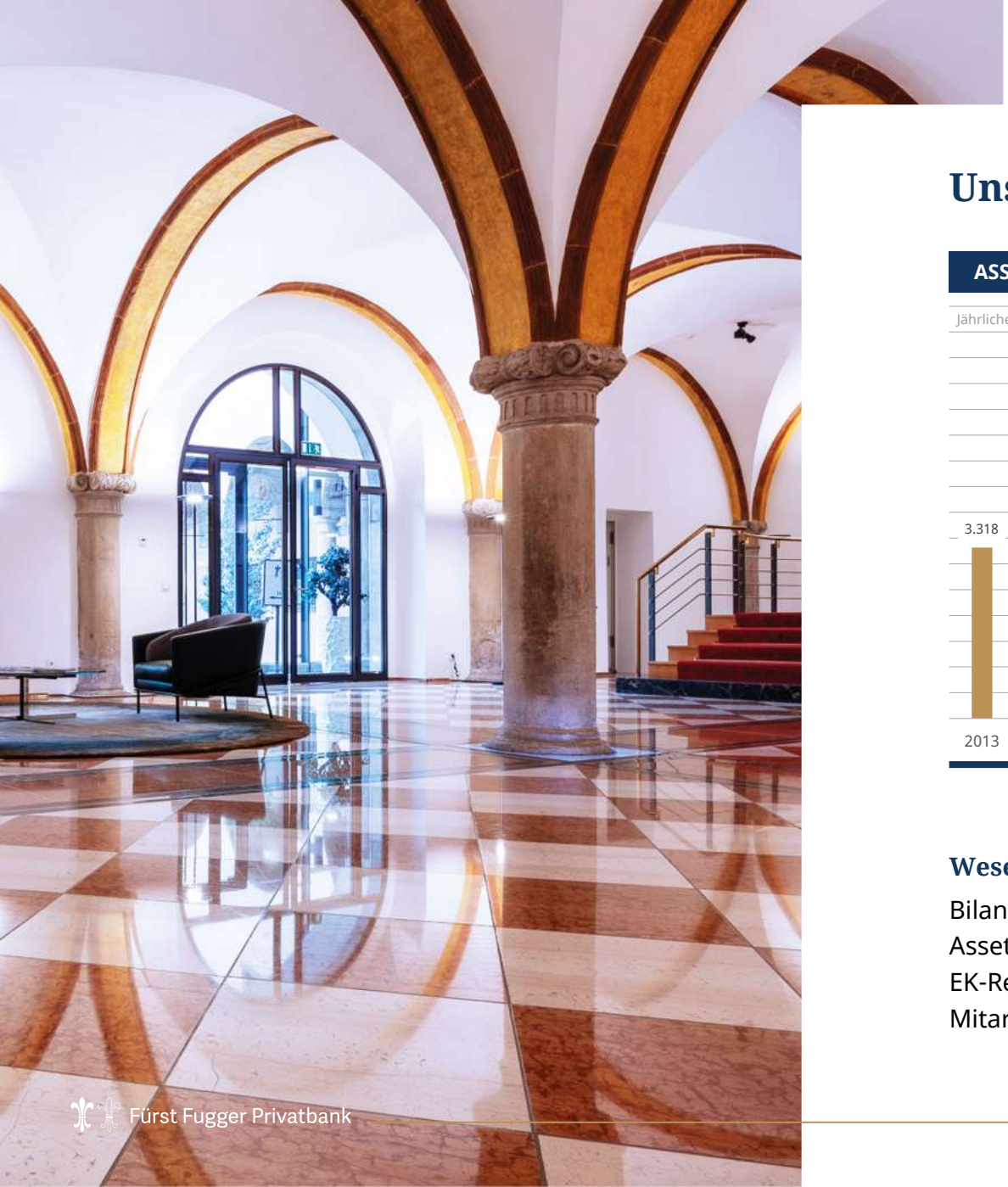
(*inklusive 19 % gesetzliche Umsatzsteuer)

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.

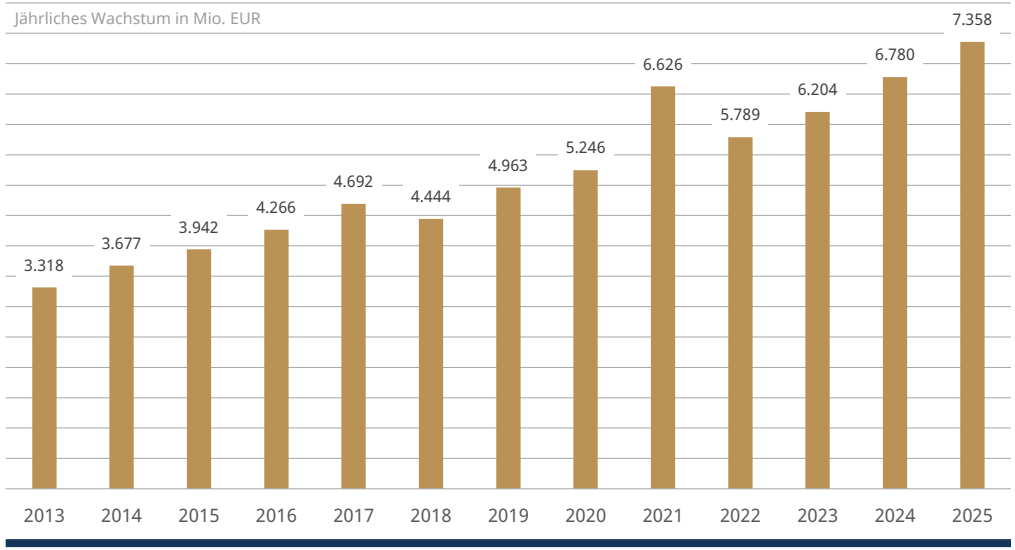
- Im Rahmen der Vermögensverwaltung >>all-in-fee<< werden sämtliche Management- und eigene Transaktionsleistungen der Bank, sowie alle Dienstleistungen abgegolten, die im Zusammenhang mit der Führung der verwalteten Konten und Depots erbracht werden. Es gilt ein Anteil der Transaktionskosten (Anschaffungsnebenkosten 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: 23.11.2026

Fürst Fugger Privatbank