



**Unsere Vermögensverwaltung**

**Stand 29.04.2024**

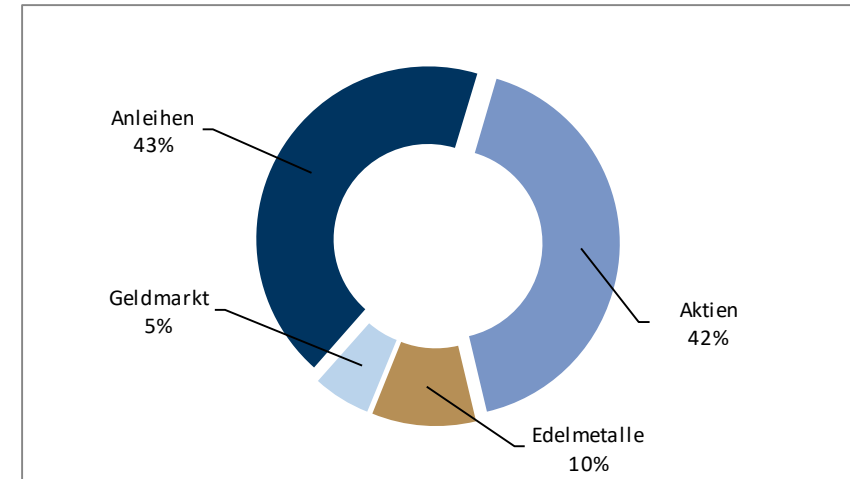
**Strategie Defensiv Plus**

## Anlagekriterien

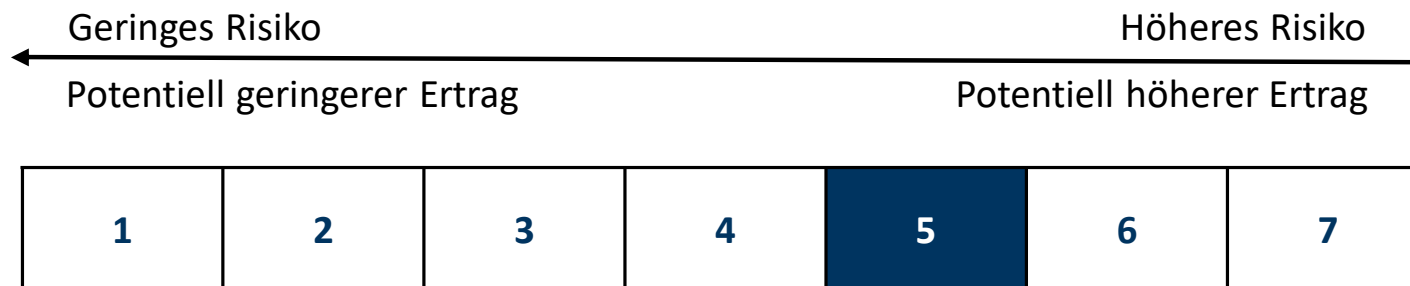
Anlagerregion	Schwerpunkt Europa
Aktienanteil	mind. 20% max. 50%
Anleihenanteil	max. 80%
Fremdwährungen	unbegrenzt

- Renditeorientierte Anlagestrategie
- Sicherheit tritt gegenüber den Kurschancen etwas zurück, moderate Kursrisiken werden in Kauf genommen

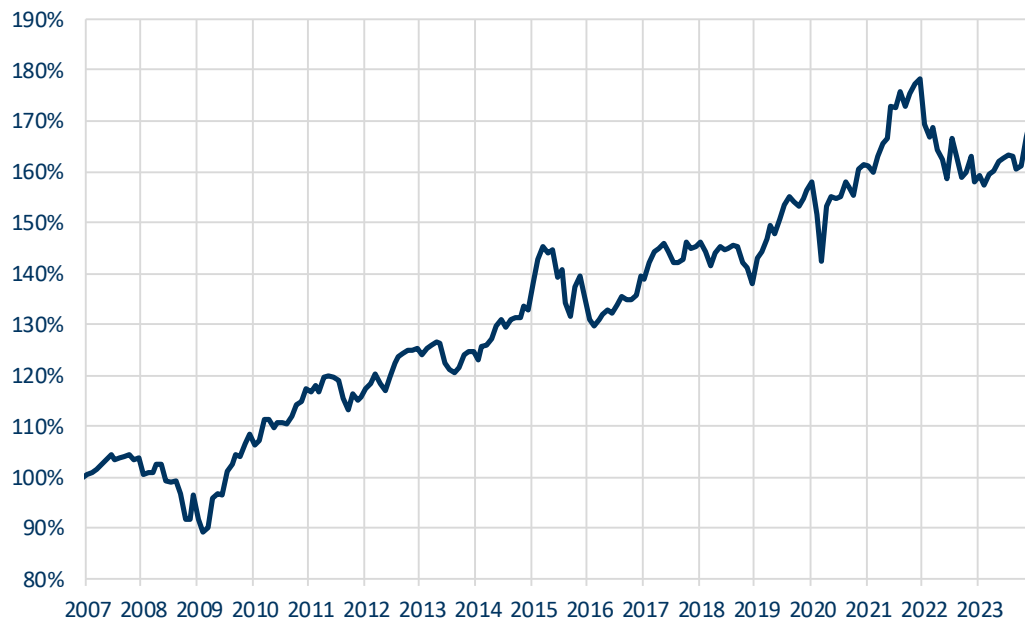
## Aktuelle Struktur



## Risikoeinstufung



## Wertentwicklung seit Auflage bis Dezember 2023\*



Wertentwicklung seit 2007 nach Kosten (0,75% halbjährlich zzgl. MwSt)	69,33%
Ø Rendite p.a. nach Kosten	3,15%
Maximaler Verlust in Betrachtungszeitraum	-14,56%
Zeitraum des maximalen Verlusts	Jun 2007 bis Feb 2009
Dauer bis zur Wertaufholung des maximalen Verlusts	9 Monate (Nov 2009)

Stand: 29.04.2024

Quelle: eigene Berechnung

## Wertentwicklung seit 01.01.2024\*\*



Wertentwicklung seit 01.01.2024 (vor Kosten)	2,61%
Restrendite (Anleihen) aktuell	4,07%
Duration (Anleihen) aktuell	4,99
Wertentwicklung 2023 nach Kosten	8,04%
Wertentwicklung 2022 nach Kosten	-11,46%
Wertentwicklung 2021 nach Kosten	10,49%
Wertentwicklung 2020 nach Kosten	3,24%
Wertentwicklung 2019 nach Kosten	13,40%

\*nach Standardkosten (Honorarabrechnung zweimal jährlich zum Halbjahresende und Jahresende)

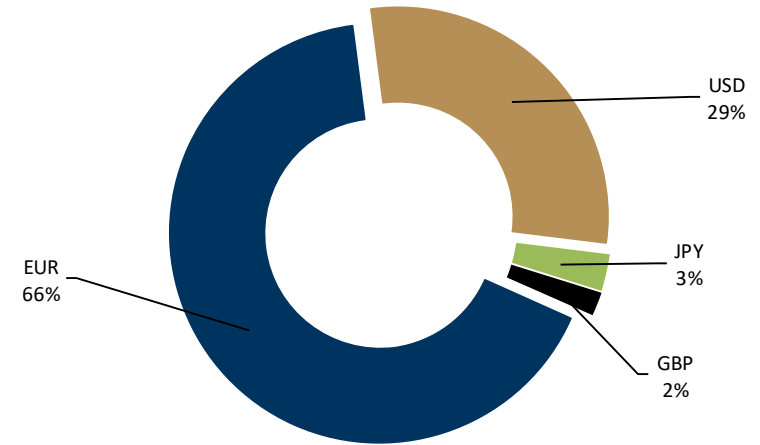
\*\* vor Kosten (ab 30.06. abzüglich halbjährigen Honorarsatz)

# Top 5 Holdings/Branche

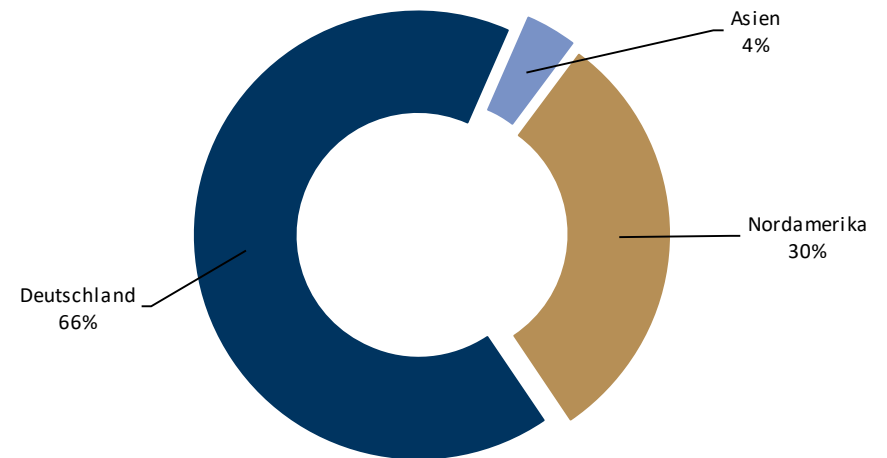
Top 5 Holdings	
Name	Anteil
XETRA Gold	10,3%
Bayer IHS 4,625 % 26.05.33	5,2%
Goldman Sachs IHS 2 % 01.11.28	5,0%
Deutsche Bank sub. 2,75 % 17.02.25	4,4%
Fraport IHS 1,875 % 31.03.28	4,4%
<b>Summe Top-5-Holdings</b>	<b>29,4%</b>

Top 5 Allokation nach Segmenten/Branchen (Aktienanteil)	
Name	Anteil
Informationstechnologie	16,9%
Eisen, Stahl, Rohstoffe	5,4%
Chemie, Pharma	4,5%
Handel, Konsum	4,4%
Index	3,5%
<b>Summe größte 5 Segmente/Branchen (Aktien)</b>	<b>34,7%</b>

## Allokation nach Währungen



## Allokation nach Regionen



## Portfoliostresstest unter Berücksichtigung der größten Monatsverluste innerhalb der letzten 20 Jahre

Zeitpunkt	Renten	Aktien	Gold	Liquidität	Mischfonds	Strategie Defensiv Plus
September 2001 - Anschläge auf das WTC	-1,11%	-16,96%	6,87%	0,30%	-9,04%	Noch nicht aufgelegt
Juli 2002 - MCI WorldCom Konkurs	0,98%	-15,57%	-3,47%	0,27%	-7,29%	Noch nicht aufgelegt
September 2002 - Irakkrise	1,63%	-25,42%	3,45%	0,27%	-11,90%	Noch nicht aufgelegt
Januar 2008 - Subprimekrise (Bear Stearns in Schieflage)	1,68%	-15,07%	11,08%	0,33%	-6,69%	-3,04%
Oktober 2008 - Lehman Konkurs	-3,59%	-14,46%	-16,89%	0,26%	-9,02%	-5,24%
August 2011 - Griechenland Krise	-0,54%	-19,19%	12,20%	0,08%	-9,87%	-2,88%
August 2015 - Börsencrash China	-0,95%	-9,28%	3,57%	-0,01%	-5,12%	-4,80%
Dezember 2018 - Handelsstreit China	-0,95%	-6,20%	5,08%	-0,01%	-3,58%	-3,45%
März 2020 - Corona Crash	-4,47%	-16,44%	3,02%	-0,45%	-10,45%	-6,19%
<b>Durchschnitt</b>	<b>-0,81%</b>	<b>-15,40%</b>	<b>2,77%</b>	<b>0,11%</b>	<b>-8,11%</b>	<b>-4,27%</b>

Die Entwicklung der einzelnen Anlageklassen wurde über Sammelindizes abgebildet. Die Entwicklung der Strategie in dem jeweiligen Monat gibt die historische Wertentwicklung wieder.

Sammelindex Aktien: 50% DAX / 50% MSCI World

Sammelindex Renten: 22,73% Euro Staatsanleihen / 72,73% Euro Corporates (alle Ratings) / 4,5% Emerging Markets

Gold: Gold Spot

Mischfonds: 50% Aktien / 50% Renten

Liquidität: Eonia 1M

Quelle: eigene Berechnung  
Siehe Allgemeine Hinweise

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

Wert und Erträge einer Vermögensanlage können steigen oder fallen. Eine positive Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung. 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.

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.

Diese Präsentation wurde von der Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft erstellt und dient ausschließlich der Information. Sie ist urheberrechtlich geschützt und darf ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung der Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft nicht an Dritte weitergegeben, vervielfältigt, gespeichert oder aus ihr vorgetragen werden.

Herausgeber: Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft; Internet: [www.fuggerbank.de](http://www.fuggerbank.de)