

## Performance „Defensiv“ 01.01.2019 - 01.04.2024:



### Chancen:

- Partizipation an positiver Entwicklung der Aktienmärkte
- Reduzierung des Risikos durch die breite Auswahl von Fonds
- Ertragschancen durch klar definierten und fokussierten Auswahlprozess bei Einzelwerten

### Risiken:

- Die Kurse von Aktien- und Aktienfonds können marktbedingt stark schwanken; Kursverluste sind möglich
- Zinsänderungs- und Liquiditätsrisiken bei Rentenspapieren, bis hin zu Totalverlusten
- Es kann zu Währungsverlusten bei Aktien und Fonds in entsprechenden Ländern kommen

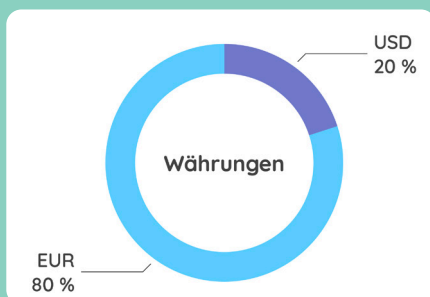
### Investmentstruktur:

Depotstruktur: max. 30% Aktien-/Aktienfonds

Anlagehorizont: 3-5 Jahre

Renditeerwartung: 2% - 4% p.a.

Mindestanlage: 30.000,- €



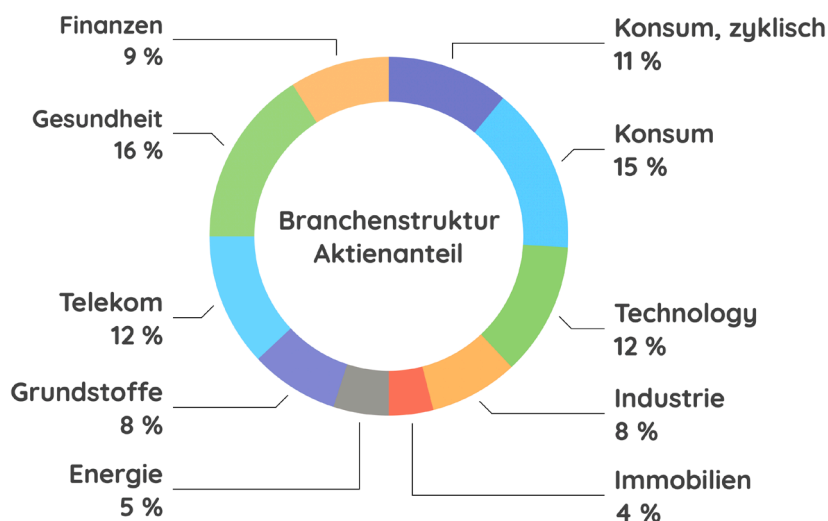
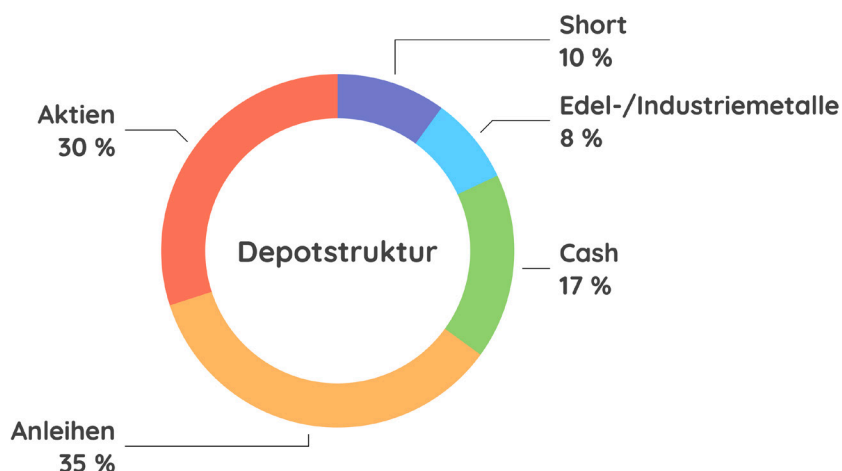
### Investmentansatz:

Mit der Anlagestrategie „Defensiv“ suchen wir im Rahmen der Vermögensverwaltung für Sie als defensiven und gemäßigt wachstumsorientierten Anleger die besten Fondsmanager, die interessantesten Themen sowie die wachstumsstärksten Regionen der globalisierten Wirtschaftswelt. Mittelfristig bietet diese mit Schwerpunkt auf defensive Anlage ausgerichtete Strategie unter Beimischung von Aktienanlagen und Renten, Chancen für eine positive Wertentwicklung, die mit geringen bis mittleren Kursschwankungen während der Laufzeit des Verwaltungsmandats und Verlustrisiken bei der Auflösung von Positionen einhergehen kann. Mit unserer Fondsauswahl setzen wir mittels Streuung der Anlagen nach Anlageklassen, Regionen und Branchen schwerpunktmäßig auf Sicherheit. Unser Fokus liegt dabei darauf, Ertragschancen unter Berücksichtigung von hohen Sicherheitsstandards zu gewährleisten, um so die mit der Kapitalanlage verbundenen Risiken zu reduzieren. Innerhalb unserer regionalen Struktur finden Sie aus Sicherheitsgründen überwiegend etablierte Industrienationen, aufstrebende asiatische Volkswirtschaften mischen wir vorsichtig hinzu. Themen „Hygiene“ und „Gesundheit“.

### Monatliche Performance:

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
<b>2019</b>	1,40%	0,70%	0,40%	1,00%	-0,70%	0,60%	1,60%	0,30%	0,20%	-0,20%	1,10%	-0,10%	<b>6,50%</b>
<b>2020</b>	0,70%	-2,20%	-3,90%	2,90%	0,70%	0,60%	-0,30%	0,90%	-0,20%	-1,20%	0,80%	0,60%	<b>-1,00%</b>
<b>2021</b>	0,10%	-0,20%	1,50%	0,20%	0,30%	1,30%	0,10%	0,70%	-0,70%	0,60%	0,40%	1,00%	<b>5,40%</b>
<b>2022</b>	-2,00%	-0,40%	0,70%	-0,10%	-1,60%	-0,70%	2,00%	-1,30%	-1,60%	-1,30%	-0,10%	-1,30%	<b>-7,40%</b>
<b>2023</b>	0,80%	-0,70%	0,60%	-0,40%	0,70%	0,10%	0,40%	0,10%	0,10%	-0,20%	0,30%	0,60%	<b>2,50%</b>
<b>2024</b>	0,40%	0,20%	1,80%										<b>2,40%</b>





## Größte Positionen:

MFS Meridian Prudent Capital	11,7 %
Acatix Value Event	10,8 %
Bundesanleihe 15.8.24	9,6 %
3,75% Real Estate Asset 31.01.2025	9,1 %
Short Dax	7,9 %

## Unternehmen:

Die Bayerische Vermögen Management AG ist ein gemäß § 15 WpIG zugelassenes Wertpapierinstitut und verfügt über langjährige Erfahrung insbesondere im Bereich der Vermögensverwaltung. Unsere teamorientierte Einstellung ist die Basis für Erfolg in einer herausfordernden Finanzwelt. Der interne Austausch unter den Mitarbeitern zu verschiedensten Themen der heutigen komplexen Vermögensverwaltung, gepaart mit juristischem Input, ist in der heutigen Zeit fundamental, um langfristig Erfolg für unsere Kunden, unsere Partner und unser Unternehmen gewährleisten zu können.

## Kontakt:

Bayerische Vermögen Management AG  
Beethovenstraße 18  
87435 Kempten  
Telefon: +49 831 / 5 80 98 0  
Fax: +49 831 / 5 80 98 11  
e-Mail: [willkommen@bvm.bayern](mailto:willkommen@bvm.bayern)  
Internet: [www.bvm.bayern](http://www.bvm.bayern)

## Vorstand:

Herbert Eberhartinger

## Aufsichtsrat (Vorsitzender):

Dr. Markus Steinhauser

## Handelsregister:

AG Kempten (Allgäu), HRB: 15343

## Konditionen:

Verwaltungshonorar:	1,3%
Bankgebühr:	bis 0,25% TKP*
Max. Depotgebühr:	bis 0,06%
Performance Fee:	keine

\* Transaktionskostenpauschale  
(zur vollständigen steuerlichen Abzugsfähigkeit kontaktieren Sie bitte Ihren Steuerberater)

**Disclaimer:** Bei dieser Unterlage handelt es sich um eine Marketingmitteilung i.S. des Wertpapierhandelsgesetzes. Die Ausführungen stellen keine Finanzanalyse dar und unterliegen daher weder den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen nach dem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Diese Unterlage stellt weder ein Angebot noch eine Beratung, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Finanzinstruments bzw. eines sonstigen Anlageprodukts oder zum Abschluss eines Vermögensverwaltungsvertrages dar. Der Anlagehorizont der Anlagestrategie „Defensiv“ ist langfristig, d.h. auf einen Zeitraum von 3-5 Jahren ausgerichtet. Das Portfolio enthält in der Regel 15-20 Positionen, häufige Umschichtungen sind nicht beabsichtigt. Der Managementansatz ist variabel und kann geändert werden, sofern die Marktsituation dies erfordert. Die tatsächliche Gewichtung einzelner Aktien im verwalteten Vermögen kann von der in dieser Unterlage ausgewiesenen exemplarischen Depotzusammensetzung abweichen. Diese Unterlage bietet somit keine Gewähr für die tatsächliche Strukturierung der Kundendepots. Es ist auch nicht gewährleistet, dass die Zusammensetzung des Vermögensverwaltungsdepots einen Mehrwert im Vergleich zu einem gewählten Vergleichsindex erzielt. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Anlagestrategie „Defensiv“ eignet sich nur für Anleger, die mit den Risiken einer Aktienanlage vertraut und wirtschaftlich in der Lage sind, diese Risiken zu tragen. Trotz sorgfältiger Auswahl der Anlagen kann es zu erheblichen Wertverlusten kommen. Anleger erhalten den investierten Betrag daher möglicherweise nicht in voller Höhe zurück. Für die Durchführung der Vermögensverwaltung sind allein die Vereinbarungen im Vermögensverwaltungsvertrag maßgeblich. Die Bayerische Vermögen Management AG kann als Vermögensverwalter im Rahmen der mit dem Anleger getroffenen Vereinbarungen jederzeit Wertpapiere kaufen bzw. verkaufen sowie Anpassungen im verwalteten Vermögen vornehmen. Sämtliche Informationen in dieser Unterlage beruhen auf Quellen, die wir für vertrauenswürdig halten. Trotz sorgfältiger Bearbeitung kann keine Gewähr für die Richtigkeit der Angaben übernommen werden.

