

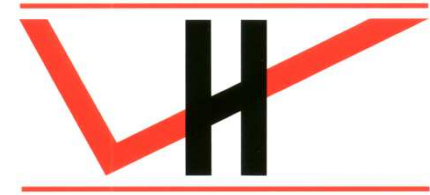
VALUE-HOLDINGS

Vermögensmanagement GmbH



„Vertrauen schafft die Grundlage für jede Beziehung“

Vermögensmanagement ist Vertrauenssache!



Herzlich Willkommen!

Die Wahl eines Vermögensverwalters darf man wohl zu Recht als eine der wichtigsten Entscheidungen für Ihr Vermögen bezeichnen. Wir sind davon überzeugt, dass die attraktive Wertentwicklung unserer Portfolien nicht der alleinige Grund die erfolgreiche Zusammenarbeit mit unseren Kunden ist. Neben den überdurchschnittlichen Leistungen unseres Portfoliomanagements, verbindet uns auch unsere Philosophie sowie unsere Wertvorstellungen, die wir gerne auch mit Ihnen teilen und Sie davon profitieren lassen wollen.

Wie bieten Ihnen eine Individuelle Vermögensanlage

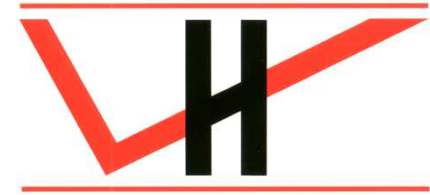
Wir bieten Ihnen eine individuelle, auf Ihre persönlichen Wünsche und Bedürfnisse abgestellte Vermögensverwaltung. Ihr Portfoliomanager erarbeitet mit Ihnen unter Berücksichtigung Ihrer Ziele sowie Ihrer Risikotragfähigkeit Ihre Anlagestrategie. Ihr Portfoliomanager steht Ihnen jederzeit für Gespräche zur Verfügung und bleibt dauerhaft Ihr Ansprechpartner – auf Wunsch ein Leben lang. Dabei bestimmen Sie die Häufigkeit unserer Kontakte, denn Vermögensanlagen sind eine Frage der Persönlichkeit. Sie spiegeln Mentalität und Ansprüche des Anlegers wieder.



Warum VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement?	Seite 4
Über uns	Seite 5
Unsere Philosophie	Seite 6
Unsere Kompetenz – Value-Investing	Seite 6
Das bieten wir Ihnen	Seite 8 - 13
Ihre Sicherheit	Seite 14
Honorarmodelle	Seite 15
Elitereport 2017	Seite 16
Ihre Ansprechpartner	Seite 17 - 19
Generelle Kundeninformationen	Seite 21

Besuchen Sie auch unsere Homepage: www.vh-vermoegensverwaltung.de

Warum VALUE-HOLDINGS?

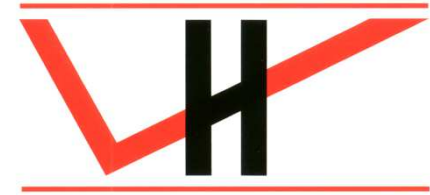


Sie beschäftigen sich mit folgenden Fragen rund um Ihr Vermögen?

- ✓ Sie suchen eine individuelle Vermögensverwaltung?
- ✓ Sie sind mit Ihrer bisherigen Vermögensanlage unzufrieden?
- ✓ Sie suchen Alternativen zur Niedrigzinspolitik?
- ✓ Sie haben keine Zeit sich aktiv um die Anlage Ihres Vermögens zu kümmern?
- ✓ Sie wollen Ihre Vermögensverwaltung aktiv mitgestalten?



Dann sind wir der richtige Partner für Sie!



Individuell Vermögen verwalten

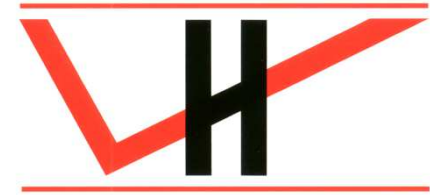
Wir haben uns auf die individuelle Verwaltung liquider Anlagevermögen spezialisiert. Kontinuität und Verlässlichkeit sind in der vertrauensvollen Partnerschaft mit unseren Kunden von allergrößter Bedeutung. Die VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH wurde am 13. März 1995 mit dem Ziel gegründet, Ihren Kunden persönliche und individuelle Betreuung zu bieten.



Schon damals war es uns ein wesentliches Anliegen, keinerlei Zwängen in Form von internen Ertrags- oder Vertriebsvorgaben bei der Vermögensverwaltung zu unterliegen. Besonderen Wert legten wir von Beginn an auf den persönlichen Kontakt sowie einer vertrauensvollen Beziehung zu unseren Kunden. Denn nichts ist persönlicher als das eigene Vermögen.

Unseren Gründungsgrundsätzen sind wir seit jeher treu geblieben. Die positiven Rückmeldungen unserer Kunden sowie die stetig steigende Zahl unserer Mandate bestätigen unsere Unternehmensphilosophie. Wir sind daher überzeugt, auch in Zukunft mit unserer Strategie für unsere Kunden erfolgreich zu sein.

Unsere Philosophie



Vermögensverwaltung ist Vertrauenssache

Vertrauen basiert auf Glaubwürdigkeit, Zuverlässigkeit und Authentizität. Als Fundament unserer Unternehmensphilosophie bestimmt diese Wertvorstellung die Beziehungen zu unseren Kunden. Denn glaubwürdig, verlässlich und authentisch kann nur sein, wer frei in seinen Entscheidungen ist.



Glaubwürdigkeit

Um glaubwürdig zu handeln sind unseres Erachtens zwei Eigenschaften zwingend nötig: Kompetenz und Transparenz. Hierin spiegeln sich sowohl qualitativ hochwertige Arbeit als auch die Bereitschaft, sich dem kritischen Blick des Kunden zu stellen, wider.

Zuverlässigkeit

Verlässliches Handeln bedeutet Entscheidungen beständig und nachhaltig zu treffen. Dies gibt Ihnen die Sicherheit zu wissen, womit Sie rechnen müssen. Nur so können Sie Ihr Vermögen beruhigt in fremde Hände geben.

Authentizität

Individualität und Partnerschaft bilden den Rahmen für authentisches Handeln. Unsere Verwalter sind Persönlichkeiten mit individuellen Idealen und Fähigkeiten, welche sich in der Beziehung zu Ihnen widerspiegeln. Partnerschaft bedeutet für uns, dass wir mit Ihrem Vermögensverwaltungsmandat Verantwortung für Ihr Vermögen und Ihre Person übernehmen.

Value-Investing als Kernkompetenz

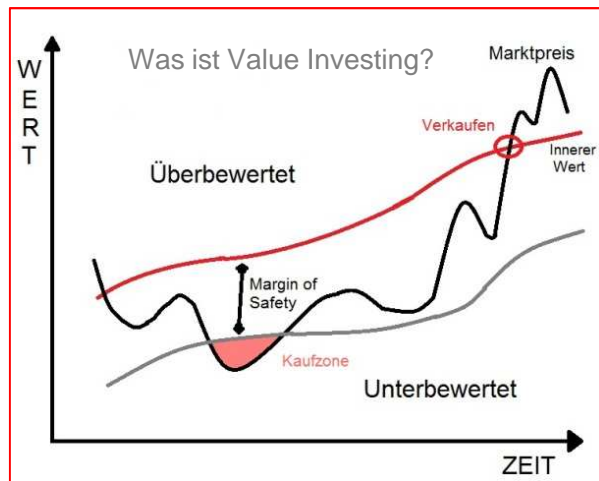


Expertise beruht auf Erfahrung

Unsere Kompetenz in der wertorientierten und individuellen Vermögensverwaltung basiert auf jahrelanger Erfahrung und dient als Grundlage für eine erfolgreiche Wertentwicklung Ihres Vermögens. Wir sind überzeugt, dass die Vermögen unserer Kunden wertorientiert investiert werden müssen und verfolgen daher den Ansatz des Value-Investing. Investmentlegenden wie Benjamin Graham oder Warren Buffet begründen hiermit Ihren außergewöhnlichen Erfolg.

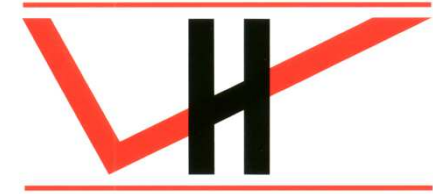


Value-Investing

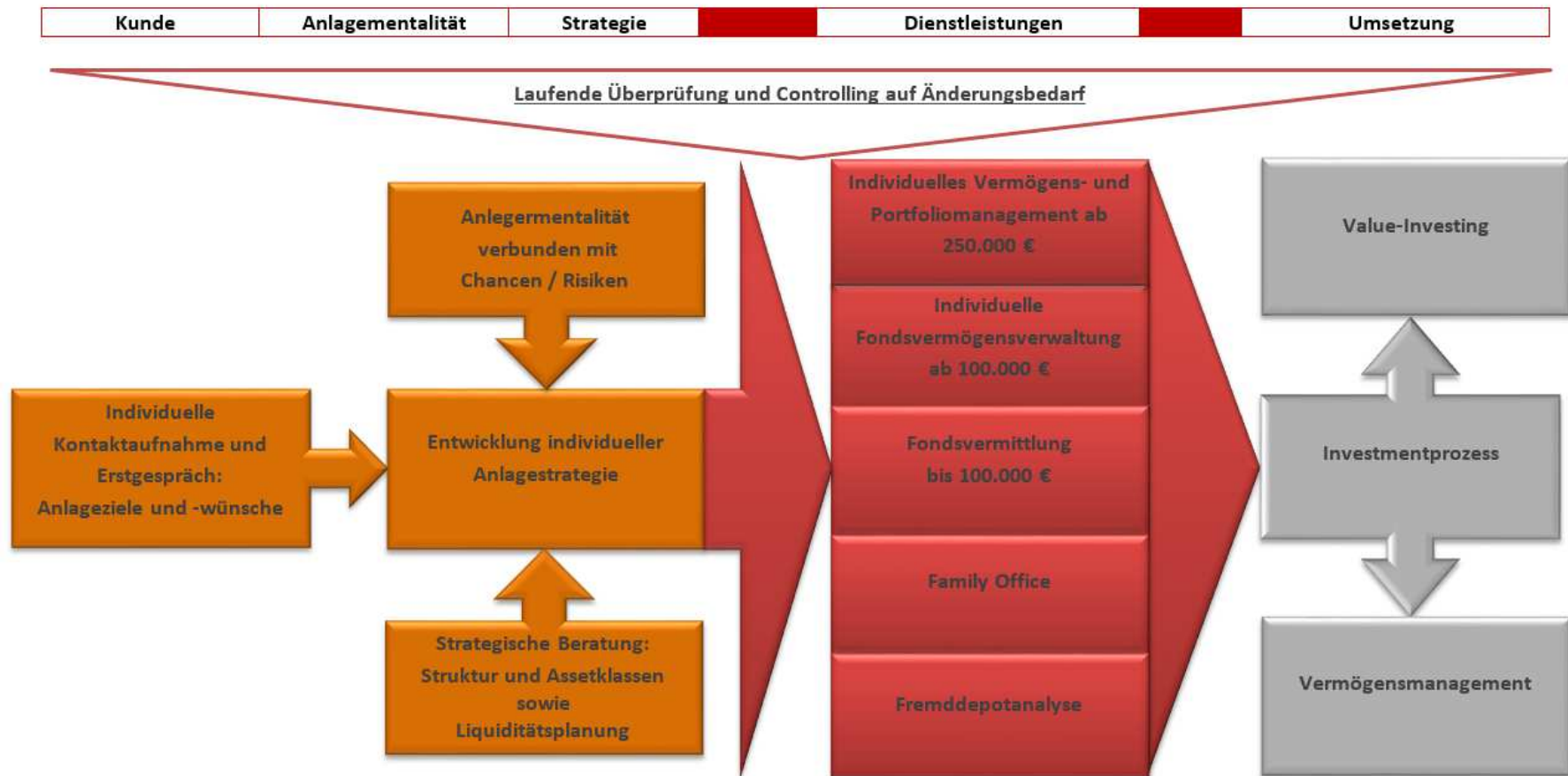


Grundsätzlich investieren wir nach Value-Gesichtspunkten nur in Finanzinstrumente, deren Funktionsweisen klar definiert und transparent sind. Insbesondere die Bewertung eines Unternehmens ist bei der Investition in Aktien der Schlüssel zum Anlageerfolg. Hierfür wird auf aussagekräftige Kennziffern (u.a. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Eigenkapitalrendite, Dividendenrendite) zurückgegriffen, um die faire Bewertung des Unternehmens zu ermitteln. An der Börse wird dann nach fundamental unterbewerteten Unternehmen gesucht. Dies sind Gesellschaften, deren Ertragskraft, Substanz und künftiges Wachstumspotential nicht genügend honoriert werden. Neben der ehrgeizigen Recherche unserer Mitarbeiter verfügen wir durch unseren Gesellschafter, die VALUE-HOLDINGS AG, hierzu über eine weitere exklusive Analyse.

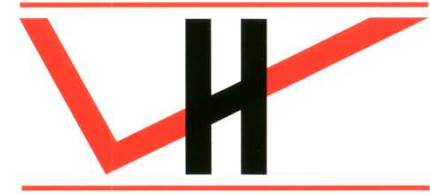
Das bieten wir Ihnen



Unsere Leistungen für Sie im Überblick:



Das bieten wir Ihnen



Vermögens- und Portfoliomanagement

Basierend auf Ihrer individuellen Anlagestrategie übernehmen wir die Verwaltung Ihres Vermögens. Wir bieten Ihnen im Rahmen des Vermögens- und Portfoliomanagements bei Anlagevolumen ab 250.000 € eine individuelle und aktive Vermögensverwaltung. Hierbei investieren wir in das gesamte Anlagespektrum das uns zur Verfügung steht um attraktive Chance an den Kapitalmärkten zu nutzen und maximale Renditen für Sie zu erzielen, ohne hierbei die Risikosteuerung außer Acht zu lassen.



Die Disposition Ihres Vermögens wird dabei kontinuierlich an die Marktgegebenheiten angepasst, sodass Sie sich ruhigen Gewissens anderen Angelegenheiten widmen können. Ein Höchstmaß an Transparenz, auch im Hinblick auf die Kostenstruktur, versteht sich im Rahmen unserer partnerschaftlichen Zusammenarbeit von selbst.

Unsere Leistungen für Ihr Vermögen:

- ✓ aktive Depotverwaltung (Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Fremdwährungen, Sachwerte)
- ✓ Investitionen und Risikomanagement auf Basis des Value-Investing
- ✓ ausführliches Reporting
- ✓ regelmäßige persönliche Gespräche
- ✓ höchste Kostentransparenz
- ✓ hohe Kontinuität und langfristige Ansprechpartner

Das bieten wir Ihnen



Individuelle Fondsvermögensverwaltung

Ähnlich des individuellen Vermögensmanagements übernehmen wir nach der gemeinsamen Ausarbeitung einer für Sie optimalen Anlagestrategie die Verwaltung Ihres Vermögens. Dabei investieren wir bei Anlagevolumen ab 100.000 € vorwiegend in Investmentfonds und verwalten diese aktiv, sodass wir uns schnell und flexibel jederzeit an die vorherrschenden Marktgegebenheiten anpassen können. Um Ihnen absolute Individualität bieten zu können, steht bei dieser Dienstleistung die regelmäßige Abstimmung mit Ihnen mit Ihren persönlichen Bedürfnissen im Vordergrund.

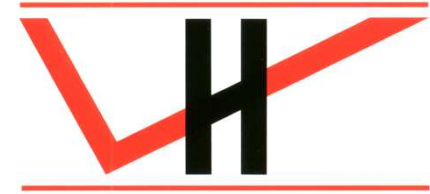


So bieten wir Ihnen eine professionelle Depotverwaltung bei ansehnlichen Renditen. Die Entwicklung Ihrer Kapitalanlagen ist für Sie jederzeit einsehbar. Ein Höchstmaß an Transparenz, auch im Hinblick auf die Kostenstruktur, versteht sich im Rahmen unserer partnerschaftlichen Zusammenarbeit von selbst.

Unsere Leistungen für Ihr Vermögen:

- ✓ aktive Depotverwaltung (Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Fremdwährungen, Sachwerte)
- ✓ ausführliches Reporting
- ✓ regelmäßige persönliche Gespräche
- ✓ höchste Kostentransparenz
- ✓ hohe Kontinuität und langfristige Ansprechpartner

Das bieten wir Ihnen



Fondsvermittlung - wir helfen Ihnen bei der richtigen Auswahl

Unsere Tätigkeiten im Segment der Fondsvermittlung (Kaptalanlagenvermittlung) sind in der VALUE-HOLDINGS Fondsvermittlung GmbH gebündelt. Als Vermittler von Investmentanteilen und Beteiligungen arbeiten wir hier mit allen bedeutenden Fondsgesellschaften und Initiatoren zusammen. Unser Ziel hierbei ist es, aus dem breiten Angebot der Fonds nach objektiven Maßstäben die Besten auszuwählen.

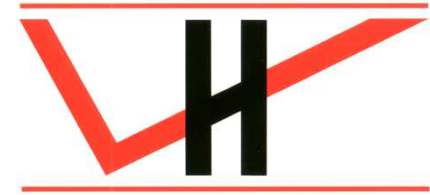


Dabei steht Ihr Interesse im Mittelpunkt der zu treffenden Entscheidung. Als freier Vermittler orientieren wir uns nur an Ihren individuellen Anlagezielen bezüglich Risikobereitschaft, Ertragserwartung und Verfügbarkeit. Nach Feststellung dieser Eckdaten stellen wir Ihnen eine für Sie optimale Fondsstruktur zusammen.

Unsere Leistungen für Ihr Vermögen:

- ✓ Ihr Berater unterliegt keinen Produktzwängen
- ✓ Langjährige Expertise und ausführliche Beratungsgespräche
- ✓ regelmäßige persönliche Gespräche
- ✓ höchste Kostentransparenz
- ✓ hohe Kontinuität und langfristige Ansprechpartner

Das bieten wir Ihnen



Family Office

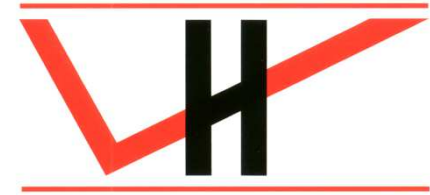
Nur mit der Verwaltung des Vermögens ist es oft nicht getan. Neben dem aktuellen Wirtschafts- und Finanzgeschehen wird die Wertentwicklung Ihres Vermögens auch ganz erheblich von vielen anderen Faktoren beeinflusst. Daher bieten wir für große Vermögen folgende Dienstleistungen an:

- Belegservice
- Vermögenscontrolling
- Versicherungslösungen
- Beratung bei Stiftungsgründung
- Verwaltung und Anlage von Stiftungsvermögen
- Erbschaftsplanung und Nachlassregelung
- Testamentsvollstreckung
- Unternehmensnachfolgeplanung



Wir stehen Ihnen bei erweiterten Fragestellungen, die über das klassische Depotmanagement hinausgehen, als vertrauter Ansprechpartner gerne zur Seite. Dabei greifen wir auch auf unser umfangreiches Netzwerk zurück. Wir sehen neben dem Depotmanagement unsere Kernaufgabe in der Bedarfserkennung, in der Koordination mit unseren Netzwerkpartnern und in der Zusammenführung der Ergebnisse. So gewährleisten wir eine nachhaltige Entwicklung Ihres Vermögens.

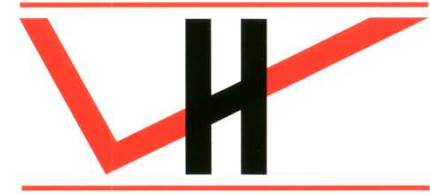
Das bieten wir Ihnen



Netzwerk unseres Vertrauens

Bei der Auswahl unserer Partner legen wir großen Wert auf Verlässlichkeit und Expertise. Wir verlassen uns innerhalb unseres Netzwerkes auf Mitstreiter, die gleiche Philosophien vertreten wie wir.





Trennung von Vermögensverwaltung und -verwahrung

Wir übernehmen ausschließlich das Verwaltungsmandat. Ihre Vermögenswerte bleiben nach wie vor bei einer Bank Ihrer Wahl auf Ihren Namen verwahrt. Die Disposition Ihres Vermögens erfolgt dabei über ein separates, auf Ihren Namen lautendes Depot und Konto. Entsprechend Ihren Vorgaben arbeiten wir mit einer Bank Ihrer Wahl oder einer unserer Partnerbanken zusammen, bei denen wir für Sie sehr attraktive Gebührenvereinbarungen erzielen konnten.

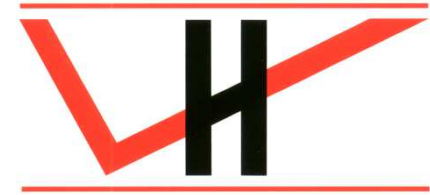
Als freier Vermögensverwalter unterliegen wir keinerlei Vertriebszwängen bei der Auswahl der geeigneten Anlageprodukte. Die Entscheidung, mit welchen Partnern wir zusammenarbeiten, bestimmen wir ausschließlich nach qualitativen und renditeorientierten Kriterien. Bei jeder Auswahl können wir deshalb auf den bzw. die optimalen Anbieter zurückgreifen.



Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V.

Seit dem Jahr 2009 sind wir Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. Neben den gesetzlichen Bestimmungen haben wir uns damit zusätzlich dem strengen Ehrenkodex des Verbandes unterworfen. Dessen Hauptanliegen ist es, das Ansehen der Vermögensverwaltungen zu wahren, eine ordnungsgemäße Vermögensverwaltung sicherzustellen und unseriöse Praktiken zu verhindern. Die strengen Aufnahmekriterien gewährleisten eine kompetente Betreuung.

Honorarmodelle



Für unsere Dienstleistung erlauben wir uns ein Honorar in Rechnung zu stellen. Um den unterschiedlichen Ansprüchen unserer Kunden gerecht zu werden, bieten wir Ihnen die drei nachfolgenden Honorarvarianten (Auszug aus unserem Vertragswerk) an:

„Der Vermögensverwalter erhält für seine Dienstleistung eine Vergütung (jeweils zuzüglich gesetzlicher MWST) in Höhe von

0,60 % des Betreuungsvolumens pro Halbjahr fix

oder

0,30 % des Betreuungsvolumens pro Halbjahr fix plus
10 % des Wertzuwachses erfolgsabhängig

oder

0,35 % des Betreuungsvolumens pro Halbjahr plus 15 % Gewinnanteil
ab einem Wertzuwachs von +2 % p. a. erfolgsabhängig

des Wertes des Verwalteten Vermögens.

Die Abrechnung des Verwaltungshonorars erfolgt zum 30.06. und 31.12. des Kalenderjahres, wobei die erfolgsabhängige Vergütung zum 31.12. des Kalenderjahres berechnet wird. Sind in den vergangenen Abrechnungszeiträumen Verluste eingetreten, so hat die VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH so lange keinen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Vergütung, bis die Verluste durch einen erneuten Wertzuwachs des Verwalteten Gesamtvermögens ausgeglichen sind.“

Elitereport 2017



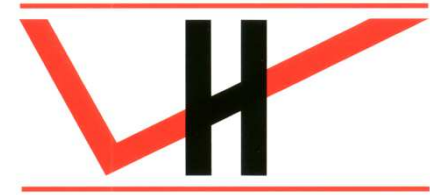
Leistung die sich sehen lassen kann - Elitereport 2017

Bereits zum dreizehnten Mal in Folge erfolgte im Jahr 2017 die Aufnahme der VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH als einer von wenigen unabhängigen Vermögensverwaltern in die Pyramide der Ausgezeichneten, zum siebten Mal in Folge mit der Note "magna cum laude". Mit unserem wertorientierten Vermögensverwaltungsansatz konnten wir auch dieses Jahr die Jury des vom Handelsblatt herausgegebenen Elite Report überzeugen:

„Ein kleiner, aber umso mehr überzeugender Vermögensverwalter in München und Augsburg, der sich ausreichend Zeit nimmt, um mit der persönlichen Vermögensanalyse die Grundlagen für die Kapitalanlagen zu entwickeln. Und wer „Value“ übersetzt, versteht, dass man hier nur stabile Werte bevorzugt, denn eine positive Performance über den Vermögenserhalt hinaus ist immer das Ziel. Ein weiterer nicht gering zu schätzender Wert des Hauses stellt die Beratungsbreite und Tiefe dar. Da bleibt kein Themenfeld unbehandelt, wenn der Kunde es wünscht. Die individuelle Vermögensverwaltung beginnt ab 250.000 Euro.“, urteilte die Elite Report-Jury.



Ihre Ansprechpartner



Frau Andrea Heigl



Bankkauffrau, Betriebswirtin (VWA)

Seit 1990 konnte Frau Heigl ihre Expertise in der Vermögensanlage ausbauen und war bis Februar 2000 bei einer deutschen Großbank, zuletzt als Wertpapierspezialistin in München, tätig. Sie ist seit 2000 Geschäftsführerin und seit 2008 geschäftsführende Gesellschafterin der VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH.

Tel. +49 (089) 5480197-22

E-mail: heigl@vhv-gmbh.de

Herr Klaus Haller



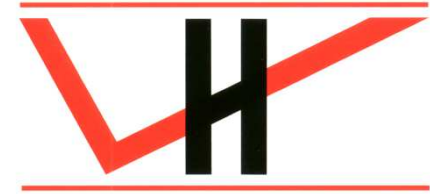
Bankkaufmann

Herr Haller ist seit über 20 Jahren im Anlagegeschäft tätig und war bis zum Jahre 2000 bei einer deutschen Großbank, zuletzt als Spezialist für das Wertpapiergeschäft in München, angestellt. Seit dem Jahr 2000 ist er Geschäftsführer und seit 2008 geschäftsführende Gesellschafter der VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH.

Tel. +49 (089) 5480197-33

E-mail: haller@vhv-gmbh.de

Ihre Ansprechpartner



Herr Robert Malterer



Bankkaufmann, Betriebswirt (VWA)

Von 1982 bis 2001 war Herr Malterer in verschiedenen Funktionen mit Schwerpunkt im Vermögensanlagegeschäft bei einer deutschen Großbank, zuletzt als Portfolio-Manager und stellvertretender Abteilungsdirektor Private Banking, beschäftigt. Seit dem Jahr 2001 ist Herr Malterer Geschäftsführer der VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH.

Tel. +49 (089) 5480197-55

E-mail: malterer@vhv-gmbh.de

Herr Thomas Pflüger



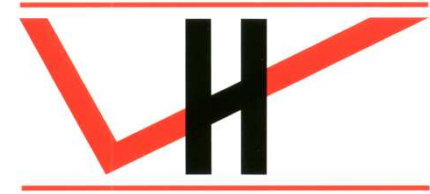
Bankkaufmann, Betriebswirt (VWA)

Herr Pflüger war bis 2012 in verschiedenen Funktionen mit Schwerpunkt im Vermögensanlagegeschäft bei einer deutschen Großbank, zuletzt als Portfolio-Manager, beschäftigt. Seit dem Jahr 2012 ist Herr Pflüger Vorstand der Salzburg München Vermögensmanagement AG gewesen, die im August 2013 mit der VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH verschmolzen wurde. Dort ist er nun als geschäftsführender Gesellschafter tätig.

Tel. +49 (089) 5480197-88

E-mail: pflueger@vhv-gmbh.de

Ihre Ansprechpartner



Herr Stefan Buchart



Bankkaufmann, dipl. Bankbetriebswirt

Herr Buchart konzentriert sich seit seinem Abschluss zum Bankkaufmann im Jahr 2000 auf den Bereich der Vermögensanlage. Sein Fachwissen eignete er sich unter anderem im Rahmen seines Studiums zum dipl. Bankbetriebswirt an. Herr Buchart war zuletzt mehrere Jahre als Vermögensspezialist im Segment Private Banking bei einer namhaften deutschen Großbank mit Sitz in München beschäftigt. Seit Oktober 2013 ist Herr Buchart als Vermögensverwalter für die Value-Holdings Vermögensmanagement GmbH tätig.

Tel. +49 (089) 5480197-99

E-mail: buchart@vhv-gmbh.de

Herr Jürgen Husel

Bankkaufmann

Herr Husel ist seit über 20 Jahren in in- und ausländischen Banken im Bereich der Vermögensanlage tätig. Von 1990 bis 2001 leitete er das Wertpapiergeschäft der Augsburger Niederlassung einer deutschen Genossenschaftsbank. Er ist seit dem Jahr 2001 bei der VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH beschäftigt, seit 2008 als geschäftsführender Gesellschafter.

Tel. +49 (089) 5480197-44

E-mail: husel@vhv-gmbh.de



Sehr geehrte Damen und Herren,
herzlichen Dank für die Zeit, die Sie sich genommen haben.

Wir freuen uns auf eine erfolgreiche Zusammenarbeit!

Mit freundlichen Grüßen
Ihr VALUE-HOLDINGS Team



Generelle Kundeninformation



Adresse

Sitz:

Landsberger Str. 478
81241 München

Postadresse:

Postfach 600 730
81207 München

Filiale Augsburg:

Klinkertorplatz 1
86152 Augsburg

Telefon

089 / 548 0197 – 0

Telefax

089 / 548 0197 – 77

Internetadresse

www.vh-vermoegensverwaltung.de

Email

privatkunden@vhv-gmbh.de

Gesetzliche Vertretungsberechtigte des Finanzdienstleisters

Andrea Heigl, Klaus Haller, Jürgen Husel, Robert Malterer, Thomas Pflüger, Mag. Klaus Hager

Aufsichtsratsvorsitzender

Dir. Erich Ortner

Eintragung ins Handelsregister

Die VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH ist im Handelsregister des Amtsgerichtes München unter der Nr. HRB 189872 eingetragen.

Umsatzsteueridentifikationsnummer

DE172462729

Hauptgeschäftstätigkeit des Finanzdienstleisters

Vermögensverwaltung, Anlageberatung, Anlageabschlussvermittlung, Fondsvermittlung

Sprachen

Der Kunde kann mit der VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH in Deutsch kommunizieren und Dokumente sowie andere Informationen in Deutsch erhalten.

Kommunikationsmittel

Der Kunde kann mit der VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH (VHV) per Post, Telefon, Telefax und E-Mail kommunizieren. Die VHV nimmt Aufträge persönlich, telefonisch oder per Post entgegen.

Aufsichtsbehörde

Die Erlaubnis wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie-Str. 24–28, 60439 Frankfurt erteilt (www.bafin.de).

Maßnahmen zum Schutz von Kundenfinanzinstrumenten und –geldern

Die VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH hat kein Recht sich bei der Erbringung von Finanzdienstleistungen Eigentum oder Besitz an Geldern oder Wertpapieren vom Kunden zu verschaffen. Darüber hinaus besteht kein Recht mit Finanzinstrumenten auf eigene Rechnung zu handeln.

Die VALUE-HOLDINGS Vermögensmanagement GmbH ist Mitglied der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW), Postfach 040347, 10062 Berlin.