

Kunden DIALOG

Unser Investment Consulting



Aktie	KGV			%	Stück	Preis
2011s	2010	2011				Tsd.
3,69	17,1	12,7		936060	41	77
12,81	7,8	7,0		1751800	157	82
5,34	9,6	9,8		48533	170	72
1,47	12,5	12,1		73563	2169	94
36	23,3	19,9	1,8	3205	348	1
3	14,4	11,9	1,6	3533200	17998	0
	6,5	11,8	K.A.	4494889	2901	
	12,0	9,8	2,9	4793419	22623	
	8,4	7,1	1,9	6147924	254966	
	12,9	10,8	4,1	1165012	58855	

Dax

6600

6400

6200

6000

5800

29.10.

Vorstellung und Leistungsübersicht INVESTMENT CONSULTING

Wiesloch, im Jahr 2023

Inhalt

- I. Ihre Bank – Volksbank Kraichgau**
- II. Ihre Anforderungen – Unsere Beratung
- III. Ihr Leben – Unsere Leistungen
- IV. Anhang

PIO

PRIVATE
INVESTMENT
OFFICE

Family Office

Umfassende Betreuung
hochvermögender Familien:

- Vermögensverwaltung
- Corporate Finance
- Vermögenscontrolling

Private Office

Vermögensmanager koordinieren
die spezifischen Anforderungen
ihrer Kunden

Investment Office

Spezialisten unterstützen die
Vermögensmanager bei der
individuellen und umfassenden
Beratung ihrer Kunden:

- Investment Consulting
- Wealth Consulting
- Investment Produkte



Wir bündeln unser gesamtes Wissen und unsere Erfahrung, um Lösungen für alle Fragen rund um Ihre finanzielle Lebensplanung zu entwickeln. Der Vermögensmanager ist gewissermaßen das „Eingangstor“ zu einer breiten Palette an Möglichkeiten und holt entsprechend Experten dazu.

Die Bank
in meinem Leben.

“ Frei sein im Denken^[lokal]
stark sein im Handeln^[global]

Genossenschaftsidee
anerkannt von der UNESCO



Gewinnstreben Aktionäre und Inhaber



Stabilität

Regionalität

Solidarität

Traditionellen Werten verpflichtet – Blick auf die Zukunft gerichtet: Als Genossenschaftsbank sind wir mehr als „nur“ eine Bank. Wir sind in erster Linie unseren Mitgliedern verpflichtet, lokal verankert, überregional vernetzt, demokratisch organisiert und an genossenschaftlichen Werten orientiert.

- I. Ihre Bank – Volksbank Kraichgau
- II. Ihre Anforderungen – Unsere Beratung**
- III. Ihr Leben – Unsere Leistungen
- IV. Anhang

Gewissenhaft zu
beraten erfordert
Tiefgang

”

Wir kennen die Gewässer
auf denen Sie sich
bewegen und wissen, wie
man sicher das Ziel
erreicht.

Lotse ['lo:tʂə], der:

Ein Lotse ist ein Nautiker mit mehrjähriger
praktischer Erfahrung, der bestimmte
Gewässer so gut kennt, dass er die Führer
von Schiffen sicher durch Untiefen, vorbei
an Schifffahrtshindernissen geleiten kann.
Sie üben ihre Tätigkeit als **Berater** des
Kapitäns eines Schiffes aus.

Einfache Handhabung

Sicherheit

Familie

Vermögen

Unternehmen



Um Risiken zu vermeiden,
muss man die Gefahren
kennen



Wo liegen die größten
Verlustpotentiale für Ihr
Familienvermögen?

Gefahrenquellen	Auftreten	Auswirkung	Vermögensschutz
Aktienrash	Plötzlich	a) Temporär bei breit diversifiziertem Portfolio b) Dauerhaft bei hoher Einzeltitelkonzentration	Auf persönlichem Risikoprofil ausgerichtete sowie breit diversifizierte Anlagestrategie
Inflation	Schleichend	Realer Kaufkraftverlust Ihres Vermögens	Inflationsausgleich durch Sachwerte im Vermögen
Nachfolge	Unausweichlich	Unwiederbringliche Steuerzahlungen	Nachfolgekonzept mit Nutzung diverser Gestaltungsoptionen

Family Office

VOLKSBANK KRAICHGAU

A large grid of small dots, arranged in approximately 25 rows and 50 columns, covering most of the page. This grid is intended for handwritten notes or calculations.

Mit Disziplin zum Anlageerfolg



Prinzipientreue erfordert fundierte Überzeugungen.

Die Strategische Vermögensaufteilung beeinflusst maßgeblich Ihren Anlageerfolg.



- **Sinnvolle Streuung:** Diversifiziertes Portfolio **anstatt** Fokus auf „Bekanntes“
- **Schwankungen akzeptieren:** Wertschwankungen tolerieren **anstatt** kein Risiko
- **Diszipliniert investieren:** Kein Aktionismus: Ratierliche Käufe **anstatt** gute Börsenphasen zu verpassen
- **Transparenz:** Keine versteckten Kosten

Anlagestrategie als Fundament



” Schritt für Schritt zu Ihrem optimalen Portfolio.
Systematik und klare Prinzipien für Ihren Erfolg.

Strategische Vermögensstruktur

Langfristiges Fundament mit persönlichem **Risikoprofil** abgestimmt

Taktische Vermögensstruktur

Gewichtung der Anlageklassen auf Basis kurzfristiger Einschätzungen

Portfoliokonstruktion

Produkt- und Titelselektion
Offene Produktarchitektur

Risikomanagement

Überwachung der Anlagerichtlinien

- I. Ihre Bank – Volksbank Kraichgau
- II. Ihre Anforderungen – Unsere Beratung
- III. Ihr Leben – Unsere Leistungen**
- IV. Anhang

Sie bestimmen die Intensität unserer Zusammenarbeit



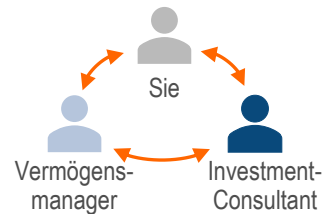
„ Mit passenden Servicemodellen Ihren individuellen Vorstellungen gerecht werden.

Vermögensmanager



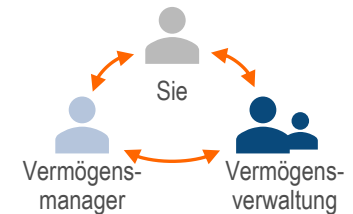
Chancen nutzen und Risiken erkennen. Sie treffen **Ihre Anlageentscheidung selbst.**

Investment Consulting



Sie schätzen eine fundierte Wertpapierberatung und treffen **Ihre Anlageentscheidung selbst.**

Vermögensverwaltung



Sie definieren die Strategie und **delegieren die Anlageentscheidungen** an die Bank.

Investment Consulting – Mandat



Unser Leistungsversprechen: Für Sie schauen wir genau hin!

Betreuung

- Vermögensmanager, Ihr erster Ansprechpartner in allen Bankangelegenheiten
- Investment Consultant, Ihr Sparringspartner für Wertpapieranlagen
- Regelmäßige Informationen zu Anlagen und zum Kapitalmarkt

Überwachung

- Reporting – jederzeitiger Überblick über Vermögensstruktur und Performance
- Konsolidierter Überblick mehrerer Wertpapierdepots
- Strategiegelgespräche zur Adjustierung langfristiger Leitplanken

Anlageideen

- Unser IC-Core-Portfolio als Grundlage des gesamten Investment Consulting-Mandats
- Sorgfältiges Produktmanagement
- Umfangreiche Aktienempfehlungen

DIE ERKENNTNISSE DER PORTFOLIO-THEORIE PRÄGEN UNSERE ARBEIT

I. EINS IST SICHER

Diversifizieren führt zu einem verbesserten Anlageergebnis. Dabei geht es um das Diversifizieren auf der Basis von Anlageklassen und um ein sinnvolles Diversifizieren auf Basis von Einzelwerten.

II. KEINE ILLUSIONEN MACHEN

In effizienten Portfolios gibt es eine höhere Rendite nicht ohne höheres Risiko. Die vom Anleger angestrebte Ziel-Rendite entscheidet über das Risiko, welches der Anleger in Kauf nehmen muss.

III. NICHT MIT DEM RÜCKSPIEGEL FAHREN

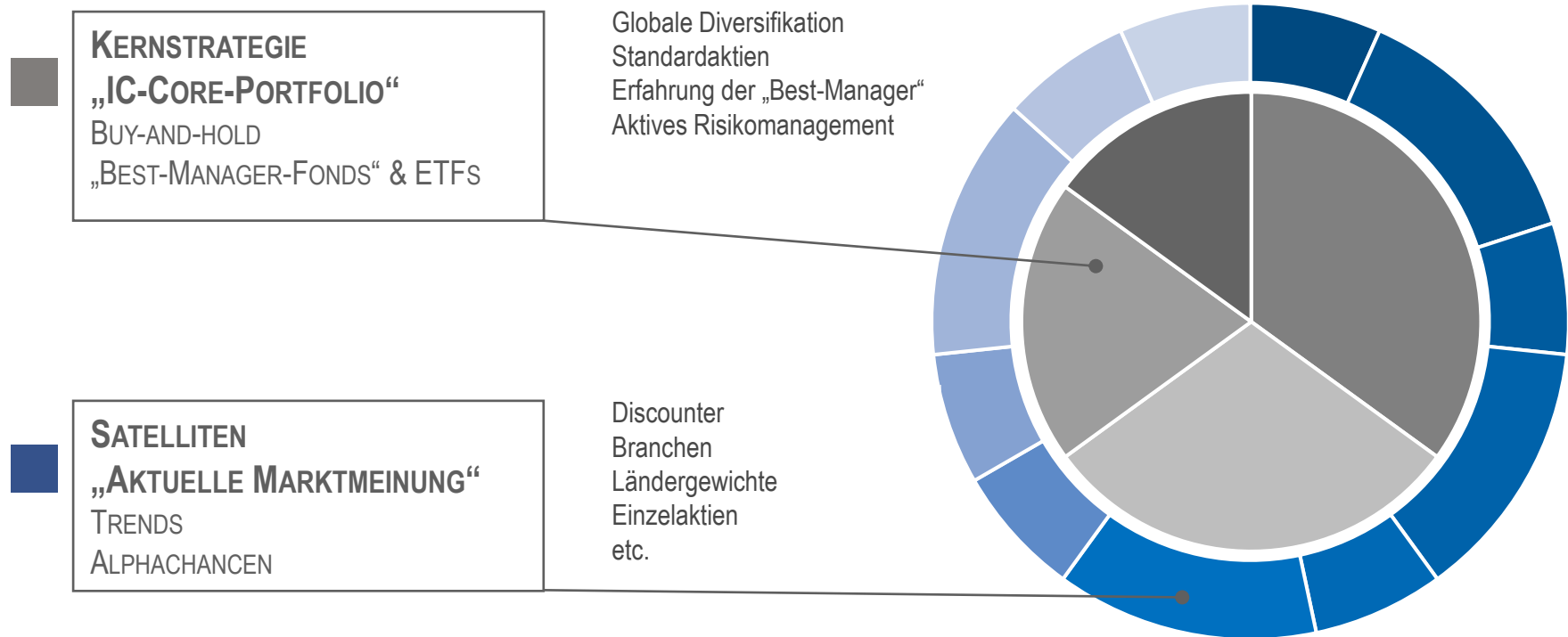
Die Erfahrung mit mathematisch optimierten Portfolios zeigt: Experten, die mit teilweise hohem Aufwand versuchen die Zukunft zu prognostizieren, maximieren voraussichtlich den Schätzfehler – d.h. der frühere Erfolg von bestimmten Anlageklassen kann nicht 1:1 in die Zukunft fortgetragen werden.

IV. DEN „WORST CASE“ UMGEHEN

Durch Investition in mehreren Tranchen (Ratierliche Käufe) wird der sog. „Worst Case“ umgangen. Eine unerwartete Marktkorrektur nach den ersten Käufen führt dann zu niedrigeren Kaufkursen mit der zweiten „Tranche“. Wenngleich in einem stetigen Aufwärtstrend durch diese Methode die Rendite temporär geschmälert wird, erleichtert sie jedoch den generellen Markteinstieg - in jeder Marktphase.

PORTFOLIOKONZEPT INVESTMENT CONSULTING

UNSER ANSATZ FÜR DIE ERFOLGREICHE BEWIRTSCHAFTUNG IHRES PORTFOLIOS



Die Umsetzung des IC-Core-Portfolios



Anspruchsvolle Selektionskriterien garantieren Ihnen eine hohe Produktqualität in unserem „IC-Core-Portfolio“

1

Qualitative Faktoren

- Portfoliostruktur
- Fondsanalysen

2

Quantitative Faktoren

- Konsistente Anlagegrundsätze
- Ein- und Ausstiegssignale (Vola, Bewertung, Trend)

3

Portfoliosteuerung

- 40% Aktien-ETFs mit aktivem Risikomanagement
- 60% „buy-and-hold“ (Best-Manager-Fonds)

ausschüttend **nachhaltig**
Zertifikate **Passive Fonds**
 Derivate beta thesaurierend
transparent **Aktien**
Anleihen **ETF**
 alpha **Eurex**
Aktiv gemanagte
Fonds



Umsetzung über eine Vermögensverwaltungsstrategie, welche im Investment Committee durch die Investment Consultants gesteuert wird

BESTANDTEILE DES IC-CORE-PORTFOLIO

Beschreibung der Anlagestrategie

- Ein globales, offensives, gut diversifiziertes Portfolio
- Kombination aus 50% „Best-Manager-Fonds“ (Mischfonds) sowie 5% Gold und 45% Aktien-ETFs
- Aktives Risikomanagement, d.h. die Quote der Aktien-ETFs wird von uns angepasst
- Ziel: gute risikoadjustierte Wertentwicklung mit begrenzten Rückschlägen („drawdown´s“)

Derzeitige Portfoliokomponenten

Flossbach von Storch Multiple Opportunities

DJE Zins & Dividende

Acatis Gané

ARERO – der Welt-Fonds

MFS Meridian

SPDR S&P 500



„Mehr Unabhängigkeit, weniger Volatilität: Der Fonds steht für Konsistenz und möglichst wenig Schwankungen – und für einen kühlen Kopf auch in heißen Marktphasen.“



MFS will den langfristigen Mehrwert für Kunden schaffen, durch verantwortliches Investieren, d.h. es auch zu wagen, anders zu sein (und evtl. mal schlecht auszusehen)



„Investieren ohne Referenzindex, allein an der Attraktivität des Einzelinvestments orientiert. Das ist maximale Flexibilität für Anleger, die überdurchschnittliche Renditen erwarten und keine Angst vor Kursschwankungen haben.“



„Wir investieren in Gewinner. Wir kombinieren Value-Investing mit Event-Orientierung, um sowohl das fundamentale als auch das marktpreisbedingte Risiko einer Investition eingrenzen zu können.“

Das Satelliten – Depot



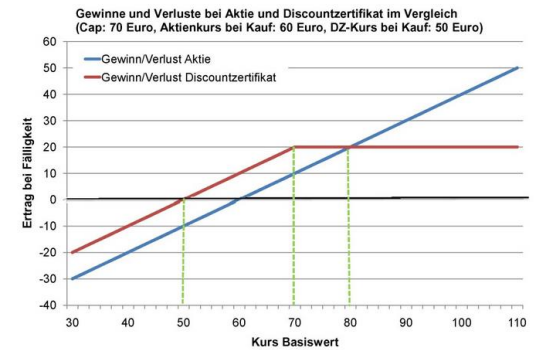
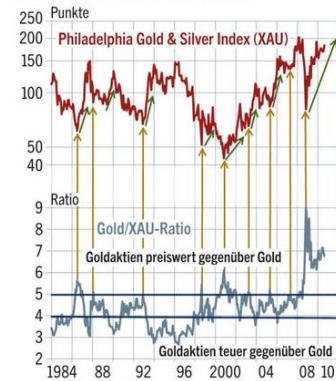
Unser Leistungsversprechen: Wir beraten objektiv!



- Discountzertifikate
- Einzelaktien
- Rohstoffthemen
- Antizyklische ETF-Käufe
- ETF-Sparpläne
- Saisonalitäten
- und noch Einiges mehr...



Goldminenindex und seine Entwicklung im Verhältnis zum Goldpreis



Überwachung Ihrer Anlagestrategie



Sicherheit ist ein Wert, der nicht zufällig entsteht

Marktrisiken

- Aktive taktische Allokation
- Diversifikation
- Duration (Zinsänderungsrisiken)

Titelrisiken

- Fundamentalanalysen
- Technische Analyse
- Ratings und Risikoprämien
- Produktüberwachung

Reporting

- Strategie- und Reportinggespräche
- Quartalsreports für das IC-Core-Portfolio
- Performancereport für aggregiertes Portfolio (d.h. IC-Core-Portfolio und IC-Depot)

Richtlinien

- Kundenspezifische Richtlinien
- Geeignetheitsprüfung
- Risikoklassendefinition für Produkte

Hinweise zu den Pflichten vor der Umsetzung eines Kundenauftrages



Diese Punkte müssen wir als Bank zwingend einhalten. Bei jeder Beratung – egal ob telefonisch oder im persönlichen Gespräch



Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht

- Mit der Umsetzung der zweiten europäischen Finanzmarktrichtlinie (MiFID II) zum 3. Januar 2018 traten Regelungen in Kraft, die die Funktionsweise und Transparenz der Finanzmärkte verbessern sollen.
- Neu ist seitdem die **Geeignetheitserklärung (GEE)**. In dieser wird festgehalten, wie die Beratung auf die Präferenzen, Ziele und sonstigen Merkmale des Kunden abgestimmt worden ist und weswegen die ausgesprochene Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten für den Kunden geeignet ist.
- Banken zeichnen sowohl die externe und interne elektronische Kommunikation als auch Telefongespräche auf, die sich auf Kundenaufträge (Orders) beziehen. Kunden können der **Aufzeichnung** widersprechen. Dann darf die Bank die Dienstleistung (= Ausführung der Order) jedoch nicht auf diesem Weg erbringen.
- Banken müssen dem Kunden rechtzeitig vor Geschäftsabschluss elektronisch oder auf Papier zum einen alle Kosten und Nebenkosten im Zusammenhang mit dem Produkt sowie im Zusammenhang mit den Dienstleistungen und zum anderen die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite darstellen (**ex ante Kosteninformation**).
- Je nach Produkt gibt es unterschiedliche **Produktinformationsblätter**, welche Banken vor Abschluss eines Geschäfts dem Kunden zukommen lassen müssen.
- Ab dem 02.08.2022 sind auch **Nachhaltigkeitspräferenzen** ein regulatorisch verpflichtender Bestandteil der Anlageberatung durch Kreditinstitute. Auf Grundlage des EU-Aktionsplans „Finanzierung nachhaltigen Wachstums“ ist die Abfrage der Nachhaltigkeitspräferenzen von Kunden verbindlich vorgeschrieben.
- Erst nach Durchführung der oben genannten Prüfungen und nach Erstellung und Übergabe der vorgenannten Dokumente darf der Kundenauftrag ausgeführt werden.

- I. Ihre Bank – Volksbank Kraichgau
- II. Ihre Anforderungen – Unsere Beratung
- III. Ihr Leben – Unsere Leistungen
- IV. Anhang**

Rechtlicher Hinweise

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Dieses Dokument ist durch die Volksbank Kraichgau eG erstellt und zur Verteilung in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Dieses Dokument darf im Ausland nur in Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden, und Personen, die in den Besitz dieser Informationen und Materialien gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Dieses Dokument stellt weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Die Volksbank Kraichgau eG ist insbesondere nicht als Anlageberater oder aufgrund einer Vermögensbetreuungspflicht tätig. Dieses Dokument ist keine Finanzanalyse. Alle hierin enthaltenen Bewertungen, Stellungnahmen oder Erklärungen sind diejenigen des Verfassers des Dokuments und stimmen nicht notwendigerweise mit denen dritter Parteien überein.

Die Volksbank Kraichgau eG übernimmt keine Haftung für unmittelbare oder mittelbare Schäden, die durch die Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments verursacht werden und/oder mit der Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments im Zusammenhang stehen. Eine Investitionsentscheidung bezüglich irgendwelcher Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte auf der Grundlage eines Beratungsgesprächs sowie Prospekts oder Informationsmemorandums erfolgen und auf keinen Fall auf der Grundlage dieses Dokuments.

Die Inhalte dieses Dokuments entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments. Sie können aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass das Dokument geändert wurde.