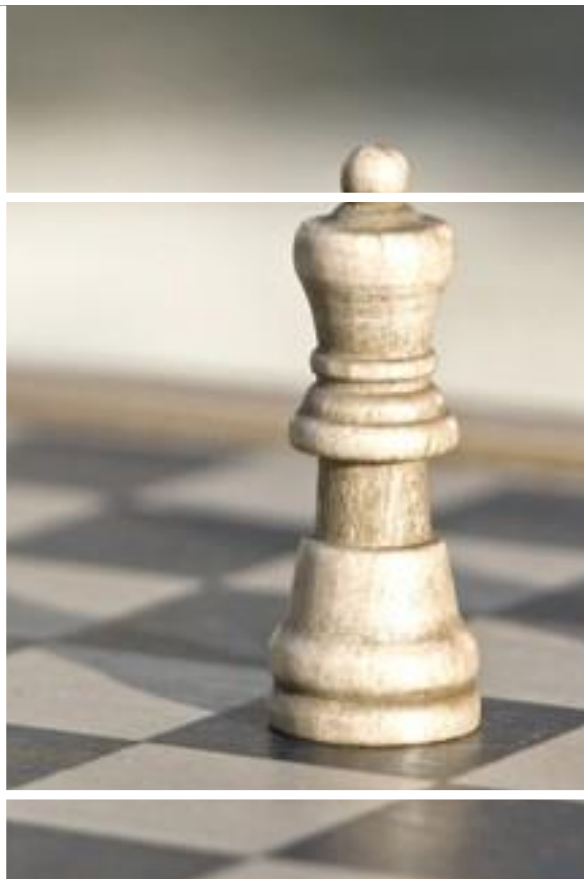


Kunden DIALOG

Vermögensverwaltung



Vorstellung und Leistungsübersicht der VERMÖGENSVERWALTUNG der
Volksbank Kraichgau eG

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde, werte Interessenten,

wenn es um ihr Vermögen geht, sind Anleger heute weitaus sensibler als vor vielen Jahren. Neben der Performance stellen Aspekte wie Reputation, Verlässlichkeit, Service und Transparenz weitere Entscheidungskriterien für die Wahl eines Vermögensverwalters dar. Wobei der entscheidende Aspekt nicht vergessen werden darf: Vertrauen.

Wir sind eine Genossenschaftsbank und somit unseren Mitgliedern und Kunden verpflichtet. Bereits seit 1867 sind wir als zuverlässiger Partner in der Region verankert.

Die genannten Aspekte sind für uns eine Selbstverständlichkeit und prägen unser Denken und Handeln. Geben auch Sie uns die Chance, Ihr in uns investiertes Vertrauen, mit höchster Wertschätzung sowie maximaler Wertschöpfung zurück zu geben.

Auf den folgenden Seiten stellen wir Ihnen die Vermögensverwaltung der Volksbank Kraichgau näher vor. Lesen Sie, was Sie von uns erwarten dürfen und überzeugen Sie sich davon, dass wir dies auch in unserer täglichen Arbeit umsetzen.

Wir freuen uns auf Sie!



Wir wissen um das Vertrauen, welches Sie uns entgegen-bringen - und um die Verantwortung, die sich damit verbindet



Alexander Prochnow-Ast
Leitung Portfoliomanagement

Was können Sie von uns erwarten?



- **Klare Wertvorstellungen** und eine stringente Philosophie, welche unser tägliches Denken und Handeln prägt und leitet
- **Aktives Management** der von Ihnen gewünschten Allokation innerhalb der vereinbarten Anlagerichtlinien
- Ein Portfolio, welches **gut diversifiziert** ist und hohe Risikokonzentrationen meidet
- **Faire Bepreisung** unserer Dienstleistung
- Kooperation & Zusammenarbeit mit **renommierten Partnern**
- **Vollständige Transparenz** über die Zusammensetzung und Wertentwicklung Ihres Vermögens
- **Entlastung**, um sich unbeschwert auf Familie, Beruf oder Freizeit konzentrieren zu können

Das Selbstverständnis unserer Vermögensverwaltung

Unabhängigkeit & Fairness

- Wir unterliegen keinen Konzernvorgaben
- Produktseitig leben wir eine „offene Architektur“
- Eigenhandel nutzen wir nicht als Ertragsquelle

Risikobewusstsein

- Mit großer Sorgfalt achten wir darauf, „Klumpenrisiken“ zu vermeiden
- Gleichzeitig suchen wir „Diversifikationschancen“

Liquidität & Transparenz

- Bei allen Produkten achten wir auf eine angemessene Liquidierbarkeit
- Wir erwerben keine komplex strukturierten Produkte

Fokussierung

- Wir präferieren als Investmentkern („Core-Investments“) Direktanlagen in Aktien
- Für mittelfristige taktische Allokationen („Satelliten“) investieren wir in Indexfonds (ETFs) und in geringem Maße in institutionelle Publikumsfonds



Unser umfassendes Risikomanagement

Marktrisiken

- Aktive taktische Allokation
- Diversifikation
- Duration (Zinsänderungsrisiken)

Reporting

- Verlustschwellenüberwachung
- Vermögensverwaltungsreport
- Reportinggespräche



Titelrisiken

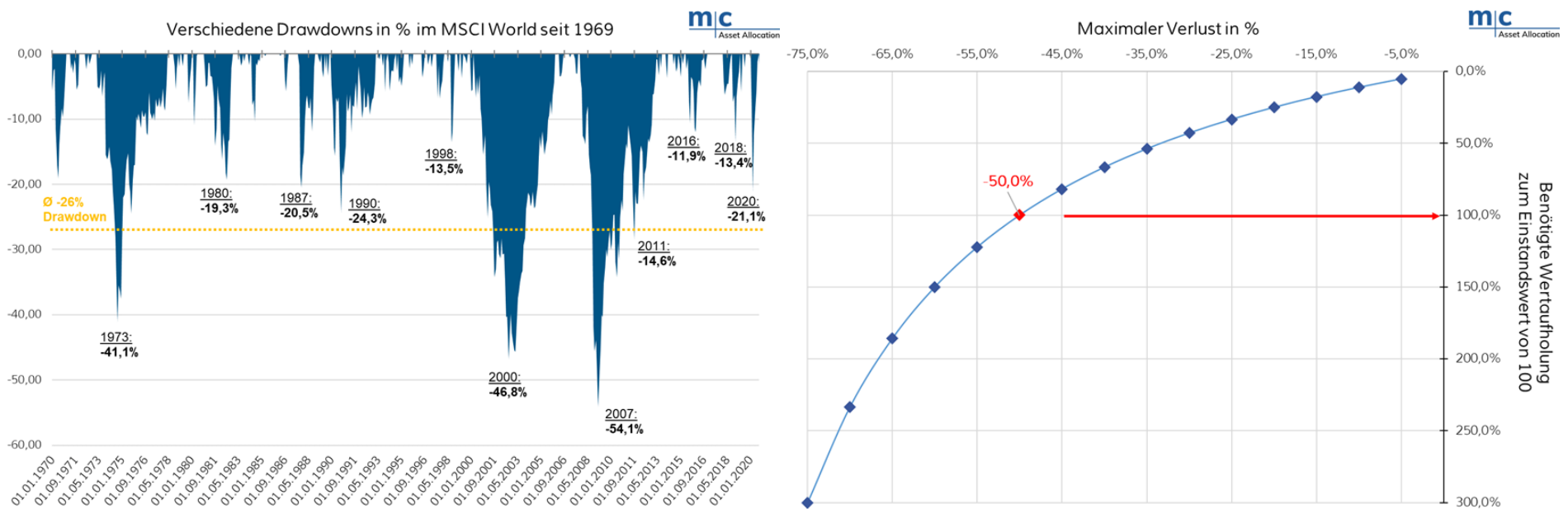
- Fundamentalanalyse
- Technische Analyse
- Ratings und Risikoprämien

Richtlinien

- Vermögensverwaltungsvertrag
- Kundenspezifische Richtlinien
- Geeignetheitsprüfung

EXKURS: WARUM RISIKOMANAGEMENT?

- Auch für langfristig orientierte Investoren ist ein aktiver Risikomanagement-Prozess sinnvoll, damit im Korrekturfall die bereits kumulierte Performance nicht negiert wird.
- Im Fall eines Bärenmarktes (analog der 70er bzw. 2000er) kann der maximale Verlust bis zu -50% betragen. Um wieder das Einstandsniveau zu erreichen, bedarf es dann folgend einer Performance von +100%!



Unser Analyseprozess

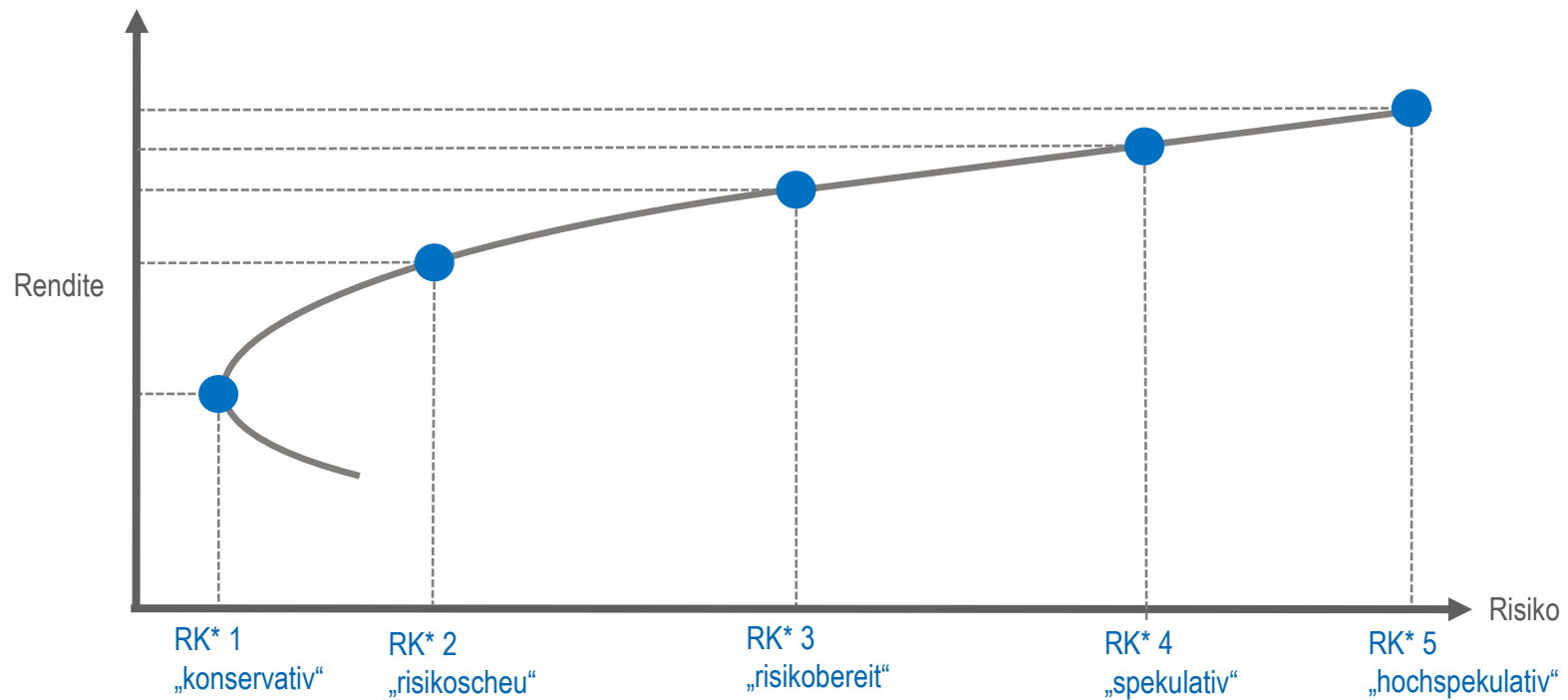


Was Sie nicht von uns erwarten sollten:



- Kapital- oder Renditegarantien, denn allgemeine Risiken von Wertpapieranlagen wie z.B. Marktpreis-, Liquiditäts-, Währungs-, Bonitätsrisiken sind jederzeit vorhanden
- Das Versprechen, jede Abschwungphase an den Kapitalmärkten zu vermeiden bzw. immer diejenigen Anlagen mit der höchsten Rendite zu identifizieren
- Im Falle eines vollständigen Marktversagens garantierte Liquidität in einer Anlageklasse oder in einem Instrument darstellen zu können
- Umsetzung von sehr kurzfristigen oder hochspekulativen Investmentideen, Day-Trading, Berücksichtigung von eventuell entstehenden oder bestehenden Insiderinformationen

Optimale
Portfolien sind
auf der
„Effizienzlinie“



UNSERE ANLAGESTRATEGIEN

Anlagestrategien	Sicherheit	Stabilität	Multi-Asset	Offensiv	Dynamik																																																																																																						
Portfoliorisiko																																																																																																											
Anlagehorizont	< 3 Jahre	< 5 Jahre	> 5 Jahre	> 5 Jahre	> 5 Jahre																																																																																																						
Anlageziel	Nominaler Kapitalerhalt	Realer Kapitalerhalt	Kapitalwachstum	Kapitalwachstum durch Aktienanlagen	Kapitalgewinne durch Aktienanlagen																																																																																																						
Vermögensstruktur																																																																																																											
<ul style="list-style-type: none"> ■ Liquidität (in%) ■ Anleihen (in%) ■ Aktien (in %) ■ Rohstoffe (in%) ■ Alternative Anlagen (in %) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>min</th> <th>neutral</th> <th>max</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>90</td> <td>15</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td></td> <td>85</td> <td></td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0</td> <td></td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> <td>10</td> </tr> </tbody> </table>	min	neutral	max	90	15	100		85		0	0	10		0		0	0	10	<table border="1"> <thead> <tr> <th>min</th> <th>neutral</th> <th>max</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>70</td> <td>0</td> <td>90</td> </tr> <tr> <td></td> <td>75</td> <td></td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>20</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td></td> <td>5</td> <td></td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>5</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	min	neutral	max	70	0	90		75		10	20	30		5		10	5	30		0		<table border="1"> <thead> <tr> <th>min</th> <th>neutral</th> <th>max</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>10</td> <td>0</td> <td>75</td> </tr> <tr> <td></td> <td>25</td> <td></td> </tr> <tr> <td>25</td> <td>60</td> <td>90</td> </tr> <tr> <td></td> <td>5</td> <td></td> </tr> <tr> <td>25</td> <td>5</td> <td>90</td> </tr> <tr> <td></td> <td>10</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	min	neutral	max	10	0	75		25		25	60	90		5		25	5	90		10		<table border="1"> <thead> <tr> <th>min</th> <th>neutral</th> <th>max</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>10</td> <td>0</td> <td>40</td> </tr> <tr> <td></td> <td>15</td> <td></td> </tr> <tr> <td>60</td> <td>75</td> <td>90</td> </tr> <tr> <td></td> <td>10</td> <td></td> </tr> <tr> <td>60</td> <td>10</td> <td>90</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	min	neutral	max	10	0	40		15		60	75	90		10		60	10	90		0		<table border="1"> <thead> <tr> <th>min</th> <th>neutral</th> <th>max</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0</td> <td>0</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0</td> <td></td> </tr> <tr> <td>90</td> <td>100</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0</td> <td></td> </tr> <tr> <td>90</td> <td>0</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	min	neutral	max	0	0	10		0		90	100	100		0		90	0	100		0	
min	neutral	max																																																																																																									
90	15	100																																																																																																									
	85																																																																																																										
0	0	10																																																																																																									
	0																																																																																																										
0	0	10																																																																																																									
min	neutral	max																																																																																																									
70	0	90																																																																																																									
	75																																																																																																										
10	20	30																																																																																																									
	5																																																																																																										
10	5	30																																																																																																									
	0																																																																																																										
min	neutral	max																																																																																																									
10	0	75																																																																																																									
	25																																																																																																										
25	60	90																																																																																																									
	5																																																																																																										
25	5	90																																																																																																									
	10																																																																																																										
min	neutral	max																																																																																																									
10	0	40																																																																																																									
	15																																																																																																										
60	75	90																																																																																																									
	10																																																																																																										
60	10	90																																																																																																									
	0																																																																																																										
min	neutral	max																																																																																																									
0	0	10																																																																																																									
	0																																																																																																										
90	100	100																																																																																																									
	0																																																																																																										
90	0	100																																																																																																									
	0																																																																																																										
Kennzahlen	1,4%	2,5%	3,3%	4,5%	4,9%																																																																																																						
Historische Rendite p.a.*	0,0% bis 2,0%	1,0% bis 3,0%	3,0% bis 5,0%	4,0% bis 6,0%	5,0% bis 7,0%																																																																																																						
Erwartete Rendite p.a. vor Kosten für Anlagehorizont	3,4%	6,8%	9,6%	12,9%	18,6%																																																																																																						
Schwankung (Volatilität) p.a.*	-12,0%	-15,8%	-25,0%	-34,6%	-52,5%																																																																																																						
Maximaler Jahresverlust*																																																																																																											

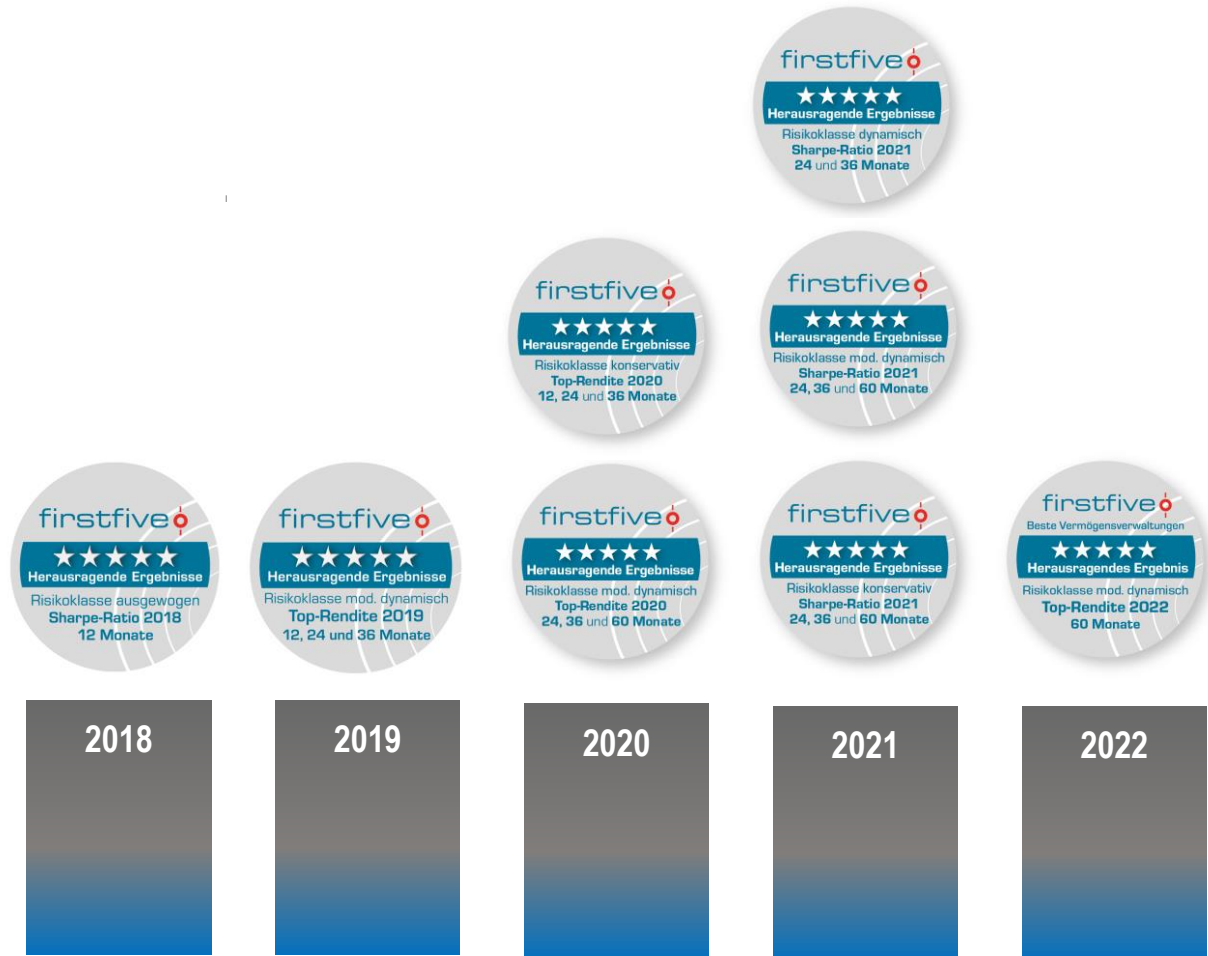
* = Eigene Rückrechnung der Benchmarks der Anlagestrategie, Zeitraum 30.12.2007 bis 30.12.2022 auf Basis jährlicher Renditen

Top Vermögensverwalter in Deutschland!

Das unabhängige Controlling-Unternehmen firstfive analysiert seit vielen Jahren zahlreiche Depots großer Banken und Vermögensverwalter.

In der firstfive-Rangliste nach der Sharpe Ratio (sog. „risikoangepasste Performance“) oder nach der Rendite („Top-Rendite“) erzielten unsere Anlagestrategien „Multi-Asset“, „Offensiv“ und „Dynamik“ in den vergangenen Jahren herausragende Ergebnisse.

Inzwischen finden sich unsere Anlagestrategien regelmäßig im 24-, 36- und 60-Monatszeitraum unter den „first five“ wieder. Wir sind somit auch in der langfristigen Betrachtung unter den Top Vermögensverwaltern in Deutschland fest verankert.



Haben wir Ihr Interesse geweckt?



„ Dann freuen wir uns auf die Zusammenarbeit!

Vertrag

- Festlegung Anlagestrategie
- Startdatum & Anfangsvolumen
- Separates Depot & Konto
- Vertragsunterzeichnung

Implementierung

- Begrüßungsbrief
- Umsetzung der Anlagestrategie
- Zeitraum i.d.R. 10 Bankarbeitstage
- Einmaliger „Implementierungs-Report“

Reporting

- Vierteljährliche elektronische VV-Reports
- Auf Wunsch separate Umsatzlisten für Steuerberater
- regelmäßig persönliche Reportinggespräche

Allgemeingültige Hinweise:

Dieses Werbe- oder Informationsmaterial ist Eigentum der Volksbank Kraichgau eG. Eine Nutzung oder Weitergabe – auch in Auszügen - ist ohne vorherige Zustimmung der Volksbank Kraichgau eG unzulässig. Die Verwendung ist ausschließlich für Kunden der Volksbank Kraichgau eG vorgesehen. Es kann hieraus weder für die Gegenwart noch für die Zukunft eine Verpflichtung oder Haftung abgeleitet werden. Es ersetzt nicht die individuelle Beratung durch die Volksbank Kraichgau eG. Die Haftung für Nachteile, die aus der Verteilung oder der Verwendung dieses Dokumentes oder seiner Inhalte entstehen, ist auf Vorsatz, grobe Fahrlässigkeit und bei Verletzung von Leib, Leben oder Gesundheit oder von vertragswesentlichen Pflichten auch auf einfache Fahrlässigkeit beschränkt.

Verwendete Datenquellen:

Auf Quellen externer Datenlieferanten weisen wir separat hin. Die Daten externer Lieferanten und öffentlich zugänglicher Quellen halten wir für zuverlässig. Die Dateninhalte der externen Lieferanten und die eigener Berechnungen können fehlerhaft sein.

Historische Wertentwicklungen und Berechnungsmethodik bei Investmentfonds:

Die angegebenen Werte sind historisch. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Berechnungsmethodik entspricht der BVI-Methode. Erfolgt die Berechnung nach einer alternative Berechnungsmethode, weisen wir separat darauf hin.

Zukünftige Einschätzungen:

Die in diesem Dokument gemachten Einschätzungen dienen ausschließlich zu Ihrer Information und stellen keinesfalls ein Versprechen für die zukünftige Entwicklung von Kapitalanlagen dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die jeweilige Einschätzung und Darstellungen der Volksbank Kraichgau eG zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.