

FamilyOffice

VOLKSBANK KRAICHGAU

KUNDENDIALOG

Vermögensverwaltung

Vorstellung und Leistungsübersicht der
Vermögensverwaltung der Volksbank Kraichgau eG

Wiesloch, im Jahr 2024



INHALT

01

Gründe für die Wahl einer Vermögensverwaltung

02

Unser Risikomanagementansatz und Einblick in den „Maschinenraum“

03

Erster Einblick in unsere Strategieportfolien

04

Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung

05

Umfang und Kosten unserer Dienstleistung

06

Disclaimer

Gründe für
die Wahl einer
Vermögens-
verwaltung

01



01

Gründe für die Wahl unserer Vermögensverwaltung

Vermögensverwaltung „Made im Kraichgau“

FamilyOffice
VOLKSBANK KRAICHGAU

Seit ihrer Gründung im Jahr 2012 ist die Vermögensverwaltung der Volksbank Kraichgau ein zuverlässiger und sicherer Partner in allen Fragen der qualifizierten und professionellen Vermögensverwaltung.



Verantwortungsbewusst und verlässlich:

Aktuell vertrauen uns Kunden in 590 Mandaten Gelder in Höhe von ca. 450 Mio. EUR an.



Top-Vermögensverwalter in Deutschland:

Seit Jahren lassen wir unsere Leistung durch unabhängige Wettbewerbsvergleiche messen und erhalten dabei regelmäßig Auszeichnungen für herausragende Ergebnisse.



Nachhaltigkeit aus Tradition:

Als eine der ersten deutschen Banken haben wir schon in 2014 einen Nachhaltigkeitsbericht erstellt und bereits in 2017 einen auf ESG-Kriterien basierenden Nachhaltigkeitsfonds gegründet.



Was uns auszeichnet:

Risikomanagement hat bei uns einen hohen Stellenwert und erreicht durch eine deutschlandweit einmalige Kooperation mit einem externen Allokationsberater ein Höchstmaß an Qualität.



01

Gründe für die Wahl unserer Vermögensverwaltung

Was Sie erwartet

Delegation

Der Vermögensverwalter übernimmt das aktive Management (Kauf, Verkauf, Absicherung) des ihm anvertrauten Vermögens.

Wohlfühleffekt

Durch gesetzliche Regelungen ist der Inhalt des Vermögensverwaltungs-reports vollkommen transparent.

Der Vermögensverwalter sucht einerseits Renditechancen, meidet andererseits zu hohe (Klumpen-)Risiken.

Transparenz



Die Vermögensverwaltung handelt wenn es darauf ankommt, Unverzüglich, für Sie, in Ihrem Sinne.

Umsetzung

Der Vermögensverwalter agiert in jeder Marktphase, sowohl in steigenden als auch in fallenden Märkten – und kann dies nachvollziehbar begründen.

01

Gründe für die Wahl unserer Vermögensverwaltung

Das Selbstverständnis unserer Vermögensverwaltung

FamilyOffice
VOLKSBANK KRAICHGAU

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



Steuern & Recht Fallstricke,
Impulse, Auslandsbezug,
Netzwerk



„Wir kennen die
Gewässer, auf denen sich
unsere Kunden bewegen
und wissen, wie man die
Ziele sicher erreicht.“



Klare Wertvorstellungen und
eine stringente Philosophie,
welche unser tägliches Denken
und Handeln prägt und leitet



Wir handeln unabhängig und fair
mit einer offenen Produkt
Architektur und unser Eigenhandel
wird nicht als Ertragsquelle genutzt



Wir fokussieren uns bei Core-
Investments auf Direktanlagen in
Aktien und bei Satelliten größtenteils
auf die Anlage in ETFs



Faire Bepreisung unserer
Dienstleistung

Unser Risiko-
management-
ansatz &
Einblick in den
„Maschinenraum“

02



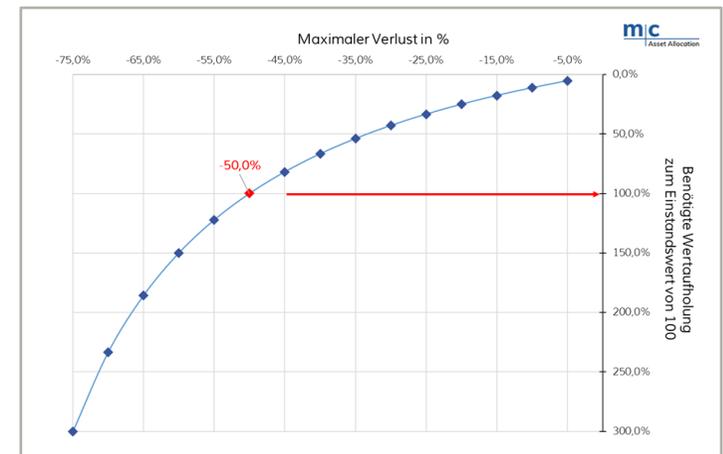
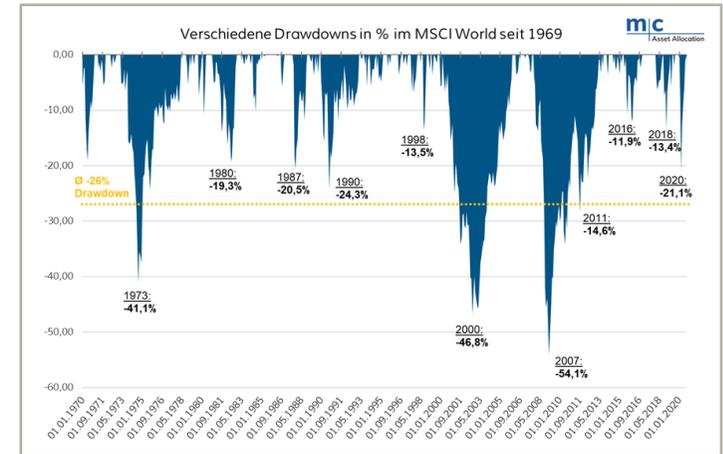
02

Unser Risikomanagementansatz & Einblick in den „Maschinenraum“

Exkurs: Risikomanagement

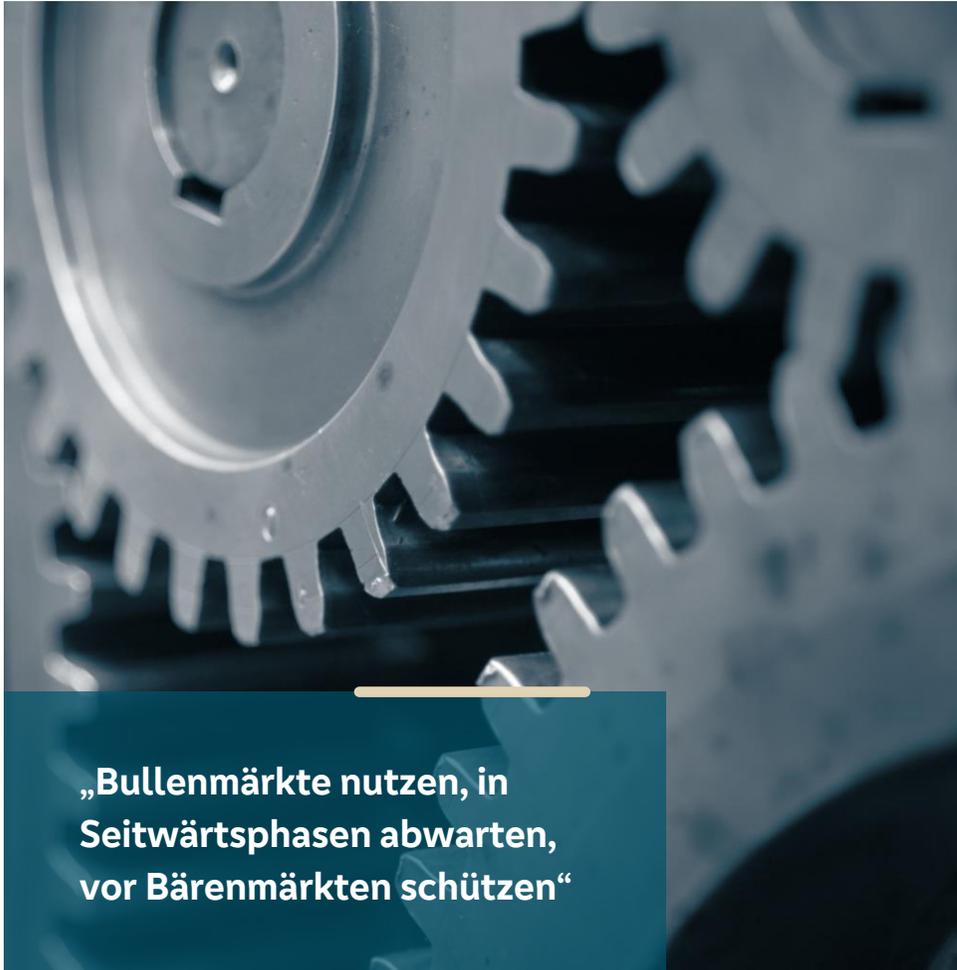
Weshalb ist Risikomanagement notwendig?

- 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%!
- Wir verstehen uns daher als aktiver Risikomanager und reduzieren je nach Einschätzung das Gewicht der sog. „risky assets“ deutlich (=Untergewichtung).



02

Unser Risikomanagementansatz & Einblick in den „Maschinenraum“ Was Sie von uns erwarten können



„Bullenmärkte nutzen, in
Seitwärtsphasen abwarten,
vor Bärenmärkten schützen“

Strategische Allokation:

- Jede Anlagestrategie hat neutrale Investitionsquoten
- Ergänzend sind maximale Gewichte je Anlageklasse festgelegt

Taktische Allokation:

Der taktische Allokationsansatz basiert auf einer **Zyklusanalyse der Kapitalmärkte**. Hierfür werden Wirtschaftsdaten, Charttechnik, Stimmungsindikatoren, Marktbewertungen sowie Kapitalströme analysiert und in einem eigenentwickelten „Indikatorenset“ verdichtet. Daraus ergeben sich unter Umständen **Untergewichtungen** von Anlageklassen gegenüber der neutralen Investitionsquote.

Produktauswahl:

- Die Produktauswahl erfolgt durch das Portfoliomanagement
- Es agiert unabhängig und selbständig

Marktanalyse:

Die Analyse beruht auf dem Indikatorenset unseres Partners m+c Asset Allocation GmbH, welcher seit nahezu zwei Jahrzehnten als Allokationsberater aktiv ist.

Erster Einblick in
unsere Strategie-
portfolien

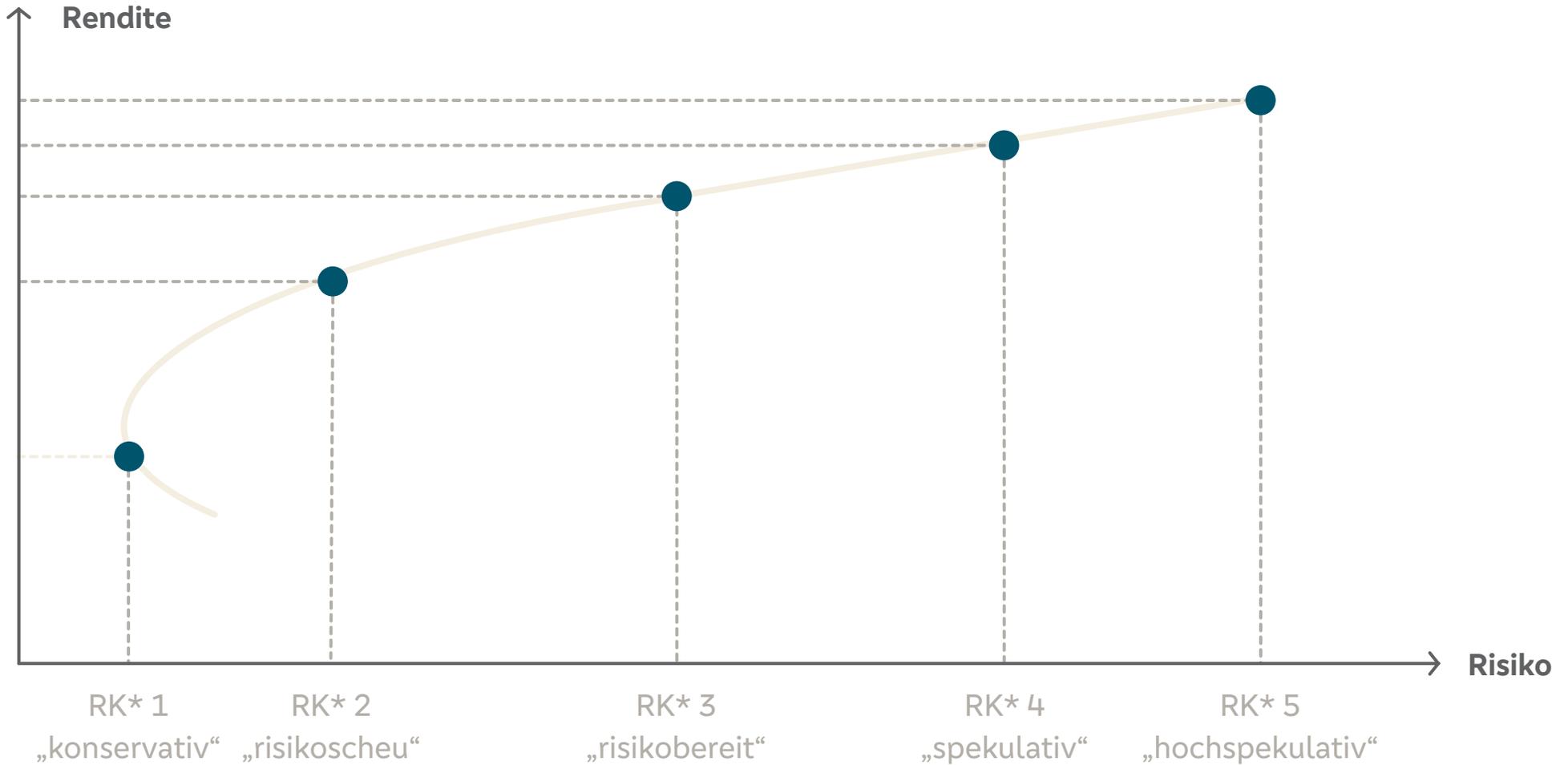
03



03

Erster Einblick in unsere Strategieportfolien

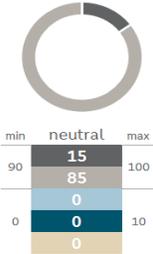
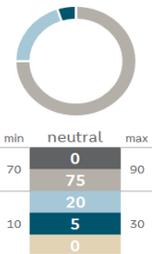
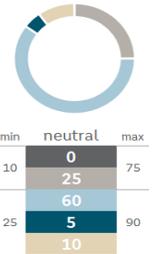
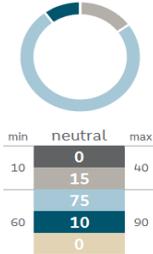
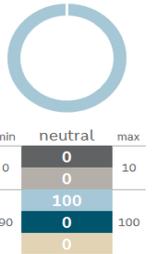
Optimale Portfolien sind auf der „Effizienzlinie“



* = Risikoklasse

03

Erster Einblick in unsere Strategieportfolien Überblick der Risikobereitschaft

Anlagestrategien	konservativ	risikoscheu	risikobereit	spekulativ	hoch spekulativ
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					
Kennzahlen					
Historische Rendite p.a.*	1,9%	3,1%	4,0%	4,9%	5,4%
Erwartete Rendite p.a. vor Kosten für Anlagehorizont	0,0% bis 2,0%	2,0% bis 4,0%	4,0% bis 6,0%	6,0% bis 8,0%	8,0% bis 10,0%
Schwankung (Volatilität) p.a.*	4,5%	6,2%	9,5%	13,6%	17,9%
Maximaler Jahresverlust*	-12,0%	-15,8%	-25,0%	-34,6%	-52,5%

* = Eigene Rückrechnung der Benchmarks der Anlagestrategie, Zeitraum 30.12.2007 bis 30.12.2023 auf Basis jährlicher Renditen

03

Erster Einblick in unsere Strategieportfolien

Was bedeutet Risiko für Sie?

Verlust vom Ausgangswert

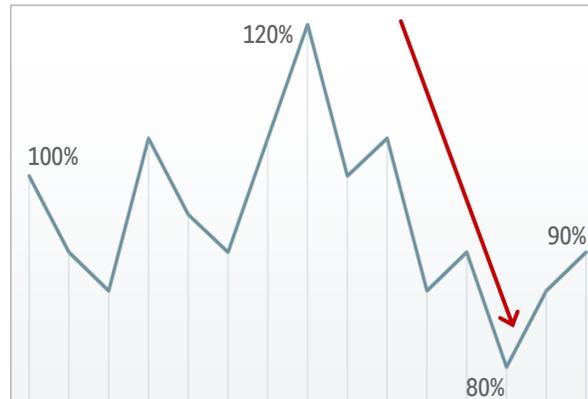
- Verlust zum Ende eines Anlagehorizontes bezogen auf den Anfangswert



Verlust = 10 %

Verlust vom Höchststand

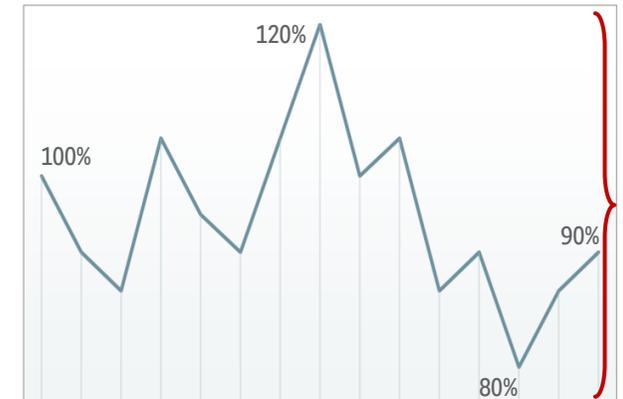
- Der sogenannte Maximum Drawdown ist als der maximale kumulierte Verlust innerhalb eines bestimmten Betrachtungszeitraums definiert.
- Das Risikomaß besagt wie hoch der Verlust einer Anlage (im Maximalfall) ausgefallen wäre, wenn innerhalb dieses Betrachtungszeitraumes zu Höchstkursen gekauft und zu Tiefstkursen verkauft worden wäre. Ein geringer Drawdown ist vorteilhaft.



Verlust vom Höchststand = 40 %

Schwankungsbreite (Volatilität) p.a.

- Der Begriff Risiko beschreibt die sogenannte Schwankungsbreite (Volatilität) der Anlageklasse bzw. der jeweiligen Anlagestruktur.
- Je höher der Wert dieser Risikokennziffer liegt, desto stärker ist die entsprechende Anlageklasse Wertschwankungen (z.B. Kursrisiken) ausgesetzt.



Schwankungsbreite = 20 %

Nachhaltigkeit in der Vermögens- verwaltung

04



04

Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung

Unser Prozess zur Verankerung von „ESG“

01

Grundlegende Qualitätskriterien

Wir wenden umfangreiche Ausschlusskriterien an, welche jeder Titel des Portfolios erfüllen muss*

02

Externe Gütesiegel

Jeder Titel im Anlageuniversum muss mindestens ein BBB-Rating von MSCI ESG Rating vorweisen**

03

Portfolioqualität

Das durchschnittliche MSCI ESG Rating muss bei A** liegen, dies wird regelmäßig durch uns überprüft

04

Förderung Umwelt & Soziales

Für die Förderungsquote gem. OffVO für Umwelt & Soziales werden 10% auf Portfolioebene angestrebt

04

Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung

Detailbetrachtung der Ausschlusskriterien und konkrete Aktienbeispiele

Befindet sich im Portfolio

- Positive Branche IT-Sektor
- Qualitativ gutes Unternehmen
- MSCI ESG Rating AAA**
- Kein Verstoß gegen Ausschlusskriterien und keine (Umwelt-)Kontroversen bekannt**



Befindet sich NICHT im Portfolio

- Positive Branche Konsumgütersektor
- Qualitativ gutes Unternehmen
- MSCI ESG Rating AA**
- ist in Kontroversen im Zusammenhang mit Kunden, der Umwelt, den Arbeits- und Menschenrechten (insbesondere Kinderarbeit) verwickelt



Ausschlüsse für Unternehmen

Rüstungsgüter

geächtete Waffen

Tabak

Glücksspiel

Pornografie

Alkohol

Kohle

Nuklearenergie

Bedrohte Tier- und Pflanzenarten

Gravierende Verstöße gegen den UN Global Compact

Standardkriterien der SRI-Indizes

Ausschlüsse für Staaten

Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte***

Umsatzanteil Unternehmen

> 0%

> 0%

> 5%

> 5%

> 5%

> 5%

> 5%

> 5%

> 0%

= bezieht sich auf Umsatz aus Herstellung und Vertrieb, Hinweis: Die Ausschlusskriterien gelten nur für die Aktienseite des Fonds. Für die Erhebung der Nachhaltigkeitskriterien / -kennzahlen ist die KVG verantwortlich (Union Investment). ** = Stand August 2022, * = Auf Grundlage der Einstufung als „not free“ nach dem Freedom House Index. (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>)

Umfang und
Kosten unserer
Dienstleistung

05



05

Umfang und Kosten unserer Dienstleistung Im Überblick: Unser Honorar

	FO-Anlagestrategien	Honorar
ab EUR 250.000	Sicherheit	0,60% p.a.*
	Stabilität	1,20% p.a.*
	Multi-Asset	1,20% p.a.*
	Offensiv	1,20% p.a.*
	Dynamik	1,20% p.a.*

- Management Ihres Mandats (alle Transaktionen inkludiert)
- Kostenlose Depot- und Kontoführung
- Vierteljährlich elektronischer Report mit Darstellung der Positionen und der Wertentwicklung
- Auf Wunsch monatlich elektronischer Statusbericht (verkürzter Report)
- Jährliches Steuerreporting
- Automatisierte Verlustverrechnung bis zu max. 50% des jährlichen Honorars

*= zzgl. gesetzl. Umsatzsteuer 19%

Haben wir Ihr Interesse geweckt?

Dann freuen wir uns auf die Zusammenarbeit!

01

Vertrag:

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

02

Implementierung:

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

03

Reporting:

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

Disclaimer

06



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 (Netto). 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.