

*FamilyOffice*

VOLKSBANK KRAICHGAU

# KUNDENDIALOG

## Vermögensverwaltung

---

Vorstellung und Leistungsübersicht der  
Vermögensverwaltung der Volksbank Kraichgau eG

Wiesloch, im Jahr 2025



# INHALT

01

Gründe für die Wahl einer Vermögensverwaltung

02

Unser Risikomanagement-  
ansatz 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



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 über 650 Mandaten Gelder in Höhe von ca. 550 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

*FamilyOffice*  
VOLKSBANK KRAICHGAU

### 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

### 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



Unser Handeln wird durch  
**klare Wertvorstellungen** und  
eine stringente Philosophie  
geprägt und geleitet



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“

---

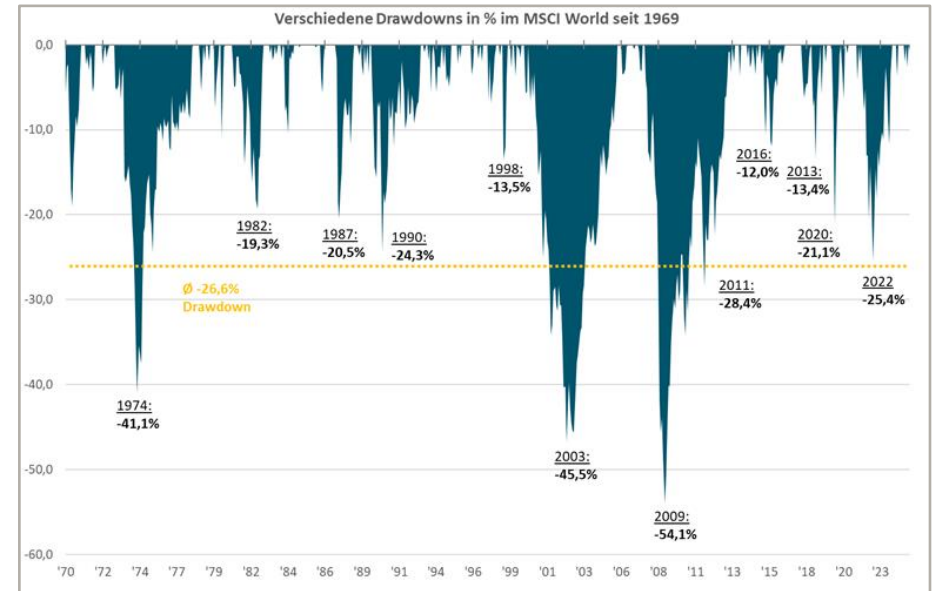
02



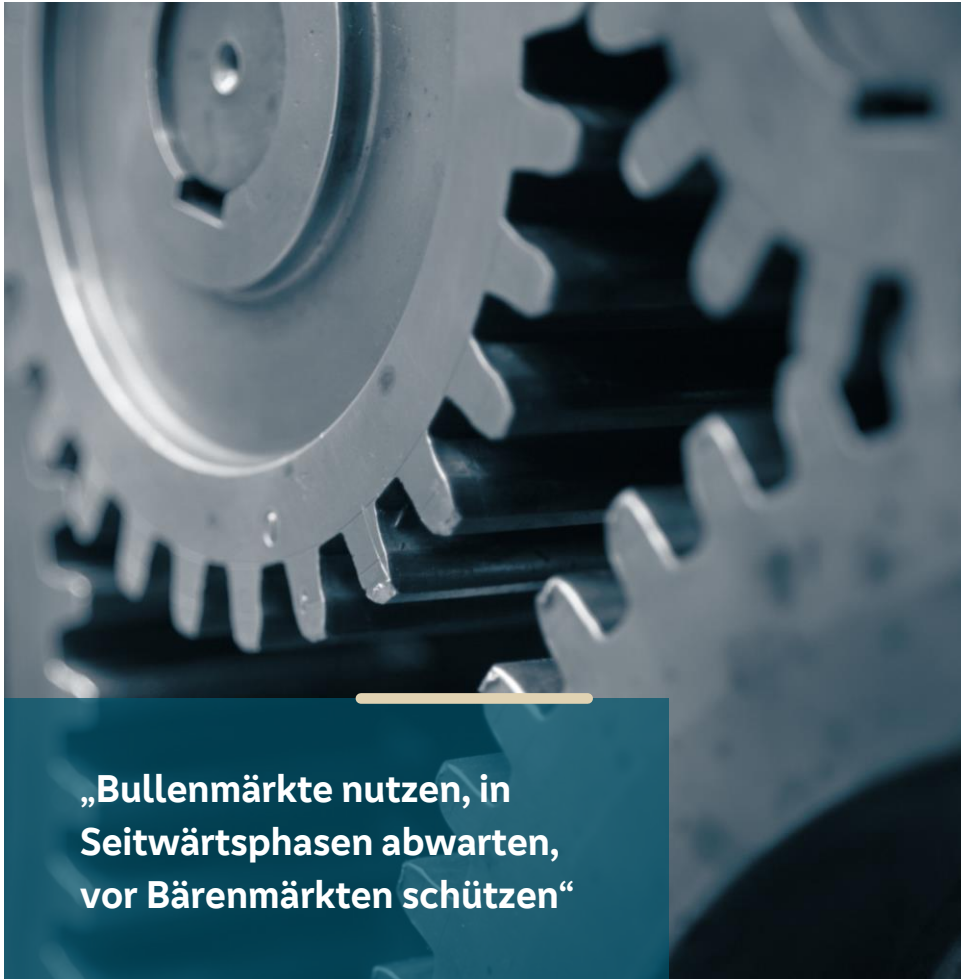
## Exkurs: Risikomanagement

### 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).







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

### Strategische Allokation:

Sie eruieren gemeinsam mit Ihrem/Ihrer RelationshipmanagerIn, welche strategische Ausrichtung das Vermögensverwaltungsmandat aufweisen soll, um es ideal auf Ihre Gesamtvermögensallokation auszurichten.

### Taktische Allokation:

Der taktische Allokationsansatz basiert auf einer **Zyklusanalyse der Kapitalmärkte**. Hierfür werden Wirtschaftsdaten, Charttechnik, Stimmungsindikatoren, Marktbewertungen sowie Kapitalströme analysiert. Daraus ergeben sich unter Umständen **Untergewichtungen oder auch Übergewichtungen** von Anlageklassen gegenüber der neutralen Investitionsquote.

### Produktauswahl:

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

### Marktanalyse:

Die Analyse wird durch das Indikatorenset unseres Partners m+c Asset Allocation GmbH, welcher seit über zwei Jahrzehnten als Allokationsberater aktiv ist, professionell unterstützt.

# Erster Einblick in unsere Strategie- portfolien

---

# 03

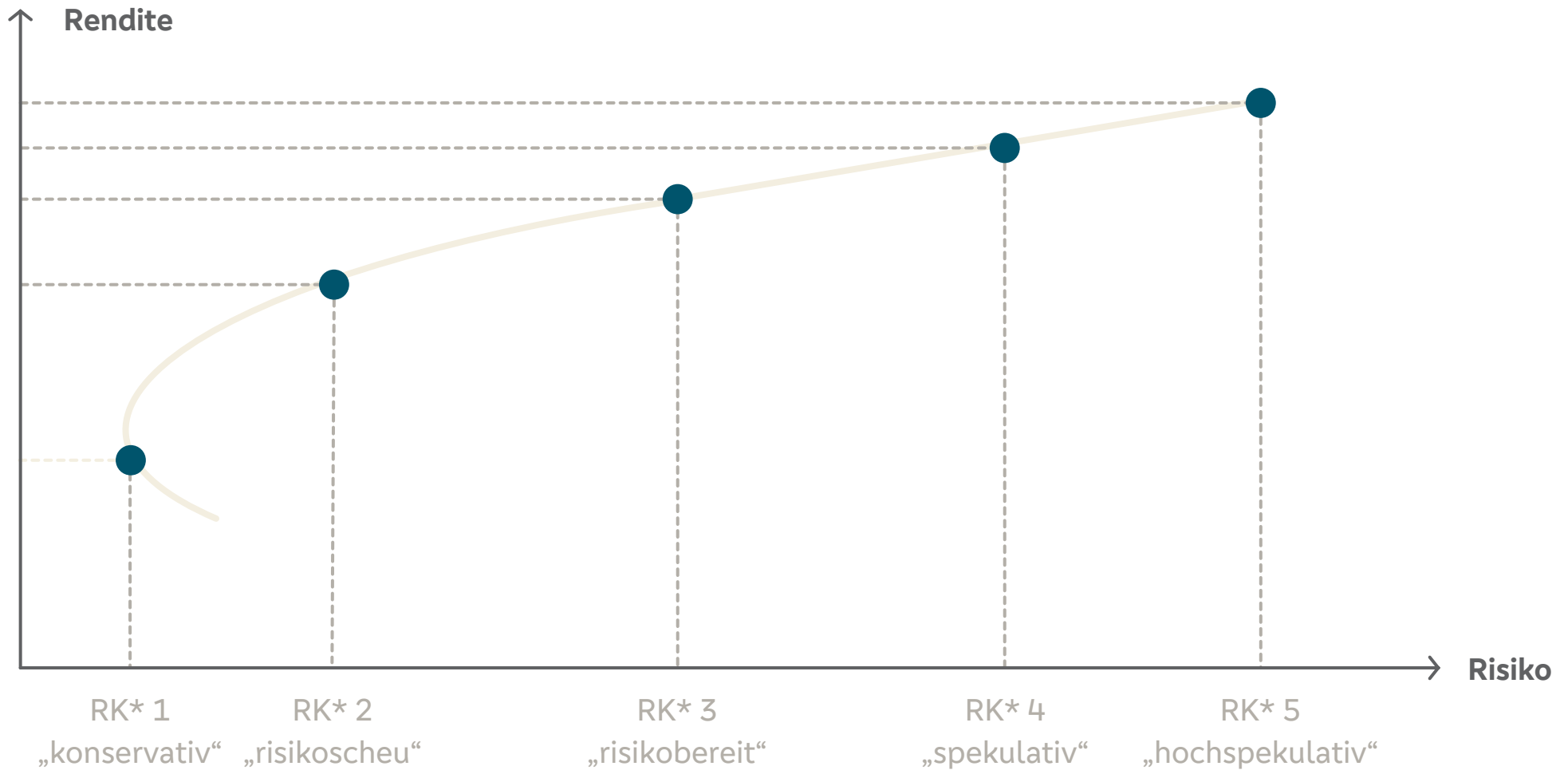


# 03

Erster Einblick in unsere Strategieportfolien

## Optimale Portfolien sind auf der „Effizienzlinie“

FamilyOffice  
VOLKSBANK KRAICHGAU



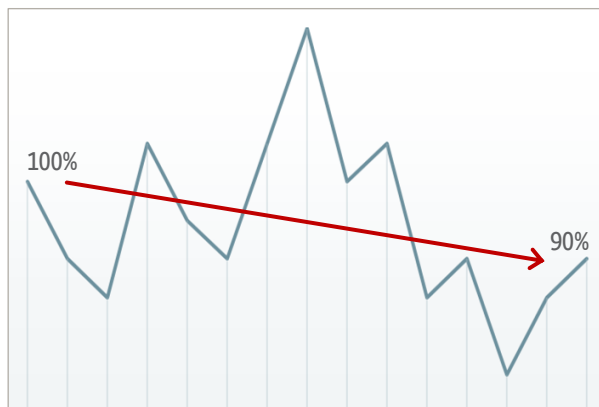
\* = Risikoklasse

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.*	0,1%	1,6%	4,4%	5,5%	7,9%
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.*	3,4%	4,4%	8,0%	9,9%	13,9%
Schwächstes Jahresergebnis*	-8,2%	-8,0%	-10,6%	-11,6%	-16,7%

## Was bedeutet Risiko für Sie?

### Verlust vom Ausgangswert

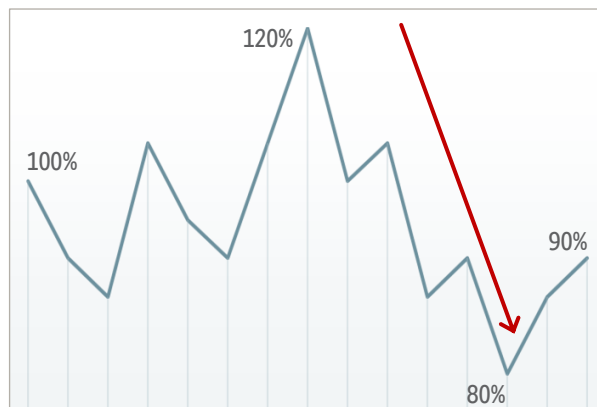
- Verlust zum Ende eines Anlagehorizontes bezogen auf den Anfangswert



Verlust = 10 %

### Verlust vom Höchststand

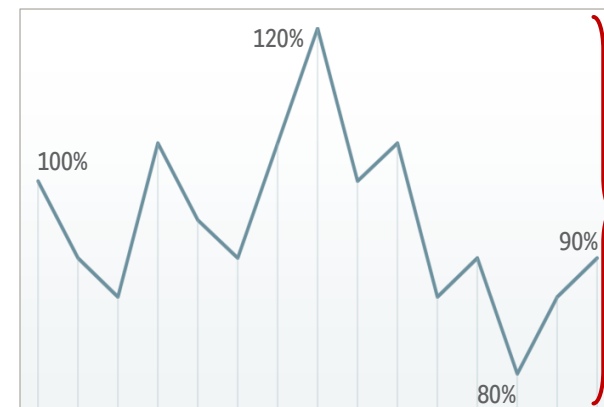
- Der sogenannte Maximum Drawdown ist als der maximale kumulierte Verlust innerhalb eines bestimmten Betrachtungszeitraums definiert.
- Das Risikomaß besagt wie hoch der Verlust einer Anlage (im Maximalfall) ausgefallen wäre, wenn innerhalb dieses Betrachtungszeitraumes zu Höchstkursen gekauft und zu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



01

**Grundlegende Qualitätskriterien**

Wir wenden umfangreiche Ausschluss- und Qualitätskriterien für jede Position des Portfolios an\*

02

**Externe Gütesiegel**

Jede Direktinvestition im Anlageuniversum muss mind. ein BBB-Rating von MSCI ESG Rating vorweisen\*\*

03

**„ESG“-Quote**

Mindestens 80% der Positionen des Portfolios müssen unseren Qualitätskriterien entsprechen

04

**Förderung Umwelt & Soziales**

Für die Förderungsquote gem. OffVO für Umwelt & Soziales werden 15% auf Portfolioebene angestrebt

## Unsere Ausschluss- und Qualitätskriterien

### Qualitätskriterium Investmentfonds

Einhaltung der Standardkriterien  
der SRI-Indizes von MSCI

### %-Anteil des Fonds-/ETF- Universums

> 80%

### Ausschluss für Staatsanleihen

Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte\*\*

### Ausschlüsse für Unternehmen

### Umsatzanteil\* Unternehmen

Rüstungsgüter

> 0%

geächtete Waffen

> 0%

Bedrohte Tier- und Pflanzenarten

> 0%

Glücksspiel

> 5%

Pornografie

> 5%

Alkohol

> 5%

Kohle

> 5%

Nuklearenergie

> 5%

Gravierende Verstöße gegen den UN Global Compact

Einhaltung der Standardkriterien der SRI-Indizes von MSCI

\*= bezieht sich auf Umsatz aus Herstellung und Vertrieb, Hinweis: Die Ausschlusskriterien gelten nur für die Direktinvestitionen,

\*\* = 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



	FO-Anlagestrategien	Honorar
ab EUR 500.000	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
- Mandatsaufstockung / -reduzierung ab 25.000 EUR

\*= zzgl. gesetzl. Umsatzsteuer 19% und zzgl. Produktkosten enthaltener Investmentfonds



01

**Vertrag:**

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

02

**Implementierung:**

- Begrüßungsbrief
- Umsetzung der Anlagestrategie
- Zeitraum i.d.R. 15 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.