

Family Office

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

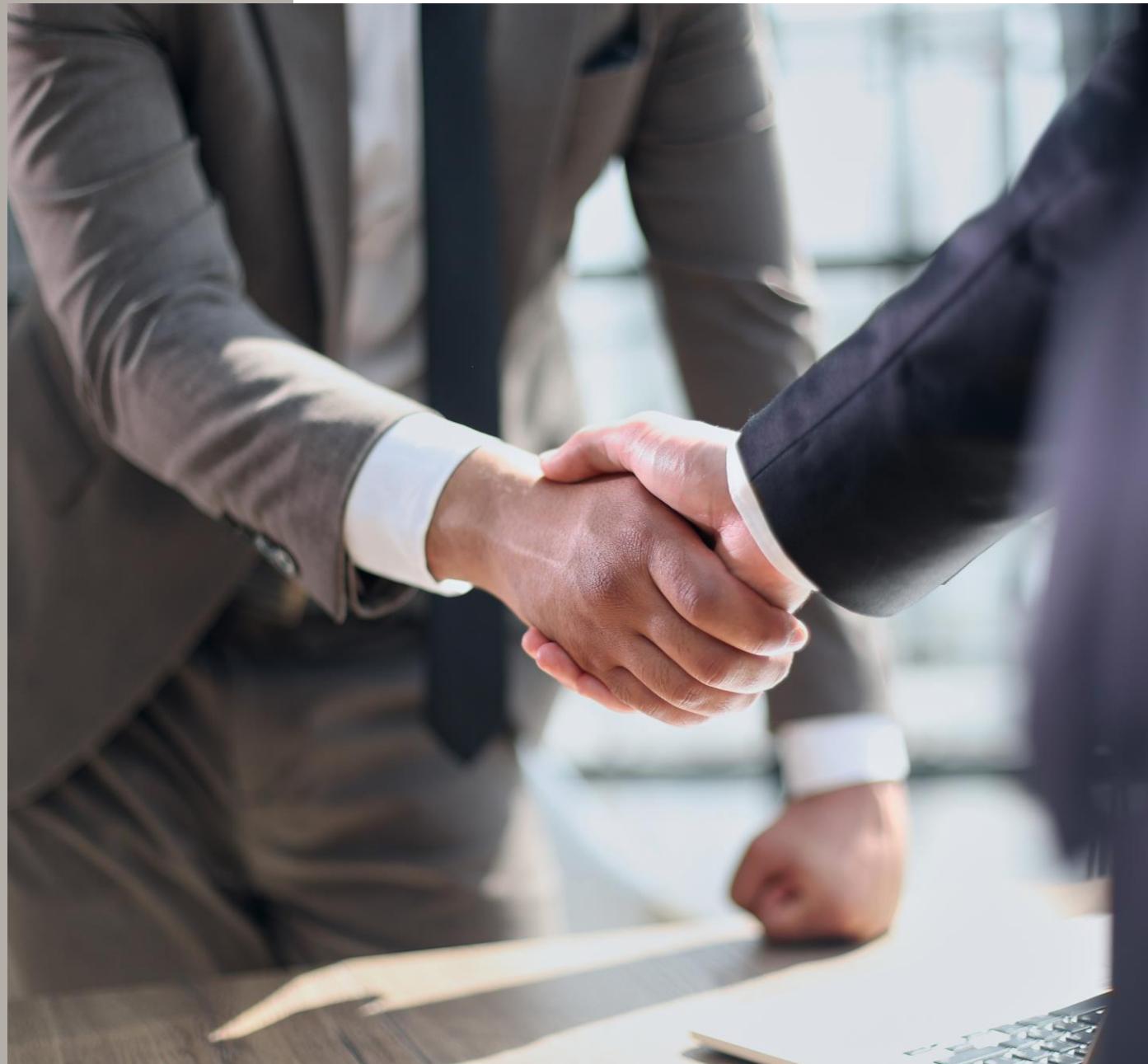
Umfang und Kosten
unserer Dienstleistung

06

Disclaimer

01

Gründe für
die Wahl einer
Vermögens-
verwaltung



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.

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 Vermögensverwaltungsreports vollkommen transparent.



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

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

Transparenz

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

Umsetzung

Das Selbstverständnis unserer Vermögensverwaltung

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 größtent-
eils auf die Anlage in ETFs



Faire Bepreisung unserer
Dienstleistung

02

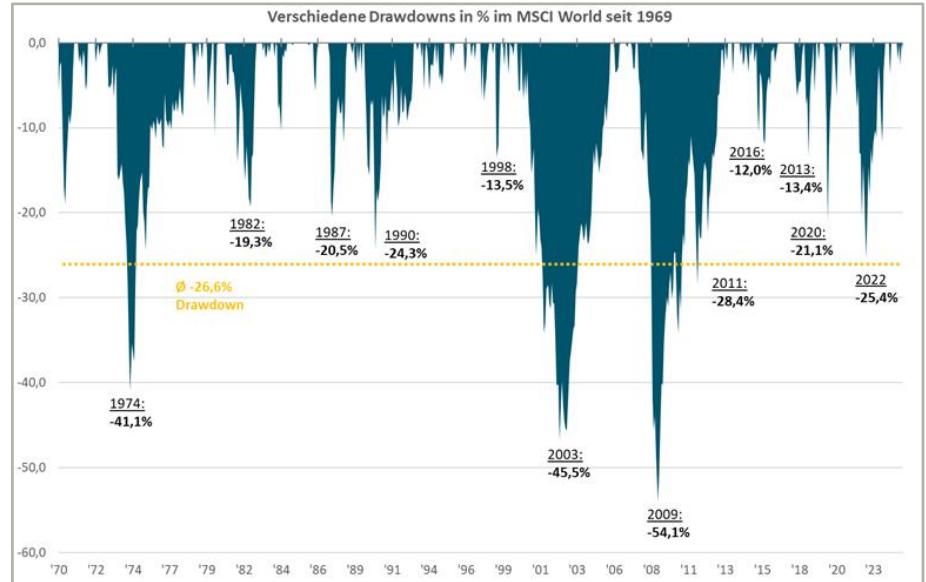
Unser Risiko-
management-
ansatz &
Einblick in den
„Maschinenraum“



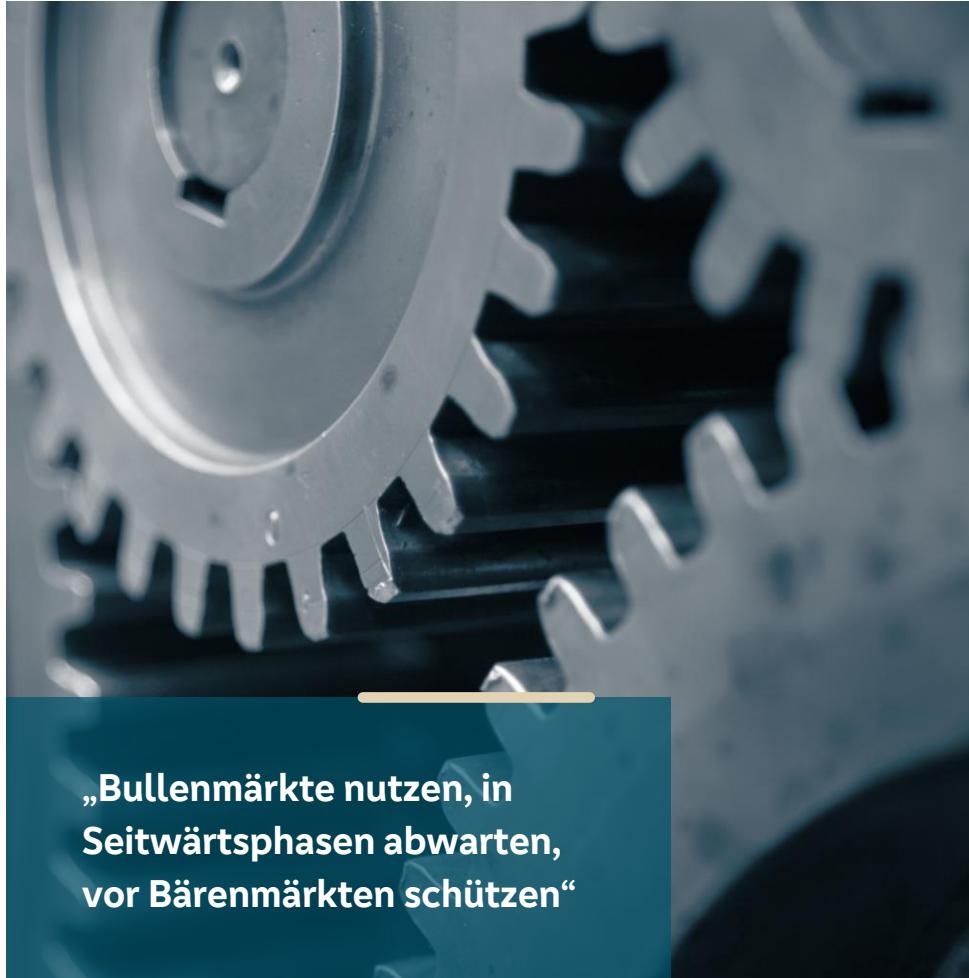
Exkurs: Risikomanagement

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).



Was Sie von uns erwarten können



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

Strategische Allokation:

Sie eruiieren 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 selbstständig

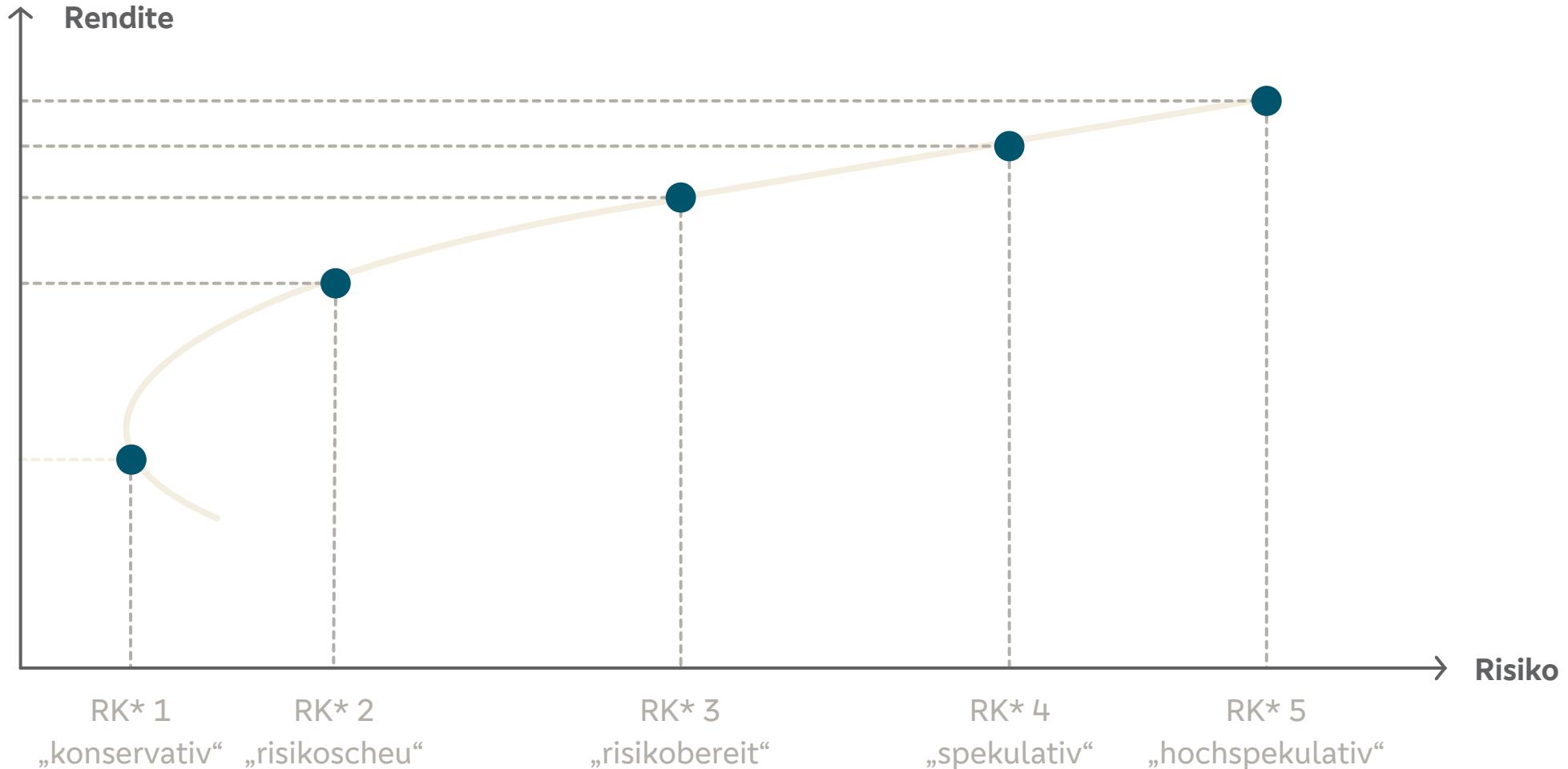
Marktanalyse:

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

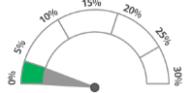
03

**Erster Einblick in
unsere Strategie-
portfolien**





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	<div style="display: flex; align-items: center;"> ■ Liquidität (in%) <div style="flex-grow: 1;">  <table border="1" style="margin-top: 5px;"> <tr> <th>min</th> <th>neutral</th> <th>max</th> </tr> <tr> <td>90</td> <td>15</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>85</td> <td></td> <td></td> </tr> </table> </div> </div> <div style="margin-left: 20px;">  <table border="1" style="margin-top: 5px;"> <tr> <th>min</th> <th>neutral</th> <th>max</th> </tr> <tr> <td>70</td> <td>0</td> <td>90</td> </tr> <tr> <td>20</td> <td>75</td> <td></td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>5</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> </table> </div> <div style="margin-left: 20px;">  <table border="1" style="margin-top: 5px;"> <tr> <th>min</th> <th>neutral</th> <th>max</th> </tr> <tr> <td>10</td> <td>25</td> <td>75</td> </tr> <tr> <td>60</td> <td>60</td> <td></td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>5</td> <td>90</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>10</td> <td></td> </tr> </table> </div> <div style="margin-left: 20px;">  <table border="1" style="margin-top: 5px;"> <tr> <th>min</th> <th>neutral</th> <th>max</th> </tr> <tr> <td>10</td> <td>0</td> <td>40</td> </tr> <tr> <td>15</td> <td>75</td> <td></td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>10</td> <td>90</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> <td></td> </tr> </table> </div> <div style="margin-left: 20px;">  <table border="1" style="margin-top: 5px;"> <tr> <th>min</th> <th>neutral</th> <th>max</th> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>100</td> <td>100</td> <td></td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> <td></td> </tr> </table> </div>	min	neutral	max	90	15	100	85			min	neutral	max	70	0	90	20	75		5	5	30	0	0	0	min	neutral	max	10	25	75	60	60		5	5	90	10	10		min	neutral	max	10	0	40	15	75		10	10	90	0	0		min	neutral	max	0	0	10	100	100		0	0	100	0	0	
min	neutral	max																																																																				
90	15	100																																																																				
85																																																																						
min	neutral	max																																																																				
70	0	90																																																																				
20	75																																																																					
5	5	30																																																																				
0	0	0																																																																				
min	neutral	max																																																																				
10	25	75																																																																				
60	60																																																																					
5	5	90																																																																				
10	10																																																																					
min	neutral	max																																																																				
10	0	40																																																																				
15	75																																																																					
10	10	90																																																																				
0	0																																																																					
min	neutral	max																																																																				
0	0	10																																																																				
100	100																																																																					
0	0	100																																																																				
0	0																																																																					
Kennzahlen	0,1%	1,6%	4,4%	5,5%	7,9%																																																																	
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%																																																																	

Verlust vom Ausgangswert

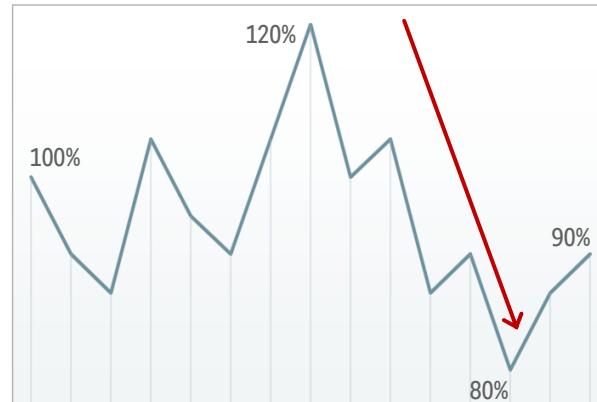
- Verlust zum Ende eines Anlagehorizontes bezogen auf den Anfangswert



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 %

04

Nachhaltigkeit in der Vermögens- verwaltung





Qualitätskriterium Investmentfonds	%-Anteil des Fonds-/ETF- Universums
Einhaltung der Standardkriterien der SRI-Indizes von MSCI	> 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>)

05

Umfang und
Kosten unserer
Dienstleistung



Im Überblick: Unser Honorar

ab EUR 500.000

FO-Anlagestrategien	Honorar
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.*

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

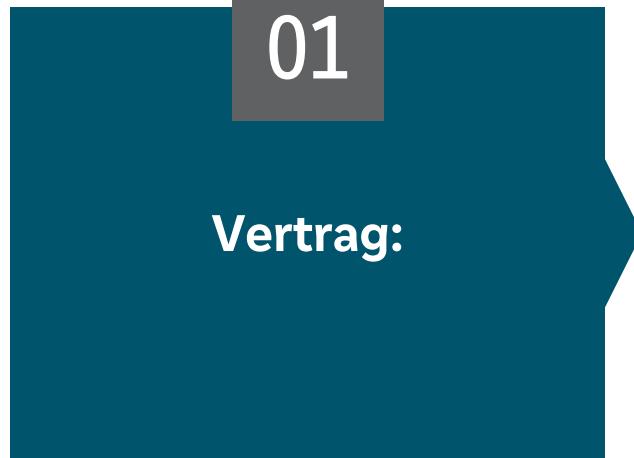
- Management Ihres Mandats (alle Transaktionen inkludiert)
- Kostenlose Depot- und Kontoführung
- Vierteljährlich elektronischer Report mit Darstellung der Positionen und der Wertentwicklung
- Auf Wunsch monatlich elektronischer Statusbericht (verkürzter Report)
- Jährliches Steuerreporting
- Automatisierte Verlustverrechnung bis zu max. 50% des jährlichen Honorars
- Mandatsaufstockung / -reduzierung ab 25.000 EUR

Haben wir Ihr Interesse geweckt?

Dann freuen wir uns auf die Zusammenarbeit!

01

Vertrag:



02

Implementierung:



03

Reporting:



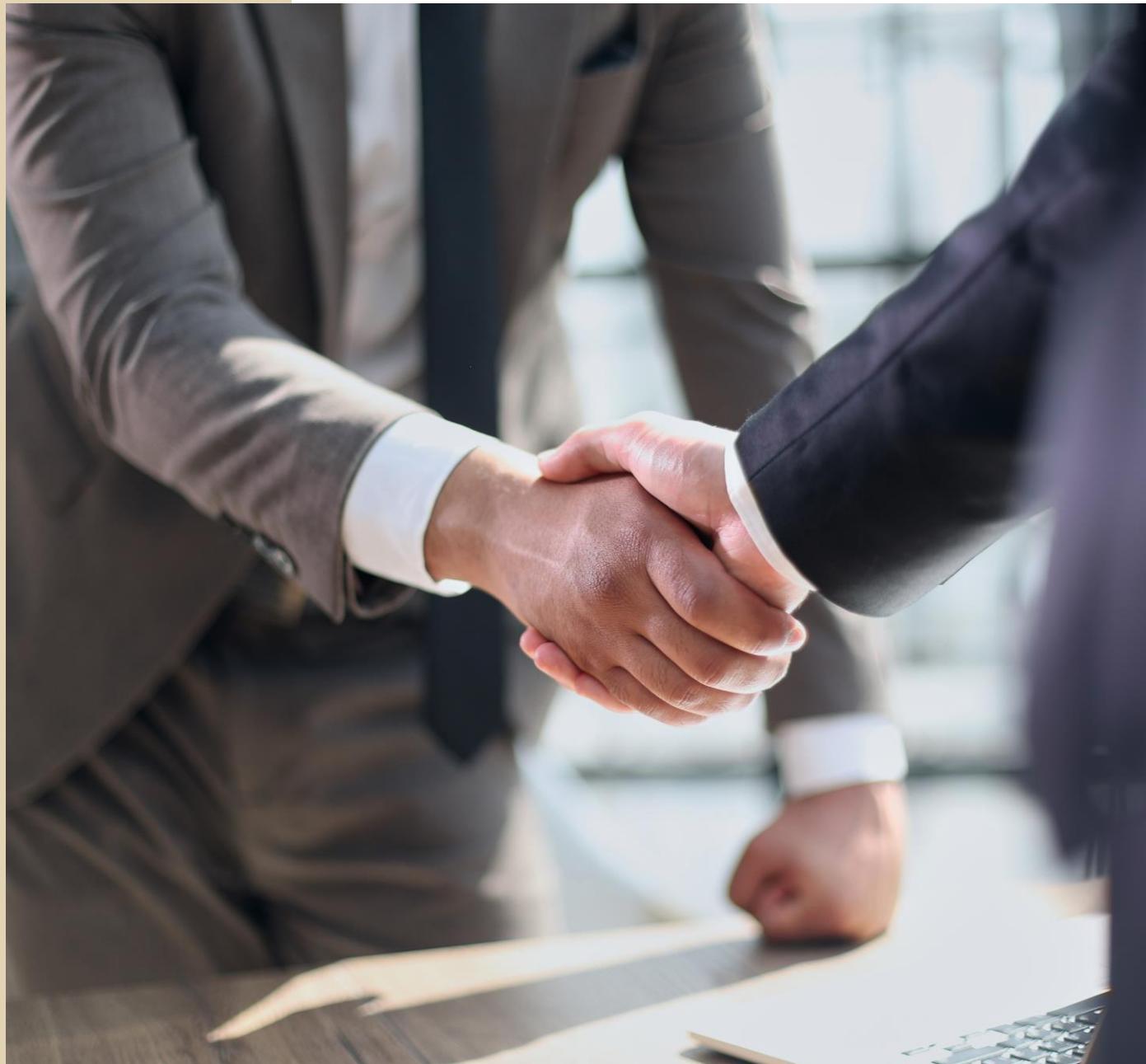
- Festlegung Anlagestrategie
- Startdatum & Anfangsvolumen
- Separates Depot & Konto
- Vertragsunterzeichnung

- Begrüßungsbrief
- Umsetzung der Anlagestrategie
- Zeitraum i.d.R. 15 Bankarbeitstage
- Einmaliger „Implementierungs-Report“

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

06

Disclaimer



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 alternativen 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.