



*„Meine Leidenschaft ist es,
aus den besten Zutaten
das beste Produkt zu machen.“*

Lea Wagner
Bäcker- und Konditormeisterin

Kompetenz zahlt sich aus. Auch bei VermögenPlus

Die Fondsvermögensverwaltung Ihrer
VR Bank in Holstein eG

Der globale Finanzmarkt wird immer komplexer. Das fordert stetig mehr **Zeit** und **Fachwissen**

Zeit ←

Dauerhafte Beobachtung der globalen Finanzmarktnachrichten und Börsenkurse

Herausforderungen

Geopolitische Lage

Geldpolitik

Nachhaltigkeit

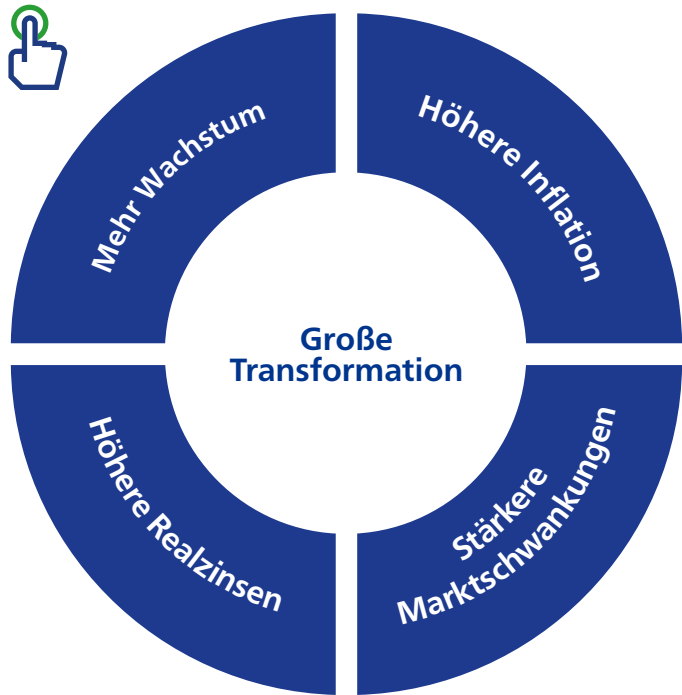
→ Fachwissen

Chancen erkennen und richtige Anlageentscheidungen treffen



Kompetenz ist jetzt wichtiger denn je. Im Handwerk und am Finanzmarkt

Geopolitische Spannungen und internationale Krisen sorgen für Veränderungen in der Wirtschaft weltweit. Sie beschleunigen damit wichtige Themen wie die Abhängigkeiten von Ressourcen und Energie oder Sicherheit. Eine neue Ära hat begonnen und definiert die Kapitalmärkte neu.



Fazit

Jetzt sind mehr denn je gefragt:

- Intensive Marktbeobachtung
- Flexible Anpassungen an Marktschwankungen
- Schnelle Reaktionsgeschwindigkeit
- Fundiertes Fachwissen
- Optimierte Vermögensverwaltung mit dem Ziel einer langfristigen Vermögensmehrung

Historische Wertentwicklung einzelner Anlageklassen über die letzten Jahre im Vergleich

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
12,9%	21,0%	21,0%	5,9%	33,9%	33,4%	38,5%	21,2%	23,2%	33,4%	23,0%	28,2%
12,7%	15,3%	12,5%	2,7%	30,8%	8,9%	36,7%	-5,4%	22,0%	27,2%	22,1%	14,8%
12,4%	14,9%	10,1%	2,6%	29,3%	8,6%	31,6%	-6,4%	20,3%	18,9%	18,9%	11,4%
11,0%	14,7%	8,1%	1,0%	25,5%	6,9%	24,1%	-8,8%	20,2%	15,4%	18,5%	6,0%
10,8%	13,5%	8,0%	0,6%	21,1%	5,0%	15,8%	-9,6%	12,0%	15,3%	7,2%	5,8%
9,6%	11,4%	7,0%	0,4%	17,1%	3,6%	13,4%	-11,5%	10,9%	13,7%	5,1%	2,7%
7,3%	9,1%	6,7%	0,3%	16,5%	2,8%	6,4%	-12,3%	9,6%	11,9%	3,9%	1,7%
6,2%	9,1%	2,4%	-1,1%	16,5%	2,6%	5,7%	-12,4%	8,0%	9,6%	3,0%	1,3%
2,3%	6,9%	0,7%	3,6%	13,0%	1,9%	5,2%	-12,4%	7,3%	9,1%	2,3%	0,2%
1,6%	4,7%	0,1%	-3,6%	11,3%	0,7%	4,8%	-12,8%	7,2%	8,6%	0,8%	0,2%
0,8%	4,7%	-3,2%	-4,1%	9,1%	-0,6%	3,3%	-13,0%	6,5%	7,4%	0,6%	0,1%
0,5%	4,5%	-5,6%	-8,6%	7,4%	-2,6%	-0,4%	-13,9%	5,3%	6,8%	-2,1%	0,0%
-0,4%	4,1%	-6,6%	-9,9%	6,7%	-2,6%	-1,0%	-14,5%	4,7%	4,7%	-4,3%	-0,1%
-4,9%	3,3%	-10,0%	-11,3%	6,3%	-3,4%	-2,1%	-18,4%	0,7%	3,3%	-5,0%	-0,3%
-16,1%	2,1%	-11,5%	-18,3%	2,8%	-11,5%	-3,4%	-19,1%	-15,5%	1,8%	-6,3%	-0,8%

Rohstoffe (Bloomberg Commodity-Index)

Aktien EM (MSCI EM)

Wandelanleihen (FTSE CV Gbl Vanilla Hedged)

Aktien Welt (MSCI World)

Aktien USA (S&P 500)

Aktien Europa (EURO STOXX 50)

EM-Staatsanleihen (JPM EMBI Global Diversified-Index)

US-Hochzinsanleihen (ICE BofA ML US High Yield-Index)

US-Unternehmensanleihen (ICE BofA ML US Large Cap Corporate-Index)

Euro-Hochzinsanleihen (ICE BofA ML Euro High Yield-Index)

US-Staatsanleihen (JPM GBI US All Traded-Index)

Euro-Unternehmensanleihen (ICE BofA ML Euro Corporate-Index [ER00])

Euro-Covered Bonds (ICE BofA ML EMU Covered Bond-Index [ECV0])

Euro-Staatsanleihen (iBoxx Euro Sovereigns-Index)

Aktien Deutschland (DAX)

Quelle: LSEG. Stand: 30. April 2026 (gerechnet in Euro). Weiter in der Darstellung verwendete Indizes: ICE BofA ML US High Yield-Index, ICE BofA ML Euro Corporate-Index (ER00), ICE BofA ML US Large Cap Corporate-Index, ICE BofA ML EMU Covered Bond-Index (ECV0), ICE BofA ML Euro High Yield-Index, JPM EMBI Global Diversified-Index, JPM GBI US All Traded-Index, iBoxx Euro Sovereigns-Index, Bloomberg Commodity-Index, Ref GI Van.

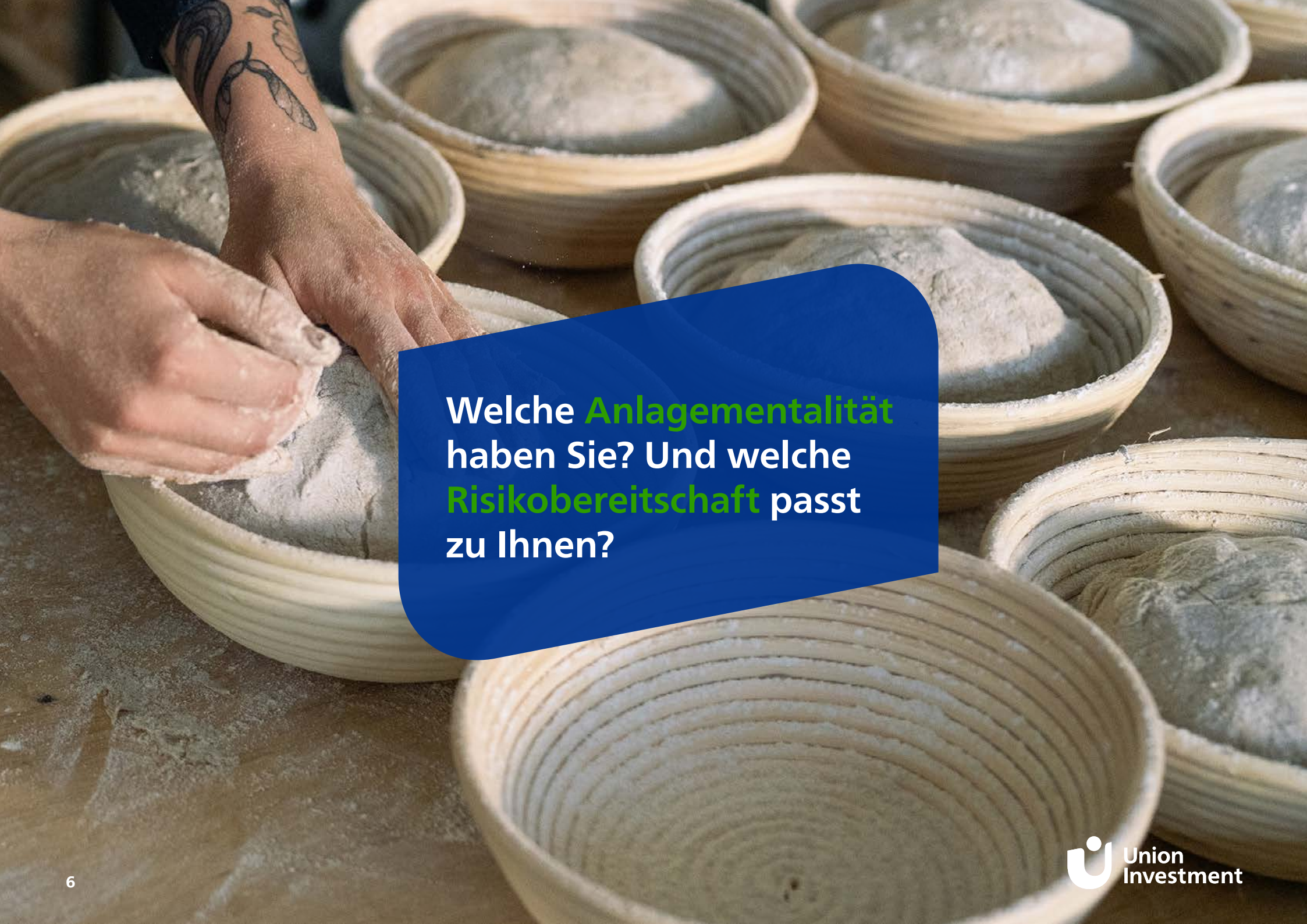
Historische Wertentwicklung einzelner Anlageklassen über fünf Jahre¹ im Vergleich

30. April 2021 – 30. April 2022	30. April 2022 – 30. April 2023	30. April 2023 – 30. April 2024	30. April 2024 – 30. April 2025	30. April 2025 – 30. April 2026
43,3 %	17,8 %	26,1 %	25,5 %	42,1 %
13,9 %	12,9 %	22,2 %	10,7 %	39,2 %
10,1 %	–1,2 %	15,9 %	7,9 %	31,0 %
8,4 %	–1,4 %	13,5 %	7,2 %	26,5 %
6,1 %	–2,4 %	12,6 %	6,2 %	25,2 %
2,5 %	–3,5 %	12,5 %	6,0 %	16,8 %
–2,4 %	–3,7 %	11,9 %	5,5 %	10,3 %
–2,4 %	–4,5 %	10,4 %	5,0 %	8,0 %
–6,5 %	–5,2 %	7,3 %	4,6 %	5,3 %
–6,8 %	–5,3 %	5,2 %	2,5 %	4,4 %
–6,9 %	–5,6 %	4,8 %	2,3 %	2,2 %
–7,5 %	–5,7 %	2,9 %	2,2 %	1,9 %
–8,2 %	–8,5 %	2,6 %	1,3 %	0,6 %
–8,9 %	–10,7 %	0,6 %	1,2 %	–0,4 %
–15,3 %	–19,4 %	–2,5 %	–0,7 %	–0,6 %

Aktien EM (MSCI EM)
Rohstoffe (Bloomberg Commodity-Index)
Wandelanleihen (FTSE CV Gbl Vanilla Hedged)
Aktien USA (S&P 500)
Aktien Welt (MSCI World)
Aktien Europa (EURO STOXX 50)
EM-Staatsanleihen (JPM EMBI Global Diversified-Index)
Aktien Deutschland (DAX)
US-Hochzinsanleihen (ICE BofA ML US High Yield-Index)
Euro-Hochzinsanleihen (ICE BofA ML Euro High Yield-Index)
US-Unternehmensanleihen (ICE BofA ML US Large Cap Corporate-Index)
Euro-Unternehmensanleihen (ICE BofA ML Euro Corporate-Index [ER00])
Euro-Covered Bonds (ICE BofA ML EMU Covered Bond-Index [ECV0])
Euro-Staatsanleihen (iBoxx Euro Sovereigns-Index)
US-Staatsanleihen (JPM GBI US All Traded-Index)

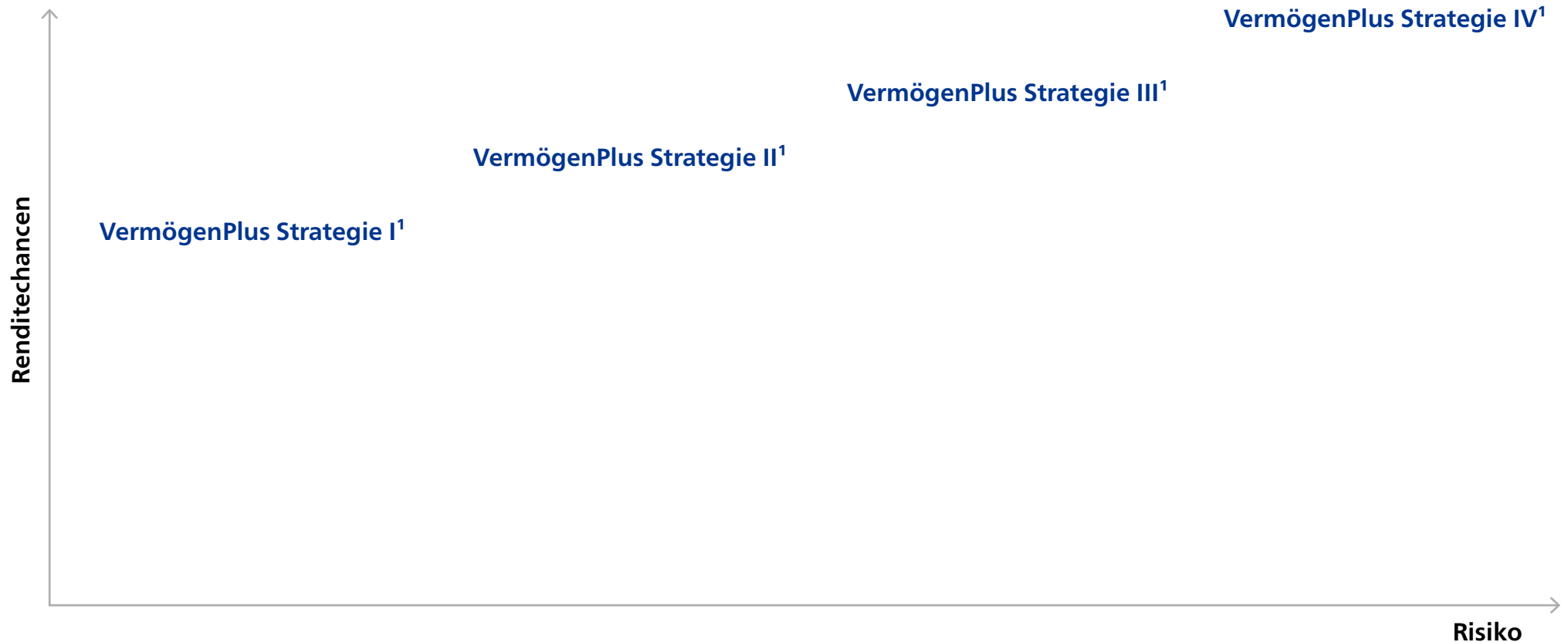
¹ Dargestellt sind rollierende Einjahreszeiträume vom 30. April 2021 bis 30. April 2026. Stichtag ist immer der letzte Arbeitstag im März jedes Jahres.

Quelle: LSEG (London Stock Exchange Group), Union Investment. Alle aufgeführten Indizes sind in Euro gerechnet. **Zukünftige Renditen können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.** Stand: 30. April 2026.



Welche **Anlagementalität**
haben Sie? Und welche
Risikobereitschaft passt
zu Ihnen?

Ganz flexibel und kurzfristig verfügbar



Dank eines aktiven Managements steuern unsere Finanzexperten Ihre Geldanlage mithilfe verschiedener Anlageklassen und Wertpapiere – mit genau der Strategie, die zu Ihrer Anlagementalität und Risikobereitschaft passt.

¹ Langfristige Grundallokation der Strategie. Die tatsächliche Allokation kann hiervon abweichen.

Für eine bewusste Wahl: Strategien mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen



Im Rahmen der Strategien mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewerten wir Vermögensanlagen auf einer Nachhaltigkeitsskala mit ganzheitlichem Blick: nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

1 Langfristige Grundallokation der Strategie. Die tatsächliche Allokation kann hiervon abweichen.

Verantwortung übernehmen – das geht mit saisonalen Backzutaten genauso wie mit ökologischen oder sozialen Merkmalen

Binden Sie Aspekte mit ökologischen oder sozialen Merkmalen in Ihre Investmentplanung mit ein und übernehmen Sie so auch mit Ihrer Vermögensanlage Verantwortung.

- Wie wird ein Unternehmen in der Öffentlichkeit wahrgenommen?
- Wie nachhaltig ist das Geschäftsmodell?
- Wird fairer Umgang intern gelebt?

Das und mehr fließt in die Bewertung mit ein:

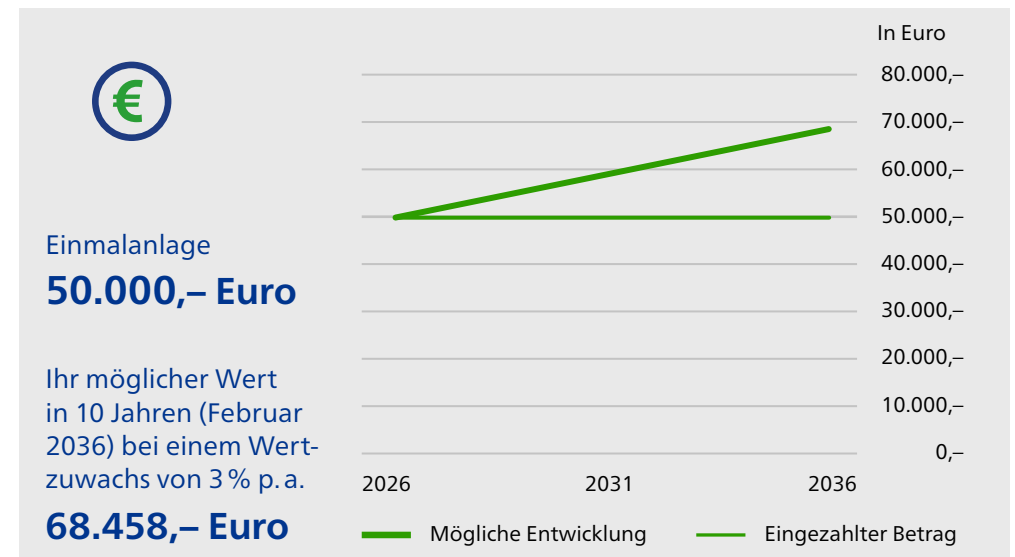
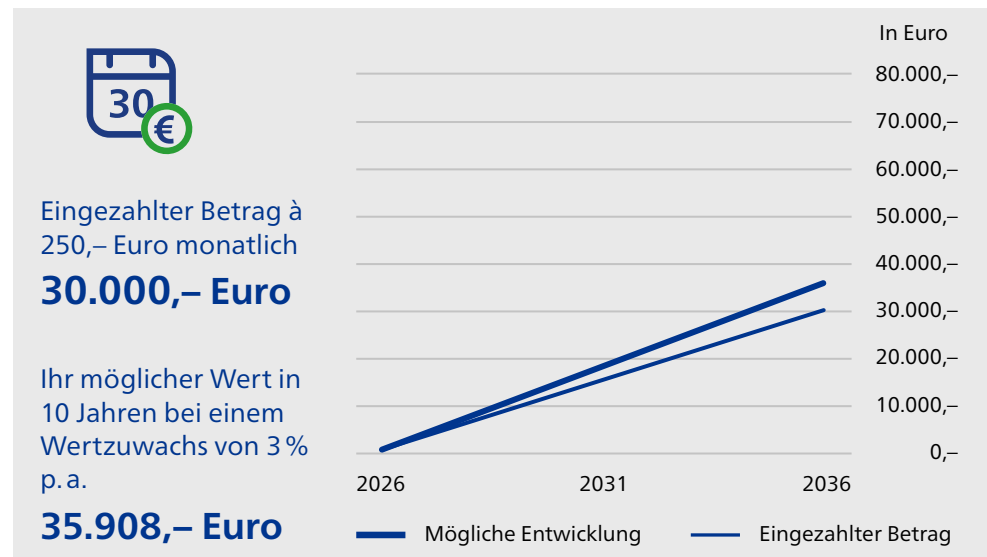


Weitere Informationen zu den Nachhaltigkeitskriterien finden Sie auf der Webseite Ihrer Bank unter www.vrbank-in-holstein.de/nachhaltigkeitskriterien.

Alles im Blick – wir kümmern uns um Ihre Anlage

Lassen Sie Ihrer Anlage wie einem Hefeteig Zeit zum Gehen: Unsere Musterdarstellung zeigt die mögliche Entwicklung Ihrer Vermögensanlage am Beispiel der VermögenPlus Strategie III, bestehend aus: 50 % Aktien, 35 % Renten, 7,5 % Rohstoffe und 7,5 % Absolute Return (inklusive Kasse).

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der zukünftigen Wertentwicklung. Diese beruht auf Erkenntnissen aus der Vergangenheit über die Wertentwicklung. Die Schätzung stellt keinen Indikator dar. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, ist von der Marktentwicklung und Anlagedauer abhängig.



Verlaufsprognose

Für die prognostizierte Wertentwicklung der Geldanlage mit der gezeigten Anlageaufteilung werden auf Basis erwarteter Renditen der Anlageklassen und wesentlicher historischer Kapitalmarktdaten wie Währungen, Inflationsraten und Zinssätze bis zu 1.000 Szenarien mittels eines dynamischen Szenario-Generators simuliert. Es werden sowohl negative, neutrale als auch positive Szenarien für die Wertentwicklung betrachtet. Die angezeigte Rendite entspricht dem ausgewogensten Szenario (50-Prozent-Pfad beziehungsweise Median) der simulierten Szenarien. In der Berechnung werden neben der Servicegebühr von beispielhaft 1,39 % p. a. auch die voraussichtlichen laufenden Kosten der Fonds (nach MiFID II) und etwaige Provisionserstattungen berücksichtigt.

Es handelt sich bei der Prognose nicht um eine Garantie. Prognosen wie diese sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die tatsächliche Wertentwicklung kann sowohl besser als auch schlechter als die dargestellten Bandbreiten ausfallen.

Quelle: Union Investment; eigene Berechnungen

Kompakte Geldanlage mit VermögenPlus

VermögenPlus stellt im Rahmen der Vermögensstrukturierung eine aktive und breit aufgestellte Geldanlage dar. Das kann das Risiko reduzieren und ermöglicht die Nutzung vielfältiger Ertragsquellen.



Ein Rezept für die nächsten Schritte

Beispiele aus unserer Beratungsstrecke

The screenshot shows the 'Altersgruppe' step (Schritt 2 / 13) of a financial consultation tool. The header includes the logos for Volksbank Musterstadt eG and Union Investment. The main question is 'Welcher Altersgruppe gehören Sie an?'. There are four input fields: '18 - 34 Jahre', '35 - 49 Jahre', '50 - 64 Jahre', and 'Über 64 Jahre'. To the right, there is a text box explaining that age influences the recommended risk-return ratio and investment horizon, with a 'Mehr Text anzeigen' link.

The screenshot shows the 'Freies Budget' step (Schritt 1 / 13) of a financial consultation tool. The header includes the logos for Volksbank Musterstadt eG and Union Investment. The main question is 'Welcher Betrag steht Ihnen monatlich zur freien Verfügung, sobald Sie alle Rechnungen und sonstigen Ausgaben beglichen haben?'. There are four input fields: 'Weniger als 100 €', '100 € - 499 €', '500 € - 999 €', and '1.000 € und mehr'. To the right, there is a text box explaining that the available budget determines the investment horizon and the recommended risk-return ratio, with a 'Mehr Text anzeigen' link.

The screenshot shows the 'Beispielszenario' step (Schritt 11 / 13) of a financial consultation tool. The header includes the logos for Volksbank Musterstadt eG and Union Investment. The main question is 'Beispiel: Sie möchten 1.000 € anlegen. Stellen Sie sich vor, Sie können sich einen Jahr mit der gleichen Wahrscheinlichkeit des unternehmehemlichen Success oder Verlusts aussuchen. Welche Anlagestrategie entspricht am ehesten Ihren Vorstellungen für diese Geldanlage?'. There are four strategy options: 'Strategie 1: Festanlagen, Ziel ist Substanzverhaltung bei geringem Risiko', 'Strategie 2: Langfristiger Vermögensaufbau aus Zinseinkünften mit sehr hohem Risiko', 'Strategie 3: Ertragsorientierter Vermögensaufbau aus Kapitalgewinnen und ausgewogenen Risiken', and 'Strategie 4: Dynamischer Vermögensaufbau aus hohen Kapitalgewinnen, aber hohem Risiko'. To the right, there is a text box explaining that the example scenario is used to determine the user's risk tolerance and investment horizon, with a 'Mehr Text anzeigen' link.

Chancen und Risiken – wir reden darüber

Chancen Ihrer Vermögensverwaltung



- Sie müssen selbst keine Anlageentscheidungen treffen
- Sie profitieren vom professionellen Know-how erfahrener Kapitalmarktexperten
- Diese nehmen eine laufende Überwachung und bei Bedarf Anpassung der Aufteilung der Anlageklassen und der ausgewählten Fonds im Portfolio für Sie vor
- Für Anlagestrategien mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gilt: Es werden nachhaltige Kriterien in der Anlagepolitik berücksichtigt

Chancen der in der Vermögensverwaltung eingesetzten Fonds



- Breite Risikostreuung und professionelle Auswahl von Einzelunternehmen und Anleihen durch erfahrene Kapitalmarktexperten
- Durch das aktive Management können gezielt Marktchancen genutzt werden
- Teilnahme an den Ertragschancen internationaler Aktien-, Anleihe-, Rohstoff-, Währungs- und Geldmärkte
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Teilnahme am Wertentwicklungspotenzial der investierten Zielfonds
- Teilnahme an den Wachstumschancen der Schwellenbeziehungsweise Entwicklungsländer
- Durch die Investition in hochverzinsliche Wertpapiere tendenziell höhere Verzinsung als bei einer Anlage in Anleihen mit bester Qualität
- Das in die Fonds investierte Anlagevermögen geht im Fall der Insolvenz der Investmentgesellschaft oder der Verwahrstelle der Fonds oder der depotführenden Stelle nicht in die Insolvenzmasse ein, sondern bleibt ungeschmälert für Sie erhalten

Chancen und Risiken – wir reden darüber

Risiken Ihrer Vermögensverwaltung



- Der Vermögensverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlageentscheidungen für Ihr Investment treffen. Obwohl der Verwalter dabei verpflichtet ist, gemäß den vereinbarten Anlagerichtlinien und zu Ihrem Vorteil zu handeln, kann er Fehlentscheidungen treffen
- Es besteht das Risiko, dass der Vermögensverwalter den von Ihnen erteilten Auftrag nicht ordnungsgemäß erfüllt, insbesondere, dass er die Anlagestrategie nicht wie vereinbart umsetzt
- Der Wert Ihrer Geldanlage kann fallen oder steigen und es kann zu Verlusten des eingesetzten Kapitals kommen. Das damit verbundene Risiko ist auf die angelegte Summe beschränkt
- Bei Anlagestrategien mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gilt: Ihre individuellen Nachhaltigkeitsvorstellungen können von der Anlagepolitik abweichen

Risiken der in der Vermögensverwaltung eingesetzten Fonds



- Marktbedingte Kurs- und Ertragsschwankungen sowie Bonitätsrisiko einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Wechselkursschwankungen
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust-/Ausfallrisiken bei Anlagen in Schwellen- beziehungsweise Entwicklungsländern
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallpotenziale bei hochverzinslichen Wertpapieren
- Risiken bei der Investition in Zielfonds (zum Beispiel eingeschränkte Handelbarkeit)
- Aufgrund des Einsatzes von Finanzinstrumenten und/oder bestimmten Techniken kann sich ein eingesetzter Fonds marktgegenläufig verhalten
- Erhöhte Kursschwankungen aufgrund der Zusammensetzung der Fonds

**Danke für Ihre
Aufmerksamkeit.
Schon Appetit
bekommen?**



Rechtliche Hinweise

Allein maßgebliche Rechtsgrundlage für die Vermögensverwaltung in VermögenPlus ist die Rahmenvereinbarung VermögenPlus der VR Bank in Holstein eG, die Sie jederzeit kostenlos in deutscher Sprache auf der Website der VR Bank in Holstein eG einsehen können. Dieser können Sie auch dienstleistungsspezifische Informationen entnehmen.

Die Eröffnung eines UnionDepots ist erforderlich. Rechtsgrundlage für UnionDepot sind die jeweils aktuellen allgemeinen Geschäftsbedingungen, Zusatzvereinbarungen und Sonderbedingungen der Union Investment Service Bank AG, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG erhalten. Diese Marketingmitteilung stellt weder eine Handlungsempfehlung noch eine Anlageberatung durch die VR Bank in Holstein eG dar.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: **15. Mai 2026**, soweit nicht anders angegeben.

Aus Geld Zukunft machen

Union Investment Service Bank AG
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon +49 69 58998-6000
www.union-investment.de

Ihre Kontaktmöglichkeiten

VR Bank in Holstein eG
Bismarckstraße 11-13
25421 Pinneberg
Telefon +49 4101 501-0
Telefax +49 04101 501-484
E-Mail service@vrbank-ih.de
www.vrbank-in-holstein.de