

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

Lea Wagner
Bäckerei- und Konditormeisterin

Kompetenz zahlt sich aus. Auch bei VermögenPlus

Die Finanzportfolioverwaltung Ihrer
Sparda-Bank Baden-Württemberg eG

Sparda-Bank

BADEN-WÜRTTEMBERG

 **Union
Investment**

Sie entscheiden nach **Ihren Vorstellungen** – wir unterstützen Sie dabei

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

wer sein Vermögen anlegen will, hat heutzutage fast unbegrenzte Möglichkeiten. Dabei den Überblick zu behalten ist nicht gerade leicht – und es kostet viel Zeit. Zeit, die viele Menschen lieber für andere Dinge verwenden möchten. Sie auch?

Umso besser, wenn Sie einen Berater an Ihrer Seite haben. Jemanden, der Ihre Situation kennt, Ihre Ziele mit Ihnen bespricht und Sie Schritt für Schritt zu einer Lösung führt. Zu einer Geldanlage, die Ihre Bedürfnisse berücksichtigt, die verständlich ist und die eine auf Sie abgestimmte Mischung aus Risiko und Renditeerwartung bietet.

Gut möglich, dass unsere Finanzportfolioverwaltung VermögenPlus für Sie infrage kommt. Eine Lösung, die auf Investmentfonds basiert, von Anlageexperten aktiv gesteuert wird und langfristig eine stabile Entwicklung erwarten lässt.

Ich freue mich, wenn wir Ihnen heute VermögenPlus vorstellen dürfen. Unser Auftrag ist es, die für Sie passende Anlagestrategie zu finden. Nutzen Sie das umfangreiche Wissen unserer Experten.

Schließlich begleiten wir Sie gerne langfristig, ganz im Sinne unserer genossenschaftlichen Grundsätze – partnerschaftlich, vertrauensvoll und ganzheitlich.

Freundliche Grüße

Martin Buch
Vorstandsvorsitzender
Sparda-Bank Baden-Württemberg eG





Feine Zutaten, ausgewogene Mischung – so wird es gut

So wie Bäckermeisterin Lea Wagner sind auch die Anlagespezialisten von Union Investment Tag für Tag gefordert, kompetent auf Chancen und Herausforderungen zu reagieren. Auch die Zeitenwende im Finanzmarkt verlangt maximale Anpassung, Flexibilität und Fachwissen. So wie ein guter Teig, der nur mit individueller Sorgfalt ein besonderer wird.

Seit den Achtzigerjahren prägten moderates Wachstum, geringe Inflation, Stabilität und fallende Zinsen die Weltwirtschaft. Das hat sich spätestens mit der Coronapandemie im Jahr 2020 verändert: Die Große Transformation (Great Transformation) löst die Große Mäßigung (Great Moderation) ab und bringt zugleich eine neue Weltordnung mit sich. Besondere Kennzeichen: mehr Wachstum, steigende Inflation und höhere Realzinsen. Ukraine- und Nahostkrieg beschleunigten diese Entwicklung zusätzlich. Eine neue Ära hat begonnen. Doch was bedeutet das für den Finanzmarkt und für Sie als Anleger?

Passt die Rezeptur noch?

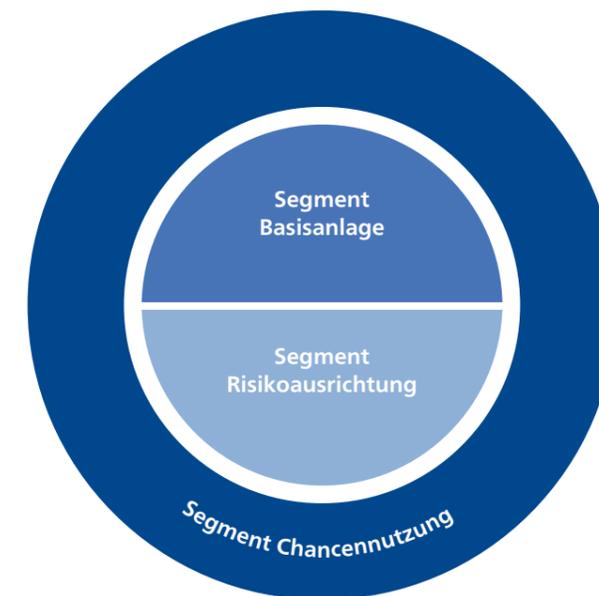
Als vorausschauender Begleiter in Anlagefragen behalten wir die Entwicklung der Märkte für Sie im Blick. Mit VermögenPlus bieten wir Ihnen eine ausgewogene Mischung aus Investmentfonds. Die Experten von Union Investment, der Fondsgesellschaft der genossenschaftlichen FinanzGruppe, steuern für Sie ein Portfolio, das sich an Ihren Zielen und Bedürfnissen orientiert. So wie eine Bäckermeisterin die Zutaten für ein ausgezeichnetes Backergebnis.



Unentbehrlich: Der Messbecher für die **exakte Zumischung**

Mit VermögenPlus haben Sie die Chance, Ihr Vermögen langfristig breit aufzustellen sowie Renditeaussichten und Risiko gut auszubalancieren.

VermögenPlus besteht aus drei Segmenten, mit denen Ihre Anlage gesteuert wird. Welche Anlagestrategie für Sie passt, ermitteln unsere erfahrenen Experten auf Basis Ihrer Bedürfnisse und Ihres Risikoprofils. Zusätzlich können Sie entscheiden, ob Sie Ihre Anlagestrategie nachhaltig ausrichten möchten.



Unser Rezept für Ihre Freiräume

Geschmäcker sind verschieden und Anlagementalitäten auch. Darauf sind wir vorbereitet. Mit Kompetenz und Weitblick stellen wir Ihnen eine zu Ihrem Profil passende Anlagestrategie vor. Sagen Sie uns, wonach Ihnen ist.

VermögenPlus ist gemacht für Menschen, die wissen, dass Geld sich nicht unter dem Kopfkissen vermehrt. Sie möchten Freiräume schaffen? Ihr Vermögen behutsam aufbauen? Sehen, wie das Ersparte wächst? Mit VermögenPlus legen Sie Ihr Geld in aktiv gemanagte Investmentfonds sowie Indexfonds und ETFs an – in ausgewogener Mischung und mit breiter Risikostreuung. Wir besprechen gemeinsam Ihre Strategie und wie Sie Ihr Vermögen anlegen möchten: in Form eines monatlichen Sparplans

oder als Einmalanlage. Je mehr Zeit Sie Ihrem Mix geben, desto stabiler kann er sich entwickeln.

So wichtig wie Butter und Hefe

Um eine passende Vermögensanlage auf den Weg zu bringen, spielt die Auswahl der für Sie wichtigen Aspekte eine entscheidende Rolle:

- Wie ist Ihre aktuelle Situation – persönlich, beruflich, finanziell?
- Was planen Sie für Ihre Zukunft?
- Wie viel Risiko können und

möchten Sie bei einer Anlage eingehen?

- Für wie lange möchten Sie Ihr Vermögen anlegen?
- Wie wichtig ist Ihnen das Thema Nachhaltigkeit – auch bei Ihrer Geldanlage?

Auf der Basis verschiedener Segmente und Strategien liefert VermögenPlus zahlreiche Varianten für Ihren zukunftsorientierten Vermögensaufbau. Auf Wunsch auch mit nachhaltiger Ausprägung.

Segment Basisanlage

Das ist der Grundstein Ihrer Finanzportfolioverwaltung. Hier wird die Kapitalmarktmeinung unserer Experten in einem Mischfonds umgesetzt. **Sie bevorzugen eine Anlagestrategie mit nachhaltiger Ausrichtung?** Dann entspricht der hier eingesetzte Mischfonds den strengen Nachhaltigkeitskriterien von Union Investment.

Segment Risikoausrichtung

Dieses legt zusammen mit der Basisanlage die Kernaussrichtung Ihrer Anlage fest. Es werden aktiv gemanagte Investmentfonds, Indexfonds und ETFs verschiedener Anlageklassen eingesetzt. **Sie bevorzugen eine Anlagestrategie mit nachhaltiger Ausrichtung?** Dann erfolgt die Anlage in diesem Segment in Aktien- und Rentenfonds, die unsere Analyse als nachhaltig einschätzt.

Segment Chancennutzung

Das Segment besteht aus einem Mischfonds, mit dem unsere Finanzexperten flexibel in aktuelle Trends des Markts wie Digitalisierung investieren. **Sie bevorzugen eine Anlagestrategie mit nachhaltiger Ausrichtung?** Dann liegt der Fokus auf entsprechenden Anlagen – zum Beispiel aus den Bereichen erneuerbare Energie, nachhaltige Wirtschaftsformen oder innovative Medizintechnik.

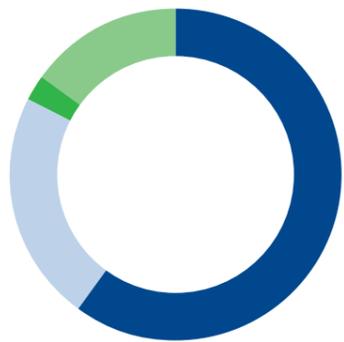
Ganz flexibel und kurzfristig verfügbar

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

VermögenPlus ist zwar als langfristige Geldanlage ausgerichtet. Ihr Kapital bleibt aber auch kurzfristig verfügbar: Es gibt keinen Mindestanlagezeitraum und

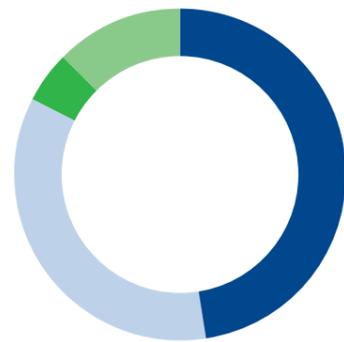
Sie können jederzeit Ein- und Auszahlungen tätigen. Besprechen Sie Ihre aktuelle Situation und Präferenzen mit Ihrem Berater.

Vier Strategien – für unterschiedliche Präferenzen und Ziele



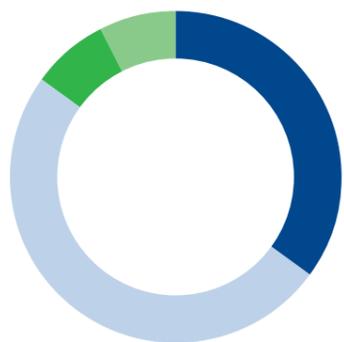
VermögenPlus Strategie I¹

■ Renten	60,00 %
■ Aktien	22,50 %
■ Rohstoffe	2,50 %
■ Absolute Return (inklusive Kasse)	15,00 %



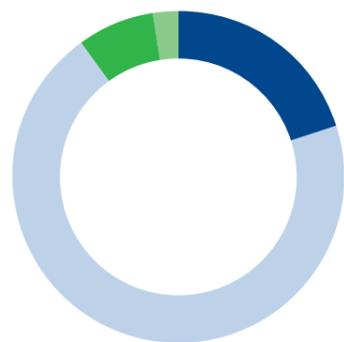
VermögenPlus Strategie II¹

■ Renten	47,50 %
■ Aktien	35,00 %
■ Rohstoffe	5,00 %
■ Absolute Return (inklusive Kasse)	12,50 %



VermögenPlus Strategie III¹

■ Renten	35,00 %
■ Aktien	50,00 %
■ Rohstoffe	7,50 %
■ Absolute Return (inklusive Kasse)	7,50 %



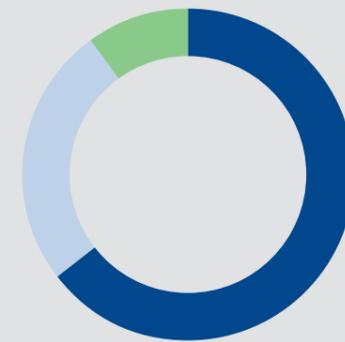
VermögenPlus Strategie IV¹

■ Renten	20,00 %
■ Aktien	70,00 %
■ Rohstoffe	7,50 %
■ Absolute Return (inklusive Kasse)	2,50 %

Jede dieser 4 Strategien ist **auch mit nachhaltiger Ausrichtung umsetzbar**. In diesem Fall bewerten wir Vermögensanlagen auf einer Nachhaltigkeitskala. Es zählen nicht nur rein ökologische Aspekte:

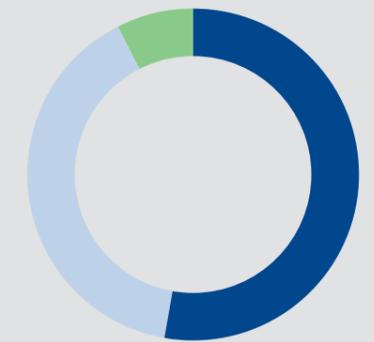
Wir beurteilen Investitionen im besten Sinne ganzheitlich – das heißt auch gemäß ethischen und sozialen Kriterien. Kurz: Anlegen mit einem entscheidenden Plus an Verantwortungsbewusstsein.

Vier Strategien mit nachhaltiger Ausrichtung



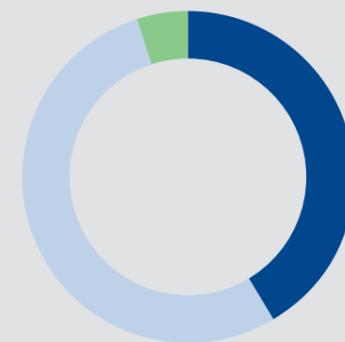
VermögenPlus Strategie 1¹

■ Renten	64,50 %
■ Aktien	25,50 %
■ Absolute Return (inklusive Kasse)	10,00 %



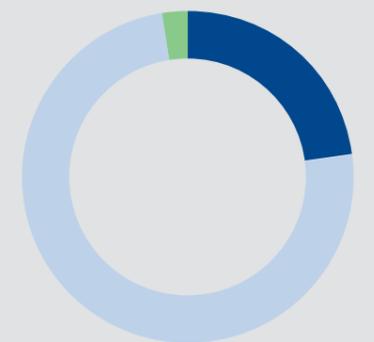
VermögenPlus Strategie 2¹

■ Renten	53,00 %
■ Aktien	39,50 %
■ Absolute Return (inklusive Kasse)	7,50 %



VermögenPlus Strategie 3¹

■ Renten	41,50 %
■ Aktien	53,50 %
■ Absolute Return (inklusive Kasse)	5,00 %

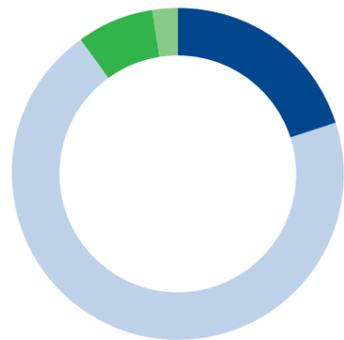


VermögenPlus Strategie 4¹

■ Renten	23,00 %
■ Aktien	74,50 %
■ Absolute Return (inklusive Kasse)	2,50 %

Alles im Blick – wir kümmern uns um Ihre Anlage

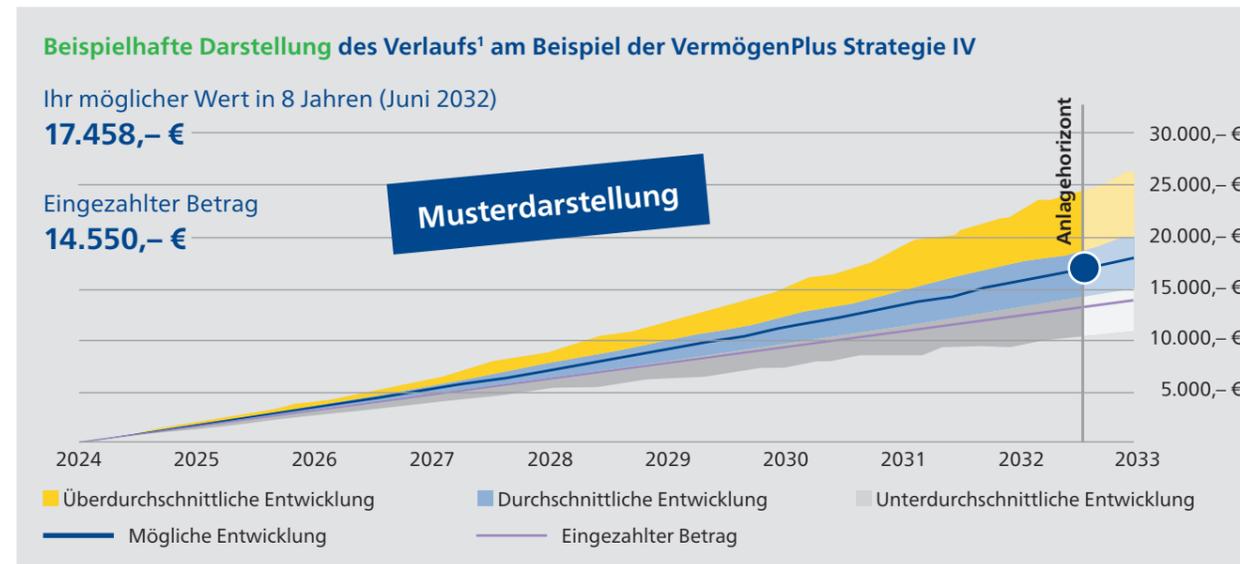
Für eine stabile Entwicklung braucht es Zeit und eine gewissenhafte Beobachtung der Marktbewegungen. Die Experten von Union Investment haben dies alles für Sie im Blick.



Beispiel: VermögenPlus Strategie IV

Unsere Musterdarstellung zeigt die mögliche Entwicklung Ihrer Vermögensanlage am Beispiel der VermögenPlus Strategie IV, bestehend aus:

■ Renten	20,00 %
■ Aktien	70,00 %
■ Rohstoffe	7,50 %
■ Absolute Return (inklusive Kasse)	2,50 %



Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der zukünftigen Wertentwicklung. Diese beruht auf Erkenntnissen aus der Vergangenheit über die Wertentwicklung dieser Anlage und auf den

aktuellen Marktbedingungen. Die Schätzung stellt keinen Indikator dar. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, ist von 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 jeweils 10 positivsten und negativsten Szenarien werden in der Grafik nicht angezeigt. In der Grafik bildet der gelbe Bereich die 190 positivsten Szenarien und der graue Bereich die 190 negativsten Szenarien ab. Die mittleren 600 Szenarien sind in Blau dargestellt. In der Berechnung werden neben der Servicegebühr auch die voraussichtlichen laufenden Kosten der Fonds (nach MiFID II) und etwaige Provisionserstattungen berücksichtigt. Der Prognosezeitraum umfasst den Verlauf auf monatlicher Basis über einen Zeitraum von bis zu 60 Jahren, um einen ausreichend langfristigen Anlagehorizont abzudecken. Es wird dabei von einer Mindesthaltedauer von 3 Jahren ausgegangen, auch wenn das Sparziel früher erreicht wird. Der zu Beginn angezeigte Prognosewert bezieht sich stets auf die maximale Jahresangabe Ihres angegebenen Anlagehorizonts. Bei Auswahl der Zeitangabe größer als 8 Jahre wird ein angemessener Durchschnittswert von 12 Jahren verwendet. 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. Informationen bezüglich möglicher Risiken finden Sie unter „Rechtliche Hinweise“.

¹ Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Wertentwicklung dar.

Quelle: Union Investment; eigene Berechnungen

Eine nachhaltige Mischung mit Risikominimierung

Die Welt fordert nachhaltiges Handeln – wir machen das. Verbinden auch Sie Ihre Anlagestrategie mit einer Investition in die Zukunft und sagen Sie Ja zu VermögenPlus mit nachhaltiger Ausprägung.

Binden Sie den Aspekt der Nachhaltigkeit in Ihre Investmentplanung mit ein und entscheiden Sie sich für eine der vier VermögenPlus Strategien mit nachhaltiger Ausrichtung. Hierbei betrachtet Union Investment die Säulen Umwelt, Soziales und Führungsqualitäten (ESG) als ganzheitliches Spektrum. Wie wird ein Unternehmen in der Öffentlichkeit wahrgenommen? Wie nachhaltig ist das Geschäftsmodell? Diese und weitere Kriterien fließen in die Bewertung mit ein.

Im Fokus: Risikominimierung

Das Einbeziehen von Nachhaltigkeitskriterien im Risikomanagement trägt entscheidend zur Risikosteuerung von Kapitalanlagen bei: Sie ermöglicht die

umfassende Beurteilung einer Investition. Als Privatanleger können Sie auf dieser Basis Ihre Renditechancen besser nutzen und Risiken minimieren, wie:

- Regulierungsrisiken (zum Beispiel Verbrennungsmotor als Auslaufmodell)
- Klagerisiken (zum Beispiel Klagen gegen die US-Tabakindustrie)
- Reputationsrisiken (zum Beispiel Arbeitsstandards in der Zuliefererkette)
- Technologierisiken (zum Beispiel LED als Ersatz für Glühbirne)

Für die **nachhaltigen Anlagestrategien** werden Fonds ausgewählt, die in den folgenden Dimensionen überzeugen. Weitere Informationen zu den Nachhaltigkeitskriterien finden Sie auf der Webseite Ihrer Bank.

<p>Nachhaltiges Geschäftsmodell</p> <p>Wird in Unternehmen mit nachhaltigem Geschäftsmodell investiert?</p>	<p>Ökologischer Einfluss</p> <p>Wie beeinflussen die investierten Unternehmen und Staaten Klima und Umwelt?</p>	<p>Sozialer Umgang</p> <p>Welche Rolle spielt der soziale Umgang mit den Mitmenschen?</p>	<p>Unternehmensführung</p> <p>Wird auf eine verantwortungsvolle Führung des Unternehmens oder Staates geachtet?</p>	<p>Kontroversen</p> <p>Drohen Kontroversen, rechtliche Verfahren oder öffentliche Kritik?</p>
---	--	---	---	---

Gutes Handwerk zahlt sich aus

Auch für eine Finanzportfolioverwaltung gilt: Gutes Handwerk zahlt sich aus. Die Experten von Union Investment verstehen ihre Aufgabe und begleiten Sie kompetent auf Ihrem Weg zum Vermögensaufbau.

VermögenPlus im Überblick

- Persönliche Beratung bei Ihrer Bank vor Ort
- Geringer eigener Zeitaufwand
- Breite Risikostreuung – abgestimmt auf Ihr Risikoprofil
- Kapital bleibt kurzfristig verfügbar
- Kein Mindestanlagezeitraum
- Optimierte Finanzportfolioverwaltung mit dem Ziel einer langfristigen Vermögenssicherung
- Sie können mit einer Einmalanlage oder einem monatlichen Sparplan ab 25,- Euro investieren

Darüber hinaus genießen Sie große Transparenz durch unser umfassendes Informationswesen:

- Kundenportal im Internet für aktuellen Vermögensstand und vieles mehr
- Strategiebericht zweimal jährlich mit Informationen zu Reaktionen auf Marktveränderungen und Prognosen zur Entwicklung
- Quartalsbericht viermal jährlich mit Angaben zur Wert- und Bestandsentwicklung
- Verlustschwellenbericht: Wenn Ihr Vermögen bestimmte Verlustschwellen erreicht, werden Sie umgehend informiert



Chancen und Risiken – wir reden darüber

Ein Anlageerfolg hängt von vielen Faktoren ab. Haben Sie Fragen zu den Chancen und Risiken? Sprechen Sie uns gern an.

Chancen Ihrer Finanzportfolioverwaltung +

- 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 nachhaltiger Ausrichtung gilt: Es werden nachhaltige und ethische Kriterien in der Anlagepolitik berücksichtigt

Risiken Ihrer Finanzportfolioverwaltung -

- 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 nachhaltiger Ausrichtung gilt: Ihre individuelle Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellung kann von der Anlagepolitik abweichen

Chancen der in der Finanzportfolioverwaltung 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

Risiken der in der Finanzportfolioverwaltung 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

Sparda Bank Baden-Württemberg eG – Wir sind für Sie da!

Die Sparda-Bank Baden-Württemberg eG ist eine der größten Genossenschaftsbanken bundesweit. Das genossenschaftliche Prinzip gehört zu unseren Grundwerten und wird konsequent als auch nachhaltig umgesetzt.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

Allgemeine Informationen zu den Strategien für den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken sowie eine Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren finden Sie hier:
<https://integrationen.union-investment.de/fondsvermoegensverwaltung-nachhaltig-vermoegenplus>

Wir sind für Sie da!

Vereinbaren Sie jetzt gleich einen Beratungstermin online unter www.sparda-bw.de oder telefonisch unter der Telefonnummer 0711/2006-2006



Ihre Sparda-Bank Baden-Württemberg eG
Am Hauptbahnhof 3
70173 Stuttgart



Rechtliche Hinweise

Allein maßgebliche Rechtsgrundlage für die Finanzportfolioverwaltung in VermögenPlus ist die Rahmenvereinbarung VermögenPlus der Sparda-Bank Baden-Württemberg eG, die Sie jederzeit kostenlos in deutscher Sprache auf der Website der Sparda-Bank Baden-Württemberg eG einsehen können. Dieser können Sie auch dienstleistungs-spezifische Informationen entnehmen. Die Eröffnung eines UnionDepots ist erforderlich. Rechtsgrundlage für Union-Depot sind die jeweils aktuellen allge-meinen 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 Sparda-Bank Baden-Württemberg eG dar.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: **1. März 2024**, soweit nicht anders angegeben.

Ihr Partner für VermögenPlus

Sparda-Bank Baden-Württemberg eG
Am Hauptbahnhof 3
70173 Stuttgart
Telefon 0711 2006-2006
E-Mail kontakt@sparda-bw.de
www.sparda-bw.de

Aus Geld Zukunft machen

VermögenPlus

Union Investment Service Bank AG
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6000

www.union-investment.de



Zum 22. Mal in Folge „5 Sterne“ von Capital

Union Investment erhielt 2024 zum 22. Mal in Folge die Höchstnote 5 Sterne* beim Fondskompass der Zeitschrift Capital. Die Finanzzeitschrift Capital bewertet jährlich die wichtigsten Fondsanbieter in Deutschland. Union Investment hat dabei stets fünf von fünf möglichen Sternen bekommen, so auch 2024. Das hat kein anderer Anbieter bisher geschafft.

* Capital, Nr. 5/03, 5/04, 4/05, 4/06, 4/07, 4/08, 2/09, 2/10, 3/11, 3/12, 3/13, 3/14, 3/15, 3/16, 3/17, 3/18, 3/19, 3/20, 3/21, 3/22, 3/23, 3/24.