

2/2021

# BBBank Private Banking

DAS MAGAZIN



Neuer Vorstandsvorsitzender bei der BBBank

Interview mit Oliver Lüscher S. 3

---

Vermögensstruktur

Tipps für Anleger S. 4

---

Nachhaltig investieren

Die richtige Auswahl treffen S. 7

---



Liebe Leserinnen und Leser,

ich freue mich sehr, Ihnen unsere zweite Ausgabe des Private Banking-Magazins der BBBank präsentieren zu dürfen.

Herzlichen Dank an dieser Stelle für Ihre zahlreichen Rückmeldungen und Anregungen! Wir haben einige Ihrer Themenwünsche bereits in dieser Ausgabe berücksichtigt – wie zum Beispiel das Thema „Nachhaltige Geldanlage“, das Ihnen sehr am Herzen liegt.

Bereits in unserer ersten Ausgabe sind wir hierauf kurz eingegangen und haben nun – aufgrund der sehr hohen Resonanz – den Schwerpunkt für unsere zweite Ausgabe auf diesen Sachverhalt gelegt. Wir laden Sie hiermit ein, mit uns einen tieferen Blick auf das Thema Nachhaltigkeit zu werfen. So wird Ihnen Herr Dr. Pontzen, Leiter der Abteilung ESG im Fondsmanagement bei der Union Investment, einen Einblick in den Auswahlprozess geben.

Aus unserer Sicht wird das Thema Nachhaltigkeit nicht nur im persönlichen Umfeld, sondern auch bei den Investmententscheidungen in Zukunft eine immer größere und gewichtigere Rolle spielen.

Ich wünsche Ihnen nun viel Spaß mit der Lektüre und verbleibe

mit freundlichen Grüßen

Ihr

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. König', written in a cursive style.

Michael König  
Leiter Private Banking  
BBBank

# Unser Private Banking ist eine tragende Säule

Seit 1. Juli 2021 ist Oliver Lüscher der neue Vorsitzende des Vorstands der BBBank. In einem kurzen Interview spricht er über seine neue Funktion, seine Ziele für die BBBank sowie das Beratungs- und Betreuungskonzept des Private Banking.

**Auch von unserer Seite noch einmal unsere herzlichsten Glückwünsche. Wie waren die ersten rund 80 Tage in der neuen Funktion für Sie?**

Oliver Lüscher: An der Spitze einer der größten Genossenschaftsbanken in Deutschland zu stehen, bedeutet eine große Verantwortung. Ich freue mich auf die neue Aufgabe. Die ersten Wochen in meiner neuen Funktion waren geprägt von Gesprächen mit Führungskräften und Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern. Genauso wie mit den Vertreterinnen und Vertretern unserer Mitglieder sowie unseren Kooperationspartnern. Der direkte Kontakt ist mir wichtig.

**Welche Ziele haben Sie sich für die BBBank gesetzt?**

Die BBBank feiert in diesem Jahr ihr 100-jähriges Firmenjubiläum. Mein Ziel ist es, den Erfolgskurs für unsere Mitgliedergemeinschaft fortzusetzen und die wirtschaftliche Stabilität der BBBank auch in der Zukunft zu sichern. Zusammen mit meinem Vorstandsteam und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern werden wir die BBBank als modernste und größte genossenschaftliche Privatkundenbank in Deutschland mit Fokus auf den öffentlichen Dienst etablieren. Unsere Strategie heißt „Better Banking“.



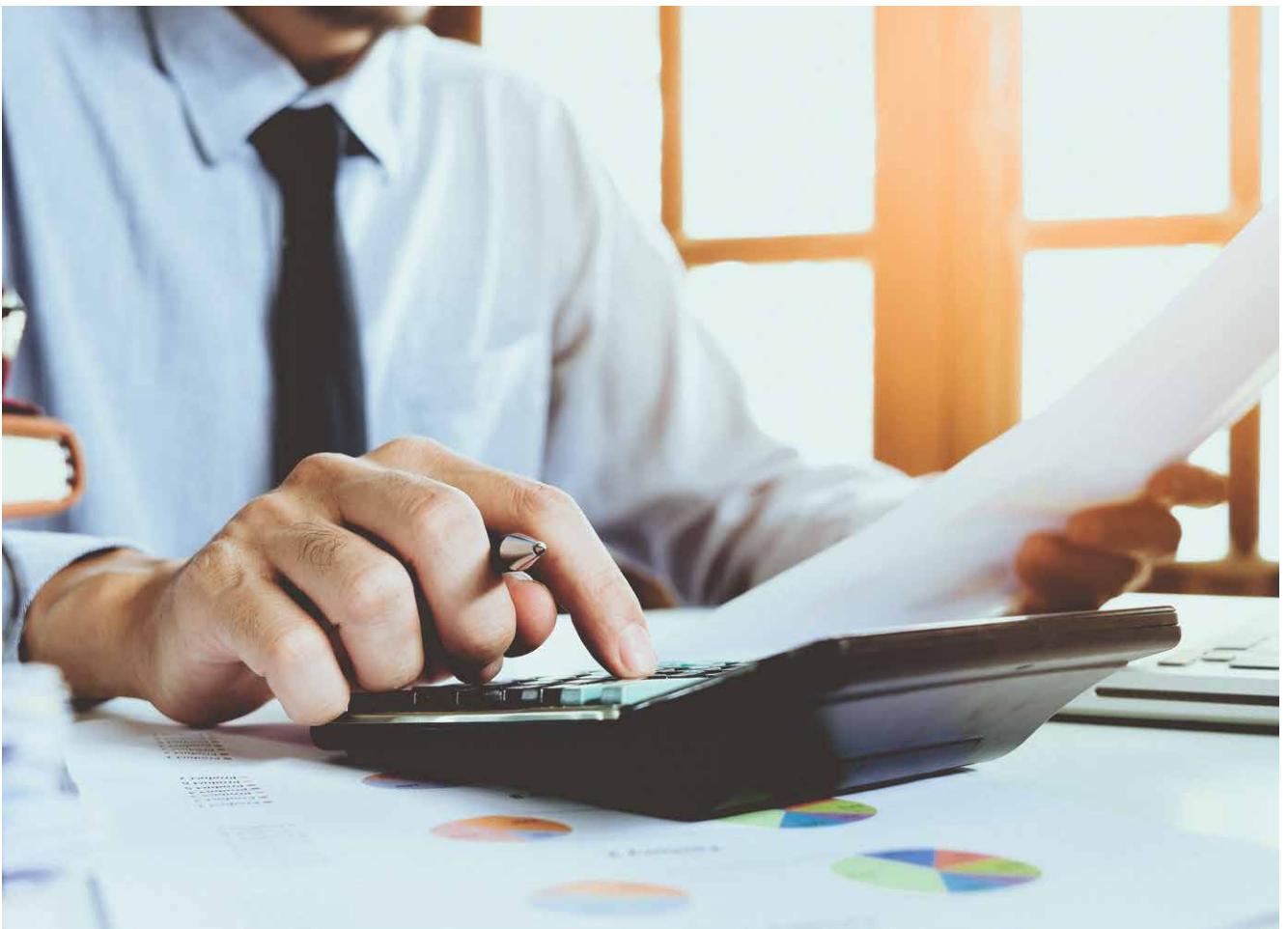
**Welchen Stellenwert nimmt das Private Banking bei dieser Wachstumsstrategie ein?**

Unser Private Banking ist eine tragende Säule. Wir wachsen hier sehr dynamisch. Wir bieten Private Banking bundesweit an und verfolgen dabei einen ganzheitlichen Ansatz. Im Zentrum steht unser Beratungs- und Betreuungskonzept, bei dem Nachhaltigkeit und Mehrgenerationenberatung eine große Rolle spielen. Ein wichtiger Baustein ist hier unsere „BBBank Vermögensverwaltung“. Aktuell besteht das Team aus rund 50 Beraterinnen und Beratern und es wird weiter aufgebaut. Wir sind in unseren Kompetenzzentren persönlich für unsere Kundinnen und Kunden vor Ort. Für digital affine Kundinnen und Kunden bieten wir Private Banking zusätzlich mittels Videoberatung an.

**Vielen Dank für das Gespräch, Herr Lüscher.**

# Eine gute Struktur schafft die Basis

Weltweit breit aufgestellt – mit einer guten Struktur und der Steuerung von Schwankungen können auch vorsichtige Anleger gut aufgehoben sein.



Für eine Prüfung Ihrer Geldanlagen bei Ihrer BBBank gibt es gute Gründe: Laut einer Meldung der DZ BANK vom 4. Januar 2021 ist das Geldvermögen der deutschen Privathaushalte im Jahr 2020 nach vorläufigen Berechnungen um 393 Milliarden auf 7,1 Billionen Euro gewachsen. Das ist ein Anstieg um 5,9 Prozent und neuer Rekord. Grund für den außerordentlichen Vermögenszuwachs sei, laut den Autoren der Studie, eine historisch hohe Sparquote von 16 Prozent. Hinzu käme, dass die Einkünfte auch im Jahr der Pandemie kaum gesunken seien. Beim Anlegen zeigten sich deutsche Sparer allerdings nach wie vor risikoscheu. Bargeld und Einlagen machten mit über 40 Prozent den größten

Die Grundlage für ein gesundes Wachstum des Vermögens ist eine ausgewogene Struktur.

DAS GELDVERMÖGEN DER DEUTSCHEN PRIVATHAUSHALTE IST IM JAHR 2020 UM

5,9 Prozent  
GEWACHSEN.

Teil des Vermögens aus. Diese werden jedoch kaum noch verzinst. Somit besteht hier auch keine Chance auf ein stetiges Vermögenswachstum.

#### **Breite Aufstellung für mehr Stabilität**

Die Grundlage für ein gesundes Wachstum des Vermögens ist eine ausgewogene Struktur. Die Statik eines Hauses ist in diesem Zusammenhang ein anschaulicher Vergleich. Diese basiert auf mehreren Säulen. Ähnlich verhält es sich mit dem Vermögen. Neben Liquidität gehören dazu auch Geldwerte, beispielsweise verzinsliche Wertpapiere, Substanzwerte wie Aktien, alternative Anlagen, zum Beispiel Rohstoffe, und Sachwerte wie Immobilien. Wer sein Vermögen gut auf unterschiedliche Anlageklassen, -formen und -märkte verteilt, kann seine Chancen auf Erträge bzw. Vermögenswachstum erhöhen. Zum anderen kann eine breite Aufstellung für mehr Stabilität sorgen.

In diesem Zusammenhang können sich zum Beispiel sogenannte Multi-Asset-Fonds eignen. Diese berücksichtigen mehrere Anlageklassen, wie Renten, Aktien und Rohstoffe, und sind nicht nur auf eine Region begrenzt, sondern agieren weltweit. Bei einer Fondsanlage ist zu beachten, dass neben dem Risiko marktbedingter Kursschwankungen ein Ertragsrisiko entstehen kann.

Gegebenenfalls können weitere einzelfondsspezifische zusätzliche Risiken (z.B. erhöhtes Kursschwankungsrisiko, Wechselkursrisiko) auftreten.

#### **Fondsmanager müssen agieren**

In einem solchen Marktumfeld sollten Fonds nicht nur breit aufgestellt sein, sondern die Fondsmanager auch rasch und flexibel handeln, um so das Wertschwankungsverhalten – die sogenannte Volatilität – kontrollieren zu können. Dies etwa,

Es gilt, die Fonds  
aktiv zu steuern  
und an die  
jeweilige Markt-  
situation  
anzupassen.

indem in turbulenten Marktphasen der Anteil sicherheitsorientierter Anlagen erhöht wird – und umgekehrt. Es gilt, die Fonds aktiv zu steuern und an die jeweilige Marktsituation anzupassen.

Unsere Empfehlung: Informieren Sie sich auch in einem persönlichen Gespräch mit Ihrem/Ihrer Private Banking-Berater/-Beraterin zu diesem Thema. Er/Sie steht Ihnen mit seinem/ihrer umfangreichen Expertenwissen gerne zur Verfügung.



# Viele gute Gründe

Der Nachhaltigkeitsgedanke durchzieht inzwischen alle Gesellschaftsbereiche. Damit verbunden sind auch nachhaltige Geldanlagen immer gefragter. Bei der Auswahl passender Fonds unterstützt Sie Ihre Beraterin/Ihr Berater gerne.

Die Jugend hat sich in den vergangenen Jahren für den Klimaschutz Gehör verschafft und die Zivilgesellschaft in Bewegung gebracht. Und zudem einen Trend verstärkt, bei dem immer mehr Menschen Wert auf „Nachhaltigkeit“ legen, um den Bedürfnissen der heutigen Generation zu entsprechen, ohne die Möglichkeiten zukünftiger Generationen zu gefährden.

Damit steigt auch die Bedeutung nachhaltiger Geldanlagen in Deutschland. Allein 2019 wurden 50 Milliarden Euro in nachhaltige Fonds und Mandate angelegt, so eine der Kernaussagen des Marktberichts „Nachhaltige Geldanlagen 2020“, herausgegeben vom Fachverband Nachhaltige Geldanlagen e. V. Die Summe dieser nachhaltigen Geldanlagen belief sich zum 31.12.2019 auf 183,5 Milliarden Euro und hat sich somit im letzten Jahrzehnt weit mehr als verzehnfacht.

## Erfahrene Fondsgesellschaft als Partner

Der Fondspartner der BBBank, Union Investment, ist darauf gut vorbereitet. Schon seit drei Jahrzehnten ist die Fondsgesellschaft mit nachhaltigen Fondslösungen aktiv und gehört damit zu den Vorreitern in diesem Sektor.

Viele Anleger in nachhaltige Fonds legen in erster Linie Wert auf soziale, ethische und ökologische Aspekte. Dabei gilt es zu beach-



Nachhaltige Investments rücken bei Anlegern in den Fokus.

ten, dass Ihre individuellen Ethikvorstellungen von der Anlagepolitik solcher Fondsanlagen abweichen können.

Sprechen Sie Ihre Beraterin beziehungsweise Ihren Berater bei der BBBank an. In einem persönlichen Gespräch finden Sie heraus, ob Sie sich für einen nachhaltigen Fonds entscheiden sollten und welche Kriterien hierbei erfüllt werden. Sie entscheiden selbst, welche Rolle Nachhaltigkeit für Ihre Geldanlage zukünftig spielen soll.

➤ **Weitere Informationen unter:**

[www.bbbank.de/vermoegensverwaltung](http://www.bbbank.de/vermoegensverwaltung)



# „Unser Ziel ist es, die Welt ein kleines Stück besser zu machen“

Dr. Henrik Pontzen ist Leiter der Abteilung ESG im Fondsmanagement von Union Investment. In einem Interview mit der Redaktion spricht er über nachhaltige Geldanlagen und erläutert, wie der Fondspartner der BBBank bei der Auswahl der Titel vorgeht.



**Herr Dr. Pontzen, wer nachhaltig investieren möchte, muss auf Rendite verzichten und/oder höhere Risiken tragen. Ein Vorurteil?**

Wir berücksichtigen bei unseren nachhaltigen Anlagelösungen ökologische und soziale Aspekte und achten darauf, nach welchen Regeln sich ein Unternehmen organisiert. Diese Kriterien stehen nicht im Widerspruch zu unserem Ziel der stabilen Mehrung des Vermögens unserer Kunden, sondern unterstützen und ergänzen es.

**Sie sind Leiter der ESG-Abteilung, die bei Union Investment für den Bereich Nachhaltigkeit zuständig ist. Was verbirgt sich hinter diesen Buchstaben?**

ESG ist das Kürzel für „Environment, Social und Governance“, also „Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung“. Nach diesen Kriterien überprüfen wir Investmentmöglichkeiten weltweit, um die besten Unternehmen für unsere Fonds herauszufiltern.



### Wie funktioniert das genau?

Spezialisierte Datendienstleister versorgen uns täglich mit Nachhaltigkeitsinformationen aus aller Welt in Bezug auf soziale Aspekte, verantwortungsvolle Unternehmensführung und Umweltkriterien. Unsere Nachhaltigkeitsexperten analysieren diese Daten und verknüpfen sie mit eigenen Research-Ergebnissen. So erstellen wir den UniESG Score, mit dem wir den Grad der Nachhaltigkeit von Unternehmen messen.

### Worauf kommt es neben dem UniESG Score noch an?

Zusätzlich gibt es Ausschlusskriterien. Dazu zählen zum Beispiel Menschenrechtsverletzungen, Umweltzerstörung oder Korruption. Für unsere Fonds kommen nur Unternehmen infrage, die diesen Filterprozess überstanden haben. Bei unseren Nachhaltigkeitsfonds legen wir noch strengere Kriterien an.

### Herr Dr. Pontzen, das heißt, Ihre Erkenntnisse kommen nicht nur bei den nachhaltigen Fonds zur Anwendung?

Genau, unsere Fondsmanager nutzen die ESG-Kriterien auch beim konventionellen Investieren.

### Sie engagieren sich bei den Unternehmen, in die Union Investment investiert, auch aktiv für Nachhaltigkeit.

Richtig. Wir führen pro Jahr rund 500 Gespräche mit führenden Unternehmensvertretern explizit über Nachhaltigkeitsthemen. Außerdem nehmen wir durch Stimmrechtsausübung und Redebeiträge auf Hauptversammlungen gezielt Einfluss auf die Unternehmen. Mit insgesamt über 360 Milliarden Euro verwaltetem Kundenvermögen werden unsere Argumente sehr ernst genommen.

### Wie ist Ihr Ausblick für das Thema Nachhaltigkeit bei Union Investment?

Wir arbeiten darauf hin, dass die Berücksichtigung von nachhaltigen Aspekten selbstverständlich wird. Daneben ergreifen wir die Chancen der Digitalisierung, um so auf Basis von umfänglicheren und präziseren Daten und genaueren Analysen unseren Kunden passgenaue Angebote machen zu können. Unser Ziel ist es, durch nachhaltiges Investieren das Vermögen unserer Kunden zu mehren und die Welt ein kleines Stück besser zu machen.

**Vielen Dank für das Gespräch, Herr Dr. Pontzen.**



UMWELT



SOZIALES



UNTERNEHMENSFÜHRUNG



# In nachhaltige Werte investieren

Neben klassischen Kriterien wie Rendite und Risiko spielen ökologische, soziale und ethische Aspekte in der Vermögensanlage zunehmend eine Rolle.

Nachhaltigkeit hat sich inzwischen auch als Auswahlkriterium am Kapitalmarkt etabliert. Für Anleger ergeben sich daraus Möglichkeiten für ihre Geldanlage. Auch die BBBank baut ihr Angebot mit nachhaltigen Anlageprodukten aktiv aus. Hierzu stehen unseren Kunden mehrere nachhaltige Wertpapierlösungen zur Auswahl.

Dabei sind ebenfalls stets die Risiken zu beachten. Beispielsweise können marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen entstehen. Des Weiteren können in Abhängigkeit der Investition Wechselkursschwankungen eintreten.

Insbesondere ist bei nachhaltigen Anlagelösungen zu beachten, dass die Anlagepolitik von Ihrer individuellen Vorstellung von Nachhaltigkeit und Ethik abweichen kann.

Nutzen Sie die Expertise unserer Spezialisten für Ihre persönliche Anlagelösung. Unsere Private Banking-Kompetenzzentren finden Sie an zwölf Standorten in Deutschland. Darüber hinaus bieten wir Ihnen die Möglichkeit, sich von zu Hause aus per Videotelefonie zu unserer BBBank Vermögensverwaltung beraten zu lassen – denn ein persönliches Gespräch ist durch nichts zu ersetzen.



# Nachhaltige Wertpapierlösungen

## BBBank Vermögensverwaltung

Die BBBank Vermögensverwaltung bietet Ihnen eine sorgfältig ausgewogene Mischung aus verschiedenen Wertpapieren. Dabei legen Sie Ihr Geld in aktiv gemanagten Investmentfonds und passiven Indexfonds, etwa sogenannten ETFs, an. Die Portfolios berücksichtigen explizit nachhaltige Kriterien. Weitere Informationen zu unserer Vermögensverwaltung finden Sie unter: [www.bbbank.de/vermoegensverwaltung](http://www.bbbank.de/vermoegensverwaltung)

## MeinInvest Nachhaltig

Auch mit unserem digitalen Anlage-Assistenten MeinInvest finden Sie von jedem Ort zu jeder Zeit einfach eine nachhaltige Geldanlage. MeinInvest ermittelt für Sie mit nur wenigen Klicks ein Angebot für eine Geldanlage. Weitere Informationen zu MeinInvest Nachhaltig finden Sie unter: [www.bbbank.de/meininvest](http://www.bbbank.de/meininvest)

## UniRak Nachhaltig

Mit UniRak Nachhaltig haben Sie die Möglichkeit, in internationalen Aktien- und Rentenmärkte zu investieren. UniRak Nachhaltig ist ein Mischfonds. Er investiert zu zwei Dritteln in Aktien und zu einem Drittel in Renten. Die Besonderheit besteht darin, dass bei den Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt werden. Diese Fondslösung wird aktiv durch das Fondsmanagement gesteuert.

## UniNachhaltig Aktien Global

UniNachhaltig Aktien Global ist ein weltweit anlegender Aktienfonds. Neben dem fundamentalen Analyseprozess der Unternehmensdaten erfolgt zusätzlich die Nachhaltigkeitsanalyse in Bezug auf ethische, soziale und ökologische Kriterien. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen.

**Hinweise:** Die Inhalte dieses Beitrags stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle qualifizierte Steuerberatung. Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der Fonds entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsprospekten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache bei Ihren Ansprechpartnern erhalten können. Sofern Sie keine nachhaltigen Anlagelösungen präferieren, stehen Ihnen auch klassische Anlagelösungen zur Auswahl.

Transparenz ist uns wichtig, deshalb erhalten Sie detaillierte Informationen zum Umgang der BBBank mit Nachhaltigkeitsrisiken und den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für Finanzprodukte und Finanzportfolioverwaltung gemäß EU-Offenlegungsverordnung im unten stehenden Link.

➤ **Weitere Informationen unter:**

[www.bbbank.de/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungspflichten](http://www.bbbank.de/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungspflichten)



---

## IMPRESSUM

---

### Herausgeber

BBBank eG  
76119 Karlsruhe  
Hauptsitz: Herrenstraße 2–10

Telefon: 0721 141-0  
Fax: 0721 141-497  
E-Mail: [info@bbbank.de](mailto:info@bbbank.de)  
Web: [www.bbbank.de](http://www.bbbank.de)

### Konzeption/Gestaltung

MPM Corporate Communication  
Solutions, Mainz  
[www.mpm.de](http://www.mpm.de)



Herausgeber und  
verantwortlich für den Inhalt  
ist die BBBank.

### Klimafairer Druck

Umweltpapier: Gedruckt  
wurde auf dem hundert-  
prozentigen Recyclingpapier  
EnviroTop, das mit dem  
blauen Umweltengel  
ausgezeichnet ist.



### Bildnachweise

S. 1: rodho/iStock  
S. 2: Axel Gaube  
S. 3: Alex Stiebritz  
S. 4: Mongta Studio/Adobe Stock  
S. 6: fizkes/Adobe Stock  
S. 7: gpointstudio/iStock  
S. 8: Union Investment  
S. 9: Anastasia/Adobe Stock  
S. 10: NDABCREATIVITY/  
Adobe Stock,  
S. 11: Eucalyp/noun project