

2/2022

# BBBank Private Banking

DAS MAGAZIN



## Herausforderung Inflation

Gegensteuern mit zeitgemäßen und maßgeschneiderten Anlagestrategien S. 3

---

## UnionDepot Komfort

Eine neue Wertpapierlösung zum Komplettpreis S. 6

---

## Nachhaltigkeit bei der Geldanlage

Thema erhält höhere Relevanz S. 8

---



Liebe Leserinnen und Leser,

seit unserer letzten Ausgabe im Februar ist in der Welt und auch an den Kapitalmärkten viel geschehen.

Dinge, die viele von uns nicht für möglich gehalten haben, fordern unsere volle Aufmerksamkeit und Konzentration. Wir haben in Osteuropa, direkt vor unserer Haustür, einen Krieg, der jeden Tag viele Menschenleben kostet. Wir mussten erleben, dass durch die unterbrochenen Lieferketten und durch die Verwerfungen des Krieges die Inflation auf ein ungewohnt hohes Niveau von 7,5 % im Juli<sup>1</sup> geklettert ist. Wir alle merken dies täglich beim Einkaufen, Tanken oder durch die Preiserhöhungen der Energielieferanten.

Für Kunden, die über einen Immobilienerwerb nachgedacht haben, hat sich die Kalkulationsgrundlage für die Finanzierungskosten stark verändert – wir haben inzwischen eine Verdreifachung der Zinsen erlebt. Viele Experten erwarten, dass sich dieser Trend im Baufinanzierungsbereich weiter fortsetzen wird und das Zinsniveau bis zum Jahresende weiter moderat ansteigt.

Da uns die Herausforderung „Inflation“ auch in den nächsten Monaten weiter begleiten wird, gehen wir in unserer aktuellen Ausgabe unter anderem näher auf das Thema ein und möchten Ihnen für Ihre Vermögensanlage ein paar Hilfestellungen an die Hand geben.

Ich wünsche Ihnen viel Spaß bei der Lektüre.

Ihr

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

Michael König  
Leiter Private Banking  
BBBank



# Was die Inflation für Ihr Geldvermögen bedeutet

Energie, Nahrungsmittel, Dienstleistungen – die Preise sind in den letzten Monaten spürbar gestiegen. Diese Teuerung wirkt sich auch auf die Geldanlage und den langfristigen Vermögensaufbau aus.

Die Inflationsrate in Deutschland – gemessen als Veränderung des Verbraucherpreisindex (VPI) zum Vorjahresmonat – lag im Juli 2022 bei +7,5 Prozent. Damit hat sich die Inflationsrate zwar leicht abgeschwächt, verweilt aber auf hohem Niveau deutlich oberhalb von 7 Prozent. Im Juni 2022 hatte die Inflationsrate bei +7,6 Prozent gelegen, im Mai bei +7,9 Prozent. Hauptursachen für die hohe Inflation sind nach wie vor Preiserhöhungen

bei den Energieprodukten, ausgelöst durch den Krieg in der Ukraine. Leicht dämpfend wirkten sich seit Juni 2022 zwei Maßnahmen des Entlastungspakets auf die Gesamtteuerung aus – das 9-Euro-Ticket und der Tankrabatt, teilte das Statistische Bundesamt (Destatis) am 10. August 2022 mit.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Quelle: Statistisches Bundesamt Stand August 2022

### Doch was ist Inflation?

Das Wort stammt aus dem Lateinischen. Es bedeutet: aufblasen, aufblähen. Kommt es zu einer Inflation, werden die Preise aufgebläht. Waren und Dienstleistungen werden teurer. Für den Alltag bedeutet das, dass der Verbraucher für das gleiche Geld weniger Waren kaufen kann.

Festgestellt wird die Inflationsrate mithilfe eines erdachten Warenkorbs. In diesem werden jedes Jahr die Waren zusammengestellt, die ein durchschnittlicher Haushalt braucht. Die Kosten (Verbraucherpreisindex) werden mit jenen des Vorjahres verglichen. Der Unterschied, in Prozent umgerechnet, ergibt die Inflationsrate.

Im Detail streiten sich die Experten darüber, wie eine Inflation entstehen kann. Als gesichert gilt, dass Inflation immer etwas mit der Geldmenge und der Umlaufgeschwindigkeit zu tun hat. Im Klartext: Die Geldmacher (Zentralbanken der Länder) und die Geldnutzer (Verbraucher, Unternehmen, der Staat) sind an dem Prozess beteiligt. In der historischen Rückschau haben Rohstoffknappheit, Lohn-Preis-Spiralen oder Überschuldung von Staaten zu Inflationen geführt.

Die Zentralbanken können eine Inflation bekämpfen, indem sie die Geldmenge reduzieren. Das klassische Instrument dafür ist, die Leitzinsen zu erhöhen, wie es die EZB im Juli 2022 erstmals seit elf Jahren gemacht hat.

### Was sind die Folgen der Inflation?

Ein Großteil der Anleger lässt sein Sparguthaben immer noch auf einem Spar- oder Tagesgeldkonto. Selbst wenn der Leitzins im

Laufe dieses Jahres weiter erhöht wird, bieten Zinsanlagen voraussichtlich auch in den nächsten Jahren nur sehr geringe oder keine realen Renditen. So werden die vermeintlich sicheren Verwahrräte zu regelrechten „Geldfressern“. Der Grund dafür ist schnell erklärt: Wenn die Zinssätze unter der Inflationsrate liegen, verliert das ersparte Geld real an Wert. Daher ist es wichtig, sich Gedanken über Alternativen für das Ersparte zu machen.

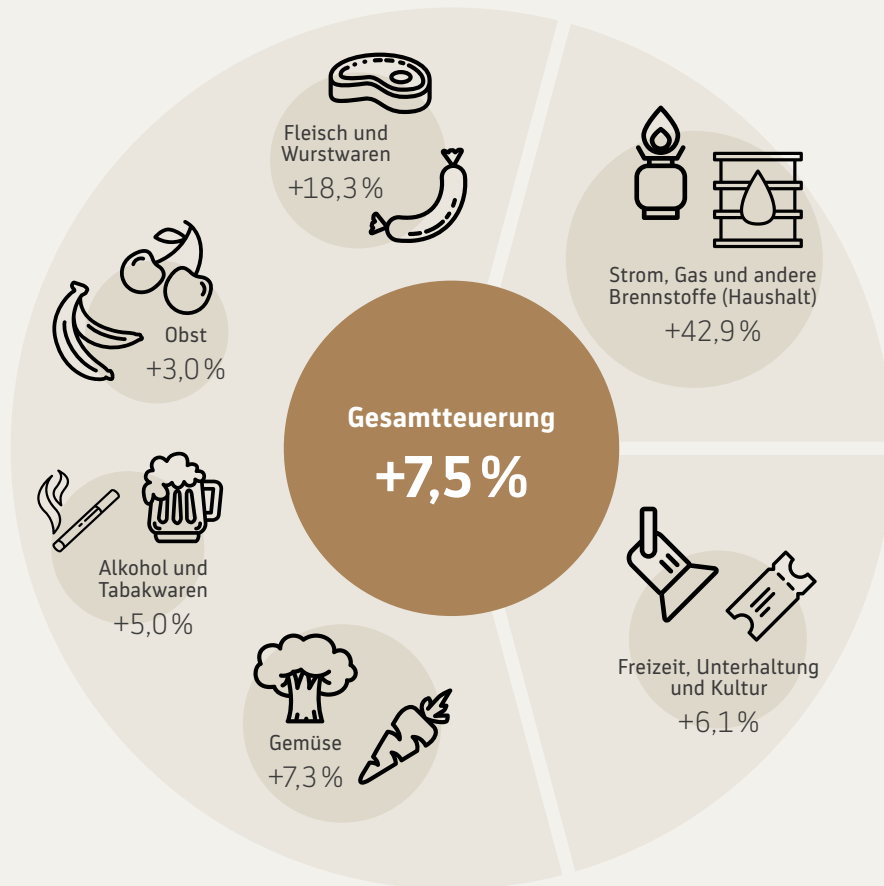
### Beispiel: So wirkt sich die Inflation auf Ihr Geld aus

Angenommen, Sie haben 15.000 Euro. Diese legen Sie für fünf Jahre auf einem Konto zu einem Zinssatz von 0,5 Prozent an. Bei einer Inflationsrate von beispielsweise 5 Prozent würde Ihr Vermögen jährlich 4,5 Prozent an Kaufkraft verlieren. Nach nur einem Jahr müssen Sie demnach mit einem Verlust von 640 Euro rechnen. Nach drei Jahren ist bereits ein Wertverlust von 1.850 Euro zu verbuchen. Nach fünf Jahren können Sie von Ihren 15.000 Euro nur noch Waren oder Dienstleistungen im Wert von rund 12.050 Euro kaufen: Das ergibt einen realen Verlust von fast 20 Prozent innerhalb von fünf Jahren. Nach zehn Jahren würde die Kaufkraft nur noch 9.680 Euro betragen, ein realer Verlust von 5.320 Euro.

### Wie kann ich mein Geldvermögen gegen die Inflation schützen?

Zeitgemäße Sparformen wie etwa unsere BBBank Vermögensverwaltung können für einen Ausweg sorgen. Unsere 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

TEUERUNGSRATE FÜR DEUTSCHLAND IM JULI 2022



Veränderung ausgewählter Konsumausgaben im Juli 2022 gegenüber Juli 2021. Die Teuerungsrate (Verbraucherpreisindex) wird vom Statistischen Bundesamt, Wiesbaden, erhoben. Damit wird die Preisentwicklung für die Konsumausgaben privater Haushalte in Deutschland ermittelt. (genesis.destatis.de)

Quelle: eigene Darstellung gemäß Statista-Pressemitteilung vom 10. August 2022.

ETFs, an. Die Anlageexperten von Union Investment steuern Ihre Vermögensanlage aktiv und sorgen für eine breite Risikostreuung. Die Portfolios berücksichtigen explizit nachhaltige Kriterien wie zum Beispiel umweltbezogene und soziale Aspekte.<sup>1</sup>

Wir beraten Sie gern, wie Sie mit einer zeitgemäßen Anlage einem Kaufkraftverlust entgegenwirken können. Vereinbaren Sie einen Termin unter [www.bbbank.de/termin](http://www.bbbank.de/termin) oder rufen Sie uns unter der Rufnummer 0721-141 0 an. Ihr persönlicher Ansprechpartner steht Ihnen zur Seite!

Bitte beachten Sie, dass die BBBank Vermögensverwaltung Kursschwankungen unterliegt und dass Ihre individuelle Vorstellung von Ethik und Nachhaltigkeit von der Anlagepolitik abweichen kann.

<sup>1</sup> Falls Sie keine nachhaltigen Portfolios präferieren, stehen Ihnen auch klassische Anlagelösungen zur Verfügung.

➤ **Weitere Informationen unter:**

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





# Depot mit noch mehr Komfort

Mit UnionDepot Komfort zahlen Sie nur noch einen Preis – Verwahrung, Transaktionen und unsere professionelle Beratung sind inklusive.

Behalten Sie den Überblick über Ihre Wertpapiere – und das zu fairen und transparenten Konditionen. Je nachdem, wie Ihr ganz persönliches Portfolio aussehen soll, haben Sie bei der BBBank die Auswahl eines neuen Depotmodells. Entscheiden Sie selbst, ob es zu Ihnen und Ihren Bedürfnissen passt –

und wechseln Sie gegebenenfalls zur neuen Depotlösung UnionDepot Komfort. Dabei ist es zum einen die Kalkulierbarkeit hinsichtlich der Kosten, die den Vorteil für Sie ausmacht. Zum anderen können Sie als Kunde die inbegriffenen Leistungen ohne Einschränkung beanspruchen.



# Eine Depot- lösung, die unter anderem umfängliche Kostenkontrolle bietet.

Was heißt das genau? Mit UnionDepot Komfort bieten wir Ihnen die Verwahrung Ihrer Fonds und sämtliche Transaktionen „alles inklusive“ zu einem jährlichen Komplettpreis von nur 1,15 Prozent Ihres Depotbestands. Darüber hinaus fallen keine weiteren Depotgebühren oder Ausgabeaufschläge<sup>1</sup> an – ob Einmalanlagen oder Sparpläne, ob Fonds von Union Investment oder über diese beziehbare Drittfonds. Auch Umschichtungen, Umtausch, Auszahlungen – alles ist möglich und im Preis inbegriffen. Hierbei ist zu beachten, dass die fondsinternen Kosten weiterhin anfallen und Sie im Rahmen Ihrer Anlageberatung eine Kosteninformation erhalten.

## **Auch online alles im Blick**

Dank der Online-Depotführung behalten Sie Ihr Depot stets im Blick – auf Wunsch auch mit einer App. Damit können Sie jederzeit und von überall Fondsanteile kaufen und verkaufen, Sparraten anpassen, Freistellungsaufträge ändern oder Fondsinformationen

aufrufen. Zudem ermöglicht Ihnen das elektronische Postfach eine papierlose Korrespondenz.

## **Persönliche Beratung inklusive**

Inbegriffen ist auch unsere mehrfach ausgezeichnete Beratung, bei der Ihre Wünsche und Bedürfnisse stets im Mittelpunkt stehen. Denn es ist wichtig, regelmäßig die eigenen Finanzen zu überprüfen und zu optimieren. Passt die Anlagestrategie noch zu Ihren Zielen, Ihrem Bedarf, Ihren persönlichen Möglichkeiten und der Situation am Kapitalmarkt? Lassen Sie sich gern von uns beraten und nehmen Sie bei Bedarf ganz entspannt Anpassungen in Ihrem Depot vor. All dies verursacht mit UnionDepot Komfort keine zusätzlichen Kosten für Sie. Einfach, transparent und komfortabel.<sup>2</sup>

<sup>1</sup> 0 % Ausgabeaufschlag gilt ausschließlich bei einem Erwerb in das UnionDepot Komfort. Hiervon ausgeschlossen sind Riesterlösungen und VL-Depots.

<sup>2</sup> Weitere Informationen zu den Dienstleistungen und Konditionen der BBBank in Zusammenhang mit UnionDepot Komfort können Sie der jeweils aktuellen Rahmenvereinbarung UnionDepot Komfort entnehmen. Dieses Marketingmaterial stellt weder eine Handlungsempfehlung noch eine Anlageberatung durch die BBBank oder die Union Investment Service Bank AG dar.

➤ **Weitere Informationen unter:**

[www.bbbank.de/uniondepot-komfort](http://www.bbbank.de/uniondepot-komfort)



# Nachhaltigkeit wird Thema in der Beratung

Ob und welche nachhaltigen Kriterien Ihnen bei Ihrer Geldanlage wichtig sind, klären unsere Beraterinnen und Berater künftig mit Ihnen.



Nachhaltigkeit verfolgt allgemein das Ziel, die Balance zwischen ökologischen, ethischen und sozialen Belangen zu erreichen und ein langfristig lebensfähiges System zu ermöglichen – auch für künftige Generationen. Ein Thema, das inzwischen gerade beim Klimaschutz weltweit Bedeutung erlangt hat. Der Wandel der Wirtschaft muss jedoch finanziert werden. Dafür braucht es Gelder aus der Privatwirtschaft. So treibt auch die Europäische Union (EU) mit ihrem Aktionsplan „Finanzierung nachhaltigen Wachstums“ das Thema Nachhaltigkeit voran und nimmt mit neuen rechtlichen Vorgaben den Finanzsektor in die Verantwortung, um die Vorgaben des Pariser

Klimaabkommens einhalten zu können. So soll die Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088, die seit dem 10. März 2021 in Kraft ist, für mehr Transparenz bei Finanzprodukten in Bezug auf das Thema Nachhaltigkeit sorgen und eine bessere Vergleichbarkeit der einzelnen Nachhaltigkeitsaspekte zwischen Produkthanbietern ermöglichen. Und seit Anfang 2022 wird durch die Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 ein Rahmen zur Erleichterung und Definition nachhaltiger Kapitalanlagen geschaffen, der zunächst auf ökologische Ziele (Umweltziele) ausgerichtet ist und zukünftig um soziale Ziele erweitert werden soll.



Als Anleger wird Ihnen in diesem Zusammenhang im Beratungsgespräch vielleicht schon die sogenannte „Nachhaltigkeitspräferenzabfrage“ begegnet sein: Seit dem 2. August 2022 fragen Anlageberater Ihre Kunden, ob und inwieweit Sie bei Investitionen auf nachhaltige Kriterien achten möchten. Die geäußerte Nachhaltigkeitspräferenz wird dann im Rahmen der Geeignetheitsprüfung berücksichtigt und fließt neben weiteren Kriterien, wie z. B. Risikobereitschaft, Anlagehorizont und Anlagezweck in die Produktauswahl ein.

Doch das Thema Nachhaltigkeit ist in unserem Hause nicht neu: Schon seit Langem setzt die BBBank auf Nachhaltigkeit, denn nur ein gesundes und kontinuierliches Wachstum schafft langjährige und vertrauensvolle Beziehungen. Mit rund 500.000 Mitgliedern zählt die BBBank heute zu den größten Genossenschaftsbanken in Deutschland. Seit der Gründung im Jahr 1921 ist sie verlässlicher Bankpartner ihrer Kundinnen und Kunden, die von der Erfahrung der BBBank aus einem Jahrhundert im Bankgeschäft profitieren.

Nachhaltigkeit gehört also zum genossenschaftlichen Selbstverständnis – und das nicht nur bei uns, sondern auch bei unserem Fondspartner Union Investment. Seit 65 Jahren ist es Anspruch der Fondsgesellschaft, langfristig zu handeln und ganzheitlich auf Märkte, Entwicklungen und die Bedürfnisse der Anleger zu blicken.

### Bestnoten für nachhaltige Kapitalanlagen

Die Expertise von Union Investment in Sachen Nachhaltigkeit bestätigen auch unabhängige Experten. So hat die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (PRI) Union Investment für den übergreifenden Ansatz zur Verankerung von verantwortlichem Investieren die Bestnote A+ verliehen.<sup>1</sup>

Mit den German Fund Champions 2022 gibt es eine Auszeichnung für Fondsgesellschaften mit breiter Fondspalette in Deutschland.<sup>2</sup> Union Investment hat sich dabei zum dritten Mal in Folge in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ durchsetzen können.

Ende 2021 hat das Deutsche Kundeninstitut (DKI) im Auftrag von Euro am Sonntag 20 Asset Manager und elf Banken bewertet. Dabei konnten die Kandidaten in den drei Kategorien Nachhaltigkeit, Transparenz und Angebot bis zu 100 Punkte sammeln. Union Investment belegt mit 92,1 Punkten Platz eins in der Kategorie „Asset Manager“.<sup>3</sup>

<sup>1</sup> Stand: Juli 2020. Quelle: <http://union-investment.it/startseite-de/Kompetenzen/Nachhaltige-Investments/Aktuelles/PRI-Assessment-Report.html>

<sup>2</sup> Die Fonds-Champions-League wird von der f-fex AG in Zusammenarbeit mit finanzen.net in fünf Kategorien ausgetragen. In den Kategorien Aktien, Renten, Mischfonds und ESG/Nachhaltigkeit treten jeweils 20 Gesellschaften gegeneinander an. In der Kategorie ETFs sind es zehn Anbieter. Quelle: [https://www.union-investment.de/unsere-services/news-abonnements/aktuelles-startseite/nachrichten/german\\_fund\\_champions](https://www.union-investment.de/unsere-services/news-abonnements/aktuelles-startseite/nachrichten/german_fund_champions)

<sup>3</sup> Quelle: <https://www.boerse-online.de/nachrichten/fonds/esg-fonds-wo-sich-wirklich-alles-um-nachhaltigkeit-dreht-1030965893>

➤ **Weitere Informationen unter:**

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



# Baufinanzierungs-Portal

Der Weg zur Wunschimmobilie sollte so einfach und schnell wie möglich sein.

Mit unserem Baufinanzierungs-Portal steht Ihnen ein ebenso nutzerorientiertes wie umfassendes Online-Tool zur Verfügung.

Ob Sie Ihr eigenes Traumhaus suchen oder eine Eigentumswohnung als Wertanlage – mit dem Baufinanzierungs-Portal der BBBank haben Sie viele Möglichkeiten, Ihr individuelles Immobilien-Vorhaben umzusetzen. Unsere Website begleitet Sie sicher vom ersten Wunsch bis zur Darlehenszuteilung.

## Mit einer Plattform alles im Blick

Lassen Sie sich Ihr persönliches Finanzierungsmodell für Ihre Wunschimmobilie berechnen – abgestimmt auf Ihr Budget. Oder nutzen Sie die integrierte Immobiliensuche für die Auswahl von passenden Objekten. In der Datenbank warten mehr als 100.000 Angebote auf Sie. Haben Sie Ihre Immobilienwahl getroffen und sich im Portal registriert, brauchen Sie nur noch 15 Minuten, um Ihre persönliche Finanzierungsanfrage zu stellen.

Zeit- und ortsunabhängig können Sie Ihren Antrag sowie Ihre Unterlagen im Portal einsehen und ergänzen.

Haben Sie zwischendurch Fragen zu Ihrem Antrag, stehen Ihnen über eine Online-Terminvereinbarung auch hier unsere Expertinnen und Experten zur Verfügung: persönlich, telefonisch oder per Video. Für eine sofortige Beratung können unsere Berater auch auf Ihre Unterlagen im Portal zugreifen und nützliche Hinweise geben.

Nutzen Sie das Angebot unserer Online-Baufinanzierung, das digitale Services mit persönlicher Beratung optimal verbindet.

## IN FÜNF SCHRITTEN SCHNELL UND DIGITAL ZU IHREM KREDITANTRAG:



Sie erfassen die Eckdaten Ihrer Wunschimmobilie.



Mit dem Finanzierungsrechner ermitteln Sie direkt Ihren persönlichen Zinssatz. Übrigens: Für Beschäftigte im öffentlichen Dienst gibt es einen Extra-Zinsrabatt.



Dann benötigen wir noch einige persönliche Angaben.



Anschließend erhalten Sie Ihr Baufinanzierungszertifikat, das Ihre Solvenz gegenüber Maklern oder Verkäufern nachhaltig bestätigt.



Den Antrag für Ihr Finanzierungskonzept stellen Sie anschließend online, die Einreichung der erforderlichen Unterlagen erfolgt bequem über einen eigenen Dokumentenmanager.

➤ Weitere Informationen unter:

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



# Das perfekte Duo

Die BBBank bietet Ihnen schon lange modernstes digitales Banking. Dafür steht Ihnen auch die neue BBBank-BankingApp zur Verfügung, die in Verbindung mit der App BBBank-SecureGo+ höchste Komfort- und Sicherheitsanforderungen erfüllt.

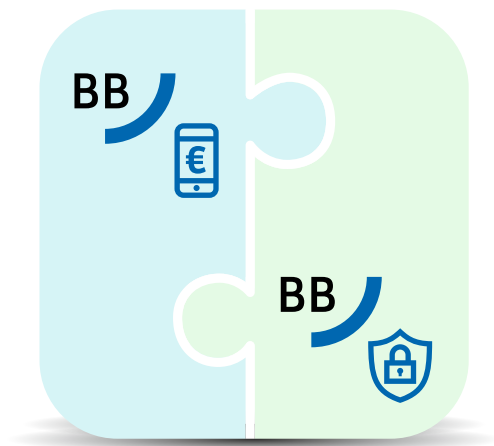
Sie schätzen es, Ihre Bankgeschäfte möglichst komplett mobil abzuwickeln und dabei auch einen direkten Zugriff auf Ihre Wertpapierdepots zu haben? Die neue BBBank-BankingApp ist genau darauf ausgerichtet. Dazu vereint sie eine verbesserte Nutzerführung mit hohen Sicherheitsstandards.

Die App bietet zahlreiche Funktionen wie zum Beispiel Mobiles Bezahlen oder das Multi-banking. Das heißt für Sie, dass Sie auf Wunsch auch alle Ihre weiteren Konten im Blick haben, die nicht über die BBBank laufen. Der praktische Sprachassistent „kiu“ macht ihre Bedienung noch einfacher – welche Funktionen der Sprachassistent übernehmen kann, erfragen Sie einfach durch „Was kannst Du?“.

Darüber hinaus haben Sie mit der App Zugriff auf Ihr ePostfach, über das wir Ihnen papierlos – und damit nachhaltig – Kontoauszüge, Dokumente und Informationen zur Verfügung stellen und Nachrichten ausgetauscht werden können.

## Transaktionen per Direktfreigabe

Für die sichere Freigabe Ihrer Transaktionen nutzen Sie den zweiten Teil unseres Duos, die BBBank-SecureGo+-App. Sie ersetzt das bisherige TAN-Verfahren SecureGo (Deaktivierung zum 18. Oktober 2022) und autorisiert auch Ihre Online-Zahlungen per Kreditkarte schnell, einfach und sicher.



Das umständliche Abtippen der TAN gehört mit BBBank-SecureGo+ der Vergangenheit an. Stattdessen werden Transaktionen schnell per Direktfreigabe, die über einen individuellen Code, den eigenen Fingerabdruck oder Gesichtserkennung erfolgen kann, verifiziert.

Freuen Sie sich auf smartes Online-Banking bei der Nutzung des Duos – durch automatischen Ab- und Rücksprung von der BBBank-Banking-App zu BBBank-SecureGo+. Falls Sie für unser digitales Banking noch nicht freigeschaltet sind, können Sie selbstverständlich auch Ihren Zugang bequem online freischalten.

➤ **Weitere Informationen unter:**

[www.bbbank.de/app-duo](http://www.bbbank.de/app-duo)



---

## IMPRESSUM

---

### Herausgeber

BBBank eG  
76133 Karlsruhe  
Hauptsitz:  
Herrenstraße 2–10

Telefon: 0721 141-0  
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: Bet\_Noire/iStock  
S. 2: Axel Gaube  
S. 3: D-Keine/iStock  
S. 5: Noun Project  
S. 6: Union Investment  
S. 8: j-mel/Adobe Stock  
S. 10: Noun Project  
S. 11: Arcady/Adobe Stock