

1/2021

# BBBank Private Banking

DAS MAGAZIN



## Private Banking und 100 Jahre BBBank

Interview mit Oliver Lüscher, stv. Vorstandsvorsitzender BBBank S. 3

---

## Kapitalmarktausblick

2021: Jahr der Chancen S. 5

---

## BBBank Vermögensverwaltung

Ihre persönliche Fondsvermögensverwaltung S. 8

---



Liebe Leserinnen und Leser,

Sie erhalten heute unsere neue Publikation „BBBank Private Banking“.

Seit dem Start unseres Private Bankings zum 1. Januar 2019 haben wir kontinuierlich an der Weiterentwicklung unseres Dienstleistungsspektrums gearbeitet.

Ich freue mich daher sehr, dass wir mit unserer neuen Publikation einen weiteren wichtigen Entwicklungsschritt getan haben. Wir werden Sie zukünftig mit dieser Publikation über Neuigkeiten im Private Banking der BBBank informieren und Ihnen einen Ein- und Ausblick auf interessante Themen rund um das Thema privates Vermögensmanagement geben.

Die Themenschwerpunkte werden wir natürlich immer aktuell gestalten und nach Ihren Bedürfnissen anpassen.

Aufgrund des sehr starken Interesses an Informationen über die aktuellen Entwicklungen an den Kapitalmärkten wollen wir mit der ersten Ausgabe einen Blick auf das Jahr 2021 werfen. Die Herausforderungen an den Kapitalmärkten werden auch in diesem Jahr nicht geringer werden und sorgen bei vielen unserer Kunden für einen gestiegenen Informationsbedarf. Auch spielt die Nachhaltigkeit der Anlagen für viele Kunden eine immer wichtigere und größere Rolle bei der Investmententscheidung.

Ich wünsche Ihnen nun viel Spaß bei der Lektüre und bleiben Sie gesund.

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

Michael König

Leiter Private Banking  
BBBank

# „Unsere Lösungen sind so individuell wie Ihre Wünsche und Ziele“

Oliver Lüsich, stv. Vorstandsvorsitzender der BBBank, stellt im Interview mit der Redaktion des neuen Private-Banking-Kundenmagazins das Angebot der BBBank vor.



Herr Lüsich, Sie haben das Private Banking in der BBBank neu gegründet. Was waren Ihre Beweggründe?

**Oliver Lüsich:** Wir haben in den letzten Jahren verstärkt die Nachfrage nach ganzheitlicher Beratung bei unserer Kundschaft verspürt. Daher war es nur folgerichtig, dass wir als reine Privatkundenbank unsere bestehende Vermögensberatung weiterentwickeln hin zu einem umfassenden Beratungsansatz.

Unser Anspruch ist es, auch im neu geschaffenen Bereich Private Banking für unsere Mitglieder und Kunden die bessere Lösung zu bieten – eben Better Banking.

Welche Kunden sprechen Sie im Private Banking an?

**Oliver Lüsich:** Wir sind eine der größten Genossenschaftsbanken mit bundesweitem Geschäftsbereich. Das betreute Kundenvolumen liegt bei rund 30 Milliarden Euro.

Das Private Banking beginnt bei uns mit einem freien liquiden Vermögen von 250.000 Euro. Viel wichtiger als die reine Summe sind für uns aber die Ziele des Kunden. Gerade bei vermögenden Kunden sind diese oft sehr individuell. Unsere Lösungen sind es deshalb auch. Wir begleiten unsere Kunden nicht nur in der Vermögensanlage, sondern auch in der Vorsorge oder zum Beispiel in der Immobilienfinanzierung.

All das bündeln wir für vermögende Kunden in unserem Private Banking mit einem Team von rund 50 Beraterinnen und Beratern. Wir sind für unsere Kunden in den Kompetenzzentren und Filialen vor Ort da. Jede Beratung ist aber auch per Telefon oder Videokonferenz möglich.

Welche Vorteile bieten Sie den Kunden?

**Oliver Lüsich:** Wir stehen für Werte wie Vertrauen, Sicherheit, Transparenz und Leistung. Mit der BBBank Vermögensverwaltung haben wir ein Angebot, dass die ganzheitliche und persönliche beziehungsweise familiäre Situation der Kunden berücksichtigt.

Besonders freut es mich, dass wir unseren Kunden im Jubiläumsjahr als erste Genossenschaftsbank neben nachhaltigen Einzelfonds zusammen mit

unserem Premiumpartner Union Investment auch eine nachhaltige Vermögensverwaltung anbieten können. In den ersten Monaten haben sich rund 70 Prozent der Kunden für eine nachhaltige Lösung entschieden. Wir bieten also eine Lösung an, die genau die Bedürfnisse der Kunden trifft.

Sie erwähnten das Jubiläumsjahr. Worauf können sich die Kunden noch freuen?

**Oliver Lüsich:** Wir sind stolz auf 100 Jahre BBBank und werden das mit einigen Kundenvorteilen feiern. Um nur ein Beispiel zu nennen: Es wird einen Jubiläumsschatzbrief geben mit sieben Jahren Laufzeit und einer attraktiven, garantierten Verzinsung über Marktniveau. In einer Zeit, in der viele Versicherer ihre Garantie streichen, machen wir es also nochmals besser für den Kunden. Das ist „Better Banking“.



Oliver Lüsich

stv. Vorsitzender des Vorstands  
BBBank



100 Jahre BBBank  
GEMEINSAM  
VORAUSS

## 100 Jahre Better Banking

Von der Selbsthilfeeinrichtung für badische Beamte zur modernen Bank für den öffentlichen Dienst und alle Privatkunden in Deutschland: Die BBBank feiert im Jahr 2021 ihr 100-jähriges Bestehen.

Wir bedanken uns für 100 Jahre Vertrauen und feiern das Jubiläumsjahr mit besonderen Angeboten für unsere Kunden und Mitglieder. Sie haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind. Ein Stück davon wollen wir Ihnen mit unseren

Sonderaktionen als Dankeschön zurückgeben. Alle Informationen zu unserem Jubiläum, den Aktionen sowie zur Geschichte der BBBank finden Sie fortlaufend unter [www.bbbank.de/100jahre](http://www.bbbank.de/100jahre).



# 2021: Jahr der Chancen an den Kapitalmärkten

2020 war ein aufregendes und turbulentes Jahr. Die Corona-Pandemie prägte weltweit sowohl die Kapitalmärkte und das gesellschaftliche Leben als auch die volkswirtschaftliche Entwicklung der Staaten.

Sie beschleunigte aber auch gleichzeitig Trends wie Nachhaltigkeit, Digitalisierung und mobiles Arbeiten. Zusätzlich hatten die Brexit-Verhandlungen und die Präsidentschaftswahlen in den USA einen Einfluss auf die Kapitalmärkte.

Eine expansive Geld- und Fiskalpolitik sowie Fortschritte in der Pandemiebekämpfung werden voraussichtlich zu einem Wachstumsschub führen. Gleichzeitig werden weitere staatliche Konjunkturprogramme, eine weiterhin expansive Geldpolitik sowie negative Realrenditen die Kapital-

märkte auch im Jahr 2021 prägen. In diesem Umfeld bieten gerade chancenorientierte Anlagen wie zum Beispiel Aktien eine mögliche Perspektive.

Im Frühjahr erwartet die Union Investment, Fondsgesellschaft der genossenschaftlichen FinanzGruppe, eine Belebung der Wirtschaft.

Konkret rechnen die Strategen für 2021 damit, dass die Vereinigten Staaten bereits zum Jahresende wieder das Vorkrisenniveau ihrer

# Die Corona-Pandemie prägte die volkswirtschaftliche Entwicklung.

Wirtschaftsleistung erreichen dürften. Mehr Zeit benötigte der Euroraum, der erst 2022 die Krisenverluste aufgeholt haben sollte. Stark von der Pandemie getroffene Länder wie Italien und Frankreich dürften besonders hohe Raten aufweisen. Für Deutschland geht man bei Union Investment von einem Anstieg des Bruttoinlandsprodukts aus. Dabei profitiere der deutsche Exportmotor vom kräftigen Aufschwung in Asien.

## Geld- und Fiskalpolitik unterstützen den Aufschwung

Sowohl der neue US-Präsident Joe Biden als auch die Europäische Union kündigten umfangreiche Unterstützungsmaßnahmen an. Die Europäische Union beschloss ein schuldenfinanziertes Konjunkturpaket über 1,8 Billionen Euro. Deutschland sowie andere Volkswirtschaften haben zur Bekämpfung der Krise eine Abkehr von einer Sparpolitik hin zu höheren Staatsausgaben beschlossen. Somit wird weltweit auf eine aktive und expansive Fiskalpolitik gesetzt.

Zugleich dürfte die äußerst lockere Geldpolitik fortgesetzt werden. Die US-Notenbank Fed hat den Anfang gemacht und erlaubt einen stärkeren Fokus auf Wachstumsförderung, indem sie vorübergehend eine über der Zielmarke liegende Inflation toleriert. Die Europäische Zentralbank (EZB) verlängerte ihr Anleihenkaufprogramm und zementiert somit weiterhin das niedrige Zinsniveau. Im Ergebnis dieser Geldpolitik dürften die nominalen Zinsen lange niedrig bleiben. Selbst bei einer nur geringfügig ansteigenden Inflation werden die realen Renditen, also die

Erträge nach Abzug der Teuerung (Inflation), für sichere bzw. konservative Anlageformen in der Breite negativ bleiben.

## Umfangreiche Maßnahmen als Basis für Chancen an den Aktienmärkten

Die Aktienmärkte dürften von der wirtschaftlichen Erholung, den umfangreichen Konjunkturprogrammen und der weiterhin lockeren Geldpolitik profitieren. Die Bekämpfung der Corona-Pandemie wird weiterhin einen wichtigen Einfluss auf die Aktienmärkte haben. Dies kann sich abhängig vom Erfolg der Impfstoffe sowohl positiv als auch negativ auswirken.

In Kombination aller Faktoren sind das positive Anzeichen für den Anstieg der Firmengewinne und damit einer Steigerung der Unternehmensbewertungen. Somit könnten Aktien bessere Ertragschancen und damit verbunden eine positive Kursentwicklung mit sich bringen. Hierbei ist allerdings zu berücksichtigen, dass Anlagen in Aktien auch höhere Risiken mit sich bringen können.

Um eine gute Streuung und auch die aktive Anpassung der Vermögensstruktur sicherzustellen, sind Investmentfonds eine mögliche Lösung. Hier nehmen professionelle Fondsmanager eine genaue Analyse der Unternehmen vor und entlasten Anleger damit auch von der Frage nach dem richtigen Ein- und Ausstiegszeitpunkt. Es sind allerdings stets die Chancen und Risiken zu beachten, etwa das Risiko marktbedingter Kursschwankungen und das Ertragsrisiko. Das Ertragsrisiko umfasst die Schwankung des laufenden Ertrags.

# 1,8 Bio. €

BETRÄGT DAS SCHULDENFINANZIERTE  
KONJUNKTURPAKET  
DER EUROPÄISCHEN UNION.

### Immobilienmärkte bleiben attraktiv

Die Corona-Krise hat das Leben, Arbeiten und Einkaufen der Menschen verändert. Auch der Immobilienmarkt blieb von diesen Veränderungen nicht unangetastet. Der Einzelhandel, die Hotelimmobilien und auch der Büroimmobilienmarkt litten unter den Folgen der Corona-Pandemie. Vom E-Commerce profitierten die Logistik-Immobilien. Des Weiteren sind Wohnimmobilien weiterhin sehr gefragt. Die Betrachtung der Nutzungsarten und die qualitative und selektive Auswahl von Immobilien werden weiterhin wichtig sein. Ein breit diversifiziertes Immobilienportfolio ist in der Regel ein wichtiger Bestandteil in der Vermögensanlage.

### Nachhaltigkeit – Investieren in die Zukunft

Das Thema Nachhaltigkeit hat durch die Klimaproteste der jungen Generation in den vergangenen Jahren eine neue Dynamik erhalten. Auch durch die Ausbreitung des Coronavirus haben nachhaltige Themen nicht an Bedeutung verloren. Im Gegenteil, der Markt für nachhaltige Anlagen wächst ständig. Nachhaltigkeit gewinnt auch in der Geldanlage an Bedeutung und hat somit einen immer intensiveren Einfluss auf die Kapitalmärkte. Viele Konjunkturpakete werden

# Das Immobilienportfolio ist in der Regel ein wichtiger Bestandteil in der Vermögensanlage.

stärker mit dem Fokus auf Nachhaltigkeit ausgerichtet. Nachhaltigkeit ist und bleibt somit ein Zukunftsthema.

**Hinweise:** Die Inhalte dieses Beitrags stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle qualifizierte Steuerberatung. Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei um mögliche Prognosen und Szenarien handelt. Sie sind kein Indikator für die Zukunft und keine Handlungsempfehlung zum Kauf eines Produkts. Als Grundlage dienen sowohl Informationen aus eigenen oder öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, als auch Informationen unseres Verbundpartners Union Investment.

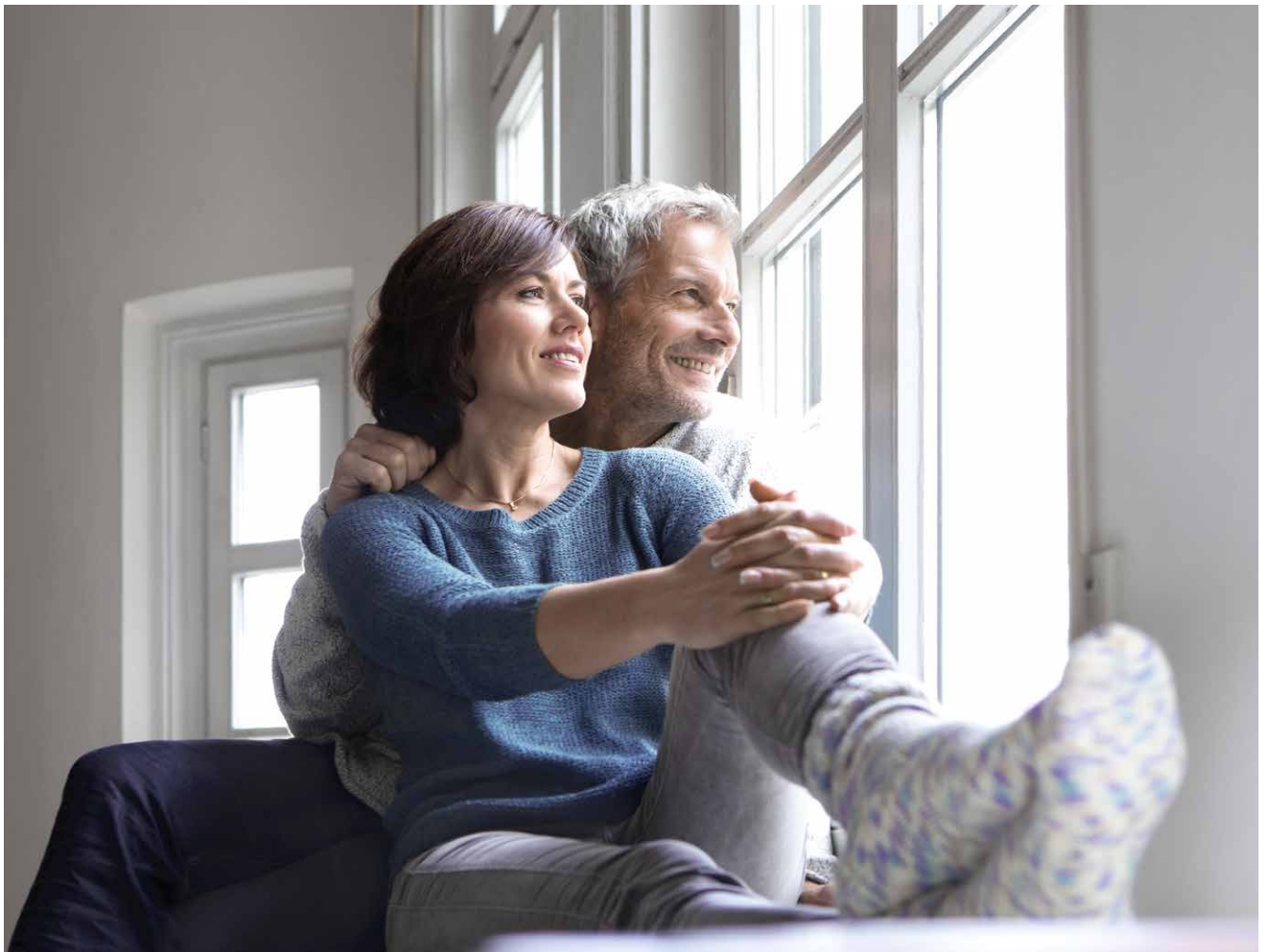


Der Markt für nachhaltige Anlagen wächst ständig.



# Sie entscheiden nach Ihren Vorstellungen – wir unterstützen Sie dabei!

Das aktuelle Umfeld an den Kapitalmärkten ist anspruchsvoll. Seit Jahren begleitet uns der Niedrigzins und ein Ende ist nicht abzusehen. Hinzu kamen herausfordernde Zeiten durch die Corona-Pandemie, mit Einfluss auf das gesellschaftliche Leben und die Kapitalmärkte.





Damit Ihr Vermögen möglichst nicht an Wert verliert, sondern erhalten und sogar ausgebaut werden kann, bietet Ihnen die exklusive BBBank Vermögensverwaltung eine zeitgemäße Alternative. Dabei setzen wir auf persönliche Nähe, ganzheitliche und hochwertige Beratung sowie nachhaltiges und verantwortungsvolles Handeln.

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 Anlageexperten von Union Investment, der Fondsgesellschaft der BBBank und der Genossenschaftsbanken, steuern Ihre Vermögensanlage aktiv und achten auf eine breite Risikostreuung. Die Portfolios berücksichtigen explizit nachhaltige Kriterien.

VERTRAUEN SIE AUF

65  
Jahre

ERFAHRUNG UNSERES PARTNERS  
UNION INVESTMENT.

## Am Kapitalmarkt erwarten Sie Chancen und Risiken. Wir erklären sie Ihnen gerne.

Denn neben klassischen Kriterien wie Rendite und Risiko gewinnen ökologische, soziale und ethische Aspekte in der Vermögensanlage zunehmend an Bedeutung. Bitte beachten Sie: Ihre individuelle Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellung kann von der Anlagepolitik abweichen. Falls Sie keine nachhaltigen Portfolios präferieren, stehen Ihnen auch klassische Anlagelösungen zur Verfügung. Des Weiteren sind stets die Chancen und Risiken einer Anlage, wie z.B. das Risiko marktbedingter Kursschwankungen, zu beachten.

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 beraten zu lassen – denn ein persönliches Gespräch ist durch nichts zu ersetzen.

Mehr Infos finden Sie unter:  
[www.bbbank.de/vermoegensverwaltung](http://www.bbbank.de/vermoegensverwaltung)

# 10 Jahre BBBank Stiftung

Seit zehn Jahren setzt sich die BBBank Stiftung bundesweit für benachteiligte Menschen ein und hilft ihnen, ihre individuellen Potenziale zu entfalten oder wiederherzustellen.

Wie die BBBank wird auch die gemeinnützige Stiftung von ihren Mitgliedern getragen, die unter ihrem Dach gemeinsam Gutes tun. Aus diesem genossenschaftlich geprägten Gedanken heraus konnte in der letzten Dekade mit der Unterstützung vieler eine Menge bewegt werden.

Den Unterstützern eröffnet die Stiftung zwei Wege, sich einzubringen. In beiden Fällen ist garantiert, dass die Beträge stets zu 100 Prozent den gemeinnützigen Zwecken zugute kommen. Als Spender helfen Sie mit einem Betrag Ihrer Wahl, beispielsweise im Rahmen der regelmäßigen Spendenaktionen. Als Zustifter haben Sie die Möglichkeit, mit einem Teil Ihres Vermögens ein Projekt, das Ihnen besonders am Herzen liegt, dauerhaft zu fördern.

## 3,76 Mio. €

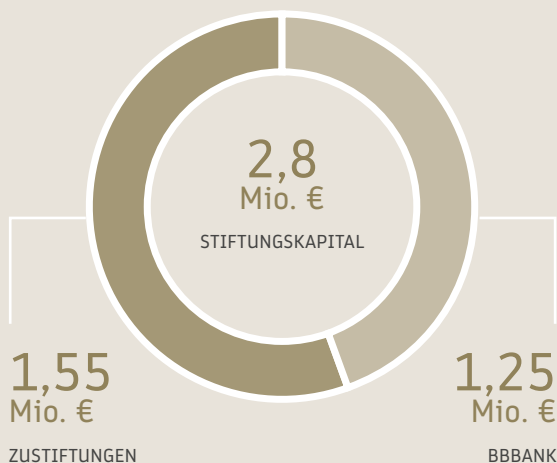
SPENDENGELDER SEIT  
STIFTUNGSGRÜNDUNG

Lassen auch Sie sich anstiften: Gerne entwickeln wir mit Ihnen gemeinsam ein maßgeschneidertes Konzept. Mit Ihrer Zustiftung helfen Sie, Gutes zu tun, und können Ihr persönliches Herzensprojekt unterstützen – ohne sich um rechtliche oder administrative Fragen kümmern zu müssen.

### Zustiftung

Ab 50.000 Euro entscheiden Sie vollkommen frei über die Verwendung und unterstützen gezielt ein gemeinnütziges Projekt Ihrer Wahl. Auf diese Weise fördern Sie nach Ihren Vorstellungen, tun dies aber unter dem Dach der BBBank Stiftung. Bereits ab 20.000 Euro erhöhen Sie das Stiftungskapital dauerhaft und unterstützen damit alle geförderten Projekte. Wenn Ihnen ein Förderungsschwerpunkt besonders am Herzen liegt, können Sie Ihre Zustiftung auch zweckgebunden tätigen. Das heißt: Sie geben vor, für welchen Schwerpunktbereich die BBBank Stiftung Ihren Beitrag einsetzen darf. Freie und zweckgebundene Zustiftungen können Sie übrigens auch über eine Verfügung im Todesfall vornehmen.

Ihre Zustiftung wird, dem Ewigkeitsprinzip folgend, nicht angetastet. Die erwirtschafteten Vermögenserträge fließen zu 100 Prozent in gemeinnützige



12  
Projekte

IM BEREICH  
„BILDUNG UND ERZIEHUNG“



13  
Projekte

IM BEREICH  
„GESUNDHEITSWESEN“



7  
Projekte

IM BEREICH  
„KINDER- UND JUGENDHILFE“



Projekte. Alternativ können Sie sich auch für das Modell der „Verbrauchsstiftung“ entscheiden. Hierbei verzehrt sich Ihre Zustiftung innerhalb eines vorab definierten Zeitraums komplett. Somit steht Ihrem Herzensprojekt für den festgelegten Zeitraum eine höhere jährliche Förderung zur Verfügung.

Egal für welches Modell Sie sich entscheiden: Ihre Zustiftung wird professionell verwaltet und es entstehen Ihnen keine Kosten.

Haben wir Ihr Interesse geweckt? Ihr persönlicher Private-Banking-Berater berät Sie gerne und klärt im gemeinsamen Gespräch alle noch offenen Fragen. Wir freuen uns darauf, Sie bald in der Gemeinschaft der BBBank Stiftung begrüßen zu dürfen!

„In den vergangenen zehn Jahren hat sich aus der Idee, eine Mitgliederstiftung ins Leben zu rufen, etwas Großes entwickelt. Zehn Jahre, in denen wir gemeinsam mit vielen Menschen Gutes tun durften und in denen eine lebendige Gemeinschaft entstanden ist. Nur mit der Hilfe vieler engagierter Menschen können wir bundesweit gemeinnützige Projekte fördern und die Welt damit ein wenig zum Besseren verändern – heute und in Zukunft.“

VORSTAND BBBANK STIFTUNG

## Ihr Stifterwille zählt!

Die Eheleute Ulrich und Jutta Hartkopf engagieren sich mit Herzblut unter dem Dach der BBBank Stiftung. Hier verraten der Diplom-Betriebswirt und die Bankkauffrau, was sie antreibt.

„Wir haben in unserem Berufsleben viel Glück gehabt, daher war es uns schon lange ein Anliegen, benachteiligte Menschen daran teilhaben zu lassen. Mit der BBBank Stiftung haben wir dafür den idealen Partner gefunden: Wir bestimmen den Stiftungszweck selbst, ohne dass uns administrativer Aufwand oder weitere Kosten entstehen.“

Wir engagieren uns für das Deutsche Komitee für UNICEF e.V. und Ärzte ohne Grenzen e.V. Hier stand unser Wunsch im Vordergrund, sowohl das Leid von Kindern zu bekämpfen als auch die gesundheitliche Versorgung von benachteiligten Personen zu verbessern. Insbesondere in Zeiten einer globalen Pandemie erachten wir die Solidarität und die Unterstützung seitens wohlhabender Länder, Institutionen und Personen für wichtig.“



Mehr Infos zu den Projekten der BBBank Stiftung:  
[www.bbbank-stiftung.de](http://www.bbbank-stiftung.de)

---

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 hundertprozentigen  
Recyclingpapier EnviroTop,  
das mit dem blauen Umweltengel  
ausgezeichnet ist.



**Bildnachweise**

S. 1: Panya Kuanun/EyeEm  
S. 2: Axel Gaube  
S. 3: Hr. Stiegritz  
S. 5: [peterschreiber.media/iStockphoto](https://www.peterschreiber.media/)  
S. 7: [ooddysmile/Adobe Stock](https://www.ooddysmile.com/)  
S. 8: [Westend61/Getty Images](https://www.gettyimages.com/)