



Private Banking  
Individuelle Depotbetreuung.  
Mehr Werte schaffen.



 Sparkasse  
Karlsruhe  
Private Banking

# Entdecken Sie mit uns, was unser Private Banking besonders macht.



Unsere Experten im Private Banking begleiten Sie mit ganzheitlichem Blick und persönlichem Einsatz – kontinuierlich und verlässlich.



Um Sie optimal beraten zu können, ist es wichtig, dass wir gemeinsam erkennen, in welchen Bereichen individuelle Lösungen für Sie erarbeitet werden sollen. Unser Ziel ist Ihre langfristig werthaltige Strategie über alle Lebensphasen und Anliegen hinweg.

Lutz Boden  
Mitglied des Vorstands

Dieter Wirth  
Abteilungsleiter Private Banking

# Eine Premium-Dienstleistung für unsere Wertpapierkunden im Private Banking.



**Verantwortung, Verlässlichkeit und Vertrauen** bilden das Fundament zur Schaffung von Werten. Darauf aufbauend entwickeln wir gemeinsam mit Ihnen Ihre persönliche Anlagestrategie für Ihre Vermögenswerte.

Unsere Individuelle Depotbetreuung schafft Ihnen Mehrwerte und ist die passgenaue Lösung, wenn Sie ...

- ... einen über die orderbegleitende Beratung hinausgehenden **Service** erwarten,
  - ... ein **aktives und strukturiertes Portfolio-management** wünschen oder
  - ... als selbständiger Investor Ihres Wertpapiervermögens einen **Sparringspartner** zum Gedankenaustausch und als Ideengeber suchen.
-





*Sie treffen Entscheidungen.  
Wir stehen Ihnen mit Rat  
und Tat zur Seite.*

---

Individuelle Depotbetreuung.

---

Transparenz und  
Verbindlichkeit  
von Anfang an.



**Dienstleistung** und **Qualität** für Sie ist unser Anspruch!

Mit transparenten und hochwertigen Auswahlprozessen unseres hauseigenen Researchs bieten wir Ihnen eine **offene Anbieter- und Produktpalette** und somit eine **unabhängige Beratung** und eine auf Sie zugeschnittene **individuelle Betreuung**.

Ihr persönlicher Wertpapier-Portfolioberater unterstützt Sie mit **maßgeschneiderten Anlagevorschlägen**, individuell und engagiert, von der Ideengenerierung über die Entscheidungsfindung bis hin zur Umsetzung.

Ihre persönlichen Vorstellungen und Präferenzen zur **Nachhaltigkeit** berücksichtigen wir nicht nur in der Produktauswahl, sondern auch in der Beratung.

Verlässliche Erreichbarkeit und **regelmäßige Kontaktfrequenz** vervollständigen unsere Strategie zur Optimierung Ihrer Vermögenswerte.

---



Sie erhalten zielgerichtete  
Informationen. Eine optimale  
Basis für Ihre Entscheidungen.

---



# Individuelle Depotbetreuung.



Kein Informations-Overload,  
sondern Informationen  
mit Mehrwert.

**LB Research** Bereit für Neues

## Märkte im Blick

Strategy Research | 22.01.2021  
Analysen und Prognosen für Ihre Anlageentscheidung

### Industrie wird im Lockdown vorerst verschont

#### Konjunktur

Mit den in dieser Woche beschlossenen Maßnahmen wurde das ökonomische Szenario nicht einmal vermindert. Zwar greifen die Locker- und die Träger der Konjunktur stärker in das Wirtschaftsgeschehen ein, die Lehren sind weitgehend verschont. Erholung - insbesondere die in- und geseit ankommen. Und ob tatsächlich ein Ausbruch noch vor sich liegt, wird, darf diesem ersten Zweifelstadium werden. Im Vorfeld der Konjunkturprognose zeigte sich der ZEW-Index unbeeindruckt. Das ist deutlich mehr als ein dem Optimismus erwarteter wurde. Dafür gibt es Gründe: In der Industrie zementiert sich eine deutliche Erholung ab, die auf ein Anheben der Exporte, auch weil die Importe zum Teil umgekehrt eine Rückkehr zur Normalität eingeschlossen.

#### Zinsumfeld

Trotz verlängerter und verschärfter Lockdowns in der Euro-Zone und einer vermutlich schwächeren wirtschaftlichen Entwicklung im ersten der Nordamerika einbehalten in seiner ersten Bilanz in diesem Jahr, aufzulassen bzw. sich automatisch. In die Karten der Währungs- % in diesem und 1,1 % im kommenden Jahr liegt diese deutlich unter den Erwartungen der Eurozone. Im Weltmarkt hat sich die Währungs- % in der Fallabsicht könnten in den kommenden Monaten den US-Dollar gegenüber dem Euro weiter aufwerten lassen.

### Aktie des Monats: Deutsche Post: Trend zu Internethandel beflügelt.

### Deutsche Post: Kaufen

Indikator	2020	2019	2018
Umsatz (in Mio.)	14.000	13.100	12.200
Ergebnis (in Mio.)	2.000	1.500	1.000
EBITDA (in Mio.)	3.500	3.000	2.500
Umsatzrentabilität (%)	14,3	11,4	8,2
EBITDA-Marge (%)	25,0	22,9	20,5

### Aktienmärkte im Blick

## Auf dem Weg zum typischen Bild der 1er-Jahre?

1. Wochenkommentar
2. Sentiment: Genüge Absicherungsbereitschaft in den USA
3. Anhang: Prognosen und Indextabellen, Performance, Disclaimer, Impressum

Autoren:  
Frank Klump, CFA  
Alexandra Klump, MSc  
www.lbrbw.com

LB Research | www.lbrbw.com



Keine versteckten Kosten.  
Wir garantieren Transparenz  
und Klarheit.

---



## Ihre Investition in unsere Leistung.



Auf das durchschnittlich gebundene Kapital im betreuten Depot erhält die Sparkasse eine **Gesamtvergütung pro Quartal** in Höhe von **0,35% bzw. mind. € 150,- zzgl. Umsatzsteuer.**

Die Vergütung wird quartalsweise zeitanteilig bzw. bei Beendigung des Auftragsverhältnisses in Höhe der genannten Sätze in Rechnung gestellt und dem Verrechnungskonto belastet.

Zzgl. der jeweiligen gesetzlichen Umsatzsteuer auf den Verwahrkostenanteil sowie Gebühren, Provisionen und Steuern, die der Sparkasse Karlsruhe für den An- und Verkauf von Wertpapieren von dritter Seite berechnet werden.

Was ist in diesem Preis nicht enthalten?

Nur Gebühren, Provisionen und Steuern, die der Sparkasse Karlsruhe für den An- und Verkauf von Wertpapieren von dritter Seite berechnet werden, stellen wir Ihnen als Depotinhaber in Rechnung.

---

## Was ist in diesem Preis enthalten?



**Ausgabeaufschläge und Bestandsprovisionen** bei Investmentfonds und Zertifikaten **entfallen** bzw. werden an Sie weitergereicht.

Sie zahlen **keine Provisionen** bei klassischen Börsenaufträgen.

Damit können Sie **beliebig oft kaufen, verkaufen, umschichten**, flexibel auf Marktschwankungen reagieren und genießen dabei absolute Planungssicherheit und Kostenkontrolle.

Sie können Ihre **Anlageentscheidungen flexibler treffen**, denn ohne Transaktionskosten werden neue Investmentideen für Ihr Portfolio noch interessanter.



Ein leistungsstarkes Paket.  
Optimale Rahmendaten  
für Ihren Erfolg.

---



## Unser exklusives Leistungspaket für Sie in der Übersicht.



**Der Ausgangspunkt für unsere gemeinsame Zusammenarbeit ist Ihr persönliches Werteprofil, mit Ihren Interessen und Bedürfnisse.**

- Aktive und individuelle Depotbetreuung
- Klare Kommunikation und auf Sie ausgerichteter Informationsfluss
- Ausarbeitung Ihrer individuellen Anlagestrategie inklusive Depotanalyse und Depotstrukturierung
- Ableitung und Erarbeitung von maßgeschneiderten Anlagevorschlägen
- Risikomanagement durch Depotüberwachung bzgl. definierter Verlustgrenzen und vierteljährliches Reporting mit Performancemessung
- Berücksichtigung Ihrer persönlichen Vorstellungen und Präferenzen zur Nachhaltigkeit
- Teilnahmemöglichkeit an besonders werthaltigen Fachveranstaltungen

## Unser exklusives Leistungspaket für Sie in der Übersicht.

Sie zahlen in der Individuellen Depotbetreuung für Ihre Anlage ...

... keine Ausgabeaufschläge bei Investmentfonds

... keine Bestandsvergütungen

... keine Transaktionskosten für den Erwerb oder späteren Verkauf der Wertpapiere

... keine Kosten bei der Einrichtung von Stop-Loss-Marken

Ihre zu zahlenden Kosten können steuerlich bis zur Hälfte angerechnet werden und werden durch uns automatisch in Ihren allgemeinen Verlustverrechnungstopf eingestellt.





Ein starkes Team.  
Synergieeffekte durch  
Kompetenzbündelung.

Ihre Portfolioberater.

Patrick Maag, Timo Bogdanovic, Markus Barwig





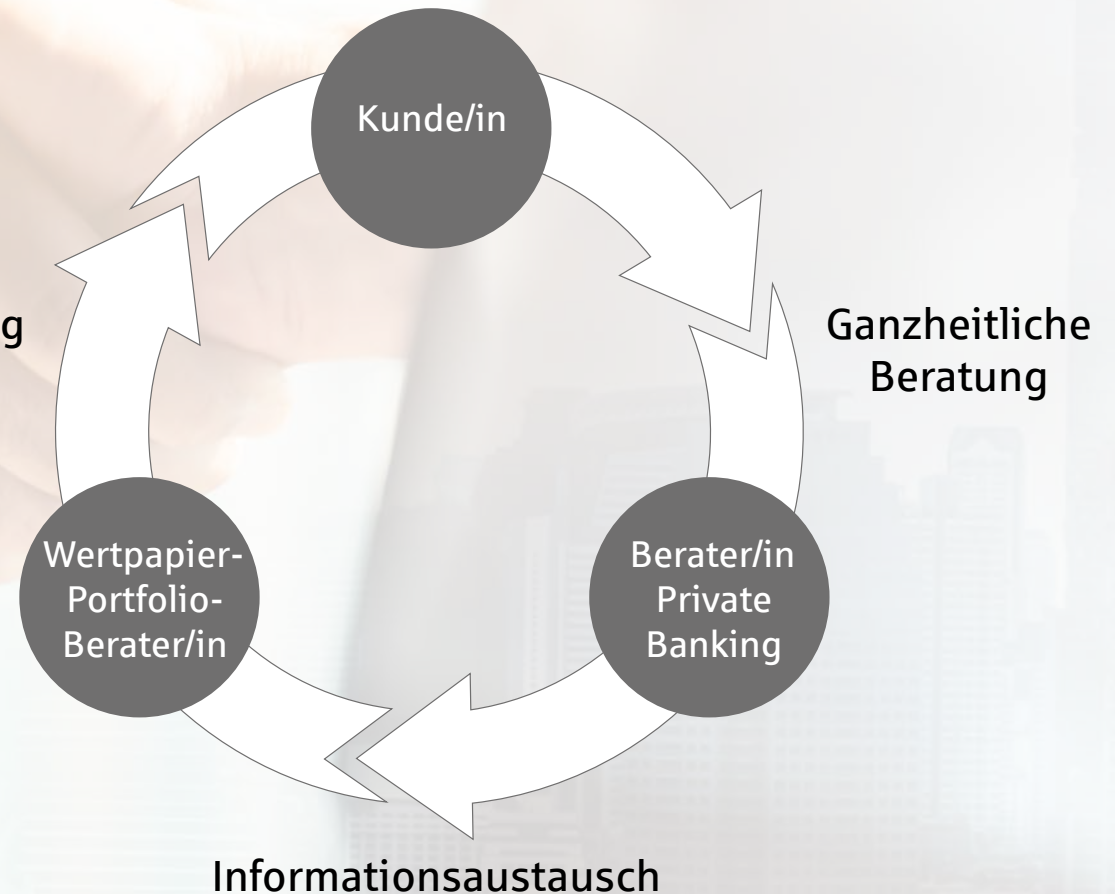
Individuelle Depotbetreuung.

---

Das ist unser Private Banking für Sie:  
Ganzheitliche Beratung und  
Individuelle Depotbetreuung.



Spezialberatung



# Schaffen wir gemeinsam Werte.



## Unser ausgezeichnetes Private Banking.

Diskrete Vermögensberatung auf höchstem Niveau, professioneller Betreuungsservice, der keine Wünsche offen lässt, ausgereifte Finanzkonzepte, die sich ausschließlich an Ihrem Erfolg orientieren – dafür steht unser Private Banking!



Telefon: 0721 146-1565  
privatebanking@spk-ka.de

 Sparkasse  
Karlsruhe  
Private Banking