



Der Investmentprozess für Privatkunden – Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen

NORD/LB, Thomas Bender,
Gruppenleiter Vermögenssteuerung und Beratungssysteme
CeBIT Hannover, 02.03.2010

Vermögensberatung – widersprüchliche Anforderungen

effizient **UND** individuell
?

effizient **UND** rechtssicher
?

gewinnbringend
Ertrag für den Kunden **UND** für die Sparkasse ?

modern **UND** sicher ?
(Image und Produkte)

kundenorientiert **UND** vertriebsorientiert ?

Lösung: Arbeitsteilung im Verbund

Der Investmentprozess – beispielhaft für das Private Banking



Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen

Ganzheitliche Vermögensoptimierung



Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen



Ihre individuellen Antworten

Aufgrund Ihrer Angaben haben wir Ihre Erwartung an eine Vermögensanlage wie folgt ermittelt:



Sicherheit



Rendite



Liquidität

Ihre Selbsteinschätzung

Sehr konservativ

Konservativ

Neutral

Offensiv

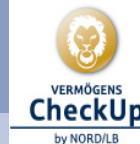
Sehr offensiv

Ihr Risikokompass



Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokumentes.

Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen



Wertpapiere und Liquidität **222.739 €**

48,3%

Liquidität/Bankeinlagen 21.448 €

Anleihen 134.342 €

Aktien 66.949 €

Immobilien **172.474 €**

37,3%

Selbstgenutzte Immobilien 150.000 €

Wohnimmobilien 0 €

Gewerbeimmobilien 22.474 €

Alternative Investments **44.834 €**

9,7%

Hedgefonds 19.639 €

Rohstoffe 2.265 €

Beteiligungen 22.930 €

Versicherungen **21.831 €**

4,7%

Sonst. nicht optimierbares Vermögen **0 €**

Gesamtvermögen **461.878 €**

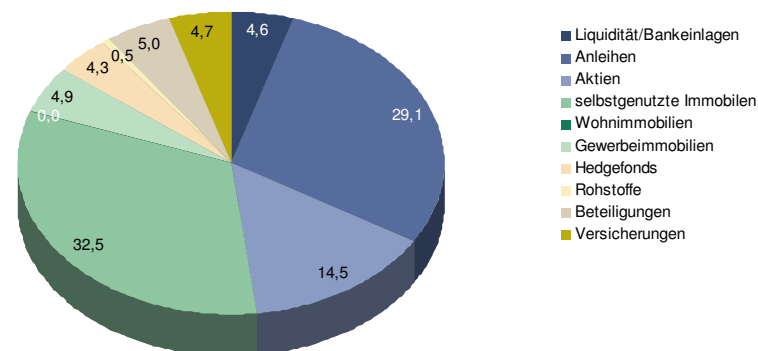
abzgl. Selbstgenutzte Immobilien 150.000 €

Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokumentes.

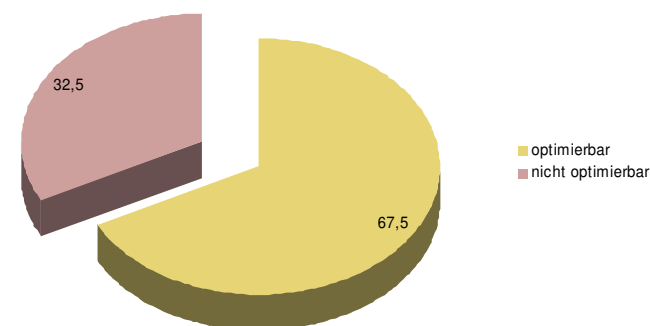
abzgl. sonst. nicht optimierbares Vermögen 0 €



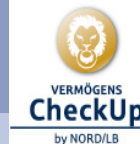
Gesamtvermögen vor Optimierung



Optimierbares Vermögen



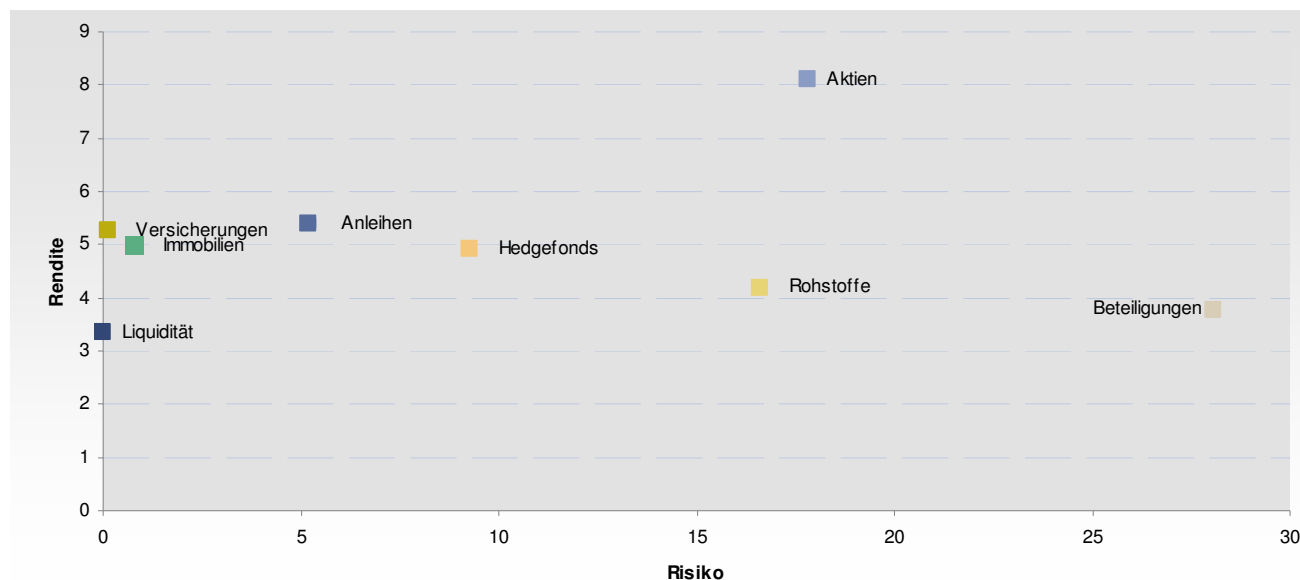
Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen



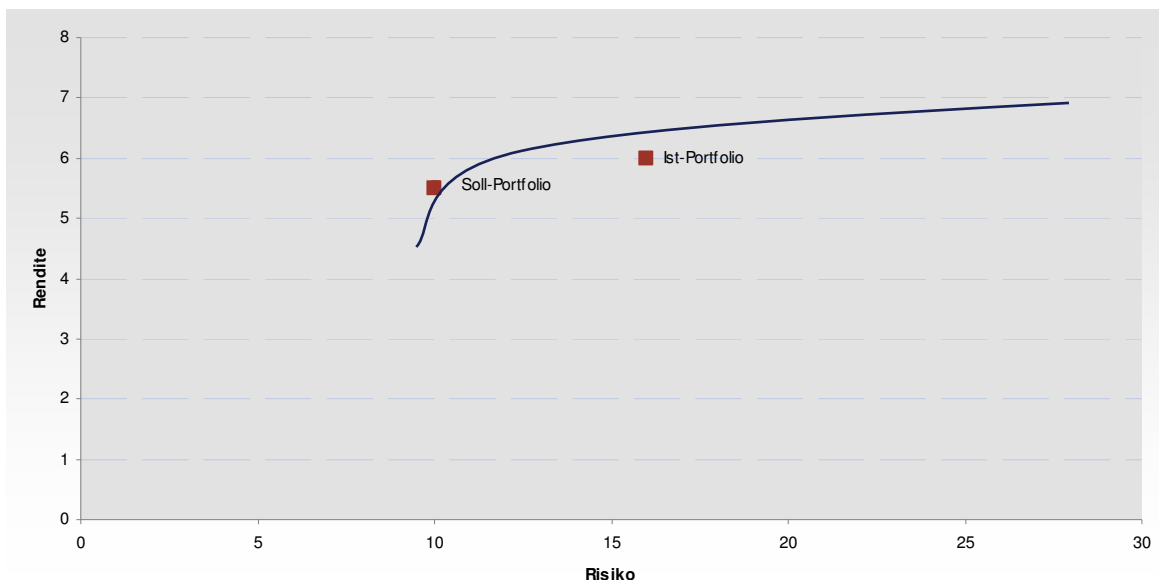
Anlage	Rendite	Risiko
Liquidität	3,4 %	0,0 %
Anleihen	5,4 %	5,2 %
Aktien	8,1 %	17,8 %
Immobilien	5,0 %	0,8 %

Anlage	Rendite	Risiko
Hedgefonds	4,9 %	9,3 %
Rohstoffe	4,2 %	16,6 %
Beteiligungen	3,8 %	28,1 %
Versicherungen	5,3 %	0,2 %

Folgende Grafik zeigt das **Rendite-Risiko-Profil** der Assetklassen Ihres aktuellen Portfolios.



Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokumentes.



Die Effizienzlinie bildet alle möglichen Kombinationen der effizienten Anlage verschiedener Anlageformen ab. Ein Portfolio ist dann effizient, wenn bei gleicher Rendite kein Portfolio mit einem niedrigeren Risiko existiert, oder wenn bei gleichem Risiko kein Portfolio mit einer höheren Rendite existiert.

	Aktuelles Portfolio	Optimiertes Portfolio
Rendite vor Steuern	6,0 %	5,5 %
Standardabweichung ¹	16,1 %	9,8 %
Verlustwahrscheinlichkeit ²	14,3 %	12,4 %
Value at Risk (99 %) ³	7,7 %	4,7 %
Sharpe-Ratio ⁴	0,12 %	0,11 %

¹ Standardabweichung: Volatilität (Schwankungsbreite) der erwarteten Rendite.

² Verlustwahrscheinlichkeit: Die Wahrscheinlichkeit, dass Ihr Portfolio einen Verlust erleidet.

³ Value at Risk (99 %): Beim Auftreten eines Verlustes Ihres optimierten Vermögens innerhalb der nächsten 12 Monate wird dieser mit 99 % Wahrscheinlichkeit nicht größer sein als 4,7 %.

⁴ Sharpe-Ratio: Die Sharpe-Ratio ist das Verhältnis von der Überrendite des Portfolios über die Rendite des risikofreien Zinssatzes (Liquidität) zu dessen Risiko.

Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokumentes.

Wertpapiere und Liquidität **155.162 €**
33,6%

Liquidität/Bankeinlagen 5.000 €
 Anleihen 115.907 €
 Aktien 34.255 €

Immobilien **236.078 €**
51,1%

Selbstgenutzte Immobilien 150.000 €
 Immobilien 86.078 €

Alternative Investments **44.834 €**
10,7%

Hedgefonds 19.639 €
 Rohstoffe 6.238 €
 Beteiligungen 22.930 €

Versicherungen **21.831 €**
4,7%

Sonst. nicht optimierbares Vermögen **0 €**

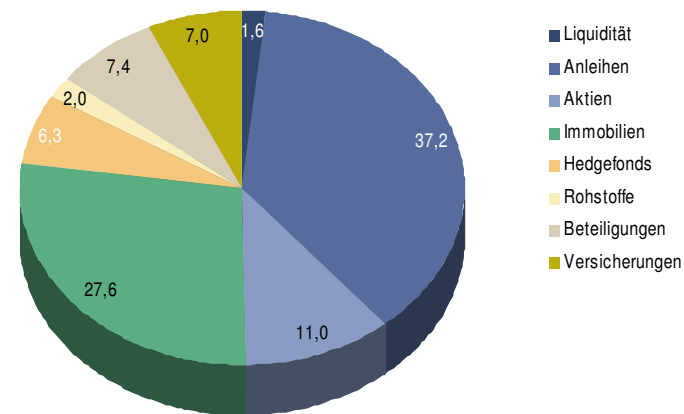
Gesamtvermögen **461.878 €**

abzgl. Selbstgenutzte Immobilie 150.000 €

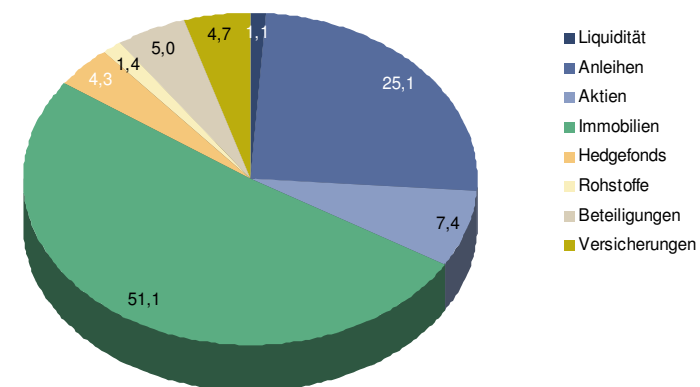
abzgl. sonst. nicht optimierbares Vermögen 0 €

Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokumentes.

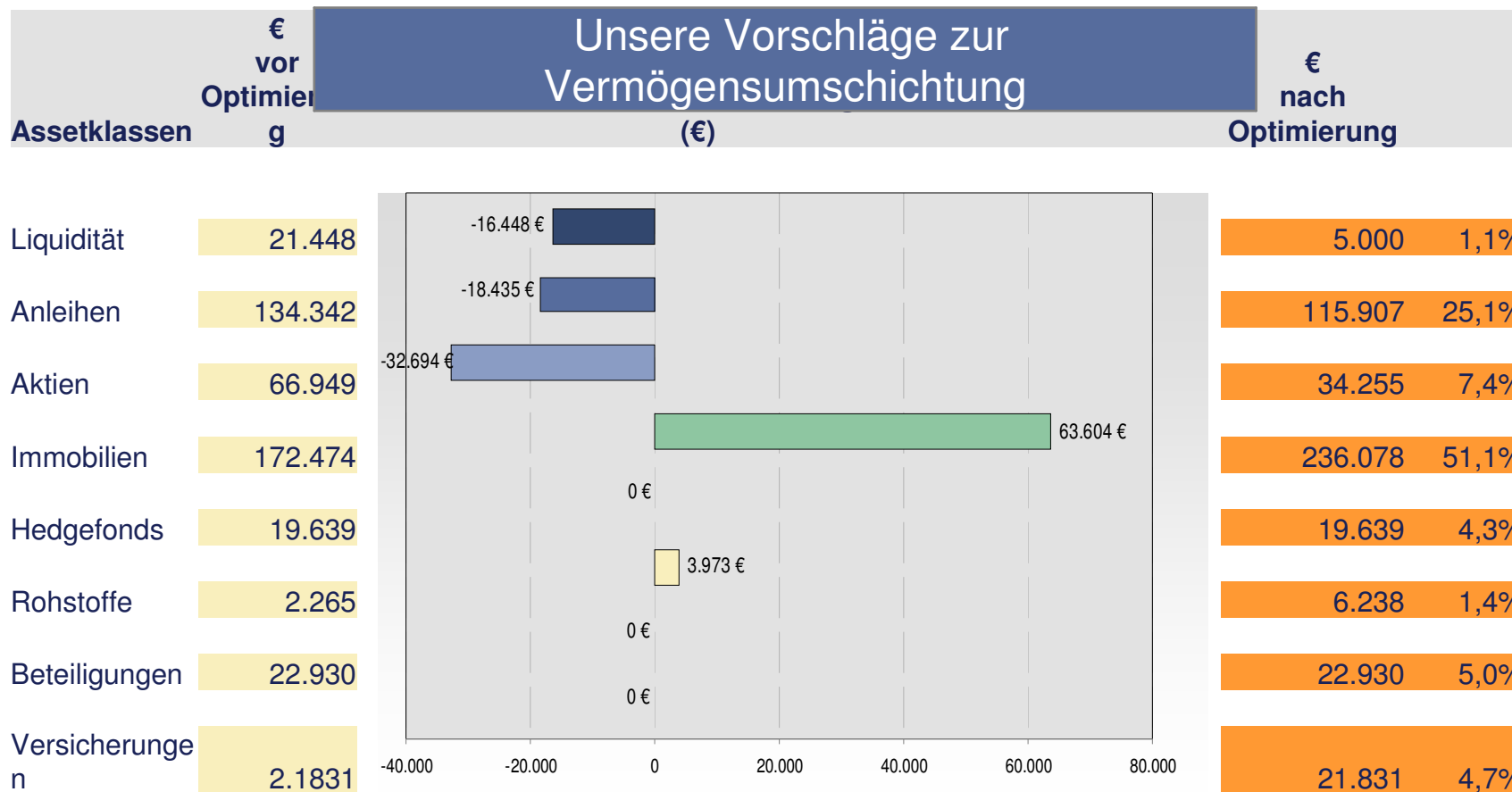
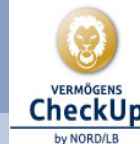
Ihr Vermögen nach Optimierung



Ihr Gesamtvermögen nach Optimierung



Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen



Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokumentes.

Assetklasse	Erläuterung
Liquidität	Sie verfügen im Segment Liquidität/Bankeinlagen über eine deutliche Übergewichtung. Diese sollten Sie abbauen.
Anleihen	In Ihrem Depot ist der Rentenanteil übergewichtet. Daher sollten Sie diesen durch eine Umschichtung reduzieren.
Aktien	In der Assetklasse Aktien weist Ihr Depot eine deutliche Übergewichtung auf. Diese sollten Sie durch Verkäufe abbauen.
Immobilien	In der Assetklasse Immobilien haben Sie eine Untergewichtung. Diese sollten Sie durch eine Aufstockung abbauen.
Rohstoffe	In der Assetklasse Rohstoffe ist Ihr Vermögen leicht untergewichtet. Hier sollten Sie eine Aufstockung vornehmen.

Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise am Ende dieses Dokumentes.

**Der Investmentprozess –
dank des modularen
Aufbaus der NORD/LB auch
nutzbar für andere
Kundengruppen!**



**Der Investmentprozess –
dank des modularen
Aufbaus der NORD/LB auch
nutzbar für andere
Kundengruppen!**





PRISMA

by NORD/LB

Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen

Einblicke

Prisma

Portfolio-Risiko-Management für Max Mustermann

Prisma
Portfolio Risiko Management

Sparkassen-Finanzgruppe

Prisma - Fortbildungszug

Erneuerungsbilanzstichtag für Max Mustermann
11. Februar 2013

Vermögensbilanzstichtag (per 31. Januar 2013)

Kapital	76.000 €	
Forderungen	10.000 €	0,13%
Verbindlichkeiten	9.000 €	
Zerfalls- / Strukturrisikoprämie	0 €	

Werte	913.000 €	
aktives	294.000 €	
passives	214.000 €	47,3%
Finanzrisiko	0 €	
Strukturrisiko	0 €	
Zerfalls- / Strukturrisikoprämie	21.000 €	
Strukturrisiko	0 €	

Investitionen	800.000 €	
Kapitalmarkt	294.000 €	48,0%
Offene Immobilienfonds	0 €	
Strukturierte Immobilienfonds	0 €	

Sparen/Leihen	50.000 €	0,2%
---------------	----------	------

Gesamtwertung 1.013.000 € **

Verbindliches Vermögen 1.013.000 € (100,0%)

Enddatum: 20.02.2010 11:00

Prisma - Fortbildungszug

Performance (Zinseszinsen, 10 Jahre)

Die Rückbildung der Verluste der Kapitalrisiko- und des Zinsrisikoprämien zeigt in einer Schwachung deutlich den unterschiedlichen Verlauf.

Relative Risiko-Profile der Portfolios

Die Grafik zeigt die relative Risiko-Profile der drei Portfolios. Die x-Achse zeigt das Risiko (Risiko) und die y-Achse das Rendite (Rendite). Die drei Portfolios sind durch unterschiedliche Farben markiert.

Enddatum: 20.02.2010 11:00

Prisma - Fortbildungszug

Vermögensverteilung

Verteilung der aktuellen Vermögens im Vergleich zu anderen Kundenportfolios

Verteilung der aktuellen Vermögens im Vergleich zu anderen Kundenportfolios

Enddatum: 20.02.2010 11:00

Prisma - Fortbildungszug

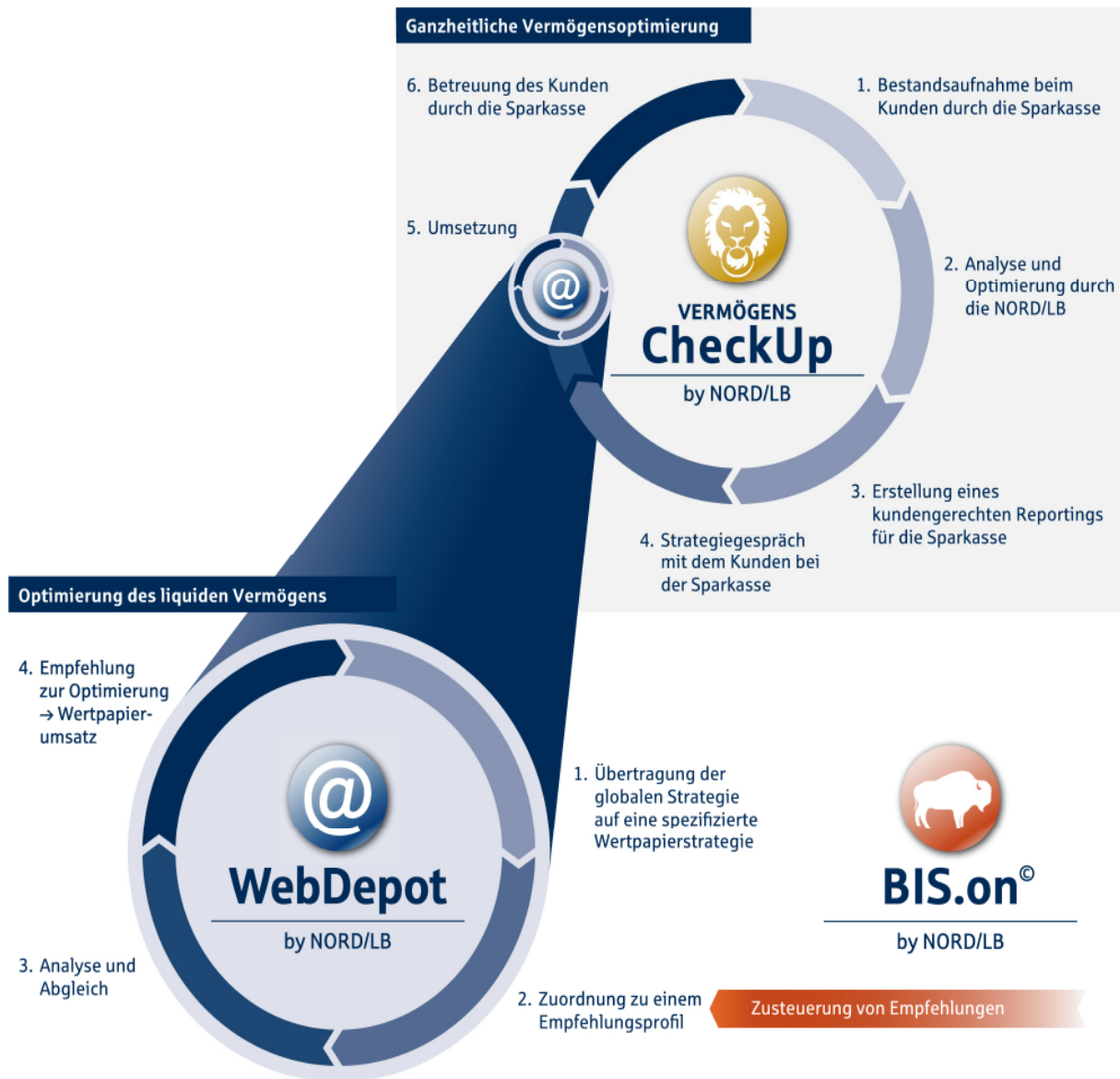
Investitionsentscheidungen für Max Mustermann

Checkliste

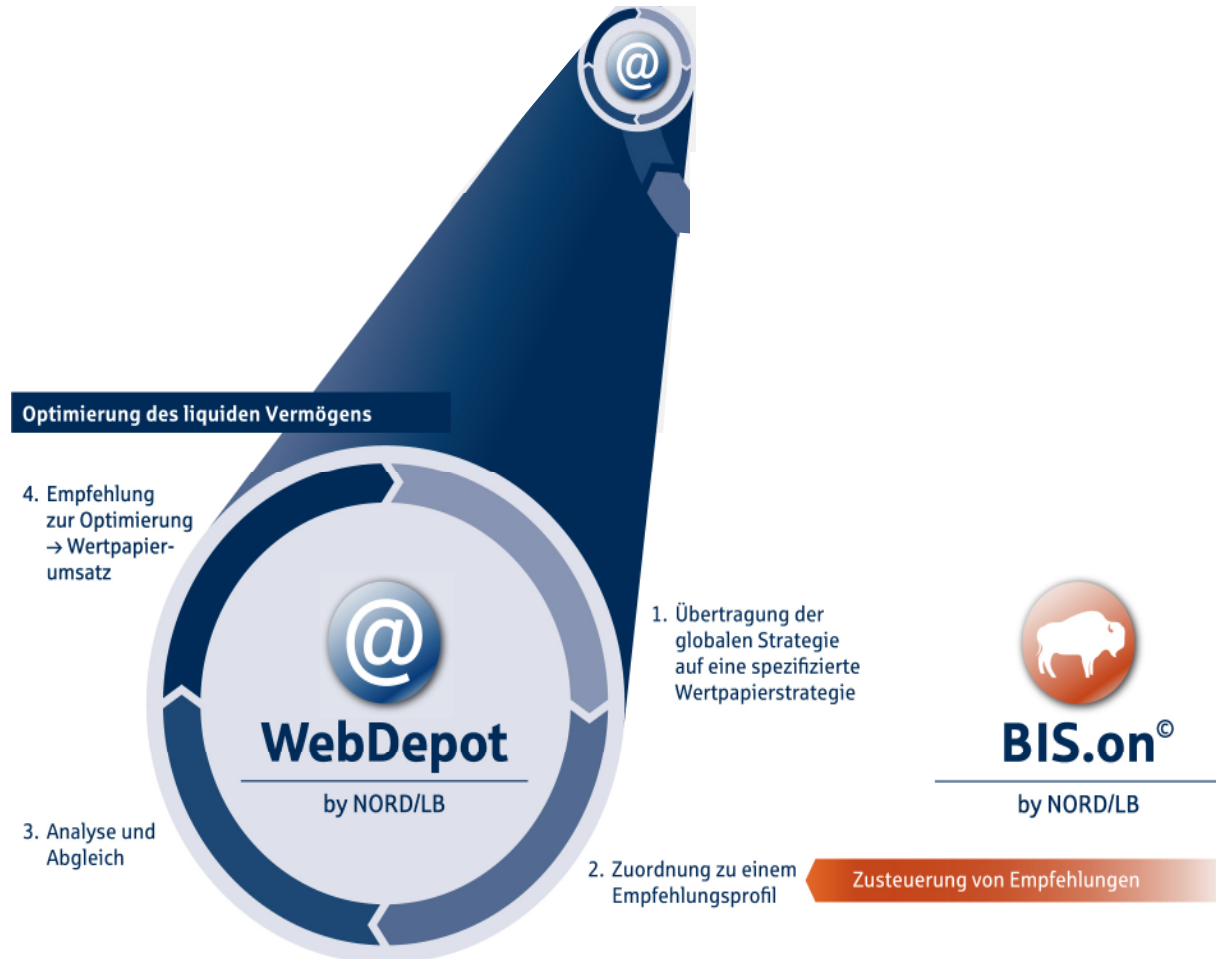
- 1. Stellen Sie sich die verschiedenen Chancen vor. Über eine detaillierte Unternehmensanalyse, die sich auf die Aufteilung der Vermögenswerte bezieht.
- 2. Stellen Sie sich die verschiedenen Chancen vor. Über eine detaillierte Unternehmensanalyse, die sich auf die Aufteilung der Vermögenswerte bezieht.
- 3. Stellen Sie sich die verschiedenen Chancen vor. Über eine detaillierte Unternehmensanalyse, die sich auf die Aufteilung der Vermögenswerte bezieht.
- 4. Stellen Sie sich die verschiedenen Chancen vor. Über eine detaillierte Unternehmensanalyse, die sich auf die Aufteilung der Vermögenswerte bezieht.

Enddatum: 20.02.2010 11:00

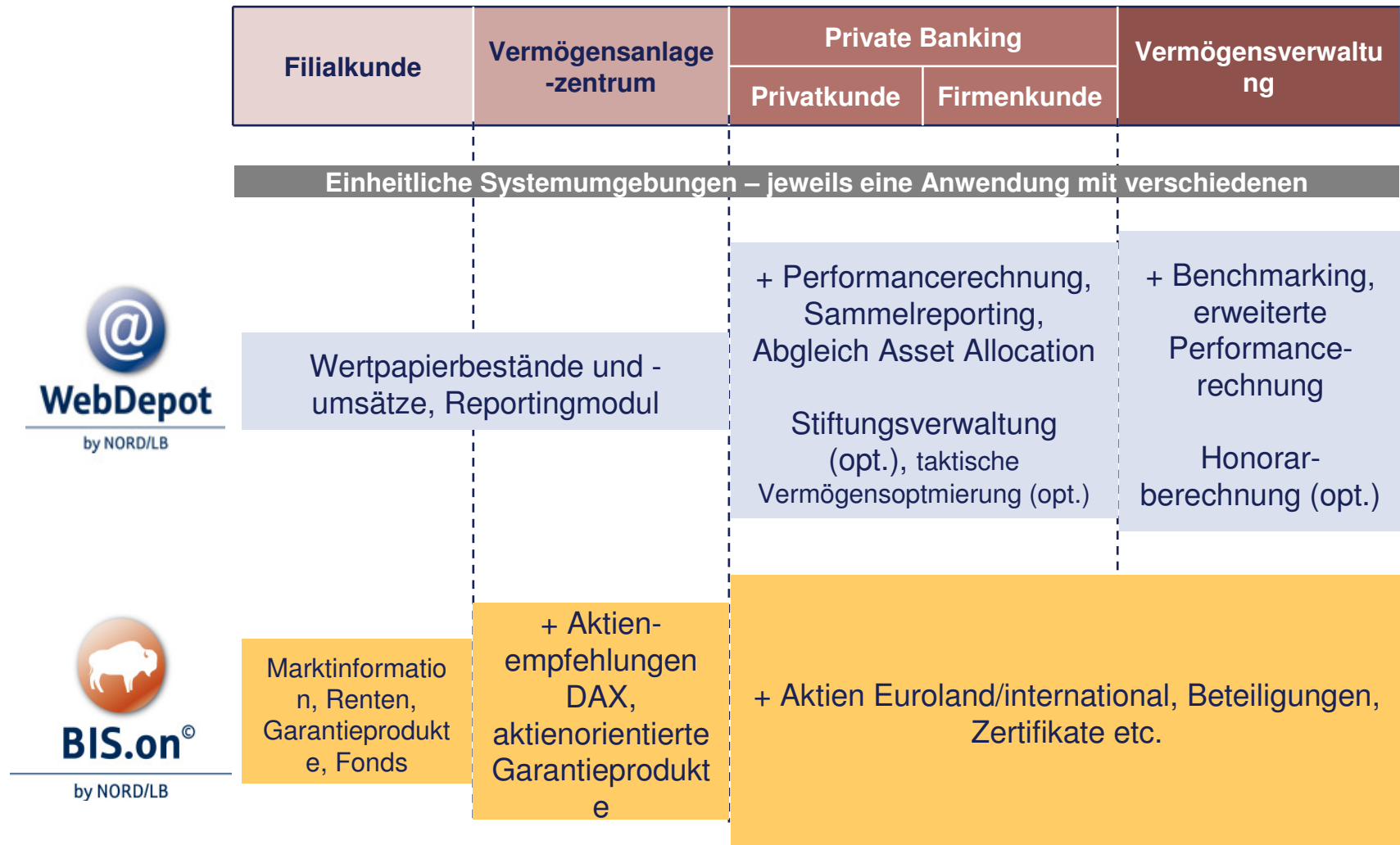
Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen



Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen

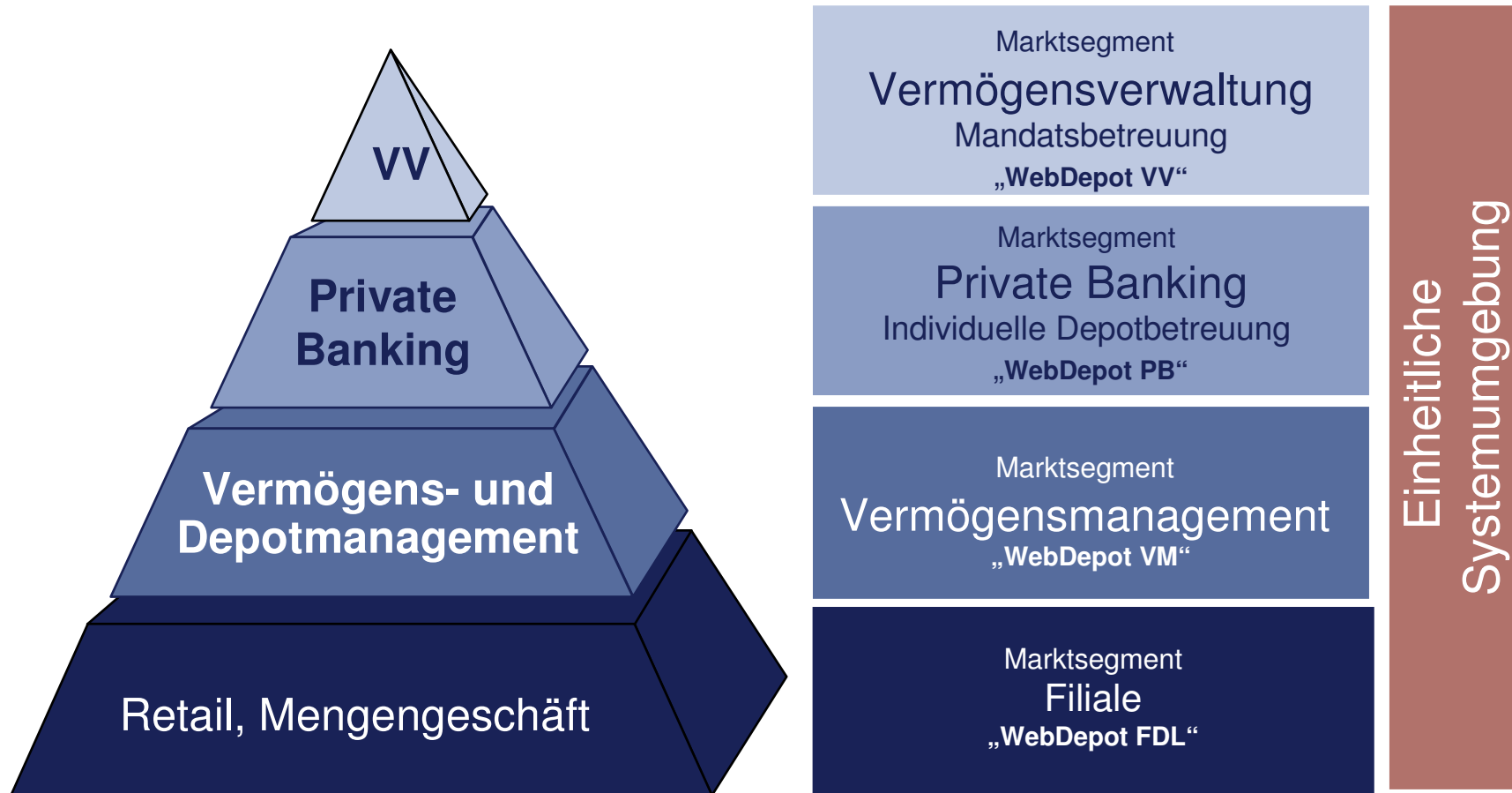


Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen





Ausbaustufen



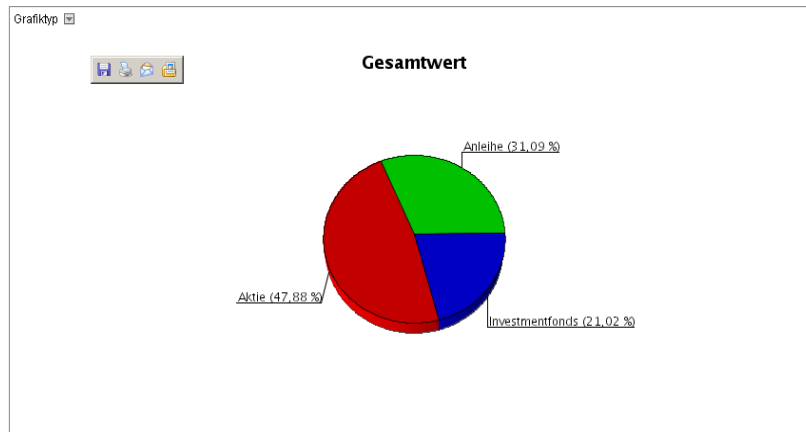
Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen

Einblicke

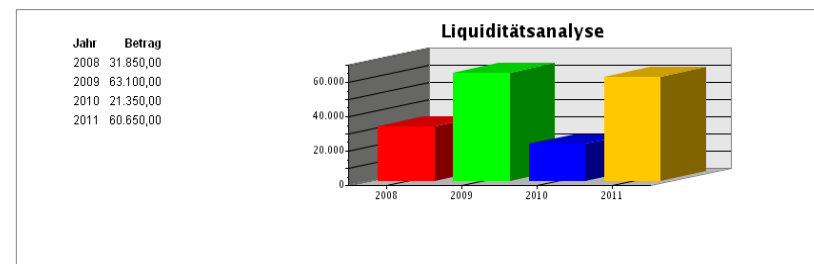
Vermögens- und CashFlow-Analysen

Portfoliostruktur						
Wertpapiertyp	Bestände	Marktwert (EUR) Tageswert (EUR)	Kaufwert (EUR)	n.r. G/V (EUR)	n.r. G/V in %	Anteil
<input type="checkbox"/> Aktie	10	251.500,00 251.500,00	123.056,22	128.443,78	104,38 %	47,88 %
<input type="checkbox"/> Anleihe	9	163.307,97 161.496,00	168.336,00	-8.840,00	-4,06 %	31,09 %
<input type="checkbox"/> Investmentfonds	5	110.414,29 110.414,29	113.545,85	-3.131,56	-2,76 %	21,02 %
Summe	24	525.222,26 523.410,29	404.938,07	118.472,22	29,26 %	100,00 %

Auswählen Bestände



Liquiditätsanalyse		Betrag
Jahr / Zahlungstyp / Währung		
2008		31.850,00 EUR
Kapitalrückzahlung		30.000,00 EUR
EUR		30.000,00 EUR
Zins		1.850,00 EUR
EUR		1.850,00 EUR
2009		63.100,00 EUR
Zins		3.100,00 EUR
EUR		3.100,00 EUR
Kapitalrückzahlung		60.000,00 EUR
EUR		60.000,00 EUR
2010		21.350,00 EUR
Kapitalrückzahlung		20.000,00 EUR
EUR		20.000,00 EUR
Zins		1.350,00 EUR
EUR		1.350,00 EUR
2011		60.650,00 EUR
Kapitalrückzahlung		60.000,00 EUR
EUR		60.000,00 EUR
Zins		650,00 EUR
EUR		650,00 EUR
Summe		176.950,00 EUR



Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen

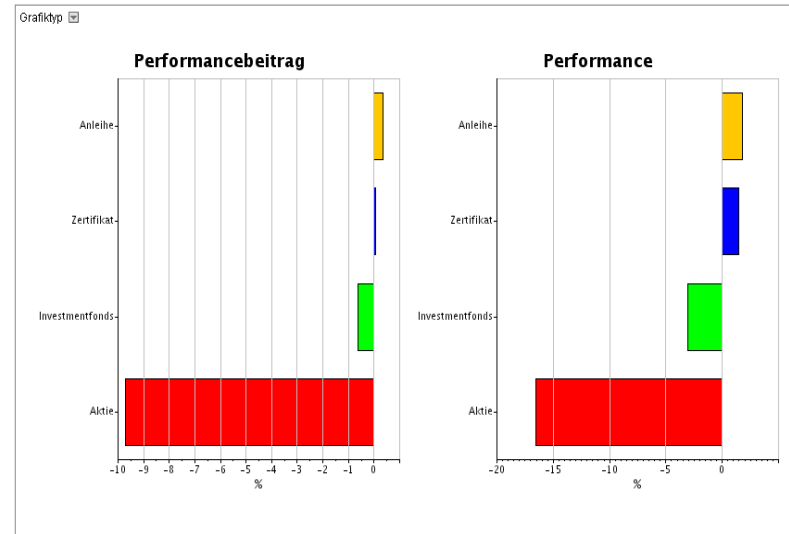
Einblicke

Performance- und Performanceattributions-Analysen

Performancerechnung zum Kunden		
	am 03.09.2007	am 02.09.2008
Vermögenswert:	531.612,03 EUR	525.222,26 EUR
Bereinigter Vermögenswert:	531.612,03 EUR	525.222,26 EUR
Veränderung bereinigter Vermögenswert:	-6.389,77 EUR	
- Neutrale Kapitalveränderungen:	47.519,49 EUR	
= Nettovermögenszuwachs:	-53.909,26 EUR	
Durchschnittlich gebundenes Kapital:	519.236,05 EUR	
Performance:	-9,97 %	
Performance p. a.:	-9,97 %	



Performancerechnung zum Kunden		
	am 03.09.2007	am 02.09.2008
Vermögenswert:	531.612,03 EUR	525.222,26 EUR
Bereinigter Vermögenswert:	531.612,03 EUR	525.222,26 EUR
Veränderung bereinigter Vermögenswert:	-6.389,77 EUR	
- Neutrale Kapitalveränderungen:	47.519,49 EUR	
= Nettovermögenszuwachs:	-53.909,26 EUR	
Durchschnittlich gebundenes Kapital:	519.236,05 EUR	
Performance:	-9,97 %	
Performance p. a.:	-9,97 %	

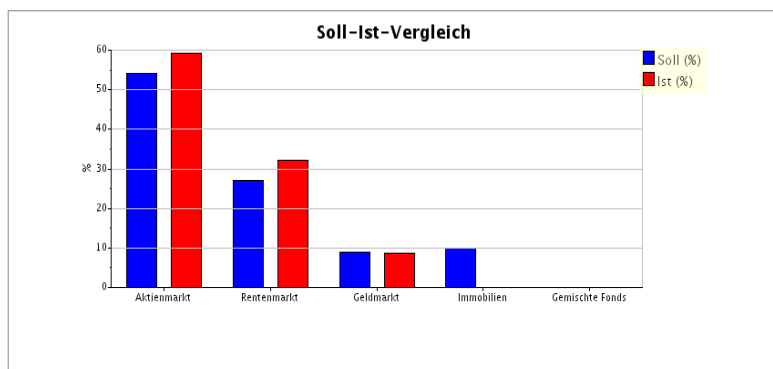


Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen

Einblicke

Integration des NORD/LB-
Research/ Abgleich mit der
Asset Allocation

Asset Allocation zum Stichtag				
Assetklasse	Soll relativ	Soll prozentual	Soll-Anteil	Ist-Anteil Benchmark
NORD/LB Chance				
Aktienmarkt	54,00	54,00 %	52,00 - 56,00 %	59,23 %
Rentenmarkt	27,00	27,00 %	25,00 - 29,00 %	32,15 %
Geldmarkt	9,00	9,00 %	8,00 - 10,00 %	8,62 %
Immobilien	10,00	10,00 %	9,00 - 11,00 %	0,00 %
Gemischte Fonds				0,00 %



Wertpapierbestände des Kun				
ISIN (WKN) Bezeichnung Wertpapiertyp / Empfehlung	Nom.zins Fälligkeit Whg	Bestand steuerfrei Anteil	Depot	Kurs Kauf-MK
DE0005140008 (514000) 🏷️ DEUTSCHE BANK AG NA O.N. Aktie / halten Empf.	EUR	2.522,000 2.522,000 27,90 %	8000246607	58,11 35,10
DE0005470405 (547040) 🏷️ LANXESS AG Aktie / halten Empf.	EUR	3,000 3,000 0,01 %	8000246607	26,08 15,66
DE0005557508 (555750) 🏷️ DT.TELEKOM AG NA Aktie / halten Empf.	EUR	187,000 187,000 0,41 %	8000246607	11,38 26,09
DE0005752000 (575200) 🏷️ BAYER AG O.N. Aktie / halten Empf.	EUR	30,000 30,000 0,31 %	8000246607	54,50 16,63
DE0007037129 (703712) 🏷️ RWIE AG ST O.N. Aktie / halten Empf.	EUR	190,000 190,000 2,65 %	8000246607	73,21 36,39
DE0007100000 (710000) 🏷️ DAIMLER AG NA O.N. Aktie / kaufen Empf.	EUR	44,000 44,000 0,34 %	8000246607	40,57 40,27
DE0007236101 (723610) 🏷️ SIEMENS AG NA Aktie / halten Empf.	EUR	90,000 90,000 1,27 %	8000246607	74,12 123,67
DE0007664005 (766400) 🏷️ VOLKSWAGEN AG ST O.N. Aktie / verkaufen Empf.	EUR	340,000 340,000 13,30 %	8000246607	205,50 21,09
Summe				

Einblicke

Integration des NORD/LB-
Research –
Unternehmensporträts aus
BIS.on

WebDepot

Kontakt: Tel. 0511/361-6660
Fax 0511/361-98 6660
E-Mail webdepot@nordlb.de

Kundenauswahl
Empfehlungen
Sachdepot
Anlässe
Reporting
An/Abmelden

Kunde / Depot / Konto
[] >>

(c) 2008 by
Inasys GmbH

NORD/LB
Finanzgruppe

Unternehmensporträt Euroland

MAN SE **Industrie**

15. Februar 2010 **Verkaufen (bisher: Verkauften)**

MAN
(Februar 09 - Februar 10)

Quelle: Thomson Reuters

Kurs:	50,14
Schlusskurs (12.02.2010) in EUR	
Hoch 52 W	61,23
Tief 52 W	30,52
Reuters	MANG.DE
WKN	593700
ISIN	DE0005937007
Index	DAX
Marktkap. (Mio.)	7.308,0
Aktionsstruktur	
Volkswagen AG	29,9 %
Free Float	70,1 %



BIS.on[©]

by NORD/LB

Einblicke

BIS.on

Übersichtsliste der
Aktienempfehlungen

Angemeldet als Max Muster **Abmelden**

Schnellsuche: **Suchen**

Startseite Suche Kontakt Aufgabenliste

Aktien

Aktuell
Branchen
Ihre Ansprechpartner
Company Research

Gesteuerte Beratung
Renten
Strukturierte Produkte
Fonds
Märkte
Beteiligungsprodukte
Private Banking
Weitere Themen
Datum
Hilfe

Aktien

Hinweis: Die Spalten sind sortierbar

Empfehlung: **aktualisieren**

Unternehmen	Empfehlung	Empfehlung bisher	ISIN	Index	Branche	Land	Datum
3M Company	Halten	Halten	US88579Y1010	DOW JONES INDUSTRIALS	Industrie	US	01.02.201
Aareal Bank AG	Verkaufen	Verkaufen	DE0005408116	MDAX	Banken	DE	01.02.201
ABB	Halten	Halten	CH0012221716	SMI	Industrie	CH	18.02.201
adidas AG	Kaufen	Halten	DE0005003404	DAX	Konsumgüter	DE	01.02.201
Aegon N.V.	Halten	Kaufen	NL0000303709	DJ EURO STOXX 50 (DE)	Versicherungen	NL	01.02.201
Air Berlin plc	Kaufen	Kaufen	GB00B128C026	SDAX PERFORMANCE	Verkehr & Freizeit	GB	18.02.201
Air Liquide S.A.	Halten	Halten	FR0000120073	DJ EURO STOXX 50 (DE)	Chemie	FR	15.02.201
Akzo Nobel N.V.	Verkaufen	Verkaufen	NL0000008132	AEX	Chemie	NL	19.02.201

Einblicke

BIS.on

Institutsinterner
Bereich für jede
Sparkasse

The screenshot shows the BIS.on web portal for Sparkasse Muster. The page is titled "MSneu-Sparkasse Muster" and features a navigation menu on the left with options: Hausmeinung, Beteiligungen, Dynamik Depot, Deka, and S-Broker. The main content area displays a large red "Sparkasse" logo and the text "Herzlich willkommen bei Ihrer Sparkasse Muster". The top of the page includes the logos for "NORD/LB Die norddeutsche Art.", "Sparkasse Muster", and "BIS.on". A search bar labeled "Schnellsuche:" is visible, along with a "Suchen" button. The user is logged in as "Max Muster" and can click "Abmelden". The bottom of the page shows a Windows taskbar with the "Internet" icon.

Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen

Einblicke

BIS.on

Marktinformationen

The screenshot displays the BIS.on website interface. At the top left, the logos for **NORD/LB** (Die norddeutsche Art.), **Sparkasse Muster**, and **BIS.on** are visible. On the top right, it shows the user is logged in as 'Max Muster' with an 'Abmelden' link and a search bar labeled 'Schnellsuche:'. Below the logos is a navigation bar with links for 'Startseite', 'Suche', 'Kontakt', and 'Aufgabenliste'. A left-hand navigation menu lists categories: **Aktien**, **Gesteuerte Beratung**, **Renten**, **Strukturierte Produkte**, **Fonds**, **Märkte** (with sub-items: Asset Allocation, Economic Adviser, Kapitalmarkt kompakt, Kapitalmarkt Wochenspiegel, Marktmonitor), **Beteiligungsprodukte**, **Private Banking**, **Weitere Themen**, **Datum**, and **Hilfe**. The main content area is titled 'Märkte' and features a large image of a trading floor with multiple monitors. Below the image, there are three sections: **Asset Allocation** (Näheres zur Strategischen Asset Allocation der NORD/LB), **Economic Adviser** (Aktuelle Einschätzungen zu Konjunktur, Prognosen und Währungen), and **Economic Adviser Markets & Strategies** (Zur aktuellen Diskussion um Inflation und Kapitalanlage). At the bottom, there is a section for **Kapitalmarkt kompakt** (Die wöchentliche Kundenpublikation). The browser's taskbar at the bottom shows the 'Internet' icon.

Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen

Einblicke

BIS.on

Corporate Bond
Research






The screenshot displays the BIS.on web application interface. At the top, there are logos for Nord/LB (Die norddeutsche Art.), Sparkasse Muster, and BIS.on. The user is logged in as 'Max Muster'. A search bar is visible with the text 'Schnellsuche:'. Below the navigation bar, there are icons for 'Startseite', 'Suche', 'Kontakt', and 'Aufgabenliste'. The main content area is titled 'Unternehmensanleihen im Fokus' and features a 'Empfehlungsliste' dated '17.02.2010'. The table below lists various corporate bonds with columns for Issuer, WKN, Coupon, Maturity, Rating, Price, Yield, Recommended since, and Interest conflicts. A sidebar on the left contains navigation options like 'Aktien', 'Gesteuerte Beratung', 'Renten', 'Research', and 'Märkte'. The bottom of the page shows a status bar with '1 von 3' and 'Internet'.

Emittent	WKN	Kupon in %	Fälligkeit	Rating S & P	Kurs* 16.02.2010	Rendite* in %	Empfohlen seit	Interessen-Konflikte**
Metro Finance	A0BCGN	4,625	26.05.2011	BBB	103,50	1,81	18.11.2009	
Siemens Finance	A0TWJ0	5,250	12.12.2011	A+	106,25	1,72	18.11.2009	
France Telecom	A0ABV6	4,625	23.01.2012	A-	105,26	1,83	16.12.2009	
Linde Finance	A0NTUJ	4,375	24.04.2012	BBB+	105,00	2,01	02.12.2009	
Telefonica	753896	5,125	14.02.2013	A-	106,45	2,84	18.11.2009	
E.ON Intl. Fin.	A0TURL	5,125	07.05.2013	A	107,35	2,70	18.11.2009	
Dt. Telekom Int.	A0G0PD	4,500	25.10.2013	BBB+	106,04	2,75	18.11.2009	
Dt. Telekom Int.	A0TWHZ	5,750	10.01.2014	BBB+	109,90	3,01	25.11.2009	
Henkel	A0AD9Q	4,625	19.03.2014	A-	107,10	2,76	20.01.2010	
France Telecom	A0TVLK	5,250	22.05.2014	A-	109,44	2,86	25.11.2009	
E.ON Intl. Fin.	A0TV7M	5,250	06.06.2014	A	109,43	2,88	25.11.2009	
Metro Finance	A0Z2CS	5,750	14.07.2014	BBB	109,03	3,49	18.11.2009	
Bayer AG	A0T8AP	4,625	26.09.2014	A-	107,00	2,97	18.11.2009	
Dt. Telekom Int.	A0TT2M	5,750	14.04.2015	BBB+	111,00	3,38	18.11.2009	
E.ON Intl. Fin.	A0TKED	5,500	02.10.2017	A	111,78	3,69	18.11.2009	

* vor Transaktionskosten / Quellen: Börse Hannover ** Erläuterung s. Disclaimer

Ganzheitliche IT-Unterstützung im Wertpapiervertrieb der Sparkassen

AktienAnalystenAwards der NORD/LB

	Rankings	2004	2005	2006	2007
National		Kategorie	Kategorie	Kategorie	Kategorie
 Zeitung für die Finanzmärkte	1. Platz		Grundstoffe	Banken	Banken
				Versicherungen	Automobil
				Finanzdienstleister	Versorger
					Bau
 INFORMATION SYSTEM FOR ANALYSTS	2. Platz			Healthcare	Healthcare
					Bester Analyst / Bestes Sektorenteam
	3. Platz		Automobil	Industrial	Transport/Logistik
			Versicherungen	Software	
	4. Platz			Bester Analyst / Bestes Sektorenteam	
 Handelsblatt	1. Platz	Beste Aktienempfehlung			
		Versorger			
	2. Platz				Beste Gewinnschätzung Banken
					Beste Gewinnschätzung Konsum + Einzelhandel
 STAR MINE	3. Platz				Bester Analyst Gewinnschätzung
Europa					
 The 4th Annual StarMine Analyst Awards	1. Platz	Best Stock Picker		Best Estimator in the Healthcare Industry	
	2. Platz				
	3. Platz				

Rechtliche Vorgaben



Prozesseffizienzen

professionell

Professionelles Image in der Vermögensberatung

Qualitativ hochwertiges Kundenreporting, professionelle Systemausstattung

Integrierte Vermögensberatung

WebDepot - von der einfachen Bestandsabfrage bis zur komplexen Optimierung.

Bewährte Systeme Jahren bei Beratern Ihrer Sparkasse etabliert/akzeptiert.

sicher

Mehr Zeit am Kunden!

„Eigen“-Lösungen der Berater entfallen → Fehlerquote sinkt erheblich, keine manuelle Erfassung von Beständen

Rechtskonformität und -sicherheit!!

z.B. WpHG-konforme Empfehlungen, deren Veränderungen untertägig in WebDepot aktualisiert werden.

Keine „Insel“-Lösungen!

Vollautomatische Schnittstellen, die von der NORD/LB fachlich qualitätsgesichert werden. Systeme sind aufgrund der Rollenkonzepte institutsweit einsetzbar.

kundenorientiert

Mehr Zeit am Kunden!

Schnittstellenversorgte und effiziente Systemarchitektur

Alle Plattformen für instituts-individuelle Informationen/ Empfehlungen offen.

Systeme lassen sich auf Ihre Strategie anpassen.

Die NORD/LB verfügt über **20 Jahre Erfahrung mit Portfoliomanagementsystemen** und entwickelt diese in Zusammenarbeit mit über 30 Nutzersparkassen stetig weiter.

NORD/LB ist auch Sparkasse (BLSK) und Nutzer des Investmentprozesses.



BIS.on[®]
by NORD/LB



WebDepot
by NORD/LB



VERMÖGENS
CheckUp
by NORD/LB



PRISMA
by NORD/LB

Bei Fragen stehe ich Ihnen jetzt gern am Stand 7/8 zur Verfügung.



Ihr Kontakt:

Thomas Bender
NORD/LB
Norddeutsche Landesbank
Girozentrale
Friedrichswall 10
30159 Hannover
Tel.: +49 (0)511/ 361-4156
Fax: +49 (0)511/ 361-984156
E-mail: Thomas.Bender@nordlb.de

Wichtige Hinweise

Diese Präsentation ist erstellt worden von der NORDDEUTSCHEN LANDESBANK GIROZENTRALE („NORD/LB“) und richtet sich ausschließlich an Empfänger innerhalb der Bundesrepublik Deutschland.

Diese Präsentation dient allein Informationszwecken und stellt insbesondere kein Angebot und keine Aufforderung zur Abgabe eines solchen Angebotes zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung irgendeines Anlagetitels oder einer Finanzdienstleistung dar.

Ebenso wenig handelt es sich bei dieser Präsentation im Ganzen oder in Teilen um einen Verkaufsprospekt oder einen sonstigen anderen Börsenprospekt. Insofern stellen die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen lediglich eine Übersicht dar und dienen nicht als Grundlage einer möglichen Kauf- oder Verkaufsentscheidung eines Investors. Vielmehr wird dringend empfohlen, dass jeder Investor vor seiner Kaufentscheidung die vollständigen Verkaufs- bzw. Börsenprospekte liest.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen ersetzen alle vorherigen Versionen einer solchen Präsentation und beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Unterlagen. Zukünftige Versionen dieser Präsentation ersetzen die vorliegende Fassung. Eine Verpflichtung der NORD/LB, die Informationen in dieser Präsentation zu aktualisieren oder in regelmäßigen Abständen zu überprüfen, besteht nicht. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden.

Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen basieren auf Quellen, die von uns für zuverlässig erachtet wurden. Die aufgrund dieser Quellen in der vorstehenden Studie geäußerten Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile unseres Hauses dar, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit keinerlei Gewähr übernommen werden kann. Zudem enthält diese Präsentation im Zusammenhang mit der NORD/LB diverse zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen, die auf den Überzeugungen der NORD/LB-Geschäftsleitung sowie auf Annahmen und Informationen basieren, die dem NORD/LB-Management derzeit zur Verfügung stehen. Ausgehend von den bekannten und unbekanntem Risiken, die dem Geschäft der NORD/LB anhaften sowie Unsicherheiten und anderen Faktoren, können die zukünftigen Resultate, Wertentwicklungen und Ergebnisse abweichen, die aus solchen zukunfts- oder vergangenheitsgerichteten Aussagen hergeleitet wurden. Daher soll in solche zukunfts- oder vergangenheitsgerichteten Aussagen kein uneingeschränktes Vertrauen gesetzt werden.

Die Weitergabe dieser Präsentation an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktion des Inhalts oder von Teilen dieser Präsentation ist nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung der NORD/LB zulässig.

Die Verteilung oder Weitergabe dieser Präsentation und der hierin enthaltenen Informationen kann in manchen Rechtsordnungen unzulässig sein oder bestimmten Restriktionen unterliegen. Soweit Personen in diesen Rechtsordnungen in den Besitz dieser Präsentation gelangen oder Kenntnis von deren Inhalten erlangen, sind diese selbst zur Einhaltung solcher Restriktionen verpflichtet.

Eine Annahme und Verwendung dieser Präsentation und der hierin enthaltenen Informationen ist nur bei Akzeptanz der vorstehenden Bedingungen zulässig.