

# ANHANG VORVERTRAGLICHE OFFENLEGUNG ZUR VERMÖGENSVERWALTUNG VOLKSBANK BERG ENGAGIERT & VERANTWORTUNGSVOLL EIN ANGEBOT DER DZ PRIVATBANK S.A.

gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments  
und des Rates vom 27. November 2019

## Ökologische und/oder soziale Merkmale dieses Produktes

In diesem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt. Es hat jedoch keine nachhaltige Investition i. S. von Artikel 9 der EU-Verordnung 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27.11.2019 als Hauptziel.

- Es findet keine Investition in nachhaltige Investments statt  
 Es wird teilweise in nachhaltige Investments investiert

Wird ein bestimmter Index als Referenzbenchmark festgelegt, um festzustellen, ob dieses Produkt nachhaltig ist?

- Ja  
 Nein

Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Produkt beworben?

Nachhaltigkeits-Merkmale dieser Finanzlösung bestehen darin, dass überwiegend (mindestens 51% des Portfolios) Investments mit Bezug auf ESG-Kriterien angestrebt werden (nachfolgend „Mindest-ESG-Allokation“), unter Berücksichtigung der Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden berücksichtigt um zu messen, dass die beworbenen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht werden?

Die Auswahl der Einzeltitel erfolgt – sowohl für Aktien als auch Unternehmens- und Staatsanleihen – nach Filterkriterien unter Berücksichtigung unterschiedlicher Parameter aus den Dimensionen Ökologie, Soziales sowie Unternehmensführung. Zudem werden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Bei der Investition in Kollektivanlagen bzw. Zielfonds i. Z. m. ESG-Kriterien strebt der Teilfonds an, solche zu erwerben, die auf einem nachhaltigen Index basieren oder selbst Nachhaltigkeitskriterien im Investmentprozess berücksichtigen.

### Ökologisch

- » Umwelt & Klimawandel
- » CO<sub>2</sub>-Footprint, Energieeffizienz, natürliche Ressourcen ...
- » Biodiversität/Artenvielfalt
- » ...

### Sozial

- » Arbeitsnormen/Internationale Arbeitsstandards (ILO)
- » Gleichheitsgrundsatz, Bildung, Gesundheit
- » ...

### Governance

- » Menschenrechte
- » Grundsätze guter Unternehmensführung
- » ...

## Welche Investmentstrategie verfolgt das Produkt?

Die Anlage des Vermögens erfolgt in die Anlageklassen Liquidität, Anleihen, Aktien und Andere Anlagen. Der Verwalter steuert die Anteile der jeweiligen Anlageklassen abhängig von seiner Einschätzung der aktuellen Marktlage im Rahmen der entsprechenden Bandbreiten (siehe Absatz „Überblick der angestrebten Allokation der Vermögensverwaltung nach Anlageklassen“). Die „Vermögensverwaltung Volksbank Berg engagiert & verantwortungsvoll Ein Angebot der DZ PRIVATBANK S.A.“ eignet sich für Anleger mit Bedarf an einer Vermögensverwaltungslösung mit nachhaltiger Komponente, die Sicherheit und Liquidität einer höheren Renditeerwartung unterordnen, langfristig rendite- und kursgewinnorientiert sind und eine Toleranz gegenüber Kursverlusten haben.

### Verbindliche Elemente der Investmentstrategie bei ESG-relevanten Investitionen, um die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen

Nachfolgend wird die Berücksichtigung von ESG-Kriterien bzw. Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen des ESG-bezogenen Portfolioanteils (überwiegender Anteil im Portfolio) beschrieben.

#### Aktien und Unternehmensanleihen

Der Aufbau des verwendeten Filters als Mindeststandard beruht auf Daten von Vigeo Eiris. Unternehmen (betrifft Einzeltitelselektion Aktien und Anleihen) müssen einen ESG Overall Score von mindestens 30 aufweisen. Ausgeschlossen werden Investitionen in genmodifizierte Produkte für menschlichen Konsum, kontroverse Waffen, Stromerzeugung und -verkauf basierend auf Kernenergie sowie Uranabbau. Zusätzlich finden umsatzbezogene Ausschlusskriterien Anwendung (max. 3–33 % vom Umsatz), darunter folgende: Pornografie (3 %), Glücksspiel (5 %), Rüstung (5 %), Tabak (5 %), Ölsand/Ölschiefer (10 %), Pestizide (10 %), fossile Brennstoffe (33 %).

#### Kollektivanlagen

Beim Einsatz von Kollektivanlagen/Zielfonds wird zunächst geprüft, ob aktiv oder passiv gemanagte Fonds mit Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess verfügbar sind. Alternativ kann eine Auswahl anhand des Morningstar Portfolio Sustainability Scores und des Morningstar Sustainability Ratings erfolgen, wobei in diesem Fall Mindest-Scoring-Werte von 3 Morningstar Globes eingehalten werden müssen. Bei der Auswahl werden bei Bedarf und sofern zugänglich zusätzlich verfügbare ESG-Bewertungsquellen ausgewertet.

#### Kontinuierliche Umsetzung im Anlageprozess

Bei den Investitionsentscheidungen orientiert sich der Vermögensverwalter zur Erreichung und Einhaltung der Mindest-ESG-Allokation an den oben beschriebenen ESG-Kriterien/Merkmalen im Anlageprozess. Die Einhaltung der Merkmale bzw. Filterkriterien wird regelmäßig überwacht.

#### Gibt es aufgrund der Umsetzung der Auswahlkriterien eine Reihe potenzieller Investitionen, die ausgeschlossen sind?

- Nein
- Ja, hinsichtlich der oben beschriebenen Filterkriterien sind für den ESG-relevanten Portfolioanteil (überwiegender Anteil des Portfolios) bei der Einzeltitelselektion (Aktien und Unternehmensanleihen) entsprechende Investitionen wie auf Seite 1 (verbindliche Elemente) beschrieben ausgeschlossen.

#### Wie ist die Politik zur Bewertung der Good-Governance-Praktiken der Beteiligungsunternehmen?

Aspekte der Unternehmensführung werden im ESG Overall Score berücksichtigt, für den wir den auf Seite 1 beschriebenen Mindestwert im Rahmen des ESG-relevanten Portfolioanteils bei Einzeltiteln (Aktien und Unternehmensanleihen) anwenden.

#### Wo finde ich weitere Details zur Investmentstrategie?

<https://www.dz-privatbank.com/dzpb/de/nachhaltig-investieren-300.html>

Für Fragen im Rahmen unserer Vermögensverwaltungsprodukte steht Ihnen Ihr Kundenberater gerne zur Verfügung.

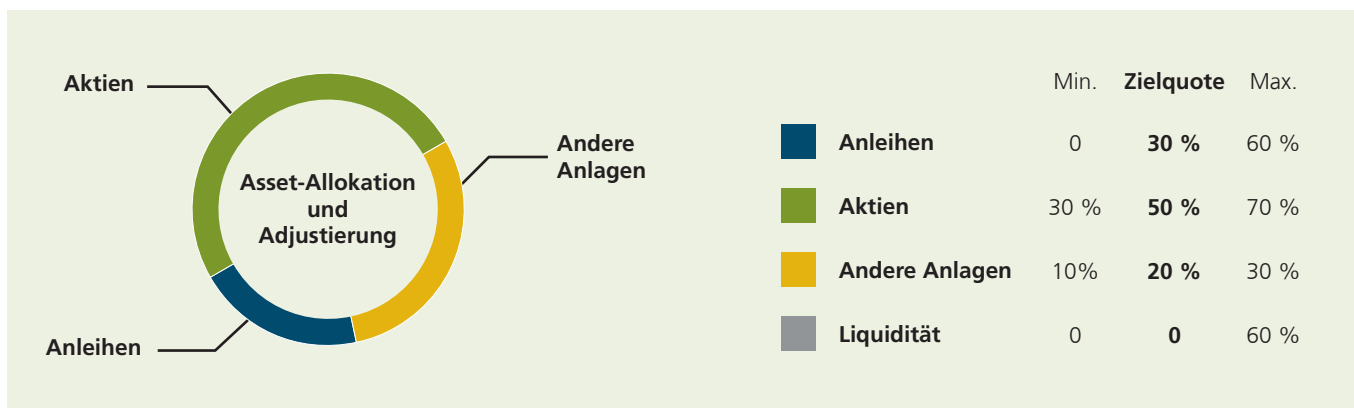
## Überblick der angestrebten Allokation der Vermögensverwaltung nach Anlageklassen

Die Anlage des Vermögens erfolgt in die Anlageklassen Liquidität, Anleihen, Aktien und Andere Anlagen im Rahmen der unten beschriebenen Bandbreiten.

In der Anlageklasse Liquidität erfolgt die Anlage in allen gängigen Währungen. In der Anlageklasse Anleihen erfolgt die Anlage in Anleihefonds, Anleihen (Einzeltitel), Anleihezertifikaten oder sonstigen anleiheähnlichen Wertpapieren (z. B. Floater, Genussscheine und Zerobonds) in allen gängigen Währungen.

In der Anlageklasse Aktien erfolgt die Anlage in Aktien (Einzeltitel), Aktienfonds, Aktienzertifikaten oder sonstigen aktienähnlichen Wertpapieren (z. B. Genussscheine) ebenfalls in allen gängigen Währungen. In der Anlageklasse Andere Anlagen erfolgt die Anlage in Rohstoffe, Edelmetalle, Immobilien, Wandelanleihen sowie Strategieinvestments/Mischfonds. Die Anlage in Rohstoffe, Edelmetalle und Immobilien erfolgt dabei in Fonds, Zertifikaten und Exchange Traded Commodities (ETC) in allen gängigen Währungen.

In der Portfoliozusammensetzung sind mindestens 51% Investments mit Bezug auf ESG-Kriterien/Merkmale wie auf Seite 1 beschrieben angestrebt.



#### Investitionen ohne ESG-Bezug

Bezogen auf das Gesamtportfolio können bis zu 49 % ohne Einhaltung der auf Seite 1 beschriebenen Mindestkriterien investiert werden. Dies kann insbesondere auf Kollektivanlagen sowie Positionen aus der Anlageklasse Andere Anlagen zutreffen. Hintergrund ist, dass im Rahmen dieses Produktes eine entsprechende Diversifikation, auch über unterschiedliche Anlageklassen, angestrebt wird.

#### Beinhaltet das Produkt Derivate?

Ein Derivateinsatz kann im Rahmen der im Portfolio enthaltenen Kollektivanlagen/Zielfonds erfolgen. Ein ESG-Bezug bei Derivaten kann, muss aber nicht gegeben sein.

#### Welchen Beitrag leisten nachhaltige Investitionen zu einem nachhaltigen Ziel, ohne anderen Anlagezielen wesentlichen Schaden zuzufügen?

Ein Teil der von uns investierten Unternehmen adressiert unterschiedliche Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen. Dementsprechend leisten diese einen Beitrag zu nachhaltigen Zielen. Durch die Anwendung der unter „Verbindliche Elemente der Investmentstrategie“ beschriebenen Filterkriterien werden die Investitionsmöglichkeiten entsprechend eingeschränkt, um den potenziellen Schaden auf andere nachhaltige Anlageziele einzuschränken. Zudem ist die DZ PRIVATBANK Unterzeichnerin des UN Global Compact, was unsere Bereitschaft zur Förderung vielschichtiger Nachhaltigkeitsaspekte untermauert.

#### Werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- Ja  
 Nein

Wir berücksichtigen nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für dieses Produkt derzeit nicht. Die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen herangezogen werden müssen, liegen im Markt noch nicht in ausreichendem Umfang vor.

Spätestens ab dem 30. Dezember 2022 werden für dieses Produkt Informationen darüber zur Verfügung gestellt, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden.

#### Kann ich weitere produktspezifische Informationen online finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf folgender Internetseite:

<https://www.dz-privatbank.com/dzpb/de/nachhaltig-investieren-300.html>

Für Fragen im Rahmen unserer Vermögensverwaltungsprodukte steht Ihnen Ihr Kundenberater gerne zur Verfügung.