

# ANHANG VORVERTRAGLICHE OFFENLEGUNG ZUR VERMÖGENSVERWALTUNG ETHISCH-NACHHALTIG – KONSERVATIV

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 (angestrebt werden 100 % des Portfolios) Investments mit Bezug auf ESG-Kriterien angestrebt werden (nachfolgend „ESG-Allokation“), unter Berücksichtigung der Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden berücksichtigt, um zu messen, ob 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.

### 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 und Aktien. 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 ethisch-nachhaltig – konservativ“ eignet sich für Anleger, bei denen die Sicherheitsbedürfnisse gegenüber Liquiditätsbedarf und Renditeerwartung überwiegen. Zudem besteht eine Toleranz gegenüber geringen bis mäßigen Kursschwankungen.

### 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. Ausgeschlossen werden Investitionen in Unternehmen, die kontroverse Waffen und atomare Waffensysteme produzieren und vertreiben, 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 %).

#### Staatsanleihen

Bei Staaten wird ein Ausschluss der Todesstrafe und des Besitzes von Atomwaffen angestrebt. Zudem werden weitere Kriterien wie beispielsweise Menschenrechte, Religionsfreiheit und Korruption beachtet.

#### Kontinuierliche Umsetzung im Anlageprozess

Bei den Investitionsentscheidungen orientiert sich der Vermögensverwalter zur Erreichung und Einhaltung der 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?

Es wird angestrebt, nur in Unternehmen zu investieren, die eine gute Unternehmensführung 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

Folgende Anlageformen und -instrumente werden dabei eingesetzt:

In der Anlageklasse Liquidität erfolgt die Anlage in allen gängigen Währungen.

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

In der Anlageklasse Aktien erfolgt die Anlage in Aktien (Einzeltitel) in allen gängigen Währungen.

Es erfolgt keine Investition in Finanzinstrumente mit Hebelwirkung. Die Bank tätigt keine Leerverkäufe, Käufe mit geliehenem Geld, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder sonstige Geschäfte, die Einschusspflichten oder die Einlage von Sicherheiten umfassen.

In der Portfoliozusammensetzung werden 100 % Investments mit Bezug auf ESG-Kriterien/Merkmale wie auf Seite 1 beschrieben angestrebt. Die Vermögensverwaltung bietet die Chance auf einen langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse sowie durch Dividenden- und Zinserträge der Wertpapiere im Portfolio. Die Kombination der schwerpunktmäßigen Investition in Anleihen

mit einer Beimischung von Aktien zielt darauf ab, zusätzliche Ertragspotenziale im Portfolio zu heben und das Risiko zu streuen. Es wird keine Garantie oder Gewährleistung in Bezug auf eine bestimmte Wertentwicklung abgegeben.

Anlageklasse	Zielquote	Min.	Max.
Liquidität	0 %	0 %	40 %
Anleihen	75 %	50 %	90 %
Aktien	25 %	10 %	30 %

### Investitionen ohne ESG-Bezug

Bezogen auf das Gesamtportfolio streben wir an, Anlageinstrumente, die aufgrund der Nachhaltigkeitskriterien aus dem Filter herausgefallen sind, innerhalb von 4–6 Wochen nach dem Eintritt des Ereignisses marktschonend aus dem Portfolio zu verkaufen. Somit wird bei den investierten Wertpapieren eine Zielquote von 100 % ESG-Bezug angestrebt.

### Beinhaltet das Produkt Derivate?

Das Produkt beinhaltet keinen Derivateeinsatz.

### 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.