

## ERKLÄRUNG ZU DEN WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN VON INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTOREN

FINANZMARKTTEILNEHMER DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG (LEI: 529900QSQ5VWHMCJ7D90)

### ZUSAMMENFASSUNG

Die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren von der DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 01. Januar bis zum 31. Dezember 2023.

Die EU-Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend **EU-Offenlegungsverordnung**) definiert in Art. 2 Nachhaltigkeitsfaktoren als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) sind negative Auswirkungen, die eine Anlageentscheidung auf diese Faktoren hat. Die Ermittlung der PAI-Indikatoren erfolgt gemäß den Anforderungen der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (nachfolgend **DeIVO**). Die DZ PRIVATBANK hat die strategische Entscheidung getroffen, ihre Investitionsentscheidungen im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategien so zu gestalten, dass unangemessen nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vermieden werden.

Bei Finanzprodukten (d.h. Anlagestrategien der Vermögensverwaltung), die unter Art. 6 der EU-Offenlegungsverordnung fallen, führt die DZ PRIVATBANK eine implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch. Die implizite Messung erfolgt anhand der fünf PAI-Hauptgruppen (Treibhausgasemissionen, Wasser, Biodiversität, Abfälle und Soziale Themen/Arbeitnehmerbelange). Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden hierbei jedoch nicht zur Steuerung der Investitionsentscheidung genutzt. Bei Finanzprodukten (d.h. Anlagestrategien der Vermögensverwaltung), die unter Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung fallen, berücksichtigt die DZ PRIVATBANK die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und hat hierzu eine Strategie zur Wahrung der Sorgfaltspflicht im Zusammenhang mit diesen Auswirkungen festgelegt, soweit es in Anbetracht ihrer Größe, der Art und des Umfangs ihrer Tätigkeiten und der Arten der Finanzprodukte, die sie zur Verfügung stellt, angemessen erscheint. Im Rahmen der Umsetzung der getroffenen strategischen Entscheidung berücksichtigt die DZ PRIVATBANK bei ihren Investitionsentscheidungen in den Finanzprodukten, die unter Artikel 8 der Offenlegungsverordnung fallen, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf verschiedene Weise. Die DZ PRIVATBANK plant für ihre Vermögensverwaltungslösungen die Erarbeitung einer Klimastrategie mit Blick auf das Pariser Klimaschutzabkommen, um so einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels und zur Finanzierung einer nachhaltigen Transformation der Wirtschaft zu leisten.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Pflichtindikatoren sowie die ausgewählten Indikatoren, deren Auswirkungen im zurückliegenden Kalenderjahr sowie ergriffene und geplante Maßnahmen bzgl. des jeweiligen Nachhaltigkeitsindikators für nachteilige Auswirkungen. Zudem wird ein erster historischer Vergleich der PAI-Werte zum Bezugszeitraum 2022 dargestellt. In der Spalte „Erläuterung“ werden ergänzende Informationen wie bspw. der Abdeckungsgrad angegeben.

BESCHREIBUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTOREN

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖÖE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MABNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	102.657,77	114.232,29	<p>Scope-1-Treibhausgasemissionen in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent insgesamt.</p> <p>Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 46,4%.</p>	<p>Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die mehr als 5% des Umsatzes mit Kohlebergbau oder mehr als 25% des Umsatzes mit kohlebasierter Energieerzeugung erzielen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie verfolgen.</p> <p>Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung. Zusätzlich wird derzeit eine Klimastrategie für die Vermögensverwaltung entwickelt.</p>
------------------------	-------------------	--------------------------------	------------	------------	---	---

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD					
NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-2-Treibhausgasemissionen	16.927,77	18.760,62	<p>Scope-2-Treibhausgasemissionen in Tonnen CO2-Äquivalent insgesamt.</p> <p>Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 46,4%.</p> <p>Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die mehr als 5% des Umsatzes mit Kohlebergbau oder mehr als 25% des Umsatzes mit kohlebasierter Energieerzeugung erzielen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie verfolgen.</p> <p>Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung. Zusätzlich wird derzeit eine Klimastrategie für die Vermögensverwaltung entwickelt.</p>

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD					
NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖÙE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-3-Treibhausgasemissionen	923.092,70	879.905,78	<p>Scope-3-Treibhausgasemissionen in Tonnen CO2-Äquivalent insgesamt.</p> <p>Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 47,7%.</p> <p>Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die mehr als 5% des Umsatzes mit Kohlebergbau oder mehr als 25% des Umsatzes mit kohlebasierter Energieerzeugung erzielen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie verfolgen.</p> <p>Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung. Zusätzlich wird derzeit eine Klimastrategie für die Vermögensverwaltung entwickelt.</p>

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD					
NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	THG-Emissionen insgesamt	1.042.678,25	1.012.898,69	<p>Scope-1+2+3-Treibhausgasemissionen in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent insgesamt.</p> <p>Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 46,8%.</p> <p>Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die mehr als 5% des Umsatzes mit Kohlebergbau oder mehr als 25% des Umsatzes mit kohlebasierter Energieerzeugung erzielen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie verfolgen.</p> <p>Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung. Zusätzlich wird derzeit eine Klimastrategie für die Vermögensverwaltung entwickelt.</p>

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Treibhausgasemissionen	2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck	Einzeltitel (Scope 1+2) 109,03 Kollektivanlagen (Scope 1-3) 458,28	Einzeltitel (Scope 1+2) 131,70 Kollektivanlagen (Scope 1-3) 511,03	In Tonnen CO2 insgesamt pro Millionen Euro Investition. Für Einzeltitel ist dieser Wert nur für Scope 1+2 verfügbar, für Kollektivanlagen für Scope 1+2+3, daher sind diese Daten nicht miteinander verknüpfbar.  Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Einzeltitel 20,8% und für Kollektivanlagen 18,9%.	Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die mehr als 5% des Umsatzes mit Kohlebergbau oder mehr als 25% des Umsatzes mit kohlebasierter Energieerzeugung erzielen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie verfolgen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung. Zusätzlich wird derzeit eine Klimastrategie für die Vermögensverwaltung entwickelt.
------------------------	-------------------	----------------	---	---	--	--

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Treibhausgasemissionen	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird.	Einzeltitel (Scope 1+2) 139,51 Kollektivanlagen (Scope 1-3) 1.062,98	Einzeltitel (Scope 1+2) 196,13 Kollektivanlagen (Scope 1-3) 1.201,28	In Tonnen CO2 insgesamt pro Millionen Euro Investition. Für Einzeltitel ist dieser Wert nur für Scope 1+2 verfügbar, für Kollektivanlagen für Scope 1+2+3, daher sind diese Daten nicht miteinander verknüpfbar.  Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Einzeltitel 24,6% und für Kollektivanlagen 18,9%.  Der Wert bezieht sich jeweils auf das auswertbare Universum mit Datenverfügbarkeit.	Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die mehr als 5% des Umsatzes mit Kohlebergbau oder mehr als 25% des Umsatzes mit kohlebasierter Energieerzeugung erzielen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie verfolgen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung. Zusätzlich wird derzeit eine Klimastrategie für die Vermögensverwaltung entwickelt.
------------------------	--	--	---	---	---	--

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Treibhausgasemissionen	4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,31%	3,72%	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 48,4%. Der Wert bezieht sich auf den Gesamt-Portfoliowert.	Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die mehr als 5% des Umsatzes mit Kohlebergbau oder mehr als 25% des Umsatzes mit kohlebasierter Energieerzeugung erzielen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie verfolgen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung. Zusätzlich wird derzeit eine Klimastrategie für die Vermögensverwaltung entwickelt.
------------------------	--	---	-------	-------	--	--



INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Treibhausgasemissionen	5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	Energieverbrauch 56,20%  Energieerzeugung 9,38%	Energieverbrauch 68,92%  Energieerzeugung 9,32%	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für den Energieverbrauch 27,3%.  Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für die Energieerzeugung 21,1%.  Der Wert bezieht sich jeweils auf das auswertbare Universum mit Datenverfügbarkeit.	Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die mehr als 5% des Umsatzes mit Kohlebergbau oder mehr als 25% des Umsatzes mit kohlebasierter Energieerzeugung erzielen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie verfolgen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung. Zusätzlich wird derzeit eine Klimastrategie für die Vermögensverwaltung entwickelt.
------------------------	--	--	---	---	---	--

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Treibhausgasemissionen	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	Einzeltitel 0,29 Kollektivanlagen A Land- und Forstwirtschaft, Fischerei 0,0003 B Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden 0,0651 C Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren 0,1881 D Energieversorgung 0,1312 E Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen 0,0018 F Baugewerbe/Bau 0,0007	Einzeltitel 0,37 Kollektivanlagen A Land- und Forstwirtschaft, Fischerei 0,18 B Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden 2,13 C Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren 0,58 D Energieversorgung 3,12 E Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen 0,34 F Baugewerbe/Bau 121,87	Für Einzeltitel ist dieser Wert nur als Gesamtwert für alle Sektoren verfügbar. Die Aufschlüsselung nach den einzelnen klimaintensiven Sektoren ist nicht einsehbar. Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Einzeltitel 22,6%. Für Kollektivanlagen beträgt die Abdeckung als Anteil aller Investitionen 12,8% für jeden Sektor. Der Wert bezieht sich jeweils auf das auswertbare Universum mit Datenverfügbarkeit.	Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die mehr als 5% des Umsatzes mit Kohlebergbau oder mehr als 25% des Umsatzes mit kohlebasierter Energieerzeugung erzielen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie verfolgen. Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung. Zusätzlich wird derzeit eine Klimastrategie für die Vermögensverwaltung entwickelt.
------------------------	---	---	--	--	--	--

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Treibhausgasemissionen	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	G Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen 0,0028 H Verkehr und Lagerei 0,0696 L Grundstücks- und Wohnungswesen 0,0038	G Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen 0,20 H Verkehr und Lagerei 1,24 L Grundstücks- und Wohnungswesen 0,05		
------------------------	---	---	--	--	--	--

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖÙE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,47%	0,43%	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 49,1%. Der Wert bezieht sich auf den Gesamt-Portfoliowert.	Die DZ PRIVATBANK schließt direkte Investitionen in Unternehmen aus, die gravierend gegen internationale Arbeitsstandards, inklusive Kinderarbeit und Zwangsarbeit, verstoßen und dabei keinen Verbesserungsansatz zeigen. Ferner werden direkte Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruptionsauflagen gravierend verstoßen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.
---------------	---	---	-------	-------	--	---

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD						
NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM	
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN						
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,08	0,08	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 2,9%. Der Wert bezieht sich auf das auswertbare Universum mit Datenverfügbarkeit.	Die DZ PRIVATBANK schließt direkte Investitionen in Unternehmen aus, die gravierend gegen internationale Arbeitsstandards, inklusive Kinderarbeit und Zwangsarbeit, verstoßen und dabei keinen Verbesserungsansatz zeigen. Ferner werden direkte Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruptionsauflagen gravierend verstoßen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖÙE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	6,55	81,78	<p>Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 19,9%.</p> <p>Der Wert bezieht sich auf das auswertbare Universum mit Datenverfügbarkeit.</p>	<p>Die DZ PRIVATBANK schließt direkte Investitionen in Unternehmen aus, die gravierend gegen internationale Arbeitsstandards, inklusive Kinderarbeit und Zwangsarbeit, verstoßen und dabei keinen Verbesserungsansatz zeigen. Ferner werden direkte Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruptionsauflagen gravierend verstoßen.</p> <p>Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.</p>
--------	---	--	------	-------	---	--

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD						
NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM	
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>						
Soziales und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	4,70%	4,54%	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 52,2%. Der Wert bezieht sich auf den Gesamt-Portfoliowert.	Die DZ PRIVATBANK schließt direkte Investitionen in Unternehmen aus, die gravierend gegen internationale Arbeitsstandards, inklusive Kinderarbeit und Zwangsarbeit, verstoßen und dabei keinen Verbesserungsansatz zeigen. Ferner werden direkte Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruptionsauflagen gravierend verstoßen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD						
NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM	
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>						
Soziales und Beschäftigung	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	12,56%	9,13%	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 51,2%. Der Wert bezieht sich auf den Gesamt-Portfoliowert.	Die DZ PRIVATBANK schließt direkte Investitionen in Unternehmen aus, die gravierend gegen internationale Arbeitsstandards, inklusive Kinderarbeit und Zwangsarbeit, verstoßen und dabei keinen Verbesserungsansatz zeigen. Ferner werden direkte Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruptionsauflagen gravierend verstoßen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.



INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖÙE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Soziales und Beschäftigung	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	Mittelwert 13,12%	Mittelwert 10,80%	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 13,0%. Der Wert bezieht sich auf das auswertbare Universum mit Datenverfügbarkeit.	Die DZ PRIVATBANK schließt direkte Investitionen in Unternehmen aus, die gravierend gegen internationale Arbeitsstandards, inklusive Kinderarbeit und Zwangsarbeit, verstoßen und dabei keinen Verbesserungsansatz zeigen. Ferner werden direkte Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruptionsauflagen gravierend verstoßen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.
----------------------------	--	---	-------------------	-------------------	--	---

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Soziales und Beschäftigung	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,69%	34,42%	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 43,3%. Der Wert bezieht sich auf das auswertbare Universum mit Datenverfügbarkeit.	Die DZ PRIVATBANK schließt direkte Investitionen in Unternehmen aus, die gravierend gegen internationale Arbeitsstandards, inklusive Kinderarbeit und Zwangsarbeit, verstoßen und dabei keinen Verbesserungsansatz zeigen. Ferner werden direkte Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruptionsauflagen gravierend verstoßen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.
----------------------------	---	---	--------	--------	--	---

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Soziales und Beschäftigung	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,01%	0,01%	<p>Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 52,8%.</p> <p>Grundsätzlich tätigt die DZ BANK Gruppe keine direkten Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung kontroverser Waffen (u. a. Antipersonenminen nach der Ottawa Konvention; atomare / biologische / chemische Waffen nach dem Genfer Protokoll; Streumunition nach dem Oslo Übereinkommen) beteiligt sind. Auf Grund indirekter Investitionen kann ein solches Investment nicht zu 100 Prozent ausgeschlossen werden. Der Wert bezieht sich auf den Gesamt-Portfoliowert.</p>	<p>Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die nachweislich kontroverse Waffen (Munition oder Trägersysteme) produzieren.</p> <p>Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.</p>
----------------------------	---	--	-------	-------	--	---

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN		MESSGRÖÙE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	140,88	204,13	<p>In Tonnen CO2 insgesamt pro Millionen Euro Investition. Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 19,4%.</p> <p>Der Wert bezieht sich auf das auswertbare Universum mit Datenverfügbarkeit.</p>	<p>Für Art. 8-Produkte wird bei Direktinvestitionen in Staatsemissionen die Unterzeichnung des Pariser Klimaabkommens geprüft.</p> <p>Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.</p>

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN		MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Einzeltitle 1 Kollektivanlagen NA	Einzeltitle 1 Kollektivanlagen NA	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt Einzeltitle 16,1%. Bei Kollektivanlagen ist die Anzahl der betroffenen Länder anhand der Datenlieferung nicht zählbar.	Für Art. 8-Produkte wird bei Direktinvestitionen in Staatsemitenten geprüft, ob sie wegen schwerwiegender Verstöße gegen Demokratie und Menschenrechte gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN

NACHHALTIGKEITSINDIKATOR FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN		MESSGRÖÙE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Einzeltitle 0% Kollektivanlagen NA	Einzeltitle 0% Kollektivanlagen NA	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Einzeltitle 0% (keine Direktinvestitionen in Immobilien).  Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Kollektivanlagen 0% (durchschnittlicher Anteil Immobilienfonds am Gesamtportfolio 0,13%).	Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Einzeltitle 0% Kollektivanlagen NA	Einzeltitle 0% Kollektivanlagen NA	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Einzeltitle 0% (keine Direktinvestitionen in Immobilien).  Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Kollektivanlagen 0% (durchschnittlicher Anteil Immobilienfonds am Gesamtportfolio 0,13%).	Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.

WEITERE INDIKATOREN FÜR DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

NACHTEILIGE NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN	NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN (QUALITATIV ODER QUANTITATIV)	MESSGRÖÙE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
---	--	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

ZUSÄTZLICHE KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Emissionen	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	Einzeltitle NA Kollektivanlagen 6,91%	Einzeltitle NA Kollektivanlagen 7,20%	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Einzeltitle 0% (Wert in Datenlieferung nicht verfügbar). Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Kollektivanlagen 22,4%. Der Wert bezieht sich auf den Gesamt-Portfoliowert.	Die DZ PRIVATBANK stellt sicher, dass keine direkten Investitionen in Unternehmen erfolgen, die mehr als 5% des Umsatzes mit Kohlebergbau oder mehr als 25% des Umsatzes mit kohlebasierter Energieerzeugung erzielen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie verfolgen. Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung. Zusätzlich wird derzeit eine Klimastrategie für die Vermögensverwaltung entwickelt.
------------	--	---	--	--	--	--

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD						
NACHTEILIGE NACHHALTIGKEITS-AUSWIRKUNGEN	NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN (QUALITATIV ODER QUANTITATIV)	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
ZUSÄTZLICHE KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN						
Wasser, Abfall und Materialemissionen	9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten unter die Abteilung 20.2 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen	Einzeltitle 1,09% Kollektivanlagen NA	Einzeltitle 0,81% Kollektivanlagen NA	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Einzeltitle 29,3%.  Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt für Kollektivanlagen 0% (Wert in Datenlieferung nicht verfügbar).  Der Wert bezieht sich auf den Gesamt-Portfoliowert.	Für die nachhaltigen Investitionen der Art. 8-Produkte werden Direktinvestitionen in Unternehmensemittelen ausgeschlossen, falls mehr als 10% des Umsatzes aus der Produktion bedenklicher Chemikalien (Pestizide) resultiert.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.



INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD						
NACHTEILIGE NACHHALTIGKEITS-AUSWIRKUNGEN	NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN (QUALITATIV ODER QUANTITATIV)	MESSGRÖßE	AUSWIRKUNGEN 2023	AUSWIRKUNGEN 2022	ERLÄUTERUNG	ERGRIFFENE UND GEPLANTE MAßNAHMEN UND ZIELE FÜR DEN NÄCHSTEN BEZUGSZEITRAUM
<b>ZUSÄTZLICHE INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>						
	16. Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen Unzulänglichkeiten bei der Ahndung von Verstößen gegen Verfahren und Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung festgestellt wurden	2,73%	2,38%	Die Abdeckung als Anteil aller Investitionen beträgt 37,8%. Der Wert bezieht sich auf den Gesamt-Portfoliowert.	Die DZ PRIVATBANK schließt direkte Investitionen in Unternehmen aus, die gravierend gegen internationale Arbeitsstandards, inklusive Kinderarbeit und Zwangsarbeit, verstoßen und dabei keinen Verbesserungsansatz zeigen. Ferner werden direkte Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruptionsauflagen gravierend verstoßen.  Die Datenverfügbarkeit wird weiterhin fortlaufend analysiert. Eine explizite Berücksichtigung der PAI-Indikatoren im nachhaltigen Investmentprozess wurde analysiert, konzipiert und befindet sich derzeit in der Prüfung für eine zukünftige Umsetzung.

## **Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

Die EU-Offenlegungsverordnung definiert in Art. 2 Nachhaltigkeitsfaktoren als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) sind negative Auswirkungen, die eine Anlageentscheidung oder eine Anlageberatung auf diese Faktoren hat. Die Ermittlung der PAI-Indikatoren erfolgt gemäß den Anforderungen der DelVO. In Anhang I der DelVO sind PAI-Indikatoren aufgeteilt in Pflichtindikatoren und fakultative Indikatoren, die zur Messung der negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verwendet werden sollen. Die Festlegung der PAI-Indikatoren ist regulatorisch in Art. 6 der DelVO festgelegt. Demnach müssen Finanzmarktteilnehmer alle Indikatoren aus Anhang I Tabelle 1 offenlegen. Zusätzlich dazu müssen Finanzmarktteilnehmer gemäß Art. 6 Abs. 1 und 2 der DelVO einen oder mehrere Klima- und sonstige Umweltindikatoren gemäß Anhang I Tabelle 2 sowie einen oder mehrere Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung gemäß Anhang I Tabelle 3 auswählen.

Die DZ PRIVATBANK hat am 05.03.2021 den Umgang zur Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beschlossen.

Die prozessuale und organisatorische Verantwortung zur Berücksichtigung der nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren liegt innerhalb der DZ PRIVATBANK bei mehreren Einheiten. Der Chief Investment Officer (CIO) verantwortet die strategische Ausrichtung sowie die Integration von Nachhaltigkeitskriterien in den Investmentprozess. Das kontinuierliche Monitoring der nachteiligen Auswirkungen bei Art. 8 Produkten erfolgt im Rahmen des nachhaltigen Investmentprozesses.

Die Datenverfügbarkeit zu den PAI-Indikatoren hängt stark von den Nachhaltigkeitsangaben der jeweiligen Unternehmen ab. Für die Ermittlung und Berechnung der PAI-Indikatoren nimmt die DZ PRIVATBANK für Einzeltitel Daten des Datenanbieters Moody's ESG Solutions in Anspruch. Für Kollektivanlagen werden Daten des Datenanbieters ISS ESG genutzt. Weitergehende Informationen zur Methodik von ISS ESG sind abrufbar unter: <https://www.issgovernance.com/esg/methodology-information/>. Möglicherweise anfallende Fehlermargen ergeben sich durch die teilweise noch unzureichende Abdeckung mit notwendigen Informationen zur Berechnung der PAI-Indikatoren.

Neben den Pflichtindikatoren hat die DZ PRIVATBANK optionale PAI-Indikatoren ausgewählt. Bei der Identifizierung der optionalen PAI-Indikatoren wurden priorisiert Indikatoren selektiert, für die es eine erhöhte Datenabdeckung gibt. Für die Berechnung der PAI-Indikatoren auf Unternehmensebene werden nur diejenigen Positionen verwendet, für die Daten verfügbar sind. Der Anteil der abgedeckten Positionen wird pro PAI-Indikator in der Spalte Erläuterung angegeben. Aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden der Datenanbieter müssen einzelne PAI-Indikatoren getrennt nach Einzeltiteln und Kollektivanlagen ausgewiesen werden.

Bei Finanzprodukten, die unter Art. 6 der EU-Offenlegungsverordnung fallen, führt die DZ PRIVATBANK eine implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch. Die implizite Messung erfolgt anhand der fünf PAI-Hauptgruppen (Treibhausgasemissionen, Wasser, Biodiversität, Abfälle und Soziale Themen/Arbeitnehmerbelange). Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden hierbei jedoch nicht zur Steuerung der Investitionsentscheidung genutzt. Bei Finanzprodukten, die unter Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung fallen, berücksichtigt die DZ PRIVATBANK die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und hat hierzu eine Strategie zur Wahrung der Sorgfaltspflicht im Zusammenhang mit diesen Auswirkungen festgelegt, soweit es in Anbetracht ihrer Größe, der Art und des Umfangs ihrer Tätigkeiten und der Arten der Finanzprodukte, die sie zur Verfügung stellt, angemessen erscheint. Im Rahmen der Umsetzung der getroffenen strategischen Entscheidung berücksichtigt die DZ PRIVATBANK bei ihren Investitionsentscheidungen in den Finanzprodukten, die unter Artikel 8 der Offenlegungsverordnung fallen, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf verschiedene Weise.

Die DZ PRIVATBANK hat die strategische Entscheidung getroffen, ihre Investitionsentscheidungen im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategien so zu gestalten, dass unangemessen nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vermieden werden.

Die Art und Weise wie die Strategie zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren geregelt ist, ist näher in unserem nachhaltigen Investmentprozess definiert.

### **Mitwirkungspolitik**

Die DZ PRIVATBANK nimmt im Rahmen ihrer Finanzprodukte keinen Einfluss auf die Geschäftsaktivitäten oder Risiken der Unternehmen, in die sie investiert. Gem. Vereinbarung im jeweiligen Vermögensverwaltungsvertrag ist die DZ PRIVATBANK nicht bevollmächtigt die Stimmrechte ihrer Auftraggeber auszuüben. Im Rahmen der Vermögensverwaltung haben Kunden die Möglichkeit, die Stimmrechte selbst auszuüben, diese werden nicht an die DZ PRIVATBANK abgetreten. Dennoch geht die DZ PRIVATBANK direkt auf Investor Relations von Unternehmen zu, die investiert sind und plötzlich aktiv gegen die hausinterne Richtlinie verstoßen.

### **Bezugnahme auf international anerkannte Standards**

Um das Engagement für Nachhaltigkeit zu untermauern, unterstützt die DZ PRIVATBANK internationale Standards und Konventionen. So ist die DZ PRIVATBANK S.A. seit 2013 Unterzeichner des UN Global Compacts der Vereinten Nationen (UNG) und gemeinsam mit der DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG seit 2021 Unterzeichner der UN Principals for Responsible Investment (UNPRI). Auch die Sustainable Development Goals (SDGs) bilden - über die DZ BANK Gruppe und der Unterzeichnung der UN PRBs durch die Muttergesellschaft DZ BANK AG - ein wichtiges Rahmenwerk für die DZ PRIVATBANK.

- UN Global Compact (UNG): Der UN Global Compact bildet die weltweit größte Initiative für nachhaltige und verantwortungsvolle Unternehmensführung. Mit dem UNGC soll zu einer inklusiveren und nachhaltigen Weltwirtschaft beigetragen werden. Die Initiative beruht auf zehn universellen Prinzipien in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung.
- UN Principals of Responsible Investment (UNPRI): Die Principals for Responsible Investment bilden eine Initiative von Investoren zusammen in Partnerschaft mit der Finanzinitiative des UNEP, dem Umweltprogramm der UN und dem UN Global Compact. Die PRI-Initiative widmet sich der praktischen Umsetzung von sechs Prinzipien für verantwortungsbewusstes Investieren.
- United Nations Sustainable Development Goals (SDG): Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bilden das Herzstück der Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung. Sie definieren soziale, wirtschaftliche und ökologische Meilensteine, die bis 2030 weltweit erreicht werden sollten.

Durch die Einhaltung bestimmter internationaler Standards wie die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte richtet die DZ PRIVATBANK ihre ESG-Anlagestrategien indirekt an bestimmte nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikator 10 und 11) aus.

Die DZ PRIVATBANK arbeitet mit externen Datenanbietern zusammen, um Daten zu den Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen, in die investiert wird, zu erhalten.

Für den Anteil der nachhaltigen Investitionen werden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte eingehalten. Die betroffenen Unternehmensemittenten (Direktinvestments in Anleihen oder Aktien) dürfen anhand der Daten von Moody's ESG Solutions keine kritischen Verstöße in folgenden Kategorien aufweisen:

- Grundlegende Menschenrechte
- Grundlegende Arbeitsrechte und arbeitsrechtliche Standards
- Diskriminierung
- Kinderarbeit
- Umwelt- und Sozialstandards in der Lieferkette

- Korruption
- Lobbyismus
- Unternehmensführung
- Umweltstrategie
- Umweltunfälle
- Grüne Produkte
- Biodiversität
- Wasser
- Energie
- Emissionen in die Atmosphäre
- Abfallmanagement
- Örtliche Umweltbelastung
- Transport
- Produktsicherheit
- Nachhaltige Kundenbeziehung
- Förderung sozialer und ökonomischer Entwicklung
- Wettbewerbskonformes Verhalten

Kollektivanlagen, die gemäß Offenlegungsverordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7b) nachhaltige Investitionen oder ökologisch nachhaltige Investitionen gemäß Taxonomie Verordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7a) tätigen und dem deutschen Zielmarktkonzept gemäß Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) entsprechen, sollten gem. den regulatorische Vorgaben keine schweren Verstöße gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte aufweisen.

Die DZ PRIVATBANK setzt zudem hausinterne Investmentkriterien in Bezug auf die Nachhaltigkeit ein. Derzeit nutzt die DZ PRIVATBANK kein zukunftsorientiertes Klimaszenario. Die Relevanz solcher Szenarien wird verfolgt und künftig angesichts sich ändernder regulatorischer Anforderungen überprüft.

Änderungshistorie:

Datum	Version	Beschreibung
30.06.2023	1.0	Erstellung & Veröffentlichung am 30.06.2023
30.06.2024	1.0	Erstellung & Veröffentlichung für das Geschäftsjahr 2023