



Vorvertragliche Informationen zu Finanzprodukten gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019 / 2088

Produkt: Deutsche Bank Vermögensmandat Finanzportfolioverwaltung mit nachhaltigen Investments

Stand: 01.01.2022

Mit dem folgenden Informationsblatt unterrichten wir Sie, welche ESG-Merkmale auf welche Weise für Deutsche Bank Vermögensmandat Finanzportfolioverwaltung mit nachhaltigen Investments berücksichtigt werden. Bitte lesen Sie die folgenden Informationen sorgfältig, bevor Sie eine Entscheidung bezüglich des Abschlusses einer solchen Finanzportfolioverwaltung treffen.

Ökologische und / oder soziale Merkmale	
<p>Mit diesem Produkt:</p> <ul style="list-style-type: none"><input checked="" type="checkbox"/> werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, wird jedoch keine nachhaltige Investition angestrebt. <input type="checkbox"/> Das Produkt umfasst keine nachhaltigen Investitionen.<input type="checkbox"/> Das Produkt umfasst teilweise nachhaltige Investitionen. <input type="checkbox"/> wird eine nachhaltige Investition angestrebt. „Nachhaltige Investition“ bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass die Investition kein Umweltziel oder soziales Ziel erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. <p>Wurde zwecks Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ein Referenzwert bestimmt?</p> <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Ja<input checked="" type="checkbox"/> Nein	
Berücksichtigung von EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (EU-Taxonomie)	
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.	
Welche ökologischen und / oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?	
Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen?	<i>Anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.</i>
<p>Bei den Strategien mit nachhaltigen Investments in Deutsche Bank Vermögensmandat Finanzportfolioverwaltung mit nachhaltigen Investments erfolgt die Auswahl der Anleihen und Aktien unter besonderer Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien.</p> <p>Für die Beurteilung, ob es sich um Anleihen oder Aktien handelt, die Nachhaltigkeitskriterien entsprechen, orientiert sich die Bank ausschließlich an durch Institutional Shareholder Services Germany AG (vormals: oekom research AG) („ISS“) erstellten und regelmäßig aktualisierten Positiv-Listen. Diese werden nach für Deutsche Bank Vermögensmandat Finanzportfolioverwaltung mit</p>	



<p>nachhaltigen Investments festgelegten Ausschlüssen von Emittenten in Bezug auf ausgewählte Nachhaltigkeitskriterien erstellt.</p> <p>Mindestvoraussetzung für eine Investition in Anleihen und Aktien im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung mit nachhaltigen Investments ist, dass Emittenten nach Information von ISS kein für Deutsche Bank Vermögensmandat Finanzportfolioverwaltung mit nachhaltigen Investments festgelegtes Ausschlusskriterium in Bezug auf ausgewählte Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Es sollen private Unternehmen bzw. Unternehmensgruppen ausgeschlossen werden, bei denen der Umsatz in kritischen Geschäftsfeldern größer als die für jedes einzelne Geschäftsfeld definierte Toleranzschwelle (Zielgröße) ist oder die kritische Geschäftspraktiken einsetzen. Zusätzlich sollen Staaten ausgeschlossen werden, die kritische soziale und umweltspezifische Praktiken einsetzen.</p>	
<p>Welche Anlagestrategie verfolgt dieses Finanzprodukt?</p>	<p>Anlagestrategien lenken Anlageentscheidungen auf der Grundlage von Faktoren wie Anlageziele und Risikotoleranz.</p>
<p>Die Anlage in Anlageinstrumente zielt auf die Umsetzung eines bestimmten Chance-/Risikoprofils unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten ab. Angestrebt wird für das Portfolio eine Wertentwicklung, die sich an der Entwicklung der Kapitalmärkte im Rahmen der mit dem Kunden getroffenen Strategievereinbarung orientiert.</p> <p>Anleihen und Aktien müssen die für Deutsche Bank Vermögensmandat Finanzportfolioverwaltung mit nachhaltigen Investments festgelegten Nachhaltigkeitskriterien zum Zeitpunkt der Anlageentscheidung „Kauf“ erfüllen.</p>	
<p>Welche verbindlichen Elemente für die Auswahl von Anlagen sind vorgesehen?</p>	<p>Verbindliche Elemente sind Verpflichtungen, die während der Laufzeit des Finanzprodukts nicht geändert werden können.</p>
<p>Die Bank orientiert sich bei der Auswahl der Anleihen und Aktien an den jeweils aktualisierten Positiv-Listen, die ISS unter Berücksichtigung, dass Emittenten nach Information von ISS kein für Deutsche Bank Vermögensmandat Finanzportfolioverwaltung mit nachhaltigen Investments festgelegtes Ausschlusskriterium in Bezug auf ausgewählte Nachhaltigkeitskriterien erfüllen, erstellt hat.</p> <p>Die Bank darf Liquiditätsanlagen (Kontoguthaben, kurzfristige Einlagen und Geldmarktfonds) als nicht nachhaltige Investments tätigen. Dabei können Liquiditätsanlagen in nach Einschätzung der Bank gegebenen besonderen Marktlagen auch bis zu 100 % des der Verwaltung unterliegenden Vermögens ausmachen. In diesen besonderen Marktlagen können die Vermögenswerte damit auch zu 100 % in nicht nachhaltige Investments angelegt sein.</p>	
<p>Wie wird die Strategie durchgehend in den Anlageprozess integriert?</p>	
<p>ISS stellt der Bank regelmäßig aktualisierte Positiv-Listen zur Verfügung. Anleihen und Aktien müssen die für Deutsche Bank Vermögensmandat Finanzportfolioverwaltung mit nachhaltigen Investments festgelegten Nachhaltigkeitskriterien zum Zeitpunkt der Anlageentscheidung „Kauf“ erfüllen.</p>	
<p>Nach welchen Kriterien wird beurteilt, ob die Unternehmen, in die angelegt wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden?</p>	
<p>Die Bank orientiert sich bei der Auswahl der Anlageinstrumente an den jeweils aktualisierten Positiv-Listen von ISS. Mindestvoraussetzung dafür, dass ein Emittent in eine solche Positiv-Liste aufgenommen wird, ist, dass er nach Information von ISS kein für Deutsche Bank Vermögensmandat Finanzportfolioverwaltung mit nachhaltigen Investments festgelegtes Ausschlusskriterium in Bezug auf ausgewählte Nachhaltigkeitskriterien erfüllt. Es sollen private Unternehmen bzw. Unternehmensgruppen ausgeschlossen werden, bei denen der Umsatz in kritischen Geschäftsfeldern größer als die für jedes einzelne Geschäftsfeld definierte Toleranzschwelle (Zielgröße) ist oder die</p>	<p>Eine gute Unternehmensführung beinhaltet solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern sowie Einhaltung der Steuervorschriften.</p>



<p>kritische Geschäftspraktiken einsetzen. Zusätzlich sollen Staaten ausgeschlossen werden, die kritische soziale und umweltspezifische Praktiken einsetzen.</p>	
<p>Wo erhalte ich weiterführende Informationen zur Anlagestrategie?</p>	
<p>Weiterführende Informationen zur Investmentstrategie beinhalten die Vertragsunterlagen zu Deutsche Bank Vermögensmandat Finanzportfolioverwaltung mit nachhaltigen Investments, die „Anlage zum Anhang Anlagerichtlinie zum Auftrag“ und das Informationsblatt über das Produktpaket und seine Bestandteile.</p>	
<p>Vermögensallokation</p>	
<p>Welche Anlagen sind nicht auf die ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet und gelten nicht als nachhaltige Investitionen?</p>	
<p>Der Anteil an Kontoguthaben, kurzfristigen Einlagen und Geldmarktfonds, bei dem Nachhaltigkeitskriterien keine Anwendung finden, soll als Liquiditätspuffer im aktiven Portfoliomanagement verwendet werden. Der Anteil der Kontoguthaben und kurzfristigen Einlagen kann je nach Marktlage sehr schwanken und sollte im Durchschnitt ca. 10 % betragen.</p> <p>Bei der Anlage können die Kontoguthaben, kurzfristigen Einlagen und Geldmarktfonds in – nach Einschätzung der Bank – besonderen Marktlagen auch bis zu 100 % des der Verwaltung unterliegenden Vermögens ausmachen.</p>	
<p>Sind weiterführende produktspezifische Informationen im Internet abrufbar?</p>	
<p>Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit finden Sie unter www.deutsche-bank.de/rechtliche-hinweise unter „Offenlegung im Hinblick auf Nachhaltigkeit“ im Unterordner „Nachhaltigkeitsbezogene Produktangaben für die Finanzportfolioverwaltung“.</p>	
<p>Wurde zwecks Erreichung des nachhaltigen Anlageziels ein bestimmter Index als Nachhaltigkeitsreferenzwert bestimmt?</p>	
<p>Nein.</p>	