

Nachhaltigkeitsdaten in EGon:
Von der Harmonisierung zur Steuerungsgröße

Frankfurt, 04. November 2026
Kristin Lüdtke

DZ BANK
Die Initiativbank

NH-Daten im Eigengeschäft: Rückblick und Ausblick

Dezember 2025

Rating & Screening

MSCI-Ratings und Ausschlusskriterien in EGon verfügbar.

Juli 2026

CO_2-Kennzahlen

MSCI-CO_2-Kennzahlen auf Emittentenebene in EGon verfügbar.

November 2026

CO_2 & SDGs

Künftig MSCI-CO_2-Kennzahlen auf Portfolioebene und MSCI-SDG-Daten auf beiden Ebenen in EGon verfügbar.



Quelle: KI-generiertes Bild

DZ BANK
Die Initiativbank

ESG-Ratings als Steuerungsgröße in EGon



ESG-Rating

[AAA – AA – A – BBB – BB – B – CCC]

Vorgabe	Max. 10 % in den ESG-Rating-Bändern **B** bis **CCC**
Ist-Stand	12 % (+2 %-Punkte über Limit)
Maßnahmen	**Neuanlagen:** Keine Neukäufe in den ESG-Rating-Bändern B bis CCC **Bestände:** Fokus auf bessere Ratings, Bestände auf Abbau prüfen

Quelle: KI-generiertes Bild; Illustrative Beispielwerte und Maßnahmen. Keine beschlossenen Vorgaben. Konkretisierung je Institut

DZ BANK
Die Initiativbank

Ausschlusskriterien als Steuerungsgröße in EGon

Ausschlusskriterien
[Normen – Rüstung – Tabak u. a.]

Vorgabe	**Kein Kauf**, wenn ein Ausschlusskriterium greift
Ist-Stand	Unternehmen verstößt gegen den **UN Global Compact (UNGC)**
Maßnahmen	**Neuanlagen:** Sofortige Sperre für Neukäufe **Bestände:** Abbau oder dokumentierte Ausnahme prüfen



Quelle: KI-generiertes Bild; Illustrative Beispielwerte und Maßnahmen. Keine beschlossenen Vorgaben. Konkretisierung je Institut

DZ BANK
Die Initiativbank

Finanzierte CO_2-Emissionen als Steuerungsgröße in EGon



Finanzierte CO_2e-Emissionen

(nach PCAF)

[(Investition ÷ Unternehmenswert) × CO_2]

Vorgabe	CO_2-Zielwert: **max. 8.000 tCO_2e** (auf dem Zielpfad)
Ist-Stand	Aktuell: **10.000 tCO_2e** (2.000 tCO_2e über dem Zielwert)
Maßnahmen	**Neuanlagen:** Bevorzugt CO_2-arme Emittenten kaufen **Bestände:** Die größten CO_2-Verursacher im Depot prüfen

Quelle: KI-generiertes Bild; Illustrative Beispielwerte und Maßnahmen. Keine beschlossenen Vorgaben. Konkretisierung je Institut

DZ BANK
Die Initiativbank

17 UN-Nachhaltigkeitsziele als Steuerungsgröße in EGon

SDG-Ausrichtung

[SDG 13 (Klimaschutz) – SDG 7 (Energie) – SDG 3 (Gesundheit) u. a.]

Vorgabe	**Mind. 30 %** mit positivem Beitrag zu SDG 13 (Klimaschutz)
Ist-Stand	Aktuell: **25 %** (5 %-Punkte unter Zielwert)
Maßnahmen	**Neuanlagen:** Gezielt Titel mit positivem Beitrag zu SDG 13 kaufen **Bestände:** Potenzielle Umschichtungen prüfen



Quelle: KI-generiertes Bild; Illustrative Beispielwerte und Maßnahmen. Keine beschlossenen Vorgaben. Konkretisierung je Institut

DZ BANK
Die Initiativbank

Nachhaltigkeit: Der nächste Schritt ist die Steuerungslogik

Harmonisierte Nachhaltigkeits-daten in EGon bilden die Basis.

Klare Ziele machen sie zu Ihrer individuellen Steuerungsgröße.



DZ BANK
Die Initiativbank

Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument wurde von der DZ BANK AG Deutsche Zentral- Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („DZ BANK") erstellt und ist ausschließlich zur Verteilung an geeignete Gegenparteien im Sinne des § 67 WpHG mit Geschäftssitz in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Es darf nur von denjenigen (juristischen) Personen genutzt werden, an die es von der DZ BANK verteilt wurde. Dieses Dokument stellt weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Die DZ BANK ist insbesondere nicht aufgrund einer Vermögensbetreuungspflicht tätig. Dieses Dokument ist keine Finanzanalyse. Es kann eine eigenverantwortliche Prüfung der Chancen und Risiken der dargestellten Produkte unter Berücksichtigung der jeweiligen individuellen Investitionsziele nicht ersetzen. Alle hierin enthaltenen Bewertungen, Stellungnahmen oder Erklärungen sind diejenigen des Verfassers des Dokuments und stimmen nicht notwendigerweise mit denen der Emittentin oder dritter Parteien überein.

Die DZ BANK hat die Informationen, auf die sich das Dokument stützt, aus als zuverlässig erachteten Quellen übernommen, ohne jedoch alle diese Informationen selbst zu verifizieren. Dementsprechend gibt die DZ BANK keine Gewährleistungen oder Zusicherungen hinsichtlich der Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder Meinungen ab. Die DZ BANK übernimmt keine Haftung für unmittelbare oder mittelbare Schäden, die durch die Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments verursacht werden und/oder mit der Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments im Zusammenhang stehen. Eine Investitionsentscheidung bezüglich irgendwelcher Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte auf der Grundlage eines Prospekts oder Informationsmemorandums sowie der allein maßgeblichen Emissionsbedingungen der Wertpapiere erfolgen und auf keinen Fall auf Grundlage dieses Dokuments. Unsere Bewertungen können je nach den speziellen Anlagezielen, dem Anlagehorizont oder der individuellen Vermögenslage nicht oder nur bedingt geeignet sein. Da Trading-Empfehlungen stark auf kurzfristigen technischen Aspekten basieren, können sie auch im Widerspruch zu anderen Aussagen der DZ BANK stehen. Die Inhalte dieses Dokuments entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments. Sie können aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass das Dokument geändert wurde.

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Impressum

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Telefon: 069 74 47-01
Telefax: 069 74 47-16 85

Vertreten durch den Vorstand:
Dr. Cornelius Riese, Vorstandsvorsitzender
Stefan Beismann
Souâd Benkredda
Dr. Christian Brauckmann
Ulrike Brouzi
Johannes Koch
Michael Speth

Sitz:
Eingetragen als Aktiengesellschaft in
Frankfurt am Main, Amtsgericht
Frankfurt am Main, Handelsregister HRB 45651

Aufsicht:
Die DZ BANK wird beaufsichtigt durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und die Europäische Zentralbank (EZB).

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Graurheindorfer Str. 108
53117 Bonn
http://www.bafin.de
European Central Bank (ECB)
Sonnemannstrasse 20
60314 Frankfurt am Main, Germany
http://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html
Umsatzsteuer Ident. Nr.:
DE114103491

DZ BANK
Die Initiativbank