



**DZ BANK**  
Die Initiativbank

# DZ BANK Insight

## Produktmanagement Wertpapiere

Frankfurt, 15.02.2024, Wini von Coelln



**DZ BANK**  
Die Initiativbank

# Produktmanagement Wertpapiere – Die digitale Manufaktur für Wertpapiere

„Ideen-  
Meritokratie“

Emissionsprozess &  
Produktregulatorik

Sortiments-  
management

Produktvermarktung  
und Bestands-  
management

ALLE

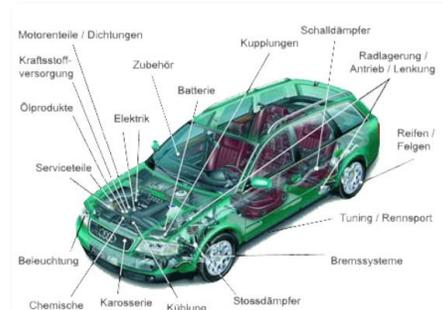
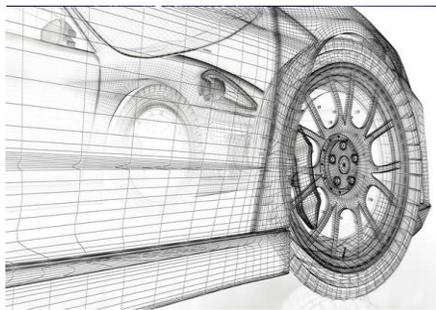
GL Maximilian  
Wirsching



GL Manuel  
Wägele



GL Steffen  
Trippel



Ideen

Realisierung!?

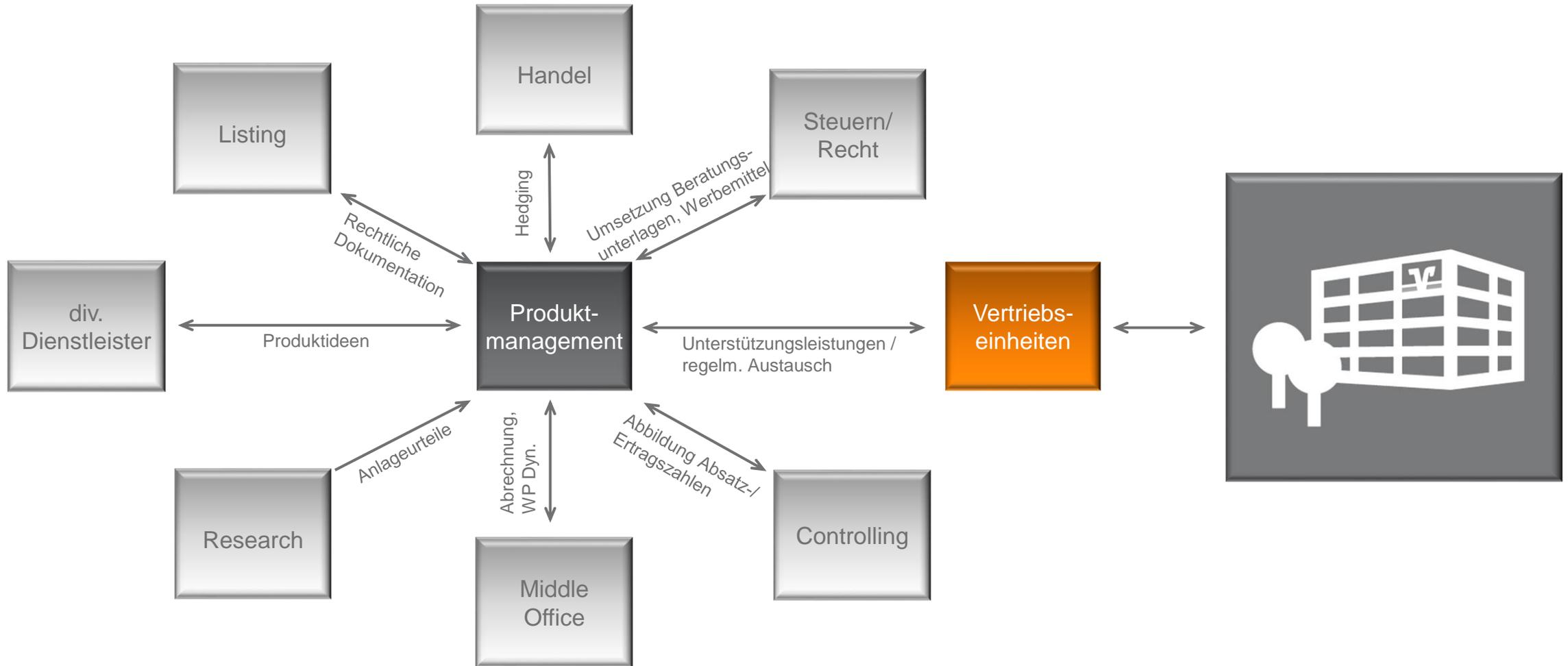
Produktion

Vermarktung (WKN)

# Produktmanagement Wertpapiere



# Position als klassischer Strategie Schnittstellen im Emissionsprozess

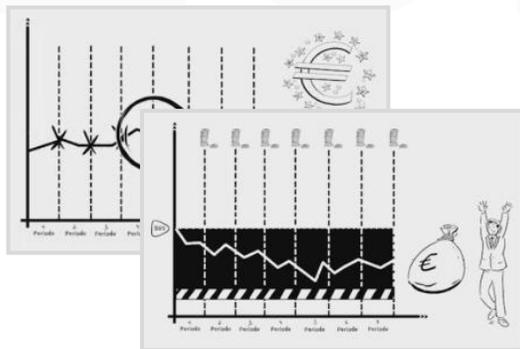


# Ausgewählte Unterstützungsleistungen zur Marktbearbeitung

## Wertpapierberatungshilfen



## DZ BANK Filme



## Monatliche Webkonferenz

WebKonferenz & Top-Themen  
QR-Code: OZMF

**DZ BANK WebKonferenz am 9. Januar 2020**

2020. Ein Jahr neuer Rekorde?  
Nach einem ereignisreichen Jahr 2019 mit Rekordan der Finanzmärkte und politischen Eskapaden auf der ganzen Welt, beschäftigen wir uns in unserer ersten WebKonferenz des Jahres 2020 damit, was das neue Jahr bereithält. Sollen wir neue Rekordstände bei den Renditen? Erreichen die Aktienmärkte weitere Rekordstände? Was macht die Politik in Sachen BIZIT, Handelskrieg und Co.?

Sollen Sie dabei, wenn wir Ihnen am 9. Januar 2020 einen ersten Ausblick auf das neue Jahr geben und Ihnen neben aktuellen Produkten auch Ansprachen für Ihre Beratungsgespräche auflegen. Wir freuen uns auf Ihre Teilnahme!

Die nächste WebKonferenz findet am 13. Februar 2020 von 8:30 bis 9:15 Uhr statt! Markieren Sie sich diesen Termin schon jetzt vor.

Aktuelle WebKonferenz:  
 -> Zur aktuellen Präsentation vom 9. Januar 2020  
 -> Zum Podcast vom 9. Januar 2020 (passwortgeschützt)  
 Passwort: Willkommen

## Flipbook



## Produktinformation

**ZinsFix Express 5 18/21: Basiswert EURO STOXX 50**

Produktinformation

Das Produkt ist ein Basiswertprodukt, das den EURO STOXX 50 Index abbildet. Es handelt sich um ein festverzinstes Produkt mit einer Laufzeit von 5 Jahren. Die Rendite wird durch den Zinssatz und den Kursverlauf des Index bestimmt. Das Produkt ist in Euro denominiert und wird in 1000er-Einheiten ausgegeben.

Das Produkt ist ein Basiswertprodukt, das den EURO STOXX 50 Index abbildet. Es handelt sich um ein festverzinstes Produkt mit einer Laufzeit von 5 Jahren. Die Rendite wird durch den Zinssatz und den Kursverlauf des Index bestimmt. Das Produkt ist in Euro denominiert und wird in 1000er-Einheiten ausgegeben.

## Showroom



# VR-BankenPortal – QuickCode: DZAI111

Produkte und Dokumente einfach und intuitiv finden

**Privatkunden**

- WebKonferenz & Top-Themen >
- Nachhaltigkeit >
- Depot-B Verbundhausmeinung
- Beratungsprodukte mit Zeichnungsfrist >**
- Beratungsprodukte ohne Zeichnungsfrist >
- dzbank-derivate.de
- Service & Info >
- meinSparplan >
- Lösungen für Ihre Vermögensverwaltung >
- meinGIS >
- Privatkunden-Wertpapiergeschäft
- Kommunikationsverzeichnis

QuickCode: DZAI111

## Beratungsprodukte mit Zeichnungsfrist

Zertifikate | Anlageberatung | Anleihen | Vertriebsunterstützung

Basiswert: Index

Zeichnungsfrist	Produktname	WKN	Laufzeit	Risiko-klasse*	Kunden-segment**	Unterlagen
Produktprofile 2-2024 – Jahresstart						
05.01.2024 - 15.02.2024	ZinsFix ST 2 24/25: Basiswert EURO STOXX 50 (ETF-Liefermöglichkeit)	DJ67WY	1 Jahr und 6 Monate	3	C, B, A, PB	Produktprofil Beratungshilfe
05.01.2024 - 15.02.2024	ZinsFix Express StepDown L 2 24/26: Basiswert EURO STOXX 50 (ETF-Liefermöglichkeit)	DJ67WZ	max. 2 Jahre	3	A, PB, FK	Produktprofil Beratungshilfe
05.01.2024 - 15.02.2024	ZinsFix Express StepDown 2 24/26: Basiswert EURO STOXX 50 (ETF-Liefermöglichkeit)	DJ67W0	max. 2 Jahre und 6 Monate	3	C, B, A, PB	Produktprofil Beratungshilfe

Produkte mit Zeichnungsfrist

- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft –

Produkte mit Zeichnungsfrist

- Zinsprodukte -
- Beratungsgeschäft -

**Sortimentsmanagement**  
**10 Mitarbeitende**

Flow- / Sekundärmarktprodukte

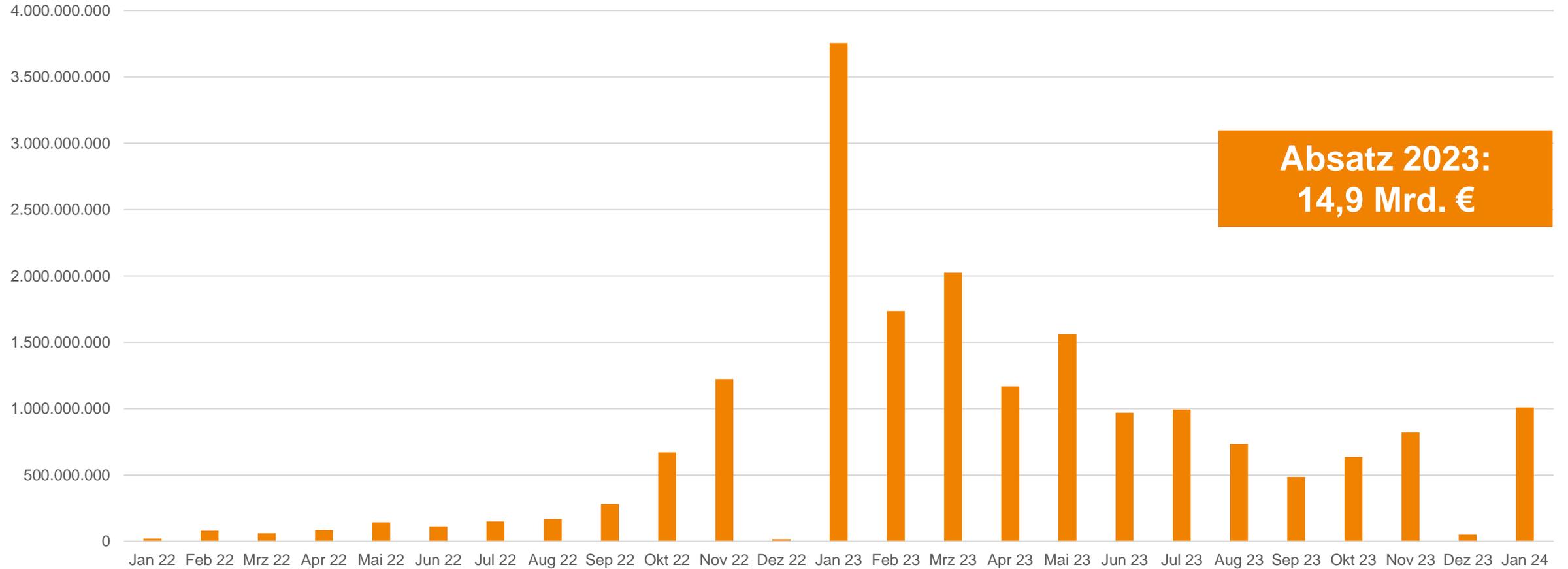
- dzbank-derivate.de -
- Selbstentscheidergeschäft -

Sparplanprodukte

- ETFs, Aktien -
- Beratungs- / Selbstentscheidergeschäft -

# Revival und Normalisierung des Zinsgeschäfts

Produkte mit Zeichnungsfrist  
- Zinsprodukte -  
- Beratungsgeschäft -

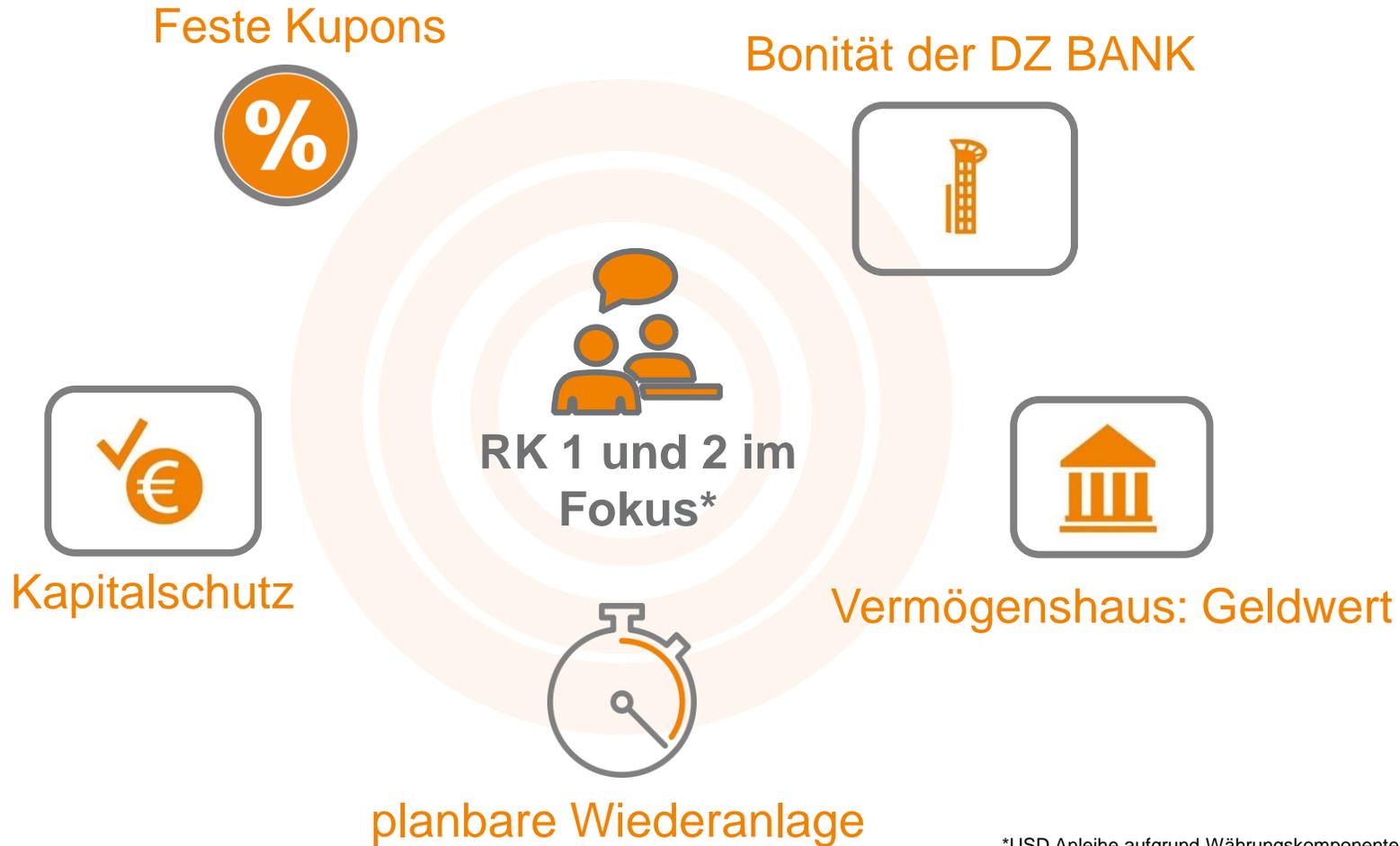


Stand: 25. Januar 2024

# Endlich wieder Zinsen

## Anlagealternative in allen Fällen – DZ BANK Anleihen

Produkte mit Zeichnungsfrist  
- Zinsprodukte -  
- Beratungsgeschäft -



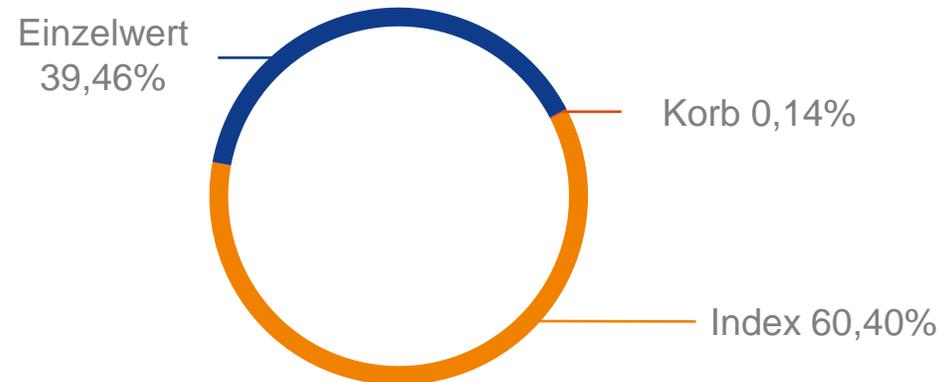
\*USD Anleihe aufgrund Währungskomponente RK 3

# Produkte mit Zeichnungsfrist - Zertifikate -

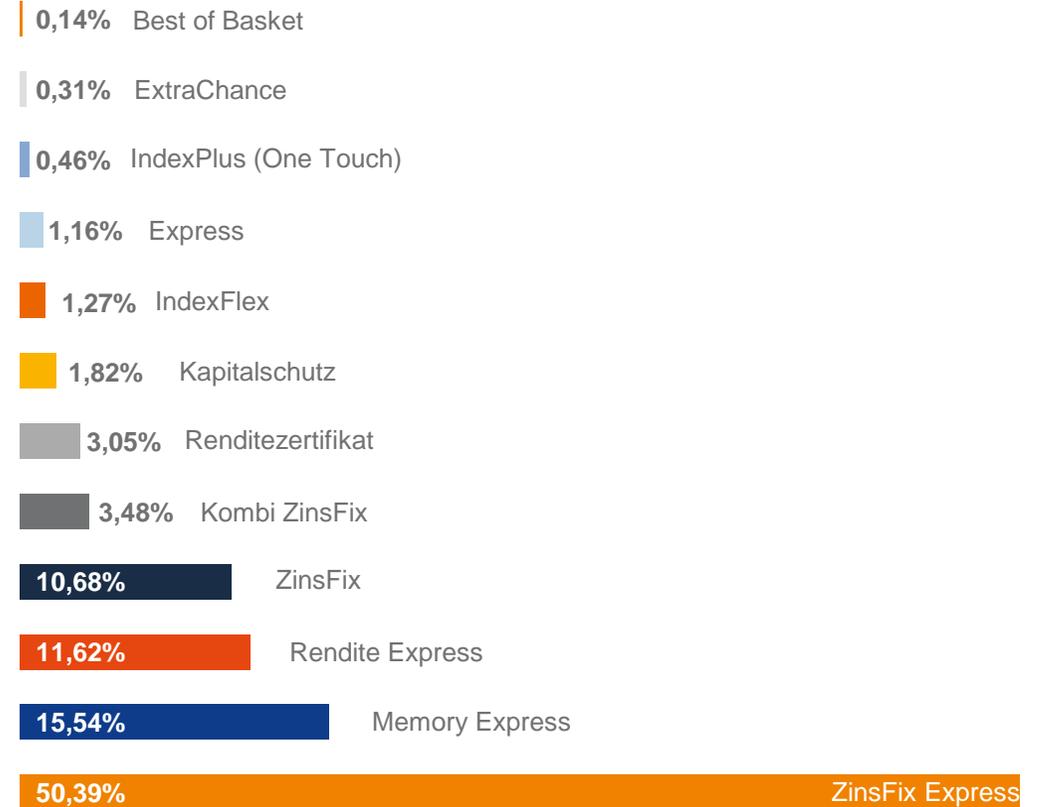
Produkte mit Zeichnungsfrist  
- Zertifikate -  
- Beratungsgeschäft -



Absätze nach Basiswerttyp



Absätze nach Produktstruktur



# Basiswertuniversum Index

Produkte mit Zeichnungsfrist  
- Zertifikate -  
- Beratungsgeschäft -

Deutsch-  
land

## Nachhaltig eingestufte Basiswerte

idDAX 30 ESG 4% Decrement **NEU**

Europa

EURO STOXX 50

MSCI Euro SRI Sustainable Select  
3.5 % Decrement

USA

S&P 500

Welt

MSCI World

MSCI World SRI Sustainable Select  
3.5 % Decrement

# Neuer Basiswert: DAX 30 ESG Index

## Methodologie

Produkte mit Zeichnungsfrist  
- Zertifikate -  
- Beratungsgeschäft -



- Indexuniversum: HDAX (ca. 100 Aktien)
  - Mindestausschlüsse (Waffen, Tabak, Kohle, usw.)
  - 60 Unternehmen mit der höchsten Marktkapitalisierung werden ausgewählt
  - 30 Unternehmen (50%) mit den höchsten ESG-Ratings werden ausgewählt
- DAX 30 ESG Index (Gewichtung nach Marktkapitalisierung wie beim DAX)

„verbändekonform“

- ✓ Flow: **DAX 30 ESG Index**
- ✓ Beratungsprodukte: **idDAX 30 ESG 4% Decrement Index**

# Ein Index mit starken Unternehmen als Basis

Und starkem DAX-Bezug!

Hohe Übereinstimmung mit dem DAX

**DAX**



# Übersicht der Produkte auf den deutschen Nachhaltigkeitsindex

Zeichnungsfrist: 15. Februar bis 15. März 2024

Produktname   Nachhaltigkeit	WKN	Zins-/Ertragschance	Rückzahlungslevel	Barriere	Laufzeit	AA / VV	RK
ZinsFix Express StepDown 3 24/27 	DJ8V81	54,00 € (pro Periode)	95,00% / 90,00% / 85,00%	60,00% (kontinuierlich)	max. 3 Jahre und 6 Monate (1. Periode 18 Monate)	- / 2,00%	3
ZinsFix Express StepDown ST 3 24/27 	DJ8V80	45,00 € (pro Periode)	95,00% / 90,00% / 65,00%	65,00% (Stichtag)	max. 3 Jahre und 6 Monate (1. Periode: 18 Monate)	- / 2,00%	3
ZinsFix Express Deep StepDown 3 24/28 	DJ8V1W	30,00 € (jährlich)	95,00% / 90,00% / 85,00% / 80,00%	49,00% (kontinuierlich)	max. 4 Jahre	- / 2,00%	3
Rendite Express 100 SD ST 3 24/28 	DJ8UM9	27,50 € / 75,50 € (pro Periode)	100,00% / 95,00% / 90,00% / 85,00%	75,00% / 60,00% (Stichtag)	max. 4 Jahre und 6 Monate (1. Periode: 18 Monate)	1,50% / 1,50%	3

 Das Zertifikat berücksichtigt gemäß „ESG Produkt- und Transparenzstandard der DZ BANK“ Nachhaltigkeitsaspekte.

# Umfangreiche Informationen zu unseren Nachhaltigkeitsindizes

VR-BankenPortal QuickCode DZPKNH

QuickCode: DZPKNH

## Nachhaltigkeit

Anlagelösungen der DZ BANK mit Nachhaltigkeitsaspekten

Anlageberatung | Zertifikate | Vertriebsunterstützung | Vermögensanlage



Der Thema Nachhaltigkeit gewann in den letzten Jahren durch zahlreiche gesellschaftliche Bewegungen immer mehr an Dynamik. Ob das Pariser Klimaabkommen oder die 17 Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) - in den Medien ist Nachhaltigkeit jederzeit präsent. Auch aus der Bankenwelt ist Nachhaltigkeit nicht mehr wegzudenken - **Stichwort: Nachhaltigkeitspräferenzabfrage.** Damit wird Nachhaltigkeit zu einem wichtigen Bestandteil in Ihrer Beratung, bei dem wir Sie mit unseren Anlagelösungen mit Nachhaltigkeitsaspekten unterstützen: Aktuell bieten wir über 1.400 strukturierte Beratungsprodukte mit einem nachhaltigen Basiswert für Privatkunden an.

Flipbook

Erklärfilme



FAQ

Index-Factsheets



Info-Präsentationen



ESG Produkt- und  
Transparenzstandard

# Weiterentwicklung unserer Produkte

## (Kombi) ZinsFix Express mit kontinuierlicher Barriere

Produkte mit Zeichnungsfrist  
- Zertifikate -  
- Beratungsgeschäft -



**NEU:** Zusätzliches Rückzahlungslevel in der letzten Periode



Chance auf **Heilung** eines möglichen **Barrierebruchs**  
an allen Bewertungstagen



Erhöhung der **Wahrscheinlichkeit** einer **vollständigen Rückzahlung**  
des Zertifikates und damit **höhere Wiederanlagemöglichkeit**

# Basiswertuniversum Einzelwerte

Produkte mit Zeichnungsfrist  
 - Zertifikate -  
 - Beratungsgeschäft -



**Aus über 80 Basiswerten werden monatlich rund 25 Basiswerte selektiert**

**In 2023 wurden über 50 verschiedene Basiswerte emittiert !**

**In 2023 über 50% des Volumens mit 6 Basiswerten / Top 20 Basiswerte mit 90% Absatzanteil**

Quelle: Eigene Darstellung

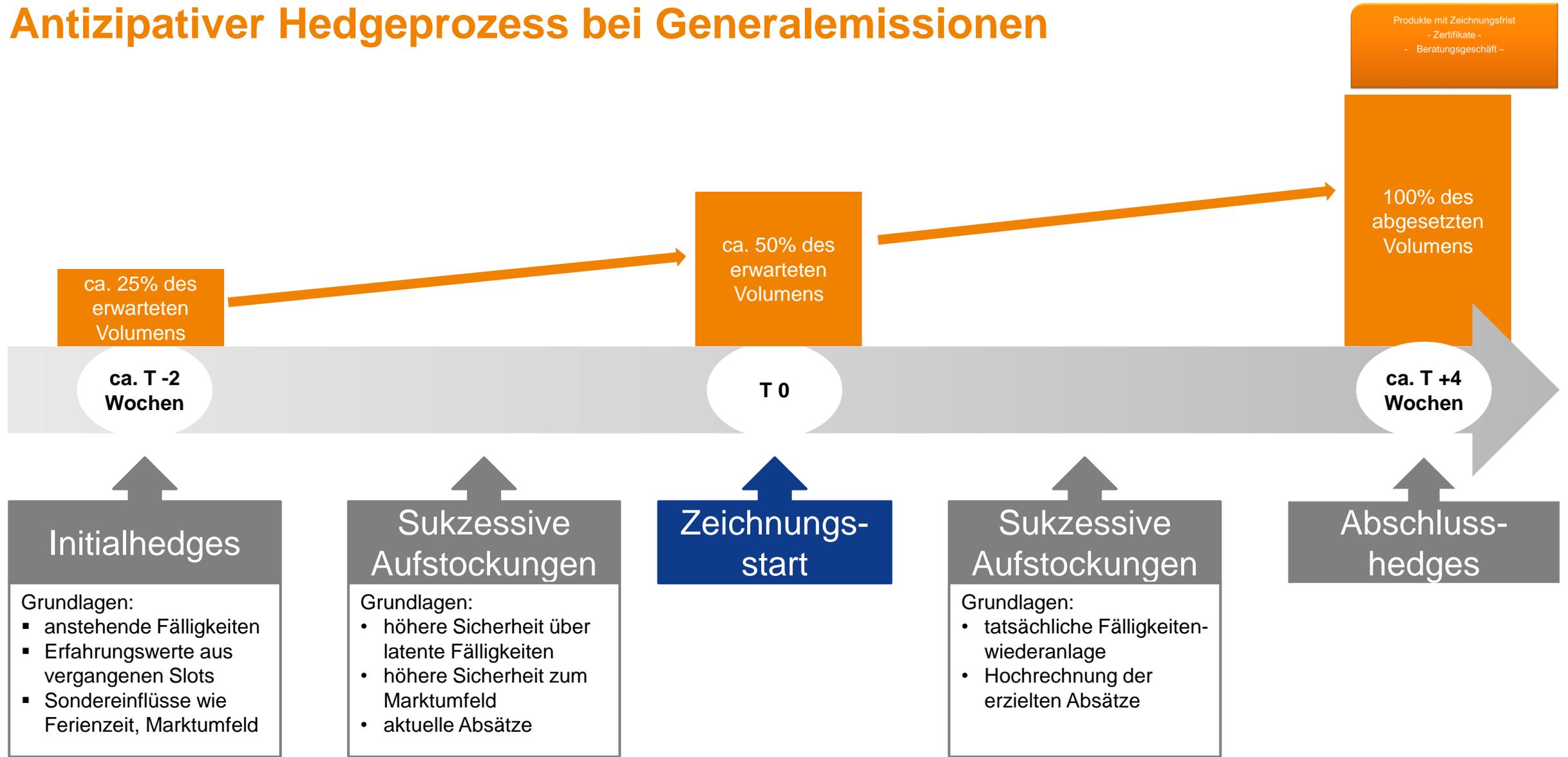
# Unsere „Idee des Monats“

Produkte mit Zeichnungsfrist  
- Zertifikate -  
- Beratungsgeschäft -



- ✓ Researchgestützt durch Publikation „Auf den Punkt“
- ✓ Storyline zum Basiswert inkl. Endkundenanschreiben
- ✓ Passende Produktauswahl
- ✓ Quickcode VR-BankenPortal: DZPKIDM

# Antizipativer Hedgeprozess bei Generalemissionen



# Wie kommen wir eigentlich zur Auswahl der Einzelwerte?

Produkte mit Zeichnungsfrist  
- Zertifikate -  
- Beratungsgeschäft -

RS	NH	Kurs- pot.	ZinsFix ST 1,5y				
			Basiswert	Branche	Fälligkeiten 12-2022	Indikation	Anmerkungen / Hedgevolumen
↑	✓	34%	Infineon Technologies AG	Technologie / Halbleiter		13,71% / 65,00%	
↑	✗	16%	ING Groep NV	Banken		12,79% / 65,00%	
↑	✓	28%	Kering SA	Konsumgüter		10,23% / 65,00%	
↑	✓	85%	Lanxess AG	Chemie		14,60% / 65,00%	
↑	✓	20%	Linde AG	Chemie	4,70 Mio. €	8,05% / 65,00%	
↑	✓	15%	LVMH SE	Konsumgüter		9,70% / 65,00%	
↑	✓	21%	Mercedes-Benz Group AG	Automobile		13,88% / 65,00%	
↑	✓	40%	Merck KGaA	Healthcare / Pharma		8,81% / 65,00%	IdM
↑	✓	7%	Münchener Rück AG	Versicherungen	6,80 Mio. €	8,47% / 65,00%	
→	✓	5%	Nokia SA	Technologie		8,86% / 65,00%	
↑	✓	24%	Orange SA	Telekommunikation		6,74% / 65,00%	
↑	✓	22%	Pfizer Inc	Pharma			
→	✗	15%	Philips NV	Healthcare		18,23% / 65,00%	
↑	✓	20%	Porsche SE	Automobile		13,43% / 65,00%	
↑	✓	14%	Repsol SA	Öl & Gas			
↑	✗	35%	Rio Tinto PLC	Grundstoffe			
↑	✓	36%	RWE AG	Versorger		11,31% / 65,00%	
↑	✓	66%	Saint-Gobain SA	Bau			
→	✗	5%	Sanofi SA	Healthcare / Pharma		6,53% / 65,00%	
→	✓	-2%	SAP SE	Technologie / Software	7,80 Mio. €	8,29% / 65,00%	
→	✓	-5%	Sartorius AG	Healthcare			
↑	✓	27%	Schneider Electric SE	Industrie / Investitionsgüter		9,53% / 65,00%	
↑	✗	19%	Shell PLC	Öl & Gas			
↑	✓	23%	Siemens AG	Industrie / Investitionsgüter	7,50 Mio. €	11,92% / 65,00%	
↑	✓	83%	Siemens Energy AG	Energie / Rohstoffe		13,56% / 65,00%	
↑	✗	24%	Société Générale SA	Banken		14,02% / 65,00%	
→	✓	31%	Telefonica SA	Telekommunikation		9,89% / 65,00%	

# Flow-Produkte

Die einfach strukturierten Produkte für Selbstentscheider

Flow- / Sekundärmarktprodukte  
- dzbank-derivate.de -  
- Selbstentscheidergeschäft -

## Anlageprodukte

Discount-Zertifikate

Bonus-Zertifikate

Aktienanleihen

Protect Aktienanleihen

Indexzertifikate



ca. 60.000 Produkte

## Hebelprodukte

Optionsscheine

Turbos

Endlos Turbos

Mini-Futures

ca. 90.000 Produkte

# Interessante Trends und Themen über DZ BANK Indexzertifikate abbildbar

Flow- / Sekundärmarktprodukte  
- dzbank-derivate.de -  
- Selbstentscheidergeschäft -

EURO STOXX 50

Nikkei 225

Dow Jones

Gold

Silber

Brent Crude Oil

WTI Öl

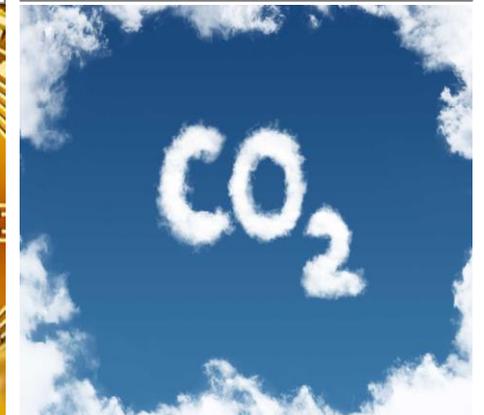
Natural Gas

Bitcoin Future

Ether Future

Future auf EU CO2  
Emissionsrechte

NEU



# Die Sparplanlösung für das Depot B

Sparplanprodukte  
- ETFs, Aktien -  
- Beratungs- / Selbstentscheidergeschäft -

Gebührenfrei bis  
31.12.2025



# Breite Auswahl an sparplanfähigen Produkten

Sparplanprodukte  
- ETFs, Aktien -  
- Beratungs- / Selbstentscheidergeschäft -



## ETFs

1.065 ETFs  
davon 72 für die  
Beratung

## Aktien

490 Aktien  
davon 235 für  
die Beratung

**Union  
Investment**  
132 Fonds

**Drittfonds  
attrax**  
58 Fonds

## Anbieter für die Beratung

41 iShares-ETFs  
20 Xtrackers-ETFs  
11 Lyxor-ETFs

# Anzahl sparplanfähiger ETFs

Sparplanprodukte  
- ETFs, Aktien -  
- Beratungs- / Selbstentscheidergeschäft -



> 2.000 ETFs



> 1.000 ETFs



> 900 ETFs



> 800 ETFs



# Ihre Fragen ?

**Viel Erfolg bei Ihren Beratungen !**

# Back-Up

# idDAX 30 ESG Decrement 4.0% Index

## Überblick über die Indexmethodik

### Universum



- Universum: HDAX<sup>®</sup> (DAX<sup>®</sup> + MDAX<sup>®</sup> + TecDAX<sup>®</sup>)
- Ausschluss von Unternehmen, die gegen folgende ESG-Mindestanforderungen verstoßen (siehe Anhang für weitere Details)<sup>1</sup>:
  - Normenbasiertes Screening
  - Umstrittene Waffen
  - Militärische Ausrüstung
  - Zivile Schusswaffen
  - Kernenergie
  - Unkonventionelles Öl und Gas
  - Kohle
  - Tabak

### Auswahl



- Auswahl der 60 größten Unternehmen nach Streubesitz-Marktkapitalisierung (Schritt 1)
- Auswahl der 30 Unternehmen mit den besten ESG-Scores<sup>1</sup> (Schritt 2)

### Gewichtung



- Gewichtung ausgewählter Indexmitglieder nach Marktkapitalisierung im Streubesitz, mit einer Obergrenze von 10% je Indexmitglied

### Indexpflege



- Vierteljährliche Überprüfung (effektiv zum 3. Freitag im März, Juni, September, Dezember)

### Decrement



- Konstant erhobener Abschlag von 4.00% pro Jahr. Der Abschlag wird auf täglicher Basis berechnet.

1) Basierend auf den ESG-Daten von ISS.

# idDAX 30 ESG Decrement 4.0%

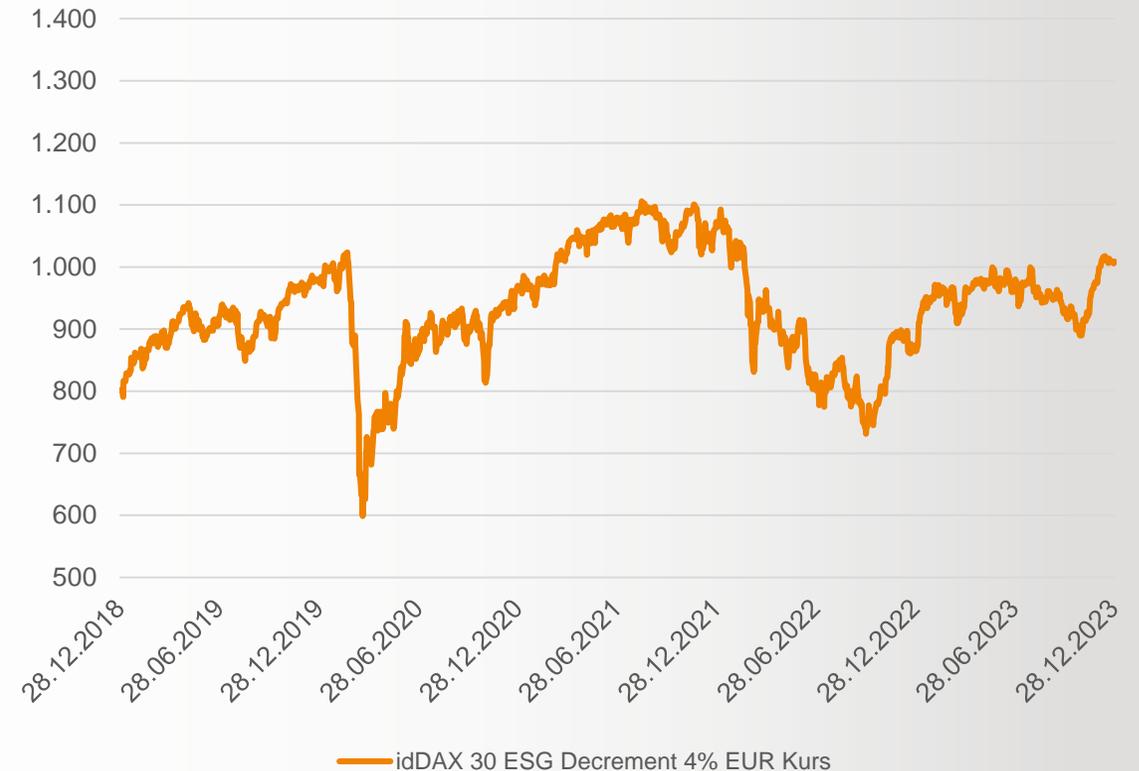
## Historische Wertentwicklung des idDAX 30 ESG Decrement 4.0%

### Rendite- und Risikoeigenschaften<sup>1)2)</sup>

#### idDAX 30 ESG Decrement 4.0% EUR

Rendite 1 Jahr	15,7 %
Rendite 3 Jahre	1,4 %
Rendite 5 Jahre	4,8 %

### Wertentwicklung (Pkt.): 28. Dezember 2018 bis 29. Dezember 2023<sup>3)</sup>



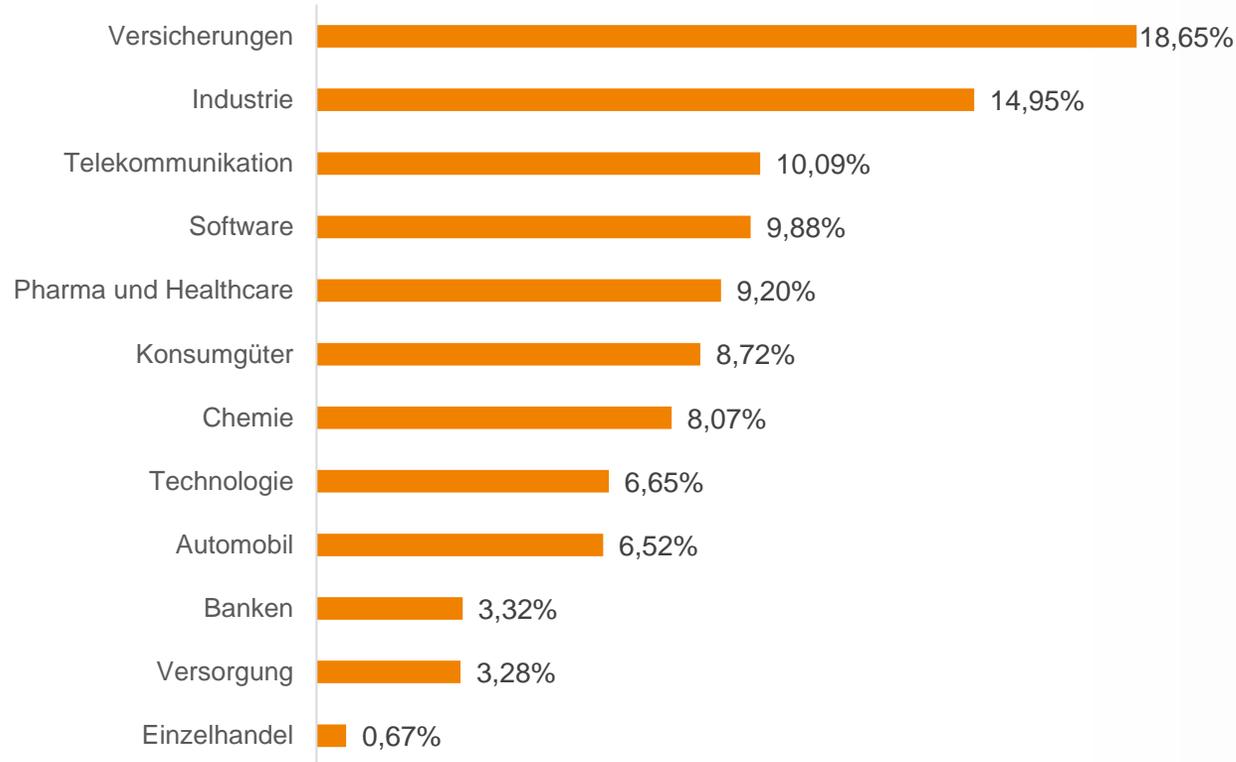
- 1) STOXX-Daten zum 29. Dezember 2023. Es werden annualisierte Renditen verwendet
- 2) Berechnet für den Zeitraum vom 28. Dezember 2018 bis 29. Dezember 2023
- 3) Berechnet für den Zeitraum vom 20. März 2017 bis 14. November 2023

In der Vergangenheit erzielte Renditen sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Weitere Informationen finden Sie im Haftungsausschluss.

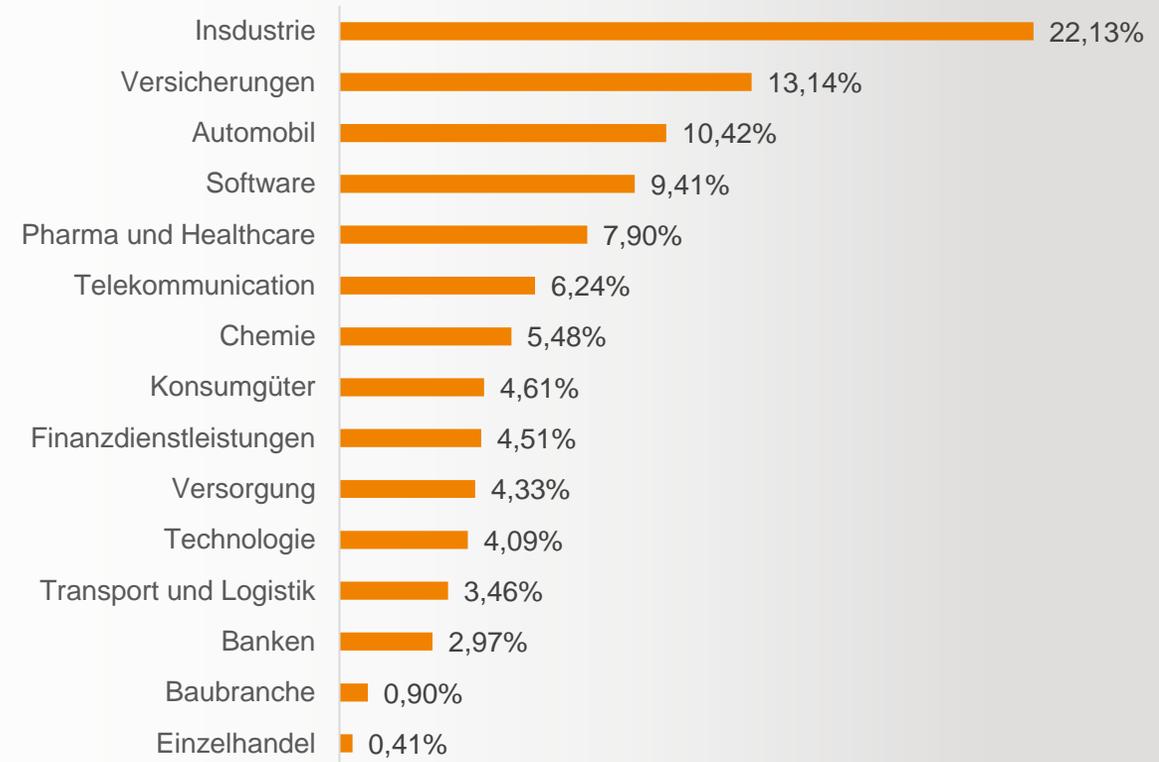
# DAX 30 ESG vs. DAX

## Sektorallokation<sup>1)2)</sup>

### DAX 30 ESG



### DAX



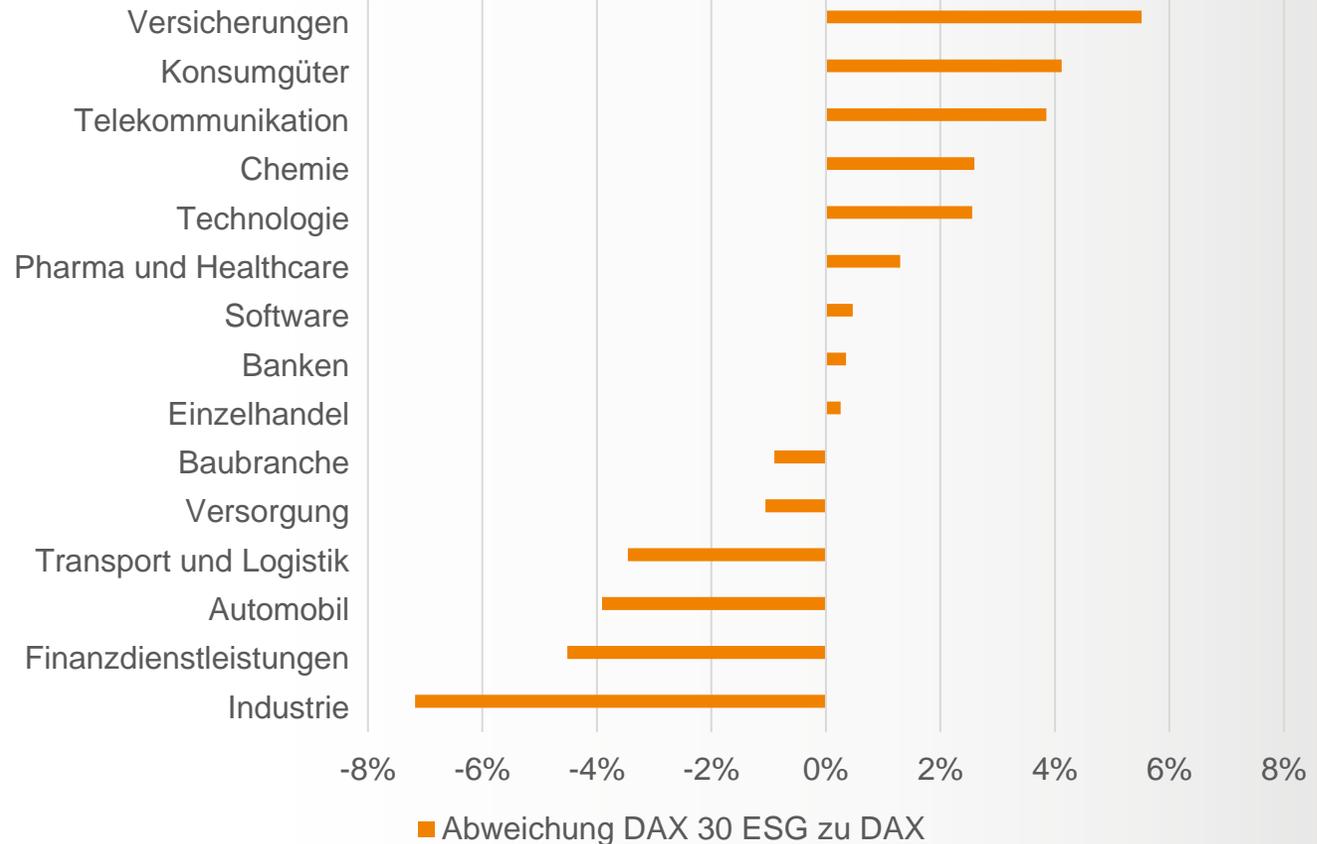
1) STOXX-Daten zum 29. Dezember 2023

2) Angaben basieren auf der DAX-Branchenklassifizierung

# DAX 30 ESG vs. DAX

## Abweichung der Sektorallokation<sup>1)2)</sup>

Sektor	Abweichung DAX 30 ESG zu DAX
Versicherungen	5.51%
Konsumgüter	4.12%
Telekommunikation	3.85%
Chemie	2.59%
Technologie	2.55%
Pharma und Healthcare	1.30%
Software	0.47%
Banken	0.35%
Einzelhandel	0.26%
Baubranche	-0.90%
Versorgung	-1.05%
Transport und Logistik	-3.46%
Automobil	-3.91%
Finanzdienstleistungen	-4.51%
Industrie	-7.18%



1) STOXX-Daten zum 29. Dezember 2023

2) Angaben basieren auf der DAX-Branchenklassifizierung