



DZ BANK Insight

Produktmanagement Wertpapiere

Frankfurt, 23.07.2026, Steffen Trippel

Produktmanagement Wertpapiere – Die digitale Manufaktur für Wertpapiere

Emissionsprozess &
Produktregulatorik

GL Simon
Hüsken



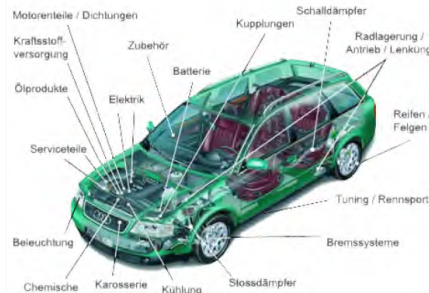
Sortiments-
management

GL Maximilian
Wirsching



Produktvermarktung
und Bestands-
management

GL Steffen
Trippel



Realisierung!?

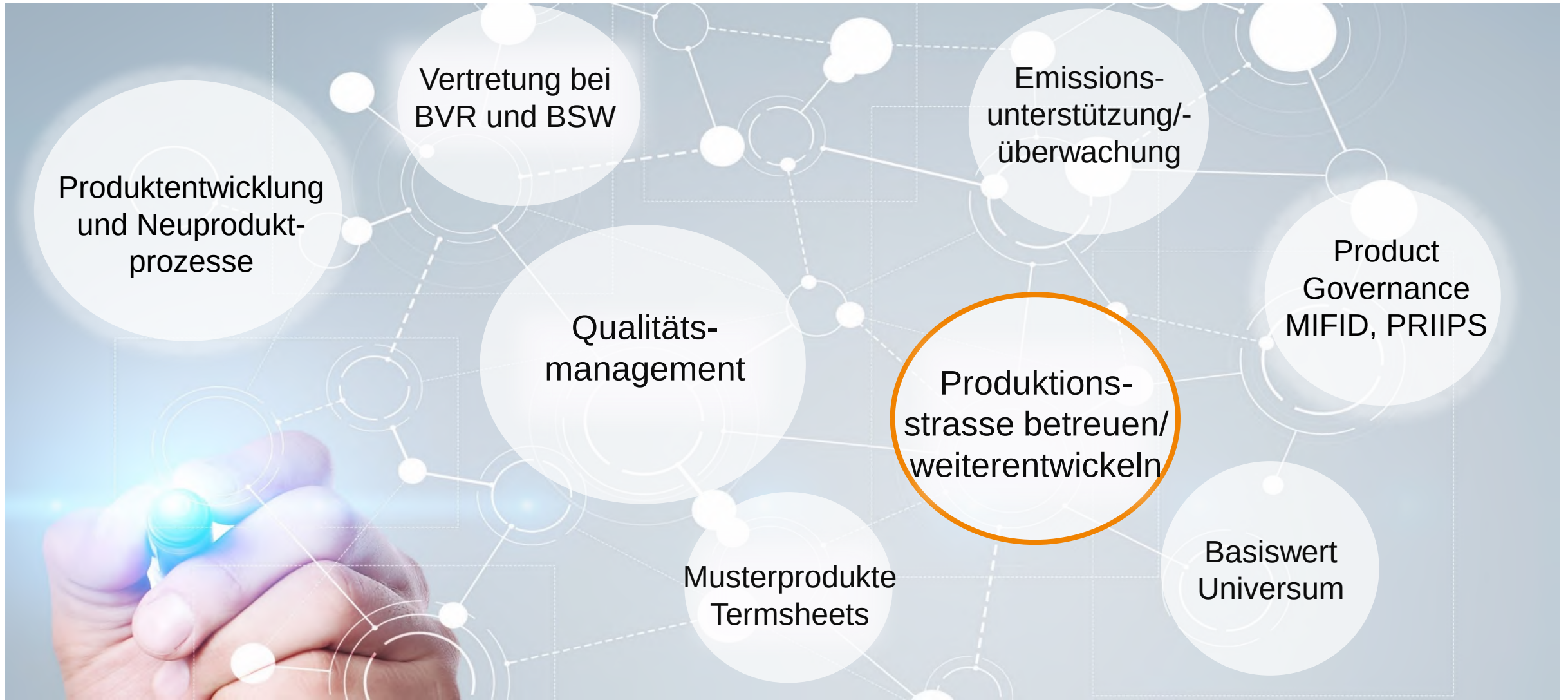


Produktion



Vermarktung (WKN)

Emissionsprozess & Produktregulatorik



Hauptaufgaben des Sortimentsmanagements



Sortimentssteuerung

- Bestückung der verschiedenen Produktpaletten
- Produktplanung
- Initialhedging / Hedgeaussteuerung



Weiterentwicklung des Sortiments

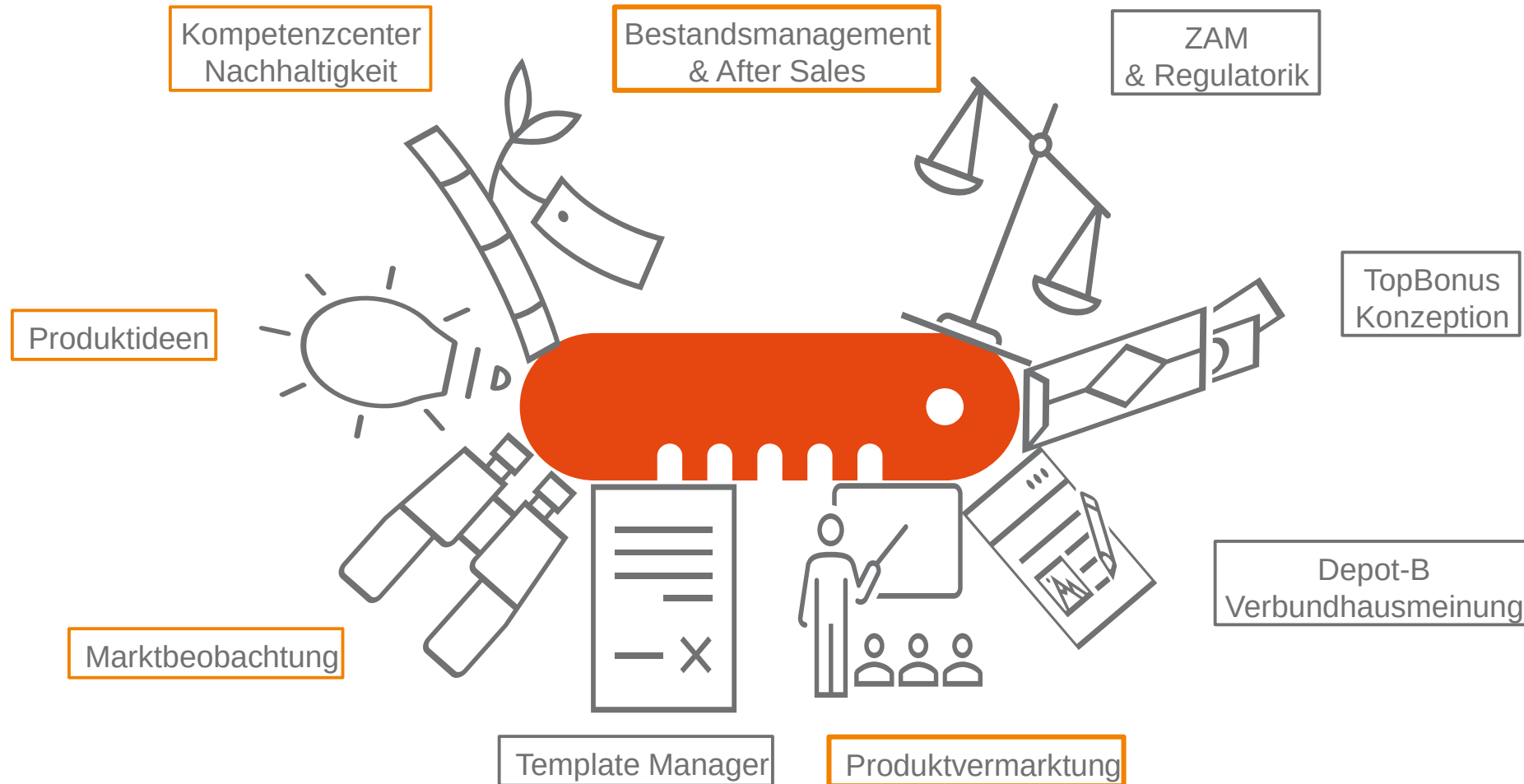
- Produkt-Features / Strukturen
- Basiswerte
- Wettbewerbsfähigkeit



Vertriebsunterstützung

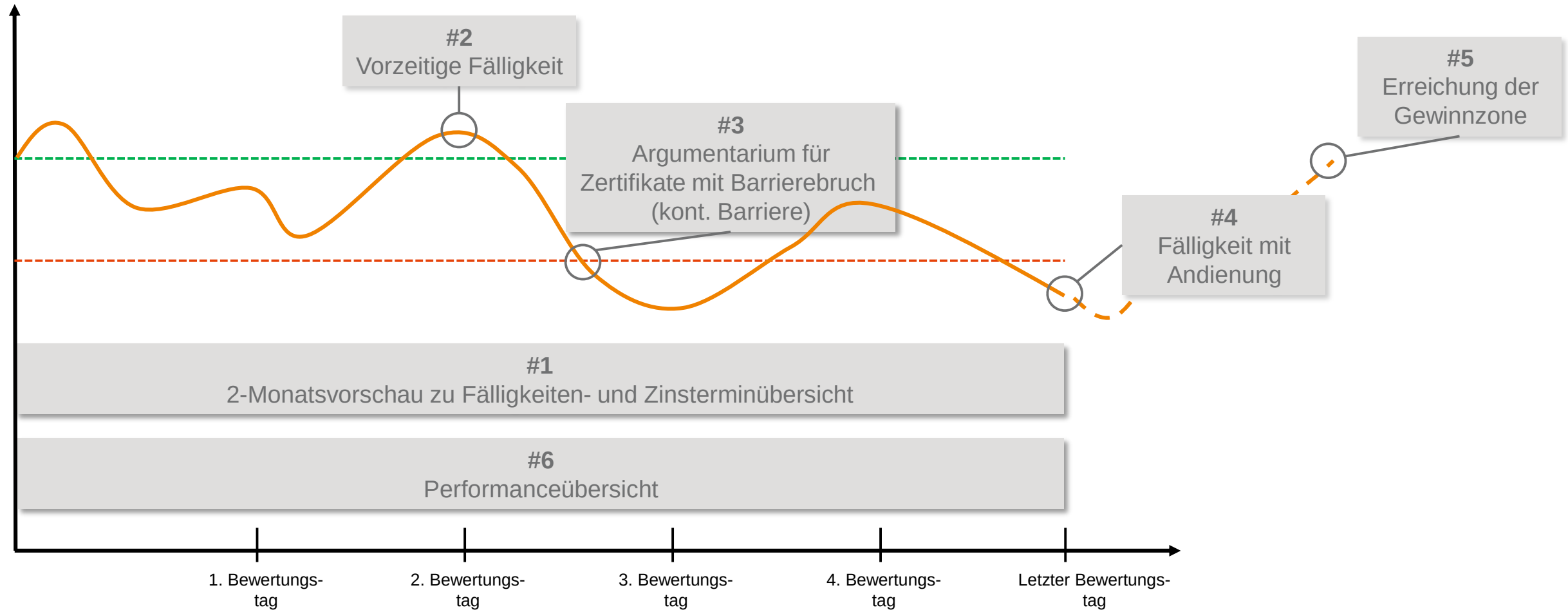
- Produktprofile/ PIFs/ BIBs / WPBH
- Anfragen / Regionenpatenschaft

Produktvermarktung und Bestandsmanagement



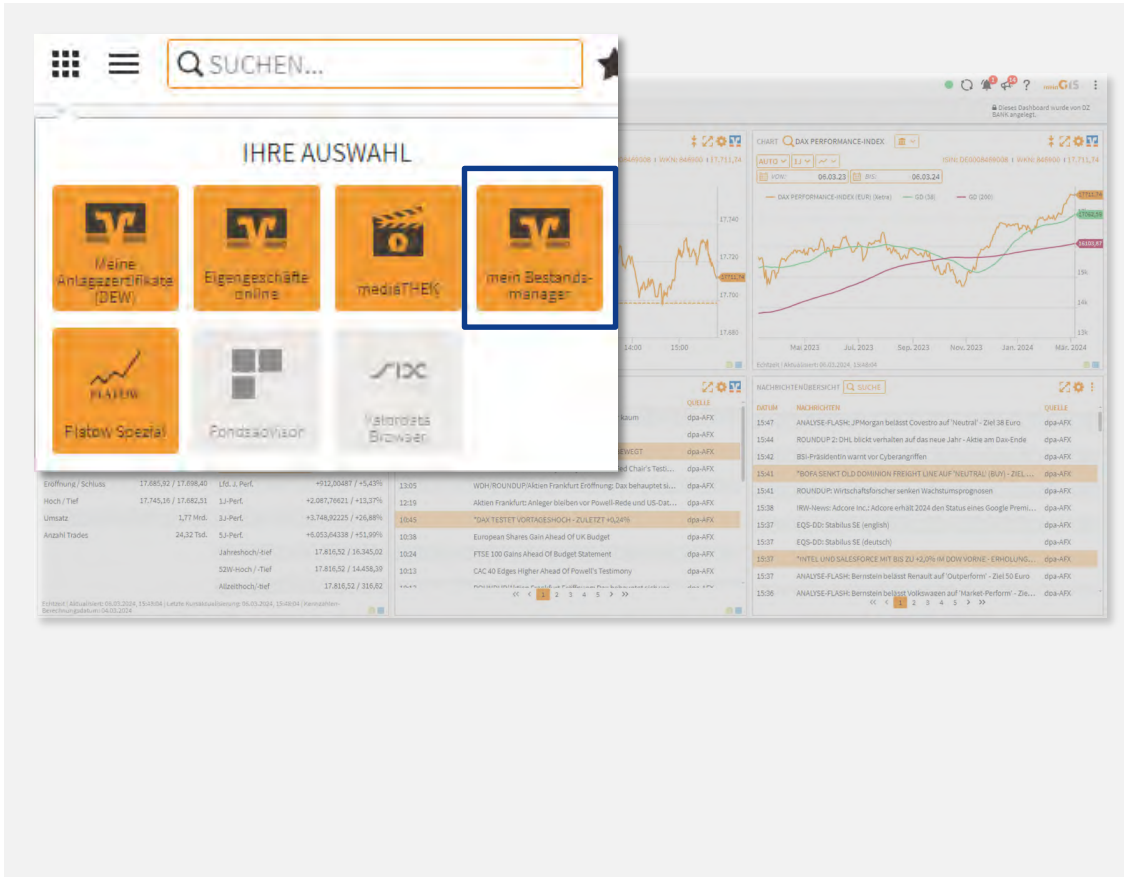
Zeitpunkte der Bestandsmanagement-Leistungen im Produktlebenszyklus

Von der Wiege bis zur Bahre...und zur Wiederauferstehung



meinBestandsmanager

Bestandsinformationen zu Beratungsprodukten in meinGIS



- Integration in **meinGIS**
- Bietet dem Vertriebsmanagement und (falls gewünscht) ausgewählten Beratern¹ Zugriff auf relevante **Bestandsinformationen von Beratungsprodukten mit Zeichnungsfrist des Emittenten DZ BANK**
- Selbständiges Bestandsmonitoring auf **Bank-, Berater- und Depot-Ebene** zu **Anlagezertifikaten** und **Zinsprodukten** nach verschiedenen Kriterien:
 - anstehende (vorz.) Fälligkeiten (Bank, Berater, Depot)
 - Verteilung nach Produktstruktur (Bank, Berater, Depot)
 - Verteilung nach Basiswert (Bank, Berater, Depot)
 - Abstand zu Rückzahlungsleveln
 - Abstand zu Barrieren
- Jederzeitiger Zugriff und vollständige Transparenz zum Status Ihrer Beratungsprodukte mit Zeichnungsfrist

¹nur mit Nutzung der „WLA“ möglich

Aufbau der Anwendung

Filterauswahl | grafische Übersicht | Detailtabelle

meinBestandsmanager

WKN / ISIN

Auswahl

Berater

Auswahl

Struktur

Auswahl

Basiswert

Auswahl

Produktgruppe

Auswahl

ERWEITERTE FILTER

LÖSCHEN

Angewendete Filter

Abstand Rückzahlungslevel: >=0%

Produktgruppe: Anlagezertifikate

Nächstes Beobachtungsdatum: 60 Tage

Berater: 60212

12 ANGEWENDETE FILTER

Übersichtsgraph

Zeit bis Fälligkeit/Call

Struktur Konzentration

Basiswert Konzentration

€

%

Marktwert

Mein Bestand

Aggregation nach

WKN

Download

WKN	ISIN	Struktur	Basiswert	Emitent	Schlusskurs	Performance	Basiswert Performance	Abstand Barriere	Gezahlte Coupons	Gesamter Marktwert i.d. der Positionen	Nächstes Beobachtungsdatum	Nächstes Zahlungsdatum Abstand Rückzahlungslevel	Nächster Kündigungsstermin	Fälligkeits-tag
DD2066	DE000DD20665	Memory Express	Linde PLC	DZ BANK AG	1.054,72 EUR	5,485%	52,761%		0 von 5	284.774,40 EUR 8	21.03.2024	34,538%		21.03.2028
DWBS2U	DE000DWBS2U2	Memory Express	Siemens AG	DZ BANK AG	1.064,38 EUR	6,473%	25,142%		1 von 6	234.163,60 EUR 9	07.03.2024	24,086%		07.03.2029
DD2059	DE000DD20599	Memory Express	SAP SE	DZ BANK AG	1.056,38 EUR	5,673%	106,387%		1 von 5	200.712,20 EUR 5	07.03.2024	53,948%		07.03.2028

1

Umfangreiche Filtermöglichkeiten

- WKN, Berater, Struktur, Basiswert, Produktgruppe, Depot, Beobachtungs- & Fälligkeits-tag, Abstand Barriere, Abstand Rückzahlungslevel, ...
- Filter können beliebig kombiniert werden

2

Grafische Übersicht

- nach Zeit bis Fälligkeit
- nach Struktur
- nach Basiswert
- Übersichtsgraph kann ein- und ausgeblendet werden

3

#3 Tabellarische Detailübersicht

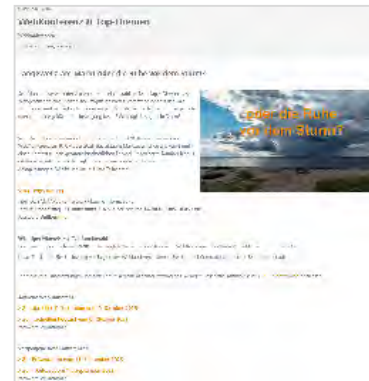
- absteigende Sortierung nach Marktwert (Sortierung änderbar, z.B. nach Fälligkeit)
- verschiedene Ansichten/Aggregationen, z.B. nach WKN, Depot, Produkt, ...
- Submenü mit Depot- und Positionsliste
- Downloadmöglichkeit in Excel

Ausgewählte Unterstützungsleistungen zur Marktbearbeitung

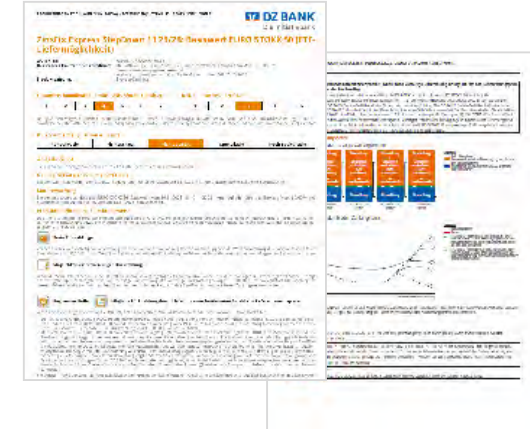
Wertpapierberatungshilfen



Monatliche WebKonferenz



Produktinformation



DZ BANK Filme

Diese Produktstrukturen der DZ BANK stehen Ihnen derzeit im Filmformat zur Verfügung:

ZinsFix Express
ZinsFix Express Deep
Kombi ZinsFix Express
IndexFlex Express
Memory Express mit Airbag
Rendite Express



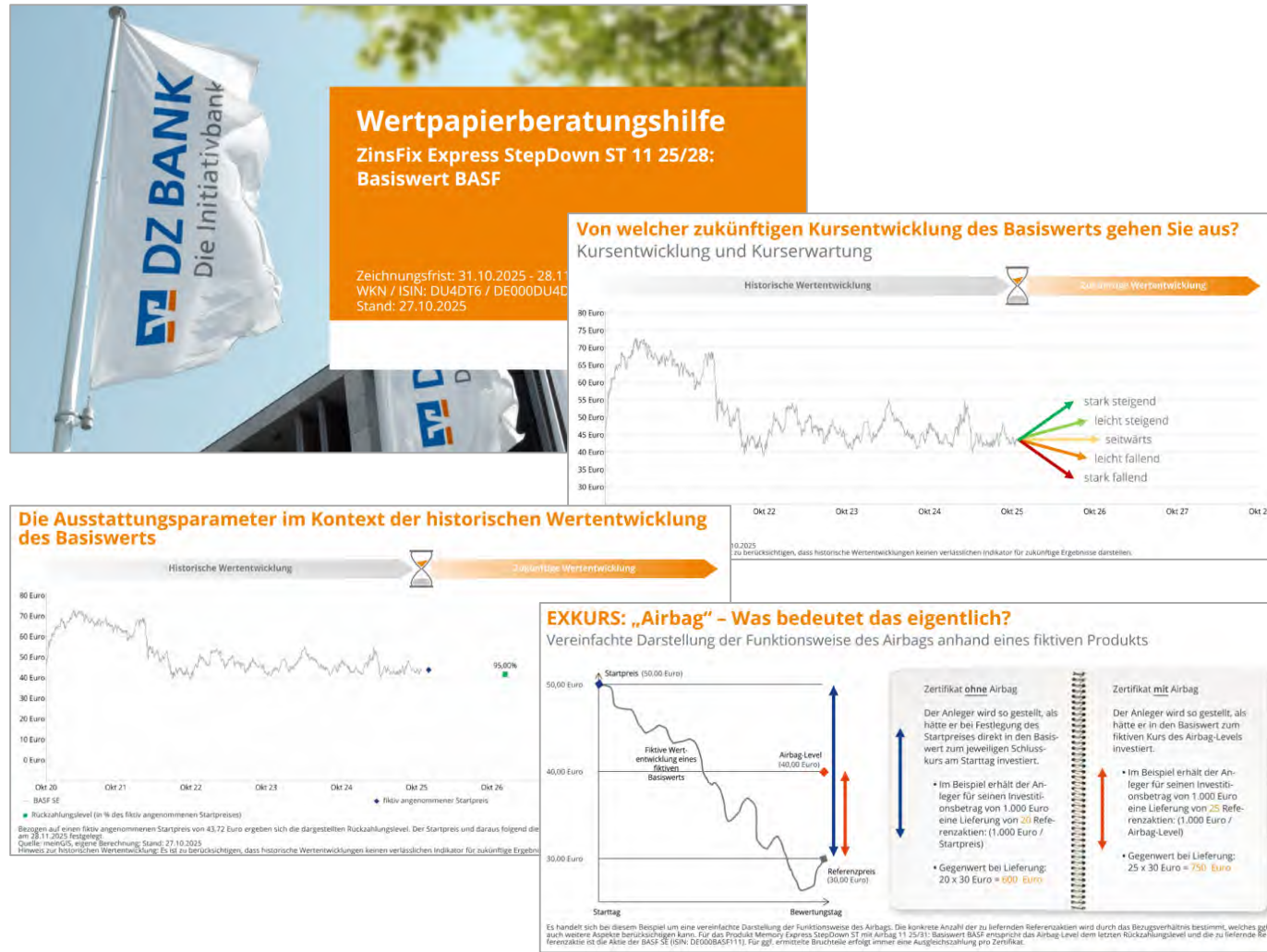
Flipbook



Showroom



Wertpapierberatungshilfen „up to date“



- **Kompakt:** Basiswert-Informationen gestrafft und standardisiert
- **Verzahnt:** Produktedaten im Kontext der historische Wertentwicklung des Basiswerts dargestellt
- **EXKURS:** Funktionsweise des Airbag einfach verständlich dargestellt
- **Prozesse** bleiben von der Überarbeitung unberührt
- **Details** gibt es im VR-BankenPortal unter **#DZAI111**

A woman with dark, curly hair is looking down at a tablet computer. She is wearing a white shirt. The background is blurred, showing what appears to be an office or indoor setting with large windows. The overall tone is professional and modern.

 Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Anlagelösungen zum Vermögensaufbau

Stand: Januar 2026

 **DZ BANK**
Die Initiativbank



MSCI World 4.5% Decrement!

Der MSCI World 4.5% Decrement ist ein globaler Aktienindex, der etwa 1.500 Unternehmen aus mehr als 23 Industrieländern umfasst.

Nachdem Sie die neue Vorlesung mit dem MSCI World 4.5% Decrement lesen - Ihnen Seminare zu den vier großen Aktienindizes - Online-Kursen und mehr erfahren, Angelegenheiten in der jeweiligen Zeit-Zugang zu den Top-Platzieren und verschiedenen Themen, wie Technologie, Gesundheitswesen, Energie und Kunststoffe.

Professoren können der nächsten Woche (und anschließend der größten und umfassendsten Online-Kurse weltweit) am nächsten sein, um sich das MSCI World 4.5% Decrement zu helfen, um die globalen Angelegenheiten, die Auswirkungen der Politik.



EURO STOXX 50

Der EURO STOXX 50 ist ein Kursindex, der 50 große börsennotierte Unternehmen der Eurozone umfasst.

Können Sie die Kurs der Eurozone mit dem EURO STOXX 50 etwa - Ihre Einführung zu den 50 führenden Unternehmen der Eurozone - dem jeweiligen Index und den Aktien, die den Index bilden, und die Top-Platzierungen und die jeweiligen Themen, wie Technologie, Energie und Kunststoffe.

In diesem Kurs wird der Eurozone am nächsten sein, um die größten und umfassendsten Online-Kurse weltweit am nächsten sein, um die globalen Angelegenheiten, die Auswirkungen der Politik.



S&P 500

Der S&P 500 ist ein Kursindex, der 500 Aktien von US-amerikanischen Aktiengesellschaften aus verschiedenen Branchen zugrunde liegen.

Können Sie die Dynamik der US-Wirtschaft mit dem S&P 500 Index - Ihre Einführung zu den 500 größten Unternehmen der Welt - dem jeweiligen Index und den Aktien, die den Index bilden, und die Top-Platzierungen und die jeweiligen Themen, wie Technologie, Energie und Kunststoffe.

Professoren können der nächsten Woche (und anschließend der größten und umfassendsten Online-Kurse weltweit) am nächsten sein, um die globalen Angelegenheiten, die Auswirkungen der Politik.

-
MSCI World SRI Sustainable Select 3.5% Decrement
 Der MSCI World SRI Sustainable Select 3.5% Decrement (EUR) ist ein globaler Aktienindex, der Unternehmen aus mehr als 20 Industrien umfasst, welche nach definierten Kriterien* aus dem übergeordneten MSCI World Index ausgewählt werden.
 Eridentifiziert nachhaltige, investierenswerte globale Unternehmen mit MSCI ESG Scores im Bereich **BBB** bis **A** (Decrement) und - einem Zusatz zu den Kriterien für Umwelt, Soziales und Governance, der positiven Nachhaltigkeitsleistungen entspricht - einen Index, der von Investoren für ethische Zwecke genutzt werden kann. Dieser Index ist ein wesentlicher Bestandteil des weltweiten SRI-Portfolios.
-
MSCI Europe SRI Sustainable Select 3.5% Decrement
 Der MSCI Europe SRI Sustainable Select 3.5% Decrement ist ein Aktienindex, der große Unternehmen aus der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion (EUWWU) umfasst, welche in Europa notieren und nach definierten Kriterien* aus dem übergeordneten MSCI World Index ausgewählt werden.
 Der Index ist ein wesentlicher Bestandteil des weltweiten SRI-Portfolios.
-
iDAX 30 ESG Decrement 4.0%
 Der iDAX 30 ESG Decrement 4.0% ist ein Aktienindex, der 30 Unternehmen aus Deutschland umfasst, welche nach definierten Kriterien* ausgewählt werden.
 Er ist ein wesentlicher Bestandteil des weltweiten SRI-Portfolios.

Breites Sortiment für jeden Kundenbedarf



**über 1.500 neue
Anlagezertifikate pro Jahr**
- Produkte mit Zeichnungsfrist -
- Beratungsgeschäft -

**über 300 neue Zinsprodukte mit
Zeichnungsfrist pro Jahr**
- Beratungsgeschäft -

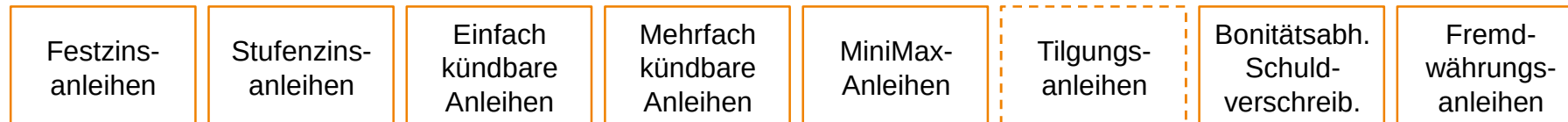
**ca. 300.000 neue Flow-/
Sekundärmarktprodukte pro Jahr**
- dzbank-wertpapiere.de -
- Selbstentscheidergeschäft -

**über 2.000 sparplanfähige
Produkte (ETFs, Aktien)**
- Beratungs- /
Selbstentscheidergeschäft -

**davon 3 verbundeigene
DZ BANK ETFs**

Generalemissionen Zinsprodukte

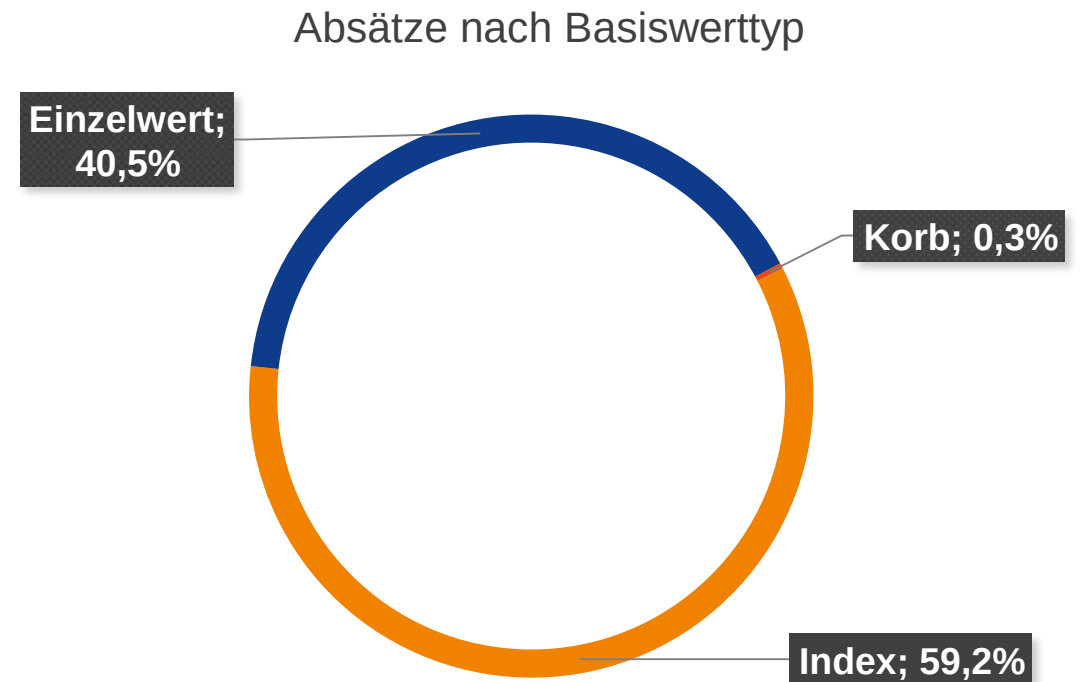
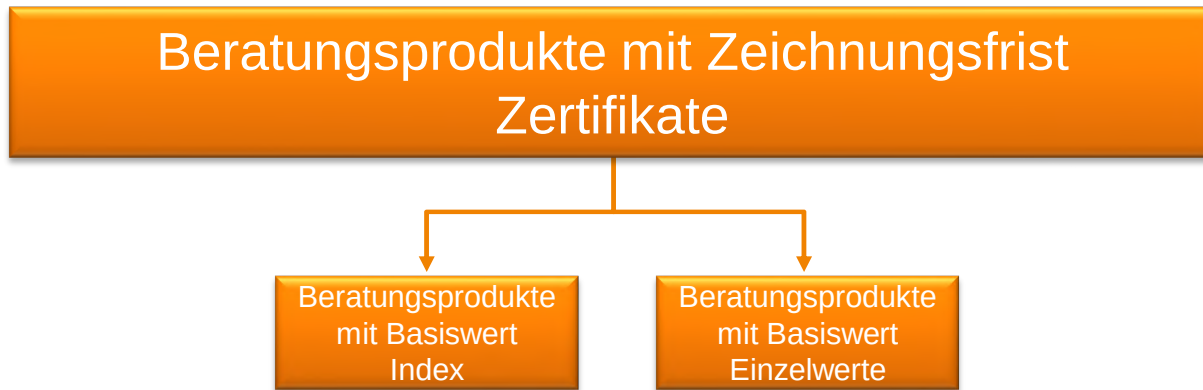
- Festzins- und Stufenzinsanleihen:
Feste einmonatige Zeichnungsfrist mit Beginn und Ende zur **Monatsmitte**
- Strukturierte Anleihen, Fremdwährungsanleihen und bonitätsabhängige Schuldverschreibungen:
Feste einmonatige Zeichnungsfrist mit Beginn und Ende am **Monatsende**
- Planbares, verlässliches Angebot von etwa 15 Zinsprodukten pro Monat
- Ausgewogene **Abdeckung der wesentlichen Laufzeitbänder** und **unterschiedlicher Produktarten**



- Planbarer **Ertrag von 0,20% bis 2,40%**, abhängig von der Laufzeit des Produkts

Produkte mit Zeichnungsfrist

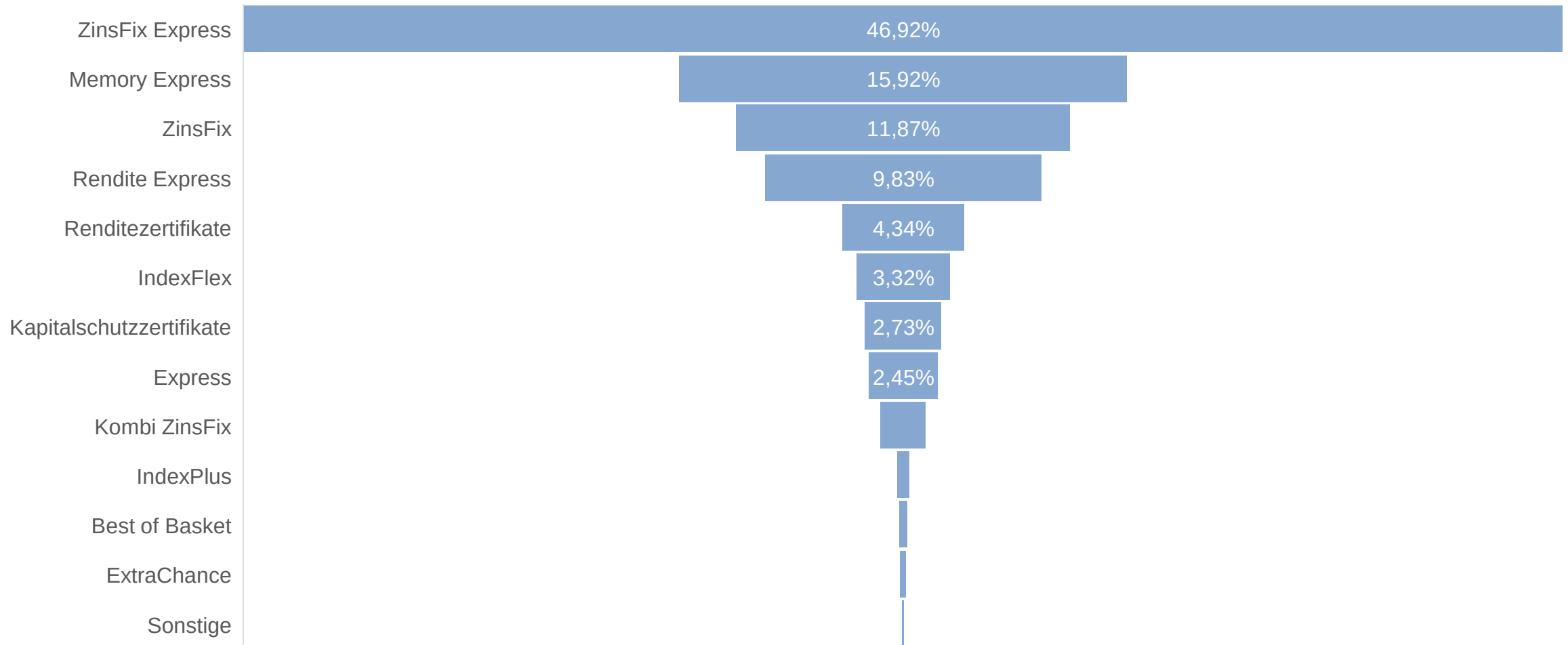
Zertifikate



Quelle: DZ BANK (Stand: 14. Juli 2026)

Produkte mit Zeichnungsfrist

Absätze nach Produktstruktur



Stand: 14. Juli 2026

Generalemissionen auf Indizes



- Feste einmonatige Zeichnungsfrist mit Beginn und Ende zur **Monatsmitte**
- Planbares, verlässliches Angebot von etwa 30 Zertifikaten mit aktuell **6 Basiswerten**
- Basiswerte decken **Deutschland, den Euro-Raum, die USA und weltweite Unternehmen** mit und ohne nachhaltige Aspekte ab
- Ausgewogene **Abdeckung aller Laufzeitbänder** und **unterschiedlicher Chance-Risiko-Profile** von konservativ bis offensiv mit unterschiedlichen Strukturen

ZinsFix
Express (ST)

ZinsFix ST

Kombi
ZinsFix
Express

ZinsFix

Rendite
Express ST

Rendite-
zertifikat

IndexFlex
Express

IndexKlassik
Kapitalschutz

Memory
Express mit
Airbag

OneTouch
Memory
Express

- Planbarer **Ertrag von 1,00% bis 3,50%**, abhängig von Struktur und Laufzeit des Produkts

Basiswertuniversum Index

Deutsch-
land

Europa

USA

Welt

EURO STOXX 50

S&P 500

MSCI World 4.5% Decrement Index (EUR)

Nachhaltig eingestufte Basiswerte

idDAX 30 ESG 4% Decrement

MSCI Euro SRI Sustainable Select
3.5 % Decrement

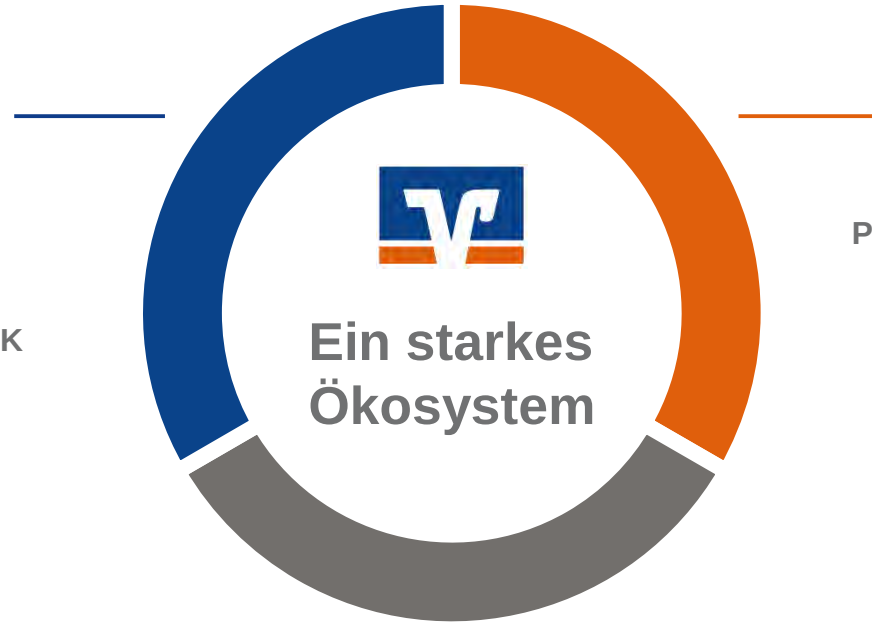
MSCI World SRI Sustainable Select
3.5 % Decrement

Wir schaffen gemeinsam ein genossenschaftliches Produkt-Ökosystem

„Alles aus einer Hand“: Beratung, Produkte, Emissionsexpertise, Service

Anlagezertifikate – und Emissionsexpertise der DZ BANK

DZ BANK ist **Marktführer bei Anlagezertifikaten**. Kontinuierliche Weiterentwicklung des **indexbasierten Basiswert-Sortiments** führt folgerichtig zum **Bedarf verbundeigener DZ BANK ETFs als Lieferinstrument**.



Beratungskompetenz der Genossenschaftsbanken

Persönliche Beziehung und **Produkt-Know How** in der Beratung von indexbasierten Produkten.

Verbundeigenes Lieferinstrument

DZ BANK ETFs ermöglichen die **effektive Lieferung** innerhalb der genossenschaftlichen FinanzGruppe und stärken die **Wertschöpfung** im Verbund.



Weiterentwicklung bei allen Anlagezertifikaten auf Indizes im Verbund

Verbundeigene DZ BANK ETFs als Lieferinstrument

NEU

Basiswerte



EURO STOXX 50 Index



S&P 500 Index



MSCI World 4.5% Decrement Index



Referenzwertpapiere

DZ BANK EURO STOXX 50 UCITS ETF

WKN: A420V3

DZ BANK S&P 500 UCITS ETF

WKN: A420V2

NEU: DZ BANK MSCI World UCITS ETF (bisher cash)

WKN: A420V1

Neu seit Juli 2026

Emissionen auf den MSCI World 4.5% Decrement Index werden ab sofort mit **effektiver Lieferung** über den **DZ BANK MSCI World UCITS ETF** ausgestattet.

Produktübersicht MSCI World 4.5% Decrement Index (EUR)

Zeichnungsfrist 15. Juli bis 14. August 2026



Produktname Nachhaltigkeit	WKN	Zins-/Ertragschance	Rückzahlungslevel	Barriere	Laufzeit	AA / VV	RK
ZinsFix Express StepDown 8 26/29	DN2YWT	55,00 € (pro Periode)	95,00% / 90,00%	60,00% (kontinuierlich)	Max. 2 Jahre 6 Monate (1. Periode: 18 Monate)	- / 2,00%	3
ZinsFix Express StepDown ST 8 26/30	DN2YWU	50,00 € (pro Periode)	100,00% / 95,00% / 65,00%	65,00% (Stichtag)	Max. 3 Jahre 6 Monate (1. Periode: 18 Monate)	- / 2,00%	3
Memory Express SD ST mit Airbag 8 26/31	DN2YWV	60,00 € (pro Periode)	95,00% / 90,00% / 85,00% / 75,00%	75,00% (Stichtag)	Max. 4 Jahre 6 Monate (1. Periode: 18 Monate)	0,50% / 1,50%	3
Rendite Express SD ST 8 26/32	DN2YWW	40,00 € / 80,00 € (pro Periode)	95,00% / 90,00% / 85,00% / 80,00% / 75,00%	75,00% / 60,00% (Stichtag)	Max. 5 Jahre 6 Monate (1. Periode: 18 Monate)	1,50% / 1,50%	3

DZ BANK ETFs auf einen Blick

Einfach investieren: Welt, USA und Eurozone

DZ BANK MSCI World UCITS ETF



Global investieren in über 1.400 Unternehmen aus 23 Industrieländern

WKN A420V1

Replikation Physisch

Ertragsverwendung Thesaurierend

Währung US-Dollar

Geplante TER

0,15 % p.a.

NEU
(alt: 0,24% p.a.)

DZ BANK S&P 500 UCITS ETF



Die 500 größten US-Unternehmen mit globaler Wertschöpfung

WKN A420V3

Replikation Physisch

Ertragsverwendung Thesaurierend

Währung US-Dollar

Geplante TER

0,17 % p.a.

DZ BANK EURO STOXX 50 UCITS ETF



Die 50 Blue Chips der Eurozone

WKN A420V2

Replikation Physisch

Ertragsverwendung Thesaurierend

Währung Euro

Geplante TER

0,15 % p.a.

NEU
(alt: 0,17% p.a.)

DZ BANK ETFs

Top 3 News auf einen Blick



TER-Senkung

MSCI World und EURO
STOXX 50 jetzt mit
0,15 % TER p. a.



PIF je ETF

Für jeden DZ BANK ETF wird
ein **Produktinformationsblatt**
zur Verfügung stehen.



UDK-Verwahrbarkeit

DZ BANK ETFs künftig auch
im **UnionDepot Komfort**
verwahrbar.

Generalemissionen auf Einzelwerte



- Feste einmonatige Zeichnungsfrist mit Beginn und Ende am **Monatsende**
- Planbares, verlässliches Angebot von über 40 Zertifikaten mit monatlich ca. **20 verschiedenen Basiswerten**
- Ca. 50 verschiedene Basiswerte pro Jahr aus **Deutschland, Europa und den USA**
- Ausgewogene **Abdeckung aller Laufzeitbänder** und **unterschiedlicher Chance-Risiko-Profile** von konservativ bis offensiv mit unterschiedlichen Strukturen

Aktien-
anleihen

ZinsFix ST

ZinsFix
Express ST

Memory
Express mit
Airbag

Rendite
Express

Express Plus

ExtraChance

AktienKlassik

Best of
Basket

- Planbarer **Ertrag von 1,50% bis 3,50%**, abhängig von Komplexität und Laufzeit des Produkts

Basiswertuniversum im Einzelwerte-Bereich (Auszug)



Aus über
80 Basiswerten
werden monatlich
rund 25 Basiswerte
selektiert



In 2025 wurden über
50 verschiedene
Basiswerte emittiert!



In 2025 über 50% des
Volumens mit 7
Basiswerten /
Top 20 Basiswerte
mit 86% Absatzanteil



Unsere „Idee des Monats“



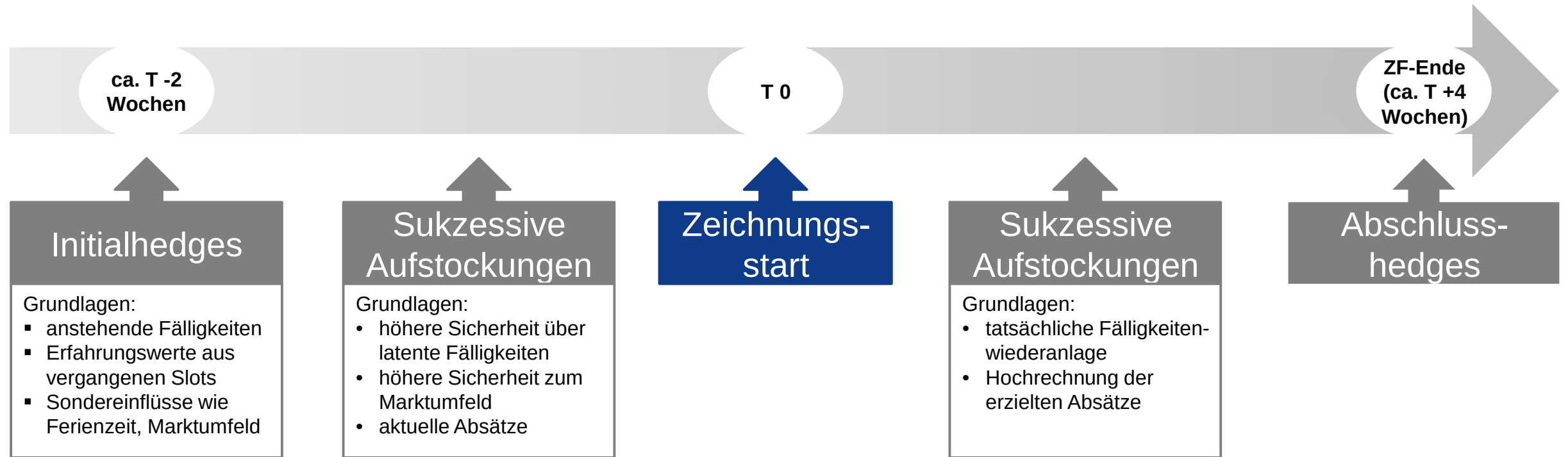
- ✓ Researchgestützt durch Publikation „Auf den Punkt“
- ✓ Storyline zum Basiswert inkl. Endkundenanschreiben
- ✓ Passende Produktauswahl
- ✓ Quickcode VR-BankenPortal: DZPKIDM

Wie kommen wir eigentlich zur Auswahl der Einzelwerte?

RS	NH	Kurs- pot.	Memory Express		
			Basiswert	Branche	Fälligkeiten 09-2025
↑	✓	44%	Adidas AG	Konsumgüter	80% / 7,1%
↑	✗	10%	Airbus SE	Industrie / Investitionsgüter	80% / 5,7%
↑	✓	13%	Allianz SE	Versicherungen	12,70 Mio. €
↑	✗	33%	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Nahrungsmittel	80% / 4,4%
→	✓	7%	ASML Holding NV	Technologie / Halbleiter	80% / 8,3%
↑	✓	11%	AXA SA	Versicherungen	12,60 Mio. €
↑	✓	25%	BASF SE	Chemie	80% / 7,3%
↑	✗	42%	Bayer AG	Healthcare / Pharma	80% / 9,3%
↑	✓	13%	BMW AG	Automobile	80% / 8,3%
↑	✓	19%	BNP Paribas SA	Banken	80% / 7,7%
↓	✓	-16%	Commerzbank AG	Banken	80% / 13,9%
↑	✓	15%	Continental AG	Automobile	80% / 7,7%
→	✓	-5%	Daimler Truck Holding AG	Automobile	80% / 8,7%
↑	✓	16%	Danone SA	Nahrungsmittel	80% / 2,2%
↑	✗		Delivery Hero AG	Handel	80% / 13,1%
↑	✗	5%	Deutsche Bank AG	Banken	11,50 Mio. €
↑	✓	12%	Deutsche Börse AG	Finanzdienstleister	80% / 3,7%
→	✓	-12%	Deutsche Lufthansa AG	Reise & Freizeit	7,60 Mio. €
↑	✓	19%	Deutsche Post AG	Industrie / Transport Logistik	2,80 Mio. €
↑	✓	28%	Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	80% / 5,1%
→	✓	-4%	E.ON SE	Versorger	80% / 4,4%
↑	✓	13%	Enel SpA	Versorger	80% / 5,4%
↑	✓	17%	Engie SA	Versorger	80% / 6,1%
↑	✓	11%	Eni SpA	Öl & Gas	80% / 6,4%
↑	✓	42%	Evonik Industries AG	Chemie	80% / 8,4%
→	✓	-6%	Fraport AG	Industrie / Transport Logistik	1,40 Mio. €
↑	✗	32%	Freenet	Telekommunikation	80% / 5,5%
↑	✓	47%	Fresenius Medical Care AG & Co	Healthcare	80% / 7,3%
↑	✓	25%	Fresenius SE & Co KGaA	Healthcare	80% / 3,0%

Grundlage:
automatisierte
Lieferung von
800 (Einzelwert) bzw.
1200 (Index) ver-
schiedenen aktuellen
Produktindikationen

Antizipativer Hedgeprozess bei Generalemissionen



Flow-Produkte

Die einfach strukturierten Produkte für Selbstentscheider

Anlageprodukte

Discount-Zertifikate

Bonus-Zertifikate

Aktienanleihen

Protect Aktienanleihen

Indexzertifikate

ca. 80.000 Produkte



Hebelprodukte

Optionsscheine

Turbos

Endlos Turbos

Mini-Futures

Faktor-Optionsscheine **NEU!**

ca. 160.000 Produkte

Interessante Trends und Themen über DZ BANK Indexzertifikate abbildbar

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



Breite Auswahl an sparplanfähigen Produkten



ETFs

>1.400 ETFs
davon 72 für die
Beratung, u.a. 3
DZ BANK ETFs

Aktien

>500 Aktien
davon 235 für
die Beratung

**Union
Investment**
>130
Fonds

**Drittfonds
attrax**
>50 Fonds

Anbieter für die Beratung

39 iShares-ETFs
20 Xtrackers-ETFs
10 Amundi-ETFs
3 DZ BANK ETFs

Ihre Fragen ?

Viel Erfolg bei Ihren Beratungen !

Exkurs: Überlange Perioden

Sinnvolles Instrument für die Produktstrukturierung

Möglicher Renditevorteil p.a.

Abmilderung des
negativen Effekts
eines Ausgabeaufschlags



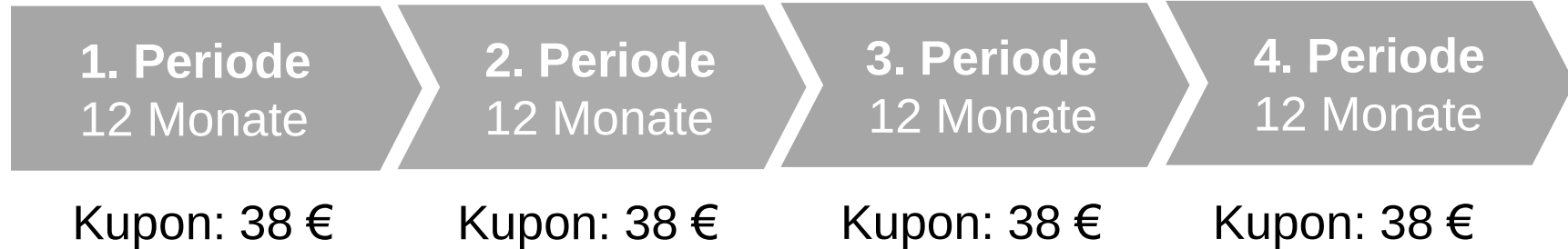
Konditionenvorteil gilt für
die gesamte Laufzeit

Über-/Unterschreitung
psychologische Signalgrenzen

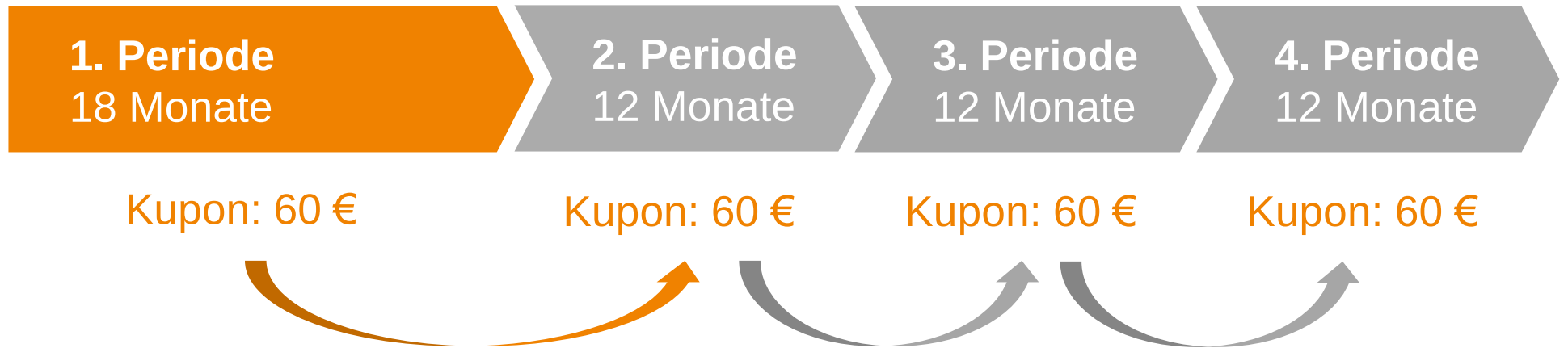
Konditionenverbesserung auch in Folgeperioden

Illustratives Beispiel

**Glatte
Perioden**



**Überlange
1. Periode**



Bei ausbleibender vorzeitiger Fälligkeit stehen die besseren Konditionen nicht nur für die 1. überlange Periode sondern auch für die Folgeperioden zur Verfügung.

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

Index-
Factsheets

Erklärfilme

FAQ

Info-
Präsentationen

ESG Produkt- und
Transparenzstandard

Fokussierung der Produkte mit Nachhaltigkeitsbezug im Rahmen der Nachhaltigkeitspräferenzabfrage (NHPA)

Produkte mit Nachhaltigkeitsbezug

- Festzinsanleihe mit Nachhaltigkeitsbezug (seit 10/2025)
- Zertifikate mit Nachhaltigkeitsbezug auf Indizes (seit ZF-Beginn 13.03.2026)
 - ✓ MSCI World SRI Sustainable Select 3.5% Decrement
 - ✓ MSCI Euro SRI Sustainable Select 3.5% Decrement
 - ✓ idDAX 30 ESG Decrement 4.0% Index

Produkte ohne Nachhaltigkeitsbezug

- Festzinsanleihen ohne Nachhaltigkeitsbezug
- Zertifikate auf Einzelwerte und Bonitätsabhängige Schuldverschreibungen

Einstufung als Produkte ohne Nachhaltigkeitsbezug bzw. Nachhaltigkeitspräferenzen in der NHPA

- Änderungen betreffen auch die Bestandsprodukte



Definition von Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug

Die **DZ BANK Festzinsanleihe mit Nachhaltigkeitsbezug** orientiert sich am Ansatz einer sogenannten Mittelverwendungsanleihe, auch bekannt als "Use of Proceeds Bond". Dies sind Anleihen, bei der die Erlöse wirtschaftlichen Aktivitäten mit Nachhaltigkeitsbezug zugeordnet werden.

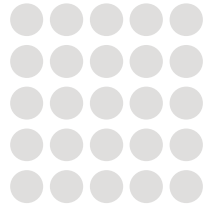


Mittelverwendungsanleihen (Use of Proceeds Bonds) sind mit einem **Pool Nachhaltiger Vermögenswerte** verknüpft. Der Emissionserlös fließt dem allgemeinen Geschäftsbetrieb der DZ BANK zu.

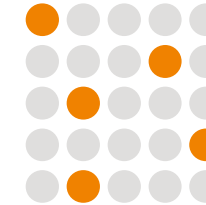
Wichtigste Merkmale

- Zweckgebundenheit: Dies erfolgt jedoch nicht zweckgebunden auf Einzelprojektebene, sondern über eine bilanzielle Gegenüberstellung mit einem Pool Nachhaltiger Vermögenswerte.
- Die hinterlegten Auswahl- und Prüfprozesse orientieren sich an marktüblichen Standards.
- Die Nachhaltigkeitswirkung ergibt sich unmittelbar aus der Zusammensetzung und Qualität des Pools Nachhaltiger Vermögenswerte, dem die Emissionserlöse zugeordnet werden.

Illustrative Darstellung des Pools Nachhaltiger Vermögenswerte



Firmenkunden-
Kreditportfolio
der DZ BANK



Selektion
Nachhaltiger
Vermögenswerte

Berechnung der Quote für den positiven Beitrag zur Nachhaltigkeit

Identifikation nachhaltiger Investitionen:

- (1) Investition trägt positiv zur Erreichung eines Sozial oder Umweltziels bei
(Ausschließlich positiver Wirkungsbeitrag auf UN-SDGs gemäß SDG-Klassifizierung)
- (2) Keine Beeinträchtigung eines anderen Umwelt- oder sozialen Ziels durch die Investition durch
 - a) Einhaltung der DZ BANK „Mindestausschlüsse & Sektorgrundsätze“
 - b) Die Unternehmen, in die investiert wird, müssen Kriterien guter Unternehmensführung einhalten
- (3) Klare Abgrenzung gegenüber GreenBonds und anderen SAP-Produkten

Darstellung des aktuellen Pools Nachhaltiger Vermögenswerte

Zum Stichtag 30.06.2025 wurden insbesondere die folgenden nachhaltigen wirtschaftlichen Tätigkeiten unterstützt, die positiv auf die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) einzahlen:

Thema	NH-Wirkungsbeiträge (Übersicht)	SGDs
Kreislaufwirtschaft	– Positiv-Wirkung von Reparatur-/ Wartungsaktivitäten, Recycling und Entsorgung auf Kreislaufwirtschaft	
Infrastruktur & regionale Entwicklung	– Positiv-Wirkung von Eisenbahnbau auf Städte, nachhaltigen Konsum & Mobilität – Positiv-Wirkung von Wasserversorgung/-Aufbereitung auf Zugang zu Wasser & Bereitstellung kritischer Infrastruktur – Positiv-Wirkung von Eisenbahnstrecken und -Betrieb auf nachhaltige Infrastruktur & nachhaltige Mobilität – Positiv-Wirkung nachhaltiger Schifffahrt auf kritische Infrastruktur und Mobilität	  
Gesundheit	– Positiv-Wirkung von Ärzten und med. Dienstleistungen auf Gesundheit	
Heimpflege & Soziale Arbeit	– Positiv-Wirkung von Schulen und Bildungseinrichtungen auf Bildung – Positiv-Wirkung sozialer Einrichtung auf Gesundheit	



Globaler Aktionsplan, um Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicher zu stellen, dass alle Menschen Frieden und Wohlstand genießen 

Die Ziele gelten weltweit, sowohl für Entwicklungs- als auch Industrieländer 

Sie sollen bis 2030 eine nachhaltige, gerechte und inklusive Welt schaffen 

Sie fördern ein nachhaltiges Wirtschaftswachstum, das Umwelt und Gerechtigkeit berücksichtigt 

Produkte mit Nachhaltigkeitsbezug

Was macht das Produkt aus?

Die DZ BANK Produkte mit Nachhaltigkeitsbezug sind für Anleger konzipiert, für die Nachhaltigkeit ein wichtiges Anlagekriterium ist.



Die DZ BANK Produkte mit Nachhaltigkeitsbezug ist ein festverzinsliches Wertpapier.



Die Rückzahlung und Verzinsung erfolgen unabhängig von der Performance nachhaltiger Projekte, Risiko und Rendite sind transparent definiert.



Die Zusammensetzung des verknüpften Pools Nachhaltiger Vermögenswerte erfolgt nach strengen Kriterien.

