

Vermögensverwaltung mit nachhaltigen Investments*

Charakteristika:

Vermögensverwaltung:

Die Anlageentscheidungen trifft die Bank im Rahmen der Anlagestrategie

Anlagestrategie:

Die Anlage des verwalteten Vermögens erfolgt unter Zugrundelegung einer Strategie, die auf die Umsetzung einer bestimmten Risiko-/Renditestruktur unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten abzielt. Angestrebt wird eine Wertentwicklung, die sich an der Entwicklung der Kapitalmärkte für nachhaltige Investments orientiert. Nachhaltigkeitskriterien werden ausschließlich bei den Aktien- und Rentenanlagen berücksichtigt. Insoweit stützt sich die Bank auf eine Positiv-Liste der oekom research AG, die nach dem sog. „Best-in-class“-Ansatz Wertpapiere von den am besten bewerteten Unternehmen pro Branche bzw. Staat in Bezug auf Nachhaltigkeit selektiert. Die Deutsche Bank AG prüft weder die Richtigkeit und Vollständigkeit der Positiv-Liste noch die Einhaltung der genannten Nachhaltigkeitskriterien bei den Emittenten und kann dafür keine Gewährleistung übernehmen. Die Bank darf Liquiditätsanlagen (Kontoguthaben, kurzfristige Einlagen und Geldmarktfonds inkl. ETFs) als nicht nachhaltige Investments tätigen; diese können in nach Einschätzung der Bank gegebenen besonderen Marktlagen auch bis zu 100% betragen.

Anlegerprofil:

Es stehen fünf Anlagestrategien zur Auswahl, abhängig von der Ertragspräferenz und der Risikobereitschaft des Kunden:

Anlage Strategie	Ertragserwartung	Verlustbereitschaft	Max. Anteil Risikoklasse 3-5**	Anlagehorizont
Klassik R2	Niedrige Ertragserwartung, überwiegend aus Zins- und anderen Erträgen	Etwas angehobene, aber vergleichsweise noch „geringe Verlustbereitschaft“ für das Gesamtdepot	Maximal 30%	Mindestens 1 Jahr
Klassik R3	Gesteigerte Ertragserwartung, überwiegend aus Zins- und anderen Erträgen	Vergleichsweise „gesteigerte Verlustbereitschaft“ für das Gesamtdepot	Maximal 60%	Mindestens 3 Jahre
Klassik R4	Gesteigerte Ertragserwartung, möglichst dauerhaft über Kapitalmarktzinsniveau	Vergleichsweise zwar noch „gesteigerte Verlustbereitschaft“ für Gesamtdepot, aber hier im oberen Bereich	Maximal 73%	Mindestens 5 Jahre
Klassik R5	Hohe Erwartungserwartung, insbesondere aus Kursgewinnen	„Hohe Verlustbereitschaft“ für das Gesamtdepot	Maximal 87%	Mindestens 7 Jahre
Klassik R6	Sehr hohe Ertragserwartung, hauptsächlich aus Kursgewinnen	„Hohe Verlustbereitschaft“, und zwar der höchsten für das Gesamtdepot	Maximal 100%	Mindestens 10 Jahre

Das Verständnis von Nachhaltigkeit (beispielhaft)



Quelle: Deutsche Bank AG

* Siehe Wichtige Hinweise auf Seite 2

** Nach Einstufung durch die Bank



Überblick über die Nachhaltigkeitsanalyse von **oekom research**

AKTIENGESELLSCHAFT

1

Prüfung von Unternehmen und Staaten anhand von oekom definierten **Ausschlusskriterien** => Verbleibende Unternehmen und Staaten

2

Vergleichende Einordnung der verbliebenen Unternehmen => **oekom Corporate Rating**
 Vergleichende Einordnung der verbliebenen Staaten => **oekom Country Rating**

3

“Best-in-class” - Ansatz
 Die Wertpapiere der am besten bewerteten Unternehmen pro Branche => **“Prime Status”**
 Die Wertpapiere der am besten bewerteten Staaten => **“Prime Status”**

**“Prime Status” von oekom (Positiv-Liste):
 Wertpapier-Universum der Vermögensverwaltung mit
 nachhaltigen Investments**

Chancen:

- Chance auf Partizipation an steigenden Kapitalmärkten
- Nutzung der Nachhaltigkeits-Expertise der oekom research AG
- Nutzung des globalen Investment-Know-hows der Deutschen Bank

Risiken:

- Wertentwicklung eines Portfolios ist abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte und kann daher negativ sein
- Je nach ausgewählter Anlagestrategie vergleichsweise hohe bis höchste Volatilitäten und Verlustrisiken

Leistungsinhalte:

- Professionelle Vermögensverwaltung
- Durchführung von Wertpapiertransaktionen
- Alle Fonds der Deutsche Bank-Gruppe ohne Ausgabeaufschlag und Wegfall von Teilen des Ausgabeaufschlags¹ bei vielen Drittfonds
- Konto- und Depotführung
- Ertragnisaufstellung und Jahressteuerbescheinigung

Vergütung (indikativ) – Herausgabeverzicht:**Teilpauschalvergütung zzgl. Auslagen und Preise¹:**

Summe der Pauschalen i.H.v. 1,5% p.a. (quartalsweise Abrechnung und Belastung)²

- Pauschale für Management: 1,0% p.a.
- Teilpauschale für Transaktionen¹: 0,5% p.a.
- zzgl. Auslagen und Preise³

Verzicht des Kunden auf die Herausgabe von Vertriebsvergütungen⁴

Die Bank erhält und behält Vertriebsvergütungen in Form von Vertriebsfolgeprovisionen für Investmentfonds. Kunde und Bank vereinbaren, dass ein Anspruch des Kunden auf Herausgabe von Vertriebsvergütungen nicht entsteht (§§ 667,665 BGB, 384 HGB), die in der Vermögensverwaltung in der Regel bis zu 0,10% p.a. bezogen auf den durchschnittlichen Vermögenswert des Portfolios im Kalenderjahr ausmachen.

¹ Soweit Ausgabeaufschläge anfallen, zahlt der Kunde diese an die Deutsche Bank AG (Kundenbank).

² Berechnung auf Basis des Vermögenswertes per Quartalsende (zeitanteilig bei vorzeitiger Beendigung)

³ Nicht erfasst: Kosten/Steuern, die nicht die Kundenbank, sondern Dritte erheben (z.B. Kosten, die in einem Geldmarktfonds oder ETF anfallen)

⁴ Emittenten zahlen Vertriebsfolgeprovisionen als umsatz- und bestandsabhängige Vertriebsvergütungen an die Kundenbank. Die Höhe der Vertriebsfolgeprovision beträgt z.B. bei Geldmarktfonds und geldmarktnahen Fonds in der Regel zwischen 0,1% und 0,5% p.a., siehe dazu „auch das Dokument „Information über die Bank und ihre Dienstleistungen im Wertpapiergeschäft“, dort unter der Überschrift „Umgang mit Interessenkonflikten“.

Wichtige Hinweise: Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben nur eine Kurzübersicht über einige Merkmale des PWM Vermögensverwaltungsmandates mit nachhaltigen Investments. Die Angaben ersetzen nicht eine auf die individuellen Verhältnisse eines Kunden abgestimmte Beratung. Für das PWM Vermögensverwaltungsmandat ergeben sich die Vertragsbedingungen aus dem Auftrag einschließlich seiner Anlagen. Es kann keine Gewähr für die Erreichung des Anlageziels geboten werden. Aus der Wertentwicklung der Vergangenheit kann nicht auf die Zukunft geschlossen werden. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Bank wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Dieses Dokument darf nur mit ausdrücklicher Zustimmung der Deutsche Bank AG vervielfältigt, an Dritte weitergegeben oder verbreitet werden. Die Marken und das Logo der oekom research AG sind urheberrechtlich geschütztes Material und wurden zum Gebrauch für bestimmte Zwecke durch die Deutsche Bank AG lizenziert.

