

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:  
**PatriarchSelect Ausgewogen**

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
**391200014TK600CZIE75**

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **0,22%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank bietet im Rahmen ihrer standardisierten fondsgebundenen Vermögensverwaltung Finanzprodukte (nachfolgend auch „Anlagestrategie“ genannt) an, die Merkmale in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales bewerben und als Finanzprodukte gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 einzustufen sind. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank betrachtet das Thema Nachhaltigkeit als Ganzes und bewirbt keine einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale. Dennoch liegt der Fokus dabei auf bestimmten Mindestausschlüssen und Nachhaltigkeitsfaktoren, die in den folgenden Abschnitten näher erläutert werden.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Für das Muster-Fondsportfolio der Anlagestrategie werden diese im Folgenden genauer beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen werden, regelmäßig analysiert:

### Mindestausschlüsse

Folgende Mindestausschlüsse werden bei den jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, berücksichtigt. Dabei erfolgt die Bewertung anhand verschiedener Grenzwerte, die nicht überschritten werden dürfen. Im jeweiligen Fonds/ETF des Muster-Fondsportfolios dürfen die nachfolgenden Grenzwerte von den investierten Unternehmen nicht überschritten werden:

#### Unternehmen

- Rüstungsgüter > 10%  
Wert zum 31.12.23: 0,26%; Wert zum 31.12.22: 0,09%
- geächtete Waffen > 0 %  
Wert zum 31.12.23: 0,02%; Wert zum 31.12.22: 0,05%
- Tabakproduktion > 5%  
Wert zum 31.12.23: 0,19%; Wert zum 31.12.22: 0,08%
- Kohle > 30%  
Wert zum 31.12.23: 0,00%; Wert zum 31.12.22: 0,46%

Für die Grenzwerte gilt eine Toleranzschwelle von 0,49 %.

Zum Berichtstichtag wurden alle oben angegebenen Grenzwerte eingehalten. Während des Berichtszeitraums stellten wir eine kurzzeitige Verletzung des Grenzwertes bei geächteten Waffen fest. Es wurde umgehend ein entsprechender Fondstausch veranlasst, so dass der vorgegebene Grenzwert wieder unterschritten wurde.

### Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact, „PAI“)

Zu den Nachhaltigkeitsindikatoren zählen auch die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind:

Höchstwert: 20%; Wert zum 31.12.23: 4,75%; Wert zum 31.12.22: nicht verfügbar

- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen:

Höchstwert: 10%; Wert zum 31.12.23: 2,03%; Wert zum 31.12.22: nicht verfügbar

Im Berichtszeitraum sowie zum Berichtstichtag wurden alle oben angegebenen Grenzwerte eingehalten.

#### Best-in-Class

Der Best-in-Class-Ansatz zielt darauf ab, gezielt in diejenigen Fonds/ETFs einer Vergleichsgruppe zu investieren, die besonders nachhaltig sind, also bei der Umsetzung von ESG-Kriterien gut bis sehr gut abschneiden. Die in Frage kommenden Fonds/ETFs werden zu diesem Zweck von Ratingagenturen anhand bestimmter ESG-Kriterien, zu denen auch die Messung von Nachhaltigkeitsrisiken zählen kann, beurteilt. Anschließend wird von der Ratingagentur ein Ranking erstellt.

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank verwendet ESG-Fondsratings von verschiedenen Ratingagenturen. Dabei liegt der Fokus auf Fonds/ETFs die ein „gutes“ bis „sehr gutes“ ESG-Fondsrating aufweisen. Im gewichteten Durchschnitt der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, wurden die Vorgaben im Berichtszeitraum eingehalten.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank berücksichtigt bestimmte wesentliche nachteilige Auswirkungen im Rahmen von Mindestausschlüsse sowie Nachhaltigkeitsindikatoren mit fest definierten Grenzwerten. Damit wird angestrebt, nicht erheblich ökologisch oder sozialen Anlagezielen zu schaden.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn die dahinterstehenden Unternehmen Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzen. Im Folgenden werden die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“, auch „PAI“ (= Principal Adverse Impact) genannt, dargestellt.

Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  
Höchstwert: 20%
- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen  
Höchstwert: 10%

Die jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, sowie die oben angegebenen Höchstwerte werden auf Ebene des Muster-Fondsportfolios regelmäßig auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß den vorgenannten Höchstwerten überprüft. Sollten die oben angegebenen Höchstwerte überschritten werden, erfolgt eine Muster-Fondsportfolioanpassung, das heißt der betroffene Fonds/ETF wird verkauft und geeigneter Fonds/ETF, gekauft.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an. Die Aufschlüsselung der Anteile der nachhaltigen Investitionen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verlässlicher Form vorliegen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn die dahinterstehenden Unternehmen Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzen. Im Folgenden werden die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“, auch „PAI“ (= Principal Adverse Impact) genannt, dargestellt.

Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  
Höchstwert: 20%
- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen  
Höchstwert: 10%

Die jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, sowie die oben angegebenen Höchstwerte werden auf Ebene des Muster-Fondsportfolios regelmäßig auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß den vorgenannten Höchstwerten überprüft. Sollten die oben angegebenen Höchstwerte überschritten werden, erfolgt eine Muster-Fondsportfolioanpassung, das heißt, der betroffene Fonds/ETF wird verkauft und ein geeigneter Fonds/ETF gekauft.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 - 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Region
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	Rentenfonds	9,17%	Welt
Schroder ISF Global Credit Income USD C Dis M	Rentenfonds	7,50%	Welt
AGIF - Allianz Europe. Equity Divid. - RT - EUR	Aktienfonds	6,67%	Europa
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	Mischfonds	5,00%	Welt
AB FCP I - European Income Portfolio I2	Rentenfonds	5,00%	Europa
ACATIS VALUE EVENT FONDS X (TF)	Mischfonds	5,00%	Welt
Jupiter Dynamic Bond ESG D EUR Acc	Rentenfonds	5,00%	Welt
Franklin Euro Short Duration Bond Fund W (acc) EUR	Rentenfonds	5,00%	Europa
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	Aktienfonds	4,17%	Welt
Berenberg European Focus Fund M A	Aktienfonds	4,17%	Europa
DWS Concept Kaldemorgen TFC	Mischfonds	4,17%	Welt
BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fd D2	Rentenfonds	4,17%	Welt
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	Aktienfonds	3,33%	Europa
Franklin Technology Fund Class W (acc) USD	Aktienfonds	3,33%	Welt
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity IC	Aktienfonds	3,33%	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank ist der Auffassung, dass somit ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingeordnet sind, berücksichtigt werden dürfen. Für die Zusammensetzung der Muster-Fondsportfolios der jeweiligen Anlagestrategie werden ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingeordnet sind, berücksichtigt. Andere Fonds/ETFs (die nicht mindestens dem Art. 8 entsprechen) werden demnach nicht für die Zusammensetzung des Muster-Fondsportfolios berücksichtigt.

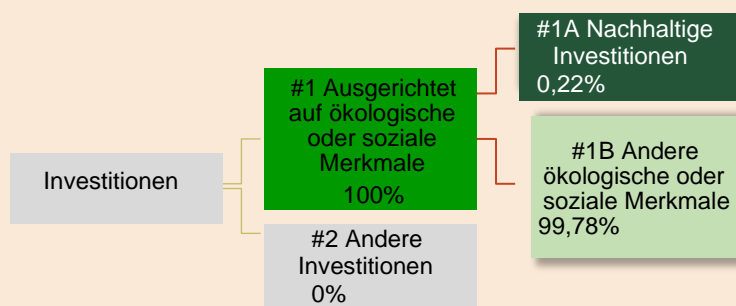
## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Für die Zusammensetzung der jeweiligen Muster-Fondsportfolios der Anlagestrategie werden ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 von der jeweiligen Kapitalverwaltungs-/Verwaltungsgesellschaft eingestuft wurden, berücksichtigt

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Name	ISIN	Anteil in %	SFDR Artikel
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440	9,17%	8
Schroder ISF Global Credit Income USD C Dis M	LU1514167219	7,50%	8
AGIF - Allianz Europe. Equity Divid. - RT - EUR	LU1173935005	6,67%	8
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	LU0553171439	5,00%	8
AB FCP I - European Income Portfolio I2	LU0249549782	5,00%	8
ACATIS VALUE EVENT FONDS X (TF)	DE000A2H7NC9	5,00%	8
Jupiter Dynamic Bond ESG D EUR Acc	LU2403912525	5,00%	8
Franklin Euro Short Duration Bond Fund W (acc) EUR	LU1022659392	5,00%	8
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	LU0229080733	4,17%	8
Berenberg European Focus Fund M A	LU1637618239	4,17%	8
DWS Concept Kaldemorgen TFC	LU1663838545	4,17%	8
BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fd D2 USD	LU0297941899	4,17%	8
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	IE00BD5HXD05	3,33%	8
Franklin Technology Fund Class W (acc) USD	LU0976566736	3,33%	8
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity IC	LU1458428759	3,33%	8
Morgan Stanley INV Global Sustain Fund (EUR) A	LU2295319722	3,00%	8
DWS Invest ESG Qi LowVol World TFC	LU1663932306	3,00%	8

Flossbach von Storch - Multi Asset-Balanced I	LU0323578061	3,00%	8
Comgest Growth Japan EUR I H Acc	IE00BYLWPW33	2,50%	8
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund Y Acc USD	LU0528228231	2,50%	8
DWS Invest Global Infrastructure TFC	LU1663931324	2,50%	8
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	LU1048171810	2,00%	8
Vontobel US Equity I USD	LU0278092605	0,83%	8
DJE - Multi Asset & Trends XP (EUR)	LU1714355366	0,83%	8
DWS ESG Balance	DE0008474198	0,83%	8
HSBC Japan Sustainable Equity ETF	IE00BKY55533	0,83%	8
Fidelity Sust Cnsmr Brds Y-Acc-EUR	LU0346388613	0,83%	8
DJE - Zins Global XP (EUR)	LU0229080659	0,83%	8
BSF Sustainable Euro Corp Bd D2 EUR	LU1908247130	0,83%	8
Legg Mason ClearBridge Value Fund X EUR thes.	IE00BD2MLB23	0,67%	8



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Anlagestrategie investiert zu 100% in offene Investmentfonds bzw. Exchange Traded Funds (ETFs). Demnach richtet sich unsere Klassifizierung nach dem NACE Code 64.30 Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen. Ein "Look-through"-Ansatz wird bei der Investition in Zielfonds nicht angewandt, so dass die Branchen- und Unterbranchenzugehörigkeit der zugrundeliegenden Vermögenswerte der Zielfonds nicht berücksichtigt wird.

### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug 0,00%. Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

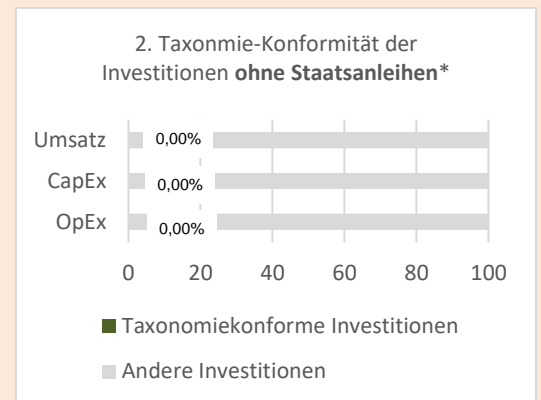
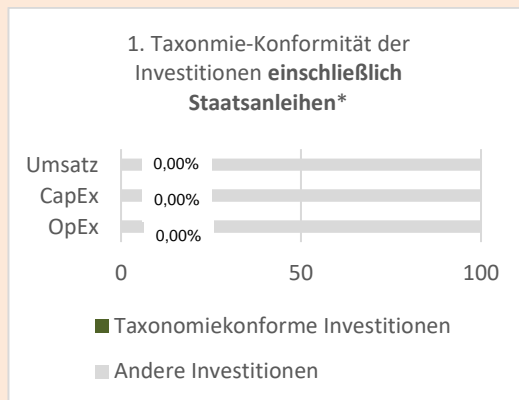
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach Umweltzielen in fossilem Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verlässlicher Form vorliegen.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den **Prozentsatz** der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Das Finanzprodukt hat keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe, da ein Vergleichswert von 2022 nicht vorliegt.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Keine Angabe, da keine verlässlichen Werte vorliegen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen betrug 0,09%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank wählt für die Muster-Fondsportfolios ausschließlich Fonds/ETFs aus, die gemäß des jeweiligen Verkaufsprospekts mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingestuft wurde. Eine Cash-Quote wird im Finanzprodukt nicht vorgehalten.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass die Fonds sowie das Muster-Fondsportfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht haben, wurden die Einhaltung der verbindlichen Elemente mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde diese einmal pro Monat auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert und überprüft. Während des Berichtszeitraums stellten wir eine kurzzeitige Verletzung des Grenzwertes bei geächteten Waffen fest. Es wurde umgehend ein entsprechender Fondstausch veranlasst, so dass der vorgegebene Grenzwert wieder unterschritten wurde. Damit sind wir unseren Vorgaben aus dem nachhaltigen Investmentprozess nachgekommen. Dieser sieht vor, dass wenn Fonds/ETFs, die in dem Muster-Fondsportfolio enthalten sind, den Vorgaben der Mindestausschlüsse, PAIs, mindestens Artikel 8 Einstufung sowie ESG-Rating Vorgaben nicht mehr entsprechen, eine Muster-Fondsportfolioanpassung erfolgt. Das bedeutet, der betroffene Fonds/ETFs wird verkauft und ein nach dem ESG-Kriterien geeigneterer Fonds/ETF für das Muster-Fondsportfolio gekauft.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Finanzprodukt wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/der sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



### Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nichtzutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nichtzutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nichtzutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nichtzutreffend.

---

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
**PatriarchSelect Dynamik**

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
**391200014TK600CZIE75**

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **0,23%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank bietet im Rahmen ihrer standardisierten fondsgebundenen Vermögensverwaltung Finanzprodukte (nachfolgend auch „Anlagestrategie“ genannt) an, die Merkmale in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales bewerben und als Finanzprodukte gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 einzustufen sind. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank betrachtet das Thema Nachhaltigkeit als Ganzes und bewirbt keine einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale. Dennoch liegt der Fokus dabei auf bestimmten Mindestausschlüssen und Nachhaltigkeitsfaktoren, die in den folgenden Abschnitten näher erläutert werden.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Für das Muster-Fondsportfolio der Anlagestrategie werden diese im Folgenden genauer beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen werden, regelmäßig analysiert:

### Mindestausschlüsse

Folgende Mindestausschlüsse werden bei den jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, berücksichtigt. Dabei erfolgt die Bewertung anhand verschiedener Grenzwerte, die nicht überschritten werden dürfen. Im jeweiligen Fonds/ETF des Muster-Fondsportfolios dürfen die nachfolgenden Grenzwerte von den investierten Unternehmen nicht überschritten werden:

#### Unternehmen

- Rüstungsgüter > 10%  
Wert zum 31.12.23: 0,74%; Wert zum 31.12.22: 0,19%
- geächtete Waffen > 0 %  
Wert zum 31.12.23: 0,24%; Wert zum 31.12.22: 0,17%
- Tabakproduktion > 5%  
Wert zum 31.12.23: 0,29%; Wert zum 31.12.22: 0,12%
- Kohle > 30%  
Wert zum 31.12.23: 0,02%; Wert zum 31.12.22: 0,89%

Für die Grenzwerte gilt eine Toleranzschwelle von 0,49 %.

Zum Berichtstichtag wurden alle oben angegebenen Grenzwerte eingehalten. Während des Berichtszeitraums stellten wir eine kurzzeitige Verletzung des Grenzwertes bei geächteten Waffen fest. Es wurde umgehend ein entsprechender Fondstausch veranlasst, so dass der vorgegebene Grenzwert wieder unterschritten wurde.

### Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact, „PAI“)

Zu den Nachhaltigkeitsindikatoren zählen auch die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind:

Höchstwert: 20%; Wert zum 31.12.23: 5,30%; Wert zum 31.12.22: nicht verfügbar

- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen:

Höchstwert: 10%; Wert zum 31.12.23: 2,28%; Wert zum 31.12.22: nicht verfügbar

Im Berichtszeitraum sowie zum Berichtstichtag wurden alle oben angegebenen Grenzwerte eingehalten.

#### Best-in-Class

Der Best-in-Class-Ansatz zielt darauf ab, gezielt in diejenigen Fonds/ETFs einer Vergleichsgruppe zu investieren, die besonders nachhaltig sind, also bei der Umsetzung von ESG-Kriterien gut bis sehr gut abschneiden. Die in Frage kommenden Fonds/ETFs werden zu diesem Zweck von Ratingagenturen anhand bestimmter ESG-Kriterien, zu denen auch die Messung von Nachhaltigkeitsrisiken zählen kann, beurteilt. Anschließend wird von der Ratingagentur ein Ranking erstellt.

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank verwendet ESG-Fondsratings von verschiedenen Ratingagenturen. Dabei liegt der Fokus auf Fonds/ETFs die ein „gutes“ bis „sehr gutes“ ESG-Fondsrating aufweisen. Im gewichteten Durchschnitt der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, wurden die Vorgaben im Berichtszeitraum eingehalten.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank berücksichtigt bestimmte wesentliche nachteilige Auswirkungen im Rahmen von Mindestausschlüsse sowie Nachhaltigkeitsindikatoren mit fest definierten Grenzwerten. Damit wird angestrebt, nicht erheblich ökologisch oder sozialen Anlagezielen zu schaden.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn die dahinterstehenden Unternehmen Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzen. Im Folgenden werden die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“, auch „PAI“ (= Principal Adverse Impact) genannt, dargestellt.

Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  
Höchstwert: 20%
- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen  
Höchstwert: 10%

Die jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, sowie die oben angegebenen Höchstwerte werden auf Ebene des Muster-Fondsportfolios regelmäßig auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß den vorgenannten Höchstwerten überprüft. Sollten die oben angegebenen Höchstwerte überschritten werden, erfolgt eine Muster-Fondsportfolioanpassung, das heißt der betroffene Fonds/ETF wird verkauft und geeigneter Fonds/ETF, gekauft.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an. Die Aufschlüsselung der Anteile der nachhaltigen Investitionen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verlässlicher Form vorliegen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn die dahinterstehenden Unternehmen Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzen. Im Folgenden werden die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“, auch „PAI“ (= Principal Adverse Impact) genannt, dargestellt.

Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  
Höchstwert: 20%
- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen  
Höchstwert: 10%

Die jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, sowie die oben angegebenen Höchstwerte werden auf Ebene des Muster-Fondsportfolios regelmäßig auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß den vorgenannten Höchstwerten überprüft. Sollten die oben angegebenen Höchstwerte überschritten werden, erfolgt eine Muster-Fondsportfolioanpassung, das heißt, der betroffene Fonds/ETF wird verkauft und ein geeigneter Fonds/ETF gekauft.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 - 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Region
AGIF - Allianz Europe. Equity Divid. - RT - EUR	Aktienfonds	9,17%	Europa
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	Aktienfonds	8,33%	Welt
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	Mischfonds	7,00%	Welt
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	Aktienfonds	5,50%	Europa
Vontobel Fund - US Equity I-USD	Aktienfonds	5,50%	USA
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity IC	Aktienfonds	5,00%	USA
Schroder ISF Asian Opportunities C Acc	Aktienfonds	5,00%	Asien/Pazifik
AGIF - Allianz Thematica - R - EUR	Aktienfonds	5,00%	Welt
AB SICAV I - Low Volatility Equity Portfolio I	Aktienfonds	5,00%	Welt
Berenberg European Focus Fund M A	Aktienfonds	4,17%	Europa
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund Y Acc USD	Aktienfonds	4,17%	Welt
Franklin Technology Fund Class W (acc) USD	Aktienfonds	4,17%	Welt
DWS Invest Global Infrastructure TFC	Aktienfonds	4,17%	Welt
DWS ESG Akkumula TFC	Aktienfonds	4,17%	Welt
UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD) Q-acc	Aktienfonds	4,17%	China



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank ist der Auffassung, dass somit ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingeordnet sind, berücksichtigt werden dürfen. Für die Zusammensetzung der Muster-Fondsportfolios der jeweiligen Anlagestrategie werden ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingeordnet sind, berücksichtigt. Andere Fonds/ETFs (die nicht mindestens dem Art. 8 entsprechen) werden demnach nicht für die Zusammensetzung des Muster-Fondsportfolios berücksichtigt.

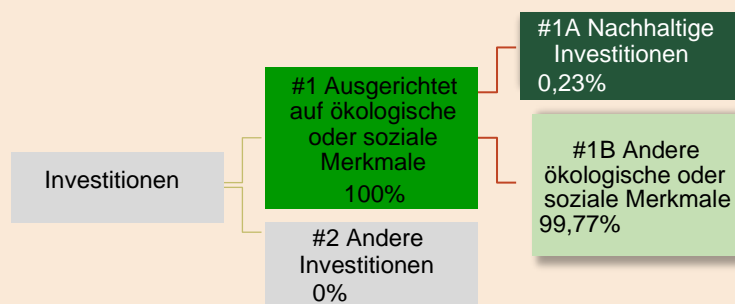
## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Für die Zusammensetzung der jeweiligen Muster-Fondsportfolios der Anlagestrategie werden ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 von der jeweiligen Kapitalverwaltungs-/Verwaltungsgesellschaft eingestuft wurden, berücksichtigt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Name	ISIN	Anteil in %	SFDR Artikel
AGIF - Allianz Europe. Equity Divid. - RT - EUR	LU1173935005	9,17%	8
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	LU0229080733	8,33%	8
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	LU0553171439	7,00%	8
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	IE00BD5HXD05	5,50%	8
Vontobel Fund - US Equity I-USD	LU0278092605	5,50%	8
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity IC	LU1458428759	5,00%	8
Schroder ISF Asian Opportunities C Acc	LU0106259988	5,00%	8
AGIF - Allianz Thematica - R - EUR	LU1953145353	5,00%	8
AB SICAV I - Low Volatility Equity Portfolio I	LU0861579349	5,00%	8
Berenberg European Focus Fund M A	LU1637618239	4,17%	8
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund Y Acc USD	LU0528228231	4,17%	8
Franklin Technology Fund Class W (acc) USD	LU0976566736	4,17%	8
DWS Invest Global Infrastructure TFC	LU1663931324	4,17%	8
DWS ESG Akkumula TFC	DE000DWS2L90	4,17%	8
UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD) Q-acc	LU0403296170	4,17%	8
Morgan Stanley INV Global Sustain Fund (EUR) A	LU2295319722	4,00%	8
BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund D2 USD	LU0252969661	3,00%	9

Comgest Growth Japan EUR I H Acc	IE00BYLWPW33	2,50%	8
PRIMA - Global Challenges G	LU0254565566	2,00%	9
DJE - Multi Asset & Trends XP (EUR)	LU1714355366	1,67%	8
HSBC Japan Sustainable Equity ETF	IE00BKY55S33	1,33%	8
DWS ESG Balance	DE0008474198	0,83%	8
Fidelity Sust Cnsmr Brds Y-Acc-EUR	LU0346388613	0,83%	8
Legg Mason ClearBridge Value Fund X EUR thes.	IE00BD2MLB23	0,83%	8
AB Concentrated US Eq I USD	LU1011999676	0,83%	8
DWS Global Growth TFC	DE000DWS2UD5	0,83%	8
JPM Global Income C (acc) EUR	LU0782316961	0,83%	8



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Anlagestrategie investiert zu 100% in offene Investmentfonds bzw. Exchange Traded Funds (ETFs). Demnach richtet sich unsere Klassifizierung nach dem NACE Code 64.30 Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen. Ein "Look-through"-Ansatz wird bei der Investition in Zielfonds nicht angewandt, so dass die Branchen- und Unterbranchenzugehörigkeit der zugrundeliegenden Vermögenswerte der Zielfonds nicht berücksichtigt wird.

### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug 0,00%. Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

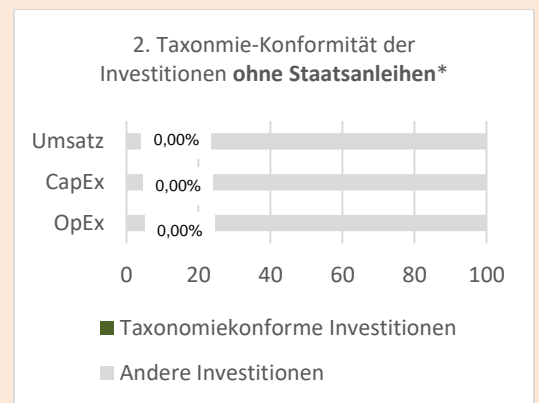
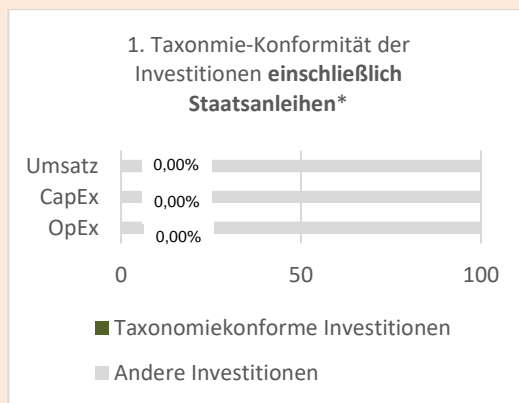
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach Umweltzielen in fossilem Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verlässlicher Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den **Prozentsatz** der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Das Finanzprodukt hat keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe, da ein Vergleichswert von 2022 nicht vorliegt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Keine Angabe, da keine verlässlichen Werte vorliegen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen betrug 0,07%



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank wählt für die Muster-Fondsportfolios ausschließlich Fonds/ETFs aus, die gemäß des jeweiligen Verkaufsprospekts mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingestuft wurde. Eine Cash-Quote wird im Finanzprodukt nicht vorgehalten.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass die Fonds sowie das Muster-Fondsportfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht haben, wurden die Einhaltung der verbindlichen Elemente mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde diese einmal pro Monat auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert und überprüft. Während des Berichtszeitraums stellten wir eine kurzzeitige Verletzung des Grenzwertes bei geächteten Waffen fest. Es wurde umgehend ein entsprechender Fondstausch veranlasst, so dass der vorgegebene Grenzwert wieder unterschritten wurde. Damit sind wir unseren Vorgaben aus dem nachhaltigen Investmentprozess nachgekommen. Dieser sieht vor, dass wenn Fonds/ETFs, die in dem Muster-Fondsportfolio enthalten sind, den Vorgaben der Mindestausschlüsse, PAIs, mindestens Artikel 8 Einstufung sowie ESG-Rating Vorgaben nicht mehr entsprechen, eine Muster-Fondsportfolioanpassung erfolgt. Das bedeutet, der betroffene Fonds/ETFs wird verkauft und ein nach dem ESG-Kriterien geeigneterer Fonds/ETF für das Muster-Fondsportfolio gekauft.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Finanzprodukt wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/der sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nichtzutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nichtzutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nichtzutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nichtzutreffend.

---

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:  
**PatriarchSelect Ertrag**

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
**391200014TK600CZIE75**

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **0,20%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank bietet im Rahmen ihrer standardisierten fondsgebundenen Vermögensverwaltung Finanzprodukte (nachfolgend auch „Anlagestrategie“ genannt) an, die Merkmale in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales bewerben und als Finanzprodukte gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 einzustufen sind. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank betrachtet das Thema Nachhaltigkeit als Ganzes und bewirbt keine einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale. Dennoch liegt der Fokus dabei auf bestimmten Mindestausschlüssen und Nachhaltigkeitsfaktoren, die in den folgenden Abschnitten näher erläutert werden.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Für das Muster-Fondsportfolio der Anlagestrategie werden diese im Folgenden genauer beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen werden, regelmäßig analysiert:

### Mindestausschlüsse

Folgende Mindestausschlüsse werden bei den jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, berücksichtigt. Dabei erfolgt die Bewertung anhand verschiedener Grenzwerte, die nicht überschritten werden dürfen. Im jeweiligen Fonds/ETF des Muster-Fondsportfolios dürfen die nachfolgenden Grenzwerte von den investierten Unternehmen nicht überschritten werden:

#### Unternehmen

- Rüstungsgüter > 10%  
Wert zum 31.12.23: 0,19%; Wert zum 31.12.22: 0,12%
- geächtete Waffen > 0 %  
Wert zum 31.12.23: 0,02%; Wert zum 31.12.22: 0,05%
- Tabakproduktion > 5%  
Wert zum 31.12.23: 0,02%; Wert zum 31.12.22: 0,13%
- Kohle > 30%  
Wert zum 31.12.23: 0,00%; Wert zum 31.12.22: 0,40%

Für die Grenzwerte gilt eine Toleranzschwelle von 0,49 %.

Zum Berichtstichtag wurden alle oben angegebenen Grenzwerte eingehalten. Während des Berichtszeitraums stellten wir eine kurzzeitige Verletzung des Grenzwertes bei geächteten Waffen fest. Es wurde umgehend ein entsprechender Fondstausch veranlasst, so dass der vorgegebene Grenzwert wieder unterschritten wurde.

### Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact, „PAI“)

Zu den Nachhaltigkeitsindikatoren zählen auch die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind:

Höchstwert: 20%; Wert zum 31.12.23: 6,13%; Wert zum 31.12.22: nicht verfügbar

- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen:

Höchstwert: 10%; Wert zum 31.12.23: 1,76%; Wert zum 31.12.22: nicht verfügbar

Im Berichtszeitraum sowie zum Berichtstichtag wurden alle oben angegebenen Grenzwerte eingehalten.

#### Best-in-Class

Der Best-in-Class-Ansatz zielt darauf ab, gezielt in diejenigen Fonds/ETFs einer Vergleichsgruppe zu investieren, die besonders nachhaltig sind, also bei der Umsetzung von ESG-Kriterien gut bis sehr gut abschneiden. Die in Frage kommenden Fonds/ETFs werden zu diesem Zweck von Ratingagenturen anhand bestimmter ESG-Kriterien, zu denen auch die Messung von Nachhaltigkeitsrisiken zählen kann, beurteilt. Anschließend wird von der Ratingagentur ein Ranking erstellt.

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank verwendet ESG-Fondsratings von verschiedenen Ratingagenturen. Dabei liegt der Fokus auf Fonds/ETFs die ein „gutes“ bis „sehr gutes“ ESG-Fondsrating aufweisen. Im gewichteten Durchschnitt der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, wurden die Vorgaben im Berichtszeitraum eingehalten.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank berücksichtigt bestimmte wesentliche nachteilige Auswirkungen im Rahmen von Mindestausschlüsse sowie Nachhaltigkeitsindikatoren mit fest definierten Grenzwerten. Damit wird angestrebt, nicht erheblich ökologisch oder sozialen Anlagezielen zu schaden.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn die dahinterstehenden Unternehmen Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzen. Im Folgenden werden die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“, auch „PAI“ (= Principal Adverse Impact) genannt, dargestellt.

Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  
Höchstwert: 20%
- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen  
Höchstwert: 10%

Die jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, sowie die oben angegebenen Höchstwerte werden auf Ebene des Muster-Fondsportfolios regelmäßig auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß den vorgenannten Höchstwerten überprüft. Sollten die oben angegebenen Höchstwerte überschritten werden, erfolgt eine Muster-Fondsportfolioanpassung, das heißt der betroffene Fonds/ETF wird verkauft und geeigneter Fonds/ETF, gekauft.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an. Die Aufschlüsselung der Anteile der nachhaltigen Investitionen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verlässlicher Form vorliegen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn die dahinterstehenden Unternehmen Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzen. Im Folgenden werden die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“, auch „PAI“ (= Principal Adverse Impact) genannt, dargestellt.

Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  
Höchstwert: 20%
- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen  
Höchstwert: 10%

Die jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, sowie die oben angegebenen Höchstwerte werden auf Ebene des Muster-Fondsportfolios regelmäßig auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß den vorgenannten Höchstwerten überprüft. Sollten die oben angegebenen Höchstwerte überschritten werden, erfolgt eine Muster-Fondsportfolioanpassung, das heißt, der betroffene Fonds/ETF wird verkauft und ein geeigneter Fonds/ETF gekauft.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 - 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Region
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	Rentenfonds	9,17%	Welt
Franklin Euro Short Duration Bond Fund W (acc) EUR	Rentenfonds	7,67%	Europa
Schroder ISF Global Credit Income USD C Dis M	Rentenfonds	7,50%	Welt
ACATIS VALUE EVENT FONDS X (TF)	Mischfonds	7,00%	Welt
AGIF - Allianz Europe. Equity Divid. - RT - EUR	Aktienfonds	5,67%	Europa
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	Mischfonds	5,00%	Welt
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	Aktienfonds	5,00%	Europa
AB FCP I - European Income Portfolio I2	Rentenfonds	5,00%	Europa
Flossbach von Storch - Multi Asset-Balanced I	Mischfonds	5,00%	Welt
Jupiter Dynamic Bond ESG D EUR Acc	Rentenfonds	5,00%	Welt
Zantke Global Credit AMI I (a)	Rentenfonds	5,00%	Welt
AGIF - Allianz Euro Credit SRI - RT - EUR	Rentenfonds	5,00%	Europa
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI UCITS ETF 2 DR - (C)	Rentenfonds	5,00%	Welt
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	Aktienfonds	4,17%	Welt
DWS Concept Kaldemorgen TFC	Mischfonds	4,17%	Welt



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank ist der Auffassung, dass somit ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingeordnet sind, berücksichtigt werden dürfen. Für die Zusammensetzung der Muster-Fondsportfolios der jeweiligen Anlagestrategie werden ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingeordnet sind, berücksichtigt. Andere Fonds/ETFs (die nicht mindestens dem Art. 8 entsprechen) werden demnach nicht für die Zusammensetzung des Muster-Fondsportfolios berücksichtigt.

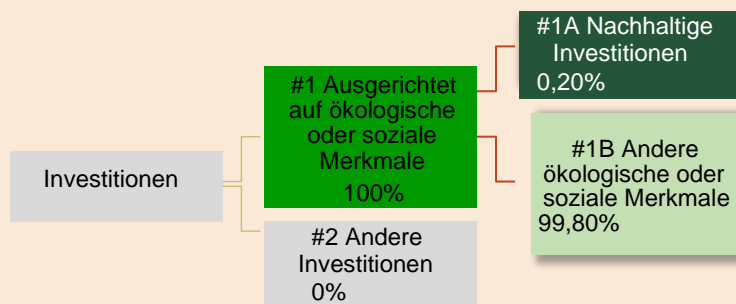
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Für die Zusammensetzung der jeweiligen Muster-Fondsportfolios der Anlagestrategie werden ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 von der jeweiligen Kapitalverwaltungs-/Verwaltungsgesellschaft eingestuft wurden, berücksichtigt

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Name	ISIN	Anteil in %	SFDR Artikel
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440	9,17%	8
Franklin Euro Short Duration Bond Fund W (acc) EUR	LU1022659392	7,67%	8
Schroder ISF Global Credit Income USD C Dis M	LU1514167219	7,50%	8
ACATIS VALUE EVENT FONDS X (TF)	DE000A2H7NC9	7,00%	8
AGIF - Allianz Europe. Equity Divid. - RT - EUR	LU1173935005	5,67%	8
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	LU0553171439	5,00%	8
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	IE00BD5HXD05	5,00%	8
AB FCP I - European Income Portfolio I2	LU0249549782	5,00%	8
Flossbach von Storch - Multi Asset-Balanced I	LU0323578061	5,00%	8
Jupiter Dynamic Bond ESG D EUR Acc	LU2403912525	5,00%	8
Zantke Global Credit AMI I (a)	DE000A1J3AJ9	5,00%	8
AGIF - Allianz Euro Credit SRI - RT - EUR	LU1173936078	5,00%	8
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI UCITS ETF 2 DR - EUR (C)	LU1681039647	5,00%	8
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	LU0229080733	4,17%	8
DWS Concept Kaldemorgen TFC	LU1663838545	4,17%	8

BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fd D2 USD	LU0297941899	4,17%	8
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity IC	LU1458428759	3,33%	8
Franklin Technology Fund Class W (acc) USD	LU0976566736	2,50%	8
DJE - Zins Global XP (EUR)	LU0229080659	1,17%	8
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds TFC	LU2001242275	1,00%	8
DJE - Multi Asset & Trends XP (EUR)	LU1714355366	0,83%	8
BSF Sustainable Euro Corp Bd D2 EUR	LU1908247130	0,83%	8
Legg Mason ClearBridge Value Fund X EUR thes.	IE00BD2MLB23	0,83%	8



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Anlagestrategie investiert zu 100% in offene Investmentfonds bzw. Exchange Traded Funds (ETFs). Demnach richtet sich unsere Klassifizierung nach dem NACE Code 64.30 Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen. Ein "Look-through"-Ansatz wird bei der Investition in Zielfonds nicht angewandt, so dass die Branchen- und Unterbranchenzugehörigkeit der zugrundeliegenden Vermögenswerte der Zielfonds nicht berücksichtigt wird.

### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug 0,00%. Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

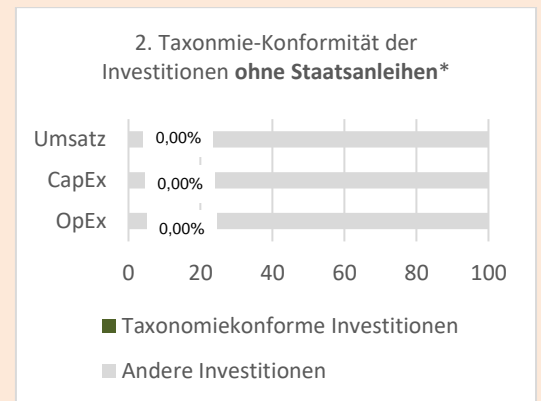
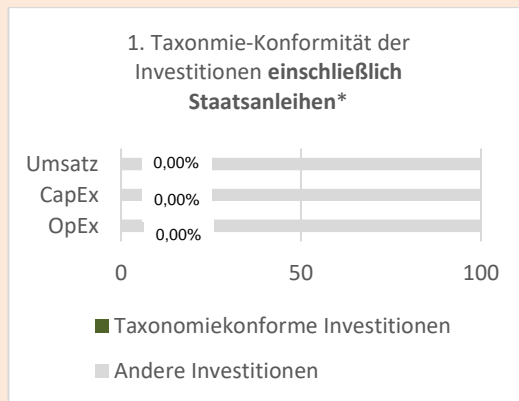
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach Umweltzielen in fossilem Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verlässlicher Form vorliegen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Das Finanzprodukt hat keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe, da ein Vergleichswert von 2022 nicht vorliegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Keine Angabe, da keine verlässlichen Werte vorliegen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen betrug 0,09%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank wählt für die Muster-Fondsportfolios ausschließlich Fonds/ETFs aus, die gemäß des jeweiligen Verkaufsprospekts mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingestuft wurde. Eine Cash-Quote wird im Finanzprodukt nicht vorgehalten.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass die Fonds sowie das Muster-Fondsportfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht haben, wurden die Einhaltung der verbindlichen Elemente mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde diese einmal pro Monat auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert und überprüft. Während des Berichtszeitraums stellten wir eine kurzzeitige Verletzung des Grenzwertes bei geächteten Waffen fest. Es wurde umgehend ein entsprechender Fondstausch veranlasst, so dass der vorgegebene Grenzwert wieder unterschritten wurde. Damit sind wir unseren Vorgaben aus dem nachhaltigen Investmentprozess nachgekommen. Dieser sieht vor, dass wenn Fonds/ETFs, die in dem Muster-Fondsportfolio enthalten sind, den Vorgaben der Mindestausschlüsse, PAIs, mindestens Artikel 8 Einstufung sowie ESG-Rating Vorgaben nicht mehr entsprechen, eine Muster-Fondsportfolioanpassung erfolgt. Das bedeutet, der betroffene Fonds/ETFs wird verkauft und ein nach dem ESG-Kriterien geeigneterer Fonds/ETF für das Muster-Fondsportfolio gekauft.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Finanzprodukt wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/der sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

#### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nichtzutreffend.

#### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nichtzutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nichtzutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nichtzutreffend.

---

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:  
**PatriarchSelect Wachstum**

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
**391200014TK600CZIE75**

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **0,21%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank bietet im Rahmen ihrer standardisierten fondsgebundenen Vermögensverwaltung Finanzprodukte (nachfolgend auch „Anlagestrategie“ genannt) an, die Merkmale in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales bewerben und als Finanzprodukte gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 einzustufen sind. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank betrachtet das Thema Nachhaltigkeit als Ganzes und bewirbt keine einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale. Dennoch liegt der Fokus dabei auf bestimmten Mindestausschlüssen und Nachhaltigkeitsfaktoren, die in den folgenden Abschnitten näher erläutert werden.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Für das Muster-Fondsportfolio der Anlagestrategie werden diese im Folgenden genauer beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen werden, regelmäßig analysiert:

### Mindestausschlüsse

Folgende Mindestausschlüsse werden bei den jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, berücksichtigt. Dabei erfolgt die Bewertung anhand verschiedener Grenzwerte, die nicht überschritten werden dürfen. Im jeweiligen Fonds/ETF des Muster-Fondsportfolios dürfen die nachfolgenden Grenzwerte von den investierten Unternehmen nicht überschritten werden:

#### Unternehmen

- Rüstungsgüter > 10%  
Wert zum 31.12.23: 0,33%; Wert zum 31.12.22: 0,12%
- geächtete Waffen > 0 %  
Wert zum 31.12.23: 0,11%; Wert zum 31.12.22: 0,08%
- Tabakproduktion > 5%  
Wert zum 31.12.23: 0,29%; Wert zum 31.12.22: 0,08%
- Kohle > 30%  
Wert zum 31.12.23: 0,00%; Wert zum 31.12.22: 0,63%

Für die Grenzwerte gilt eine Toleranzschwelle von 0,49 %.

Zum Berichtstichtag wurden alle oben angegebenen Grenzwerte eingehalten. Während des Berichtszeitraums stellten wir eine kurzzeitige Verletzung des Grenzwertes bei geächteten Waffen fest. Es wurde umgehend ein entsprechender Fondstausch veranlasst, so dass der vorgegebene Grenzwert wieder unterschritten wurde.

### Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact, „PAI“)

Zu den Nachhaltigkeitsindikatoren zählen auch die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind:

Höchstwert: 20%; Wert zum 31.12.23: 4,77%; Wert zum 31.12.22: nicht verfügbar

- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen:

Höchstwert: 10%; Wert zum 31.12.23: 2,17%; Wert zum 31.12.22: nicht verfügbar



Im Berichtszeitraum sowie zum Berichtstichtag wurden alle oben angegebenen Grenzwerte eingehalten.

#### Best-in-Class

Der Best-in-Class-Ansatz zielt darauf ab, gezielt in diejenigen Fonds/ETFs einer Vergleichsgruppe zu investieren, die besonders nachhaltig sind, also bei der Umsetzung von ESG-Kriterien gut bis sehr gut abschneiden. Die in Frage kommenden Fonds/ETFs werden zu diesem Zweck von Ratingagenturen anhand bestimmter ESG-Kriterien, zu denen auch die Messung von Nachhaltigkeitsrisiken zählen kann, beurteilt. Anschließend wird von der Ratingagentur ein Ranking erstellt.

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank verwendet ESG-Fondsratings von verschiedenen Ratingagenturen. Dabei liegt der Fokus auf Fonds/ETFs die ein „gutes“ bis „sehr gutes“ ESG-Fondsrating aufweisen. Im gewichteten Durchschnitt der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, wurden die Vorgaben im Berichtszeitraum eingehalten.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank berücksichtigt bestimmte wesentliche nachteilige Auswirkungen im Rahmen von Mindestausschlüsse sowie Nachhaltigkeitsindikatoren mit fest definierten Grenzwerten. Damit wird angestrebt, nicht erheblich ökologisch oder sozialen Anlagezielen zu schaden.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn die dahinterstehenden Unternehmen Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzen. Im Folgenden werden die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“, auch „PAI“ (= Principal Adverse Impact) genannt, dargestellt.

Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  
Höchstwert: 20%
- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen  
Höchstwert: 10%

Die jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, sowie die oben angegebenen Höchstwerte werden auf Ebene des Muster-Fondsportfolios regelmäßig auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß den vorgenannten Höchstwerten überprüft. Sollten die oben angegebenen Höchstwerte überschritten werden, erfolgt eine Muster-Fondsportfolioanpassung, das heißt der betroffene Fonds/ETF wird verkauft und geeigneter Fonds/ETF, gekauft.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Finanzprodukt strebt keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen an. Die Aufschlüsselung der Anteile der nachhaltigen Investitionen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verlässlicher Form vorliegen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn die dahinterstehenden Unternehmen Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzen. Im Folgenden werden die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“, auch „PAI“ (= Principal Adverse Impact) genannt, dargestellt.

Folgende PAIs aus den Bereichen Treibhausgasemissionen und Soziales und Beschäftigung werden verbindlich im Rahmen von Höchstwerten berücksichtigt (Berechnung Höchstwerte: Summe der gewichteten Werte der jeweiligen Fonds, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind):

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  
Höchstwert: 20%
- Verstöße gegen die UN Global Compact Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen  
Höchstwert: 10%

Die jeweiligen Fonds/ETFs, die im Muster-Fondsportfolio enthalten sind, sowie die oben angegebenen Höchstwerte werden auf Ebene des Muster-Fondsportfolios regelmäßig auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß den vorgenannten Höchstwerten überprüft. Sollten die oben angegebenen Höchstwerte überschritten werden, erfolgt eine Muster-Fondsportfolioanpassung, das heißt, der betroffene Fonds/ETF wird verkauft und ein geeigneter Fonds/ETF gekauft.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 - 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Region
AGIF - Allianz Europe. Equity Divid. - RT - EUR	Aktienfonds	9,17%	Europa
Schroder ISF Global Credit Income USD C Dis M	Rentenfonds	8,33%	Welt
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	Aktienfonds	6,67%	Welt
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	Mischfonds	5,00%	Welt
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	Aktienfonds	5,00%	Europa
AB FCP I - European Income Portfolio I2	Rentenfonds	5,00%	Europa
Franklin Euro Short Duration Bond Fund W (acc) EUR	Rentenfonds	5,00%	Europa
AB SICAV I - Low Volatility Equity Portfolio I	Aktienfonds	5,00%	Welt
Berenberg European Focus Fund M A	Aktienfonds	4,17%	Europa
Franklin Technology Fund Class W (acc) USD	Aktienfonds	4,17%	Welt
DWS Invest Global Infrastructure TFC	Aktienfonds	4,17%	Welt
BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fd D2	Rentenfonds	4,17%	Welt
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	Rentenfonds	3,33%	Welt
Morgan Stanley INV F Global Sustain Fund (EUR) A	Aktienfonds	3,00%	Welt
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity IC	Aktienfonds	3,00%	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank ist der Auffassung, dass somit ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingeordnet sind, berücksichtigt werden dürfen. Für die Zusammensetzung der Muster-Fondsportfolios der jeweiligen Anlagestrategie werden ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingeordnet sind, berücksichtigt. Andere Fonds/ETFs (die nicht mindestens dem Art. 8 entsprechen) werden demnach nicht für die Zusammensetzung des Muster-Fondsportfolios berücksichtigt.

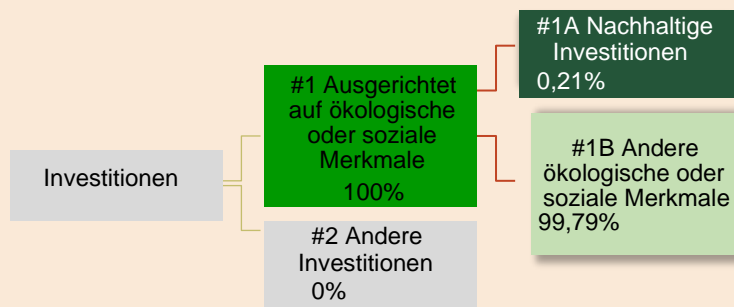
## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Für die Zusammensetzung der jeweiligen Muster-Fondsportfolios der Anlagestrategie werden ausschließlich Fonds/ETFs, die im jeweiligen Verkaufsprospekt mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 von der jeweiligen Kapitalverwaltungs-/Verwaltungsgesellschaft eingestuft wurden, berücksichtigt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Name	ISIN	Anteil in %	SFDR Artikel
AGIF - Allianz Europe. Equity Divid. - RT - EUR	LU1173935005	9,17%	8
Schroder ISF Global Credit Income USD C Dis M	LU1514167219	8,33%	8
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	LU0229080733	6,67%	8
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	LU0553171439	5,00%	8
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	IE00BD5HXD05	5,00%	8
AB FCP I - European Income Portfolio I2	LU0249549782	5,00%	8
Franklin Euro Short Duration Bond Fund W (acc) EUR	LU1022659392	5,00%	8
AB SICAV I - Low Volatility Equity Portfolio I	LU0861579349	5,00%	8
Berenberg European Focus Fund M A	LU1637618239	4,17%	8
Franklin Technology Fund Class W (acc) USD	LU0976566736	4,17%	8
DWS Invest Global Infrastructure TFC	LU1663931324	4,17%	8
BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fd D2 USD	LU0297941899	4,17%	8
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440	3,33%	8
Morgan Stanley INV F Global Sustain Fund (EUR) A	LU2295319722	3,00%	8
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity IC	LU1458428759	3,00%	8
Flossbach von Storch - Multi Asset-Balanced I	LU0323578061	3,00%	8
Schroder ISF Asian Opportunities C Acc	LU0106259988	3,00%	8
Comgest Growth Japan EUR I H Acc	IE00BYLPW33	2,50%	8

Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund Y Acc USD	LU0528228231	2,50%	8
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	LU1048171810	2,00%	8
BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund D2 USD	LU0252969661	2,00%	9
DWS Invest ESG Qi LowVol World TFC	LU1663932306	1,67%	8
Vontobel US Equity I USD	LU0278092605	1,33%	8
DJE - Multi Asset & Trends XP (EUR)	LU1714355366	1,33%	8
HSBC Japan Sustainable Equity ETF	IE00BKY55533	0,83%	8
Fidelity Sust Cnsmr Brds Y-Acc-EUR	LU0346388613	0,83%	8
BSF Sustainable Euro Corp Bd D2 EUR	LU1908247130	0,83%	8
Acatix Value Event Fonds X TF	DE000A2H7NC9	0,83%	8
Legg Mason ClearBridge Value Fund X EUR thes.	IE00BD2MLB23	0,83%	8
DWS Global Growth TFC	DE000DWS2UD5	0,83%	8
DJE - Zins Global XP (EUR)	LU0229080659	0,50%	8



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Anlagestrategie investiert zu 100% in offene Investmentfonds bzw. Exchange Traded Funds (ETFs). Demnach richtet sich unsere Klassifizierung nach dem NACE Code 64.30 Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen. Ein "Look-through"-Ansatz wird bei der Investition in Zielfonds nicht angewandt, so dass die Branchen- und Unterbranchenzugehörigkeit der zugrundeliegenden Vermögenswerte der Zielfonds nicht berücksichtigt wird.

### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug 0,00%. Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder

einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

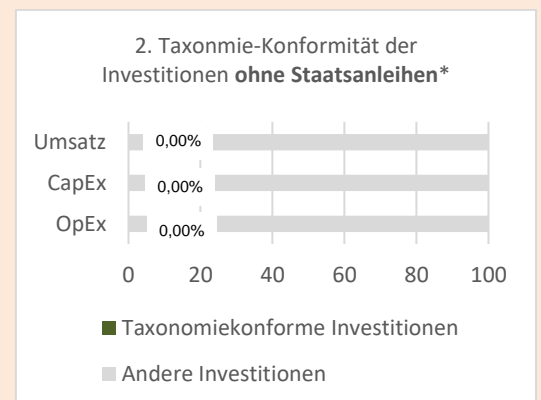
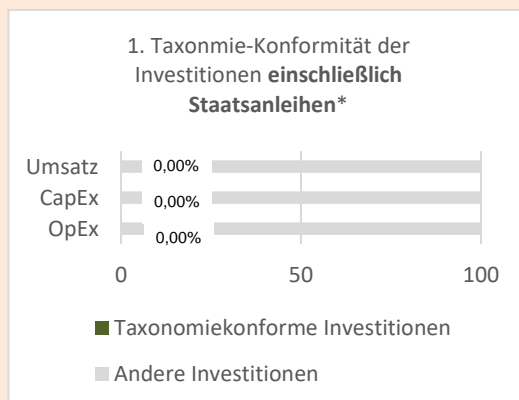
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach Umweltzielen in fossilem Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verlässlicher Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Das Finanzprodukt hat keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe, da ein Vergleichswert von 2022 nicht vorliegt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Keine Angabe, da keine verlässlichen Werte vorliegen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen betrug 0,06%.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die Vermögensverwaltung der FNZ Bank wählt für die Muster-Fondsportfolios ausschließlich Fonds/ETFs aus, die gemäß des jeweiligen Verkaufsprospekts mindestens nach Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 eingestuft wurde. Eine Cash-Quote wird im Finanzprodukt nicht vorgehalten.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass die Fonds sowie das Muster-Fondsportfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht haben, wurden die Einhaltung der verbindlichen Elemente mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde diese einmal pro Monat auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert und überprüft. Während des Berichtszeitraums stellten wir eine kurzzeitige Verletzung des Grenzwertes bei geächteten Waffen fest. Es wurde umgehend ein entsprechender Fondstausch veranlasst, so dass der vorgegebene Grenzwert wieder unterschritten wurde. Damit sind wir unseren Vorgaben aus dem nachhaltigen Investmentprozess nachgekommen. Dieser sieht vor, dass wenn Fonds/ETFs, die in dem Muster-Fondsportfolio enthalten sind, den Vorgaben der Mindestausschlüsse, PAIs, mindestens Artikel 8 Einstufung sowie ESG-Rating Vorgaben nicht mehr entsprechen, eine Muster-Fondsportfolioanpassung erfolgt. Das bedeutet, der betroffene Fonds/ETFs wird verkauft und ein nach dem ESG-Kriterien geeigneterer Fonds/ETF für das Muster-Fondsportfolio gekauft.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Finanzprodukt wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/der sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nichtzutreffend.
  - **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nichtzutreffend.
  - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nichtzutreffend.
  - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nichtzutreffend.
-