



Vorvertragliche 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 der Donner & Reuschel Aktiengesellschaft (nachfolgend „DONNER & REUSCHEL“)

Finanzprodukt: D&R Vermögensverwaltung Globalance

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben. Es werden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt. Gleichwohl enthält das Finanzprodukt einen Mindestanteil von 30% (Module Balance und Chance) an nachhaltigen Investitionen an. Im Modul Basis liegt dieser Mindestanteil bei 25%.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

1. Nachhaltigkeitsrisiken

Unter Nachhaltigkeitsrisiko ist ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zu verstehen, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte („Nachhaltigkeitsrisiko“).

Ein solches Risiko hängt hauptsächlich mit klima- oder umweltbezogenen Ereignissen zusammen, die sich aus dem Klimawandel (den sogenannten „physischen Risiken“) oder der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel oder den Umweltveränderungen (den sogenannten „Übergangsrisiken“) ergeben, was jeweils zu unerwarteten Verlusten bei getätigten Investitionen führen kann. Soziale Ereignisse (z. B. Nichteinhaltung von arbeitsrechtlichen Vorschriften) oder Governance-Mängel (z. B. Nichteinhaltung der Steuerehrlichkeit oder Korruption) können sich ebenfalls als Nachhaltigkeitsrisiken erweisen.

Die Auswirkungen nach dem Auftreten eines Nachhaltigkeitsrisikos können zahlreich und komplex sein und variieren je nach spezifischem Risiko, spezifischer Region und Anlageklasse. Die im Rahmen dieser Vermögensverwaltung getätigten Investitionen beinhalten grundsätzlich Nachhaltigkeitsrisiken, die sich auch in Bezug auf die Emittenten unterschiedlich darstellen. Die im Rahmen dieser Vermögensverwaltung getätigten Investitionen können Regionen betreffen, die möglicherweise eine relativ geringe staatliche oder behördliche Aufsicht oder eine geringe Transparenz oder Offenlegung von Nachhaltigkeitsfaktoren haben. Nachhaltigkeitsrisiken können sich auf die traditionellen Risiken von Finanzprodukten auswirken und bei ihrem Eintreten die Rendite des Finanzprodukt maßgeblich negativ beeinflussen – bis hin zum Totalverlust.

2. Art und Weise, wie Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen einbezogen werden

Der Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken ist in der internen Organisation von DONNER & REUSCHEL und dem SIGNAL-IDUNA Konzern verankert. So ist sichergestellt, dass der Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken im Konzern eingehalten wird. Auf ihr Geschäftsmodell bezogen, legt DONNER & REUSCHEL den Fokus auf Regelungen zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungsprozessen im Rahmen der Erbringung der Dienstleistung Vermögensverwaltung.

Der Umgang von DONNER & REUSCHEL mit Nachhaltigkeitsrisiken ist abhängig von der Dienstleistung, die sie für ihre Kunden erbringt. Je nach den Vereinbarungen in Vermögensverwaltungsverträgen mit ihren Kunden werden die Nachhaltigkeitsrisiken von DONNER & REUSCHEL unterschiedlich gesteuert.



Die umfassendste Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken bietet die D&R Vermögensverwaltung Globalbalance. Zur Reduzierung des Nachhaltigkeitsrisikos werden sowohl grundlegende als auch erweiterte Maßnahmen berücksichtigt.

- a. Grundlegende Maßnahmen:
 - Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken gemäß bankinterner Vorgaben.
 - Ausschlüsse von Unternehmen, die kontroverse oder klimaschädliche Geschäftspraktiken verfolgen.
 - Bewertung von Unternehmen hinsichtlich nachhaltigkeitsbezogener Kontroversen oder Verstößen gegen die 10 universellen Prinzipien des UN Global Compact in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Korruptionsprävention.
- b. Erweiterte Maßnahmen:
 - Aktien, Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Investmentfonds müssen bestimmte ESG-Eigenschaften aufweisen. Diese ESG-Eigenschaften führen zu einer weiteren Reduzierung von Nachhaltigkeitsrisiken.
 - Erweiterte Ausschlusskriterien von Unternehmen, die kontroverse oder klimaschädliche Geschäftspraktiken verfolgen
 - Bei der Auswahl von passenden Finanzinstrumenten mit Unterstützung von MSCI ESG Research als Datenprovider beachtet DONNER & REUSCHEL
 - 1) eine Positivauswahl aufgrund des ESG-Leistungsprofils (MSCI Rating besser als CCC, D&R Vermögensverwaltung Globalbalance besser als B sowie Maßzahl ITR < 2 °C implizierter Temperaturanstieg),
 - 2) den Ausschluss umstrittener Länder (Freedom House Global Freedom Status: Nicht frei) und
 - 3) eine gute Unternehmensführung von Emittenten.

Die Überprüfung der Einhaltung der von uns gesetzten Nachhaltigkeitsrestriktionen erfolgt regelmäßig, mindestens vierteljährlich durch interne Analysen. Positionen, welche nicht oder nicht mehr den obengenannten Kriterien entsprechen, werden zeitnah abgebaut. Die Ausschlusskriterien und Ausschlussklassen sowie die Ziele werden durch den Nachhaltigkeitsrat oder ein Folgegremium zusätzlich regelmäßig überprüft.

Informationen zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie auf unserer Homepage unter „Nachhaltigkeitsbezogener Offenlegung“:

[DONNER & REUSCHEL Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken](#)

3. Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite

Durch das Umsetzen der grundlegenden sowie erweiterten Maßnahmen zur Reduzierung der Nachhaltigkeitsrisiken können die negativen Auswirkungen auf die zu erwartende Rendite verringert werden.

4. Informationen gemäß Artikel 7 SFDR zur Transparenz bei nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene des Finanzprodukts.

Es erfolgt aktuell keine Berücksichtigung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen für nicht nachhaltige Finanzprodukte.

Weitere Details finden Sie im Anhang dieses Dokuments unter Punkt „*Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“

Hinweis: Informationen zu ökologischen oder sozialen Merkmalen sind im Anhang dieses Dokuments enthalten.