

FAIR. ERFOLGREICH. INNOVATIV. NACHHALTIG.

# Nachhaltige Aktieninvestition

## Rendite und Umwelt im Einklang

sgkb.de

# Aktien ESG Focus



St.Galler  
Kantonalbank

Vermögensmanagement  
Deutschland



## Aktien ESG Focus

### Rendite und Nachhaltigkeit sind kein Widerspruch, sie sind im Einklang

Die Selektion von Anlagen nach Nachhaltigkeitskriterien rückt immer mehr in den Fokus der internationalen Investoren. Aktien von Unternehmen, die diesen Vorgaben entsprechen, werden nach unseren Beobachtungen zunehmend vor denjenigen bevorzugt, die diese nicht erfüllen.



Historische Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Datenbasis: Refinitiv; Daten per 31.12.2024.

Das Universum Aktien Welt SRI umfasst Unternehmen mit hervorragenden ESG-Ratings (Environmental, Social and Governance) und schließt Unternehmen aus, deren Produkte negative soziale oder ökologische Auswirkungen haben. Es bildet damit sozial verantwortliche Investitionen (Socially Responsible Investment, SRI) ab.

### UNSERE LÖSUNG

#### Ein global investiertes Aktienportfolio im Einklang mit der Nachhaltigkeit:

Kombination aus den ESG-Faktoren, Regulatorik und lösungsorientierter Investition sind die größten Herausforderungen unserer Zeit (SDGs)





## Anlageprozess

Die erste Dimension des Filterprozesses umfasst 4 allgemeine Stufen:

- (1) Die im Anlageuniversum befindlichen Unternehmen werden auf ihre Tätigkeit in kontroversen Geschäftsfeldern, wie Tabak und Kohle überprüft.



- (2) Weiterhin wird die Einhaltung internationaler Standards (UNGC u. a.) sichergestellt.



- (3) Unter Berücksichtigung anerkannter ESG-Ratings wird das Nachhaltigkeitsprofil des Gesamtportfolios optimiert.



- (4) Best-in-Class Selektion: Die relativ besten Unternehmen aus einem Sektor qualifizieren sich.



## Sustainable Development Goals

Die zweite Dimension legt ihren Fokus auf die lösungsorientierte Investition in die größten Herausforderungen unserer Zeit, den SDGs.

- (1) Die Unternehmen sollten dabei aggregiert einen positiven Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen im Gesamten leisten.



- (2) Keines der Einzelziele wird signifikant beeinträchtigt.



Insgesamt verbindet das Gesamtportfolio die Komponenten der „regulatorischen Nachhaltigkeit“ mit der Lenkung der Kapitalströme hin zu Unternehmen, die das Erreichen der SDGs ermöglichen und die nachhaltige Transformation von Gesellschaft und Wirtschaft im besonderem Maße prägen.



## Wertentwicklung

| 01.01.2012 - 31.12.2024 | Aktien ESG Focus |
|-------------------------|------------------|
| Performance Gesamt      | 199,42 %         |
| Performance p. a.       | 8,79 %           |
| Volatilität p. a.       | 12,73 %          |
| Maximum Drawdown p. a.  | -30,19 %         |
| Sharpe Ratio            | 0,69             |
| VaR 95 % (1 Jahr)       | -12,14 %         |

| Jahr<br>(31.12. - 31.12.) | Performance | Volatilität p. a. |
|---------------------------|-------------|-------------------|
| 2012                      | 11,09 %     | 10,13 %           |
| 2013                      | 13,55 %     | 9,24 %            |
| 2014                      | 10,10 %     | 10,48 %           |
| 2015                      | 6,48 %      | 15,90 %           |
| 2016                      | 3,86 %      | 14,80 %           |
| 2017                      | 7,60 %      | 6,54 %            |
| 2018                      | -5,01 %     | 10,23 %           |
| 2019                      | 30,18 %     | 10,51 %           |
| 2020                      | 8,67 %      | 24,73 %           |
| 2021                      | 21,19 %     | 11,74 %           |
| 2022                      | -10,92 %    | 13,71 %           |
| 2023                      | 13,64 %     | 7,41 %            |
| 2024                      | 9,91 %      | 8,84 %            |

Stand 31.12.2024; Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.



## Rechtliche Hinweise:

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbung der St.Galler Kantonalbank Deutschland AG, Prannerstraße 11, 80333 München, die reinen Informationszwecken dient und nicht den Anspruch erhebt, die vollständige Darstellung der Produkteigenschaften zu enthalten. Die Texte genügen nicht allen Vorschriften zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Es besteht kein Verbot für den Ersteller oder für die St.Galler Kantonalbank Deutschland AG, vor bzw. nach Veröffentlichung dieser Unterlagen mit den entsprechenden Finanzinstrumenten zu handeln.

Die in diesem Dokument enthaltenen Einschätzungen dienen lediglich der allgemeinen Information und stellen keine Anlageberatung dar. Sie sind insbesondere keine auf die individuellen Verhältnisse des Kunden abgestimmte Handlungsempfehlung. Sie geben lediglich die aktuelle Einschätzung der St. Galler Kantonalbank Deutschland AG wieder, die auch sehr kurzfristig und ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Damit ist sie insbesondere nicht als Grundlage für eine mittel- und langfristige Handlungsentscheidung geeignet. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Es wird keine Zusage abgegeben und keine Garantie übernommen hinsichtlich der Angemessenheit der Annahmen oder hinsichtlich der Tatsache, dass alle Annahmen für die Erreichung der Rendite angegeben oder vollumfänglich berücksichtigt wurden. Veränderungen der Annahmen können signifikante Auswirkungen auf die dargestellten modellhaften Renditen haben. Die im Backtesting ermittelte Wertentwicklung kann von einer tatsächlichen Wertentwicklung abweichen.

Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt die St.Galler Kantonalbank Deutschland AG für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Daten keine Gewähr, auch wenn die St.Galler Kantonalbank Deutschland AG nur solche Quellen verwenden, die als zuverlässig erachtet werden.

Dieses Dokument darf nur mit ausdrücklicher Zustimmung der St.Galler Kantonalbank Deutschland AG vervielfältigt, an Dritte weitergegeben oder verbreitet werden. Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. Der direkte oder indirekte Vertrieb dieses Dokuments in den Vereinigten Staaten, Großbritannien, Kanada oder Japan, sowie seine Übermittlung an US-Residents und US-Staatsbürger, ist untersagt.

## Kontaktangaben:

### **St.Galler Kantonalbank Deutschland AG**

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| Prannerstraße 11     | Myliusstraße 33-37      |
| 80333 München        | 60323 Frankfurt am Main |
| Deutschland          | Deutschland             |
| T: +49 89 125 018 30 | T: +49 69 907 201 00    |
| muenchen@sgkb.de     | frankfurt@sgkb.de       |
| <b>www.sgkb.de</b>   | <b>www.sgkb.de</b>      |

