FAIR. ERFOLGREICH. INNOVATIV. NACHHALTIG.

Zukunft
prognosefrei planen

sgkb.de

Discountstrategie Fonds

St.Galler Kantonalbank | *Vermögensmanagement Deutschland*

Die Discountstrategie zielt auf

- die Erschließung von Volatilität als Ertragsquelle ab
- die risikoadjustierte Partizipation am Aktienmarkt

Welche Einnahmequelle kann man als Anleger nutzen?

Ertragsquellen	
Aktien	Dividenden
Volatilität	Prämien
Anleihen	Zinsen

Investition mit Risikopuffer

Ausprägung Discountstrategie

Unsere Lösung aus der Vermögensverwaltung

Discountstrategie

- Regelbasierte, prognosefreie Strategie
- Risikoadjustiertes Investment
- Einnahmequelle Volatilität
- Rollierende Struktur
- Stetige Prämienvereinnahmung

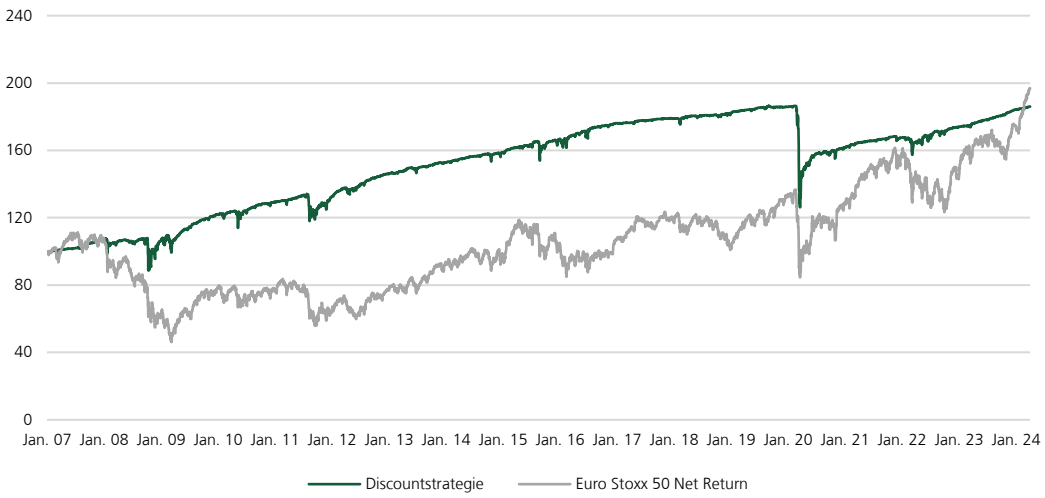
Investmentprozess Funktionsweise Discountstrategie

REDUZIERUNG DES TIMINGRISIKOS
Implementierung einer rollierenden, regelbasierten und somit prognosefreien Strategie durch täglichen Verkauf von Optionen mit gleichen Parametern. Das Indexportfolio beinhaltet bei bspw. 20 Börsentagen im Monat 20 Positionen. Fälligkeiten und Wiederanlage ergeben eine rollierende Struktur. Die jeweils fällige Option wird inklusive der vereinnahmten Prämie in die rollierende Struktur reinvestiert. Das reduziert das Timing-Risiko und sorgt für eine schnelle Anpassung an ein steigendes Volatilitätsniveau.

RISIKOADJUSTIERTE INVESTITION AM AKTIENMARKT
Abschlag zum Basiswert 8 % = Risikopuffer

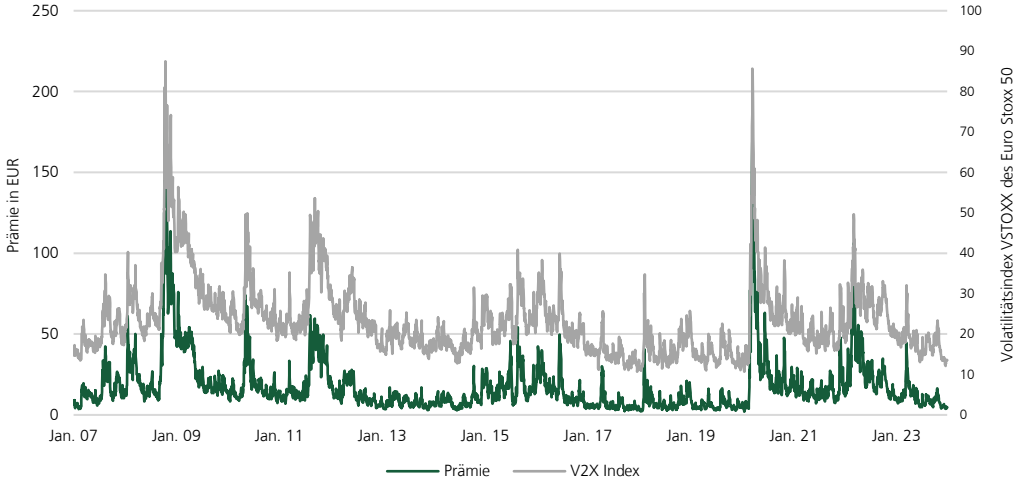
PRÄMIENVEREINNAHMUNG
Short-Put = Verkauf einer Verkaufsoption mit Laufzeit 1 Monat auf den Basiswert Aktienindex EuroStoxx 50

Die Discountstrategie im Vergleich zum Direktinvestment



Quelle Bloomberg LP, PSplus; Backtesting Daten vom 01.01.2007 – 31.08.2019; Livedaten ab dem 01.09.2019. Historische Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Daten nach Strategiekosten. Stand: 31.03.2024

Nutzung der Ertragsquelle Volatilität – Lohnt sich das?



Quelle: Bloomberg LP ; Stand: 31.12.2023 Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Performancekennzahlen der Discountstrategie finden Sie auf Seite 4.

Fondsdetails

Fondsname	Discountstrategie- Ausprägung P
WKN / ISIN	A2PMW6 / DE000A2PMW60
Investment Advisor	St.Galler Kantonalbank Deutschland AG
Asset Management / KVG / Verwahrstelle	Universal-Investment / Universal-Investment / Donner & Reuschel AG (D)
Anlegerkreis	Private und (semi)-institutionelle Investoren
Vertriebszulassung	Deutschland
Struktur / Fondsdomizil	UCITS nach deutschem Recht
Handelbarkeit	Täglich, Zeichnung zu NAV
Fondswährung	EUR

Weitere Informationen, z. B. Verkaufsprospekte, wesentliche Anlegerinformationen, Jahres- und Halbjahresberichte zu dem Fonds finden Sie über den Fondsselektor von Universal Investment.

01.01.2007 - 31.03.2024	
Performance	85,99 %
Performance p. a.	3,66 %
Volatilität p. a.	9,84 %
Sharpe Ratio	0,37
Max. Drawdown p. a.	- 32,37 %
VaR sim. (95 %) 1 Jahr	- 12,52 %

Jahre	Performance	Volatilität	Sharpe Ratio	1-Monats-Verluste > 8 %
2007	6,93 %	2,43 %	2,85	1,10 %
2008	- 0,18 %	25,20 %	- 0,01	30,14 %
2009	14,08 %	10,00 %	1,41	12,05 %
2010	6,15 %	10,27 %	0,60	9,32 %
2011	2,55 %	11,43%	0,22	15,07 %
2012	10,13 %	4,50 %	2,25	6,30 %
2013	4,72 %	2,27 %	2,08	1,64 %
2014	3,81 %	3,45 %	1,10	2,19 %
2015	5,09 %	7,88 %	0,65	7,40 %
2016	5,59 %	6,15 %	0,91	8,22 %
2017	1,52 %	0,97 %	1,57	0,00 %
2018	1,73 %	3,16 %	0,55	1,64 %
2019	2,16 %	1,33 %	1,62	1,64 %
2020	- 13,00 %	21,96 %	- 0,59	9,84 %
2021	3,70 %	2,37 %	1,56	0,00 %
2022	3,71 %	6,84 %	0,54	7,92 %
2023	6,02 %	1,43 %	4,21	0,00 %
2024	0,91 %	0,53 %	1,73	0,00 %

Rechtliche Hinweise:

Bei diesen Informationen handelt es sich um Werbung. 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 beziehungsweise nach Veröffentlichung dieser Unterlagen mit den entsprechenden Finanzinstrumenten zu handeln. Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahresund Halbjahresberichte) zu diesem Fonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos in deutscher Sprache beim zuständigen Vermittler, der Verwahrstelle des Fonds oder bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt, Tel. 069-7 10 43-0) sowie im Internet unter www.universal-investment.com erhältlich. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder Universal-Investment noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieser Darstellungen oder deren Inhalt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal-Investment bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in anderen EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Kontaktangaben:

St.Galler Kantonalbank Deutschland AG

Prannerstraße 11
80333 München
Deutschland
T: +49 89 125 018 30
muenchen@sgkb.de

Myliusstraße 33-37
60323 Frankfurt am Main
Deutschland
T: +49 69 907 201 00
frankfurt@sgkb.de