



Inflationssorgen, Zinswende, Zeitenwende?

Was Stiftungen jetzt beachten müssen.

Pax-Bank: Die nachhaltige Bank mit christlicher Orientierung

1917: als katholische Bank gegründet

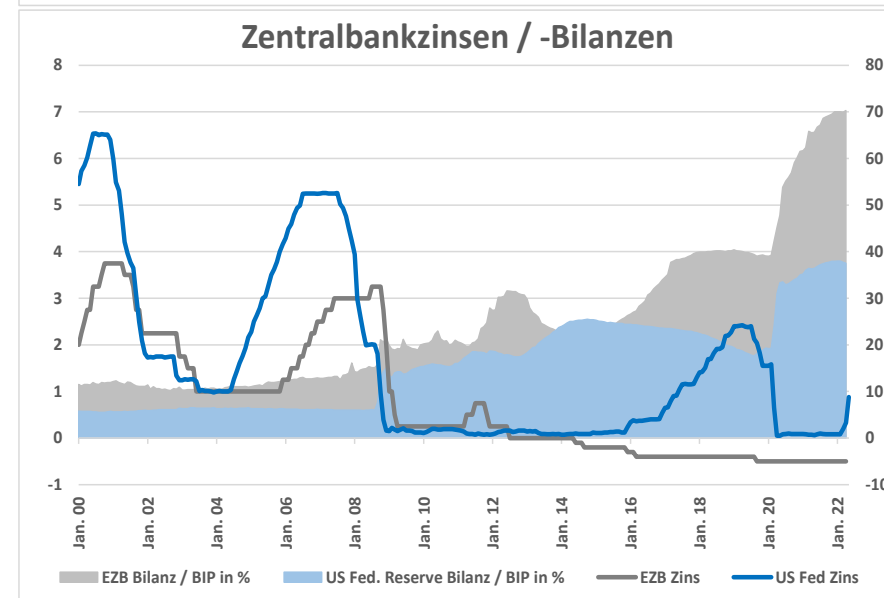
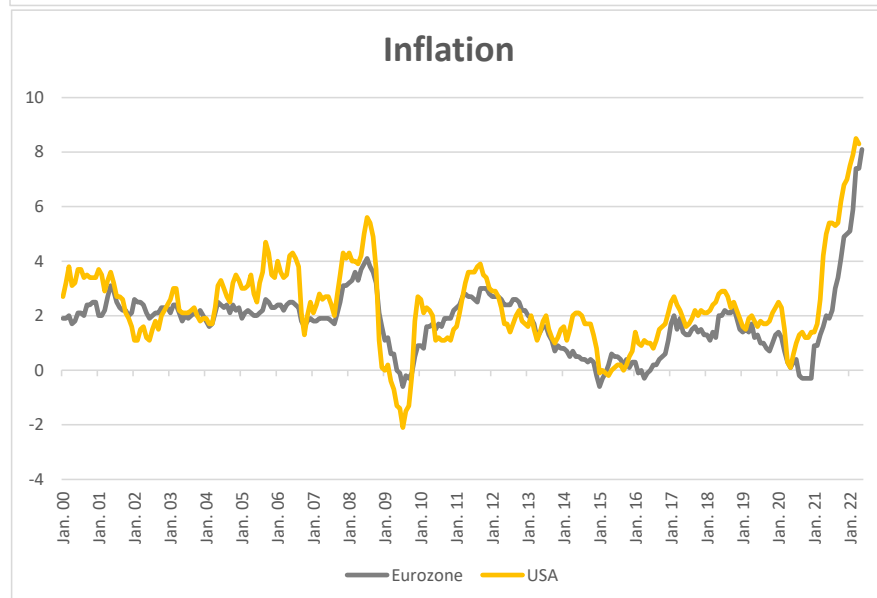
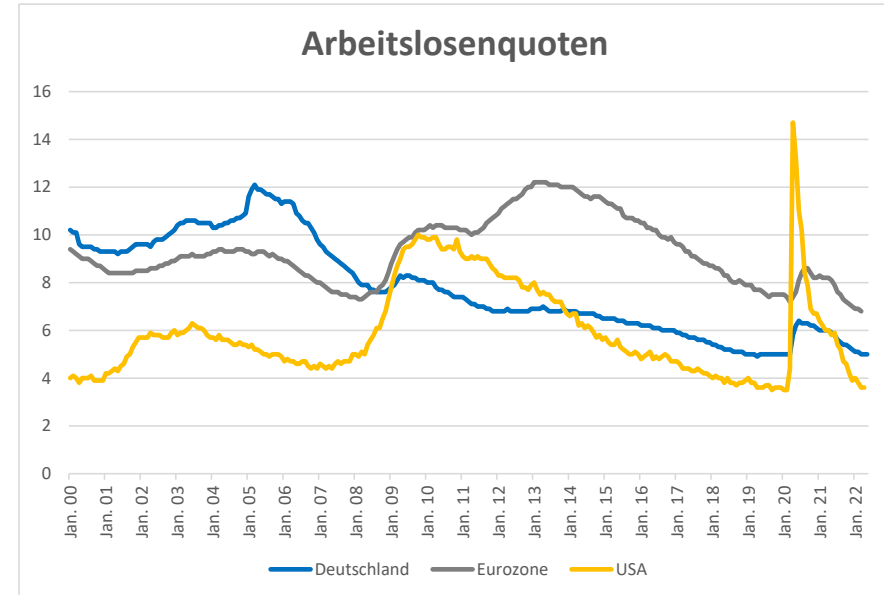
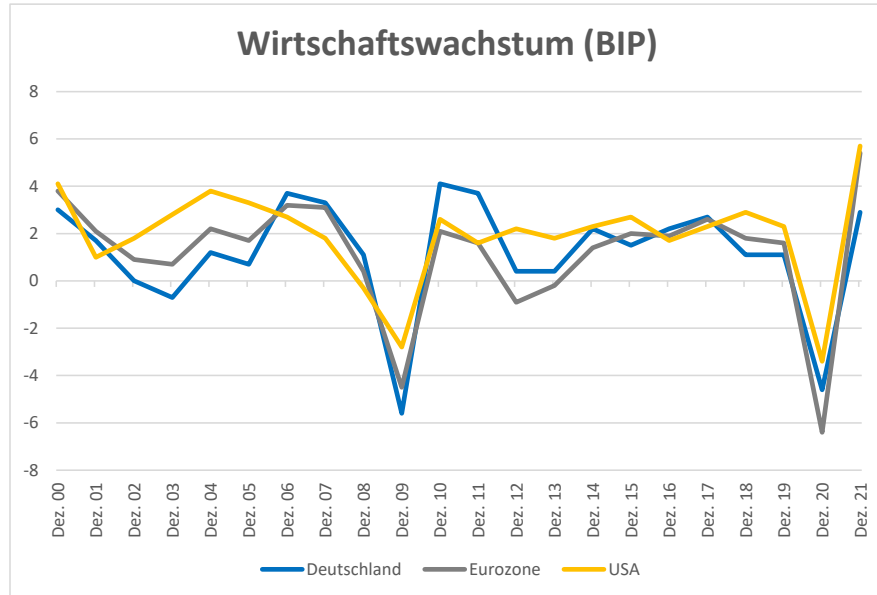
Heute: nachhaltige Genossenschaftsbank mit christlichem Wertefundament. Offen für alle Menschen und Organisationen, die sich mit den christlichen Werten identifizieren.

Anspruch: als Bank einen Beitrag für eine bessere Welt leisten.

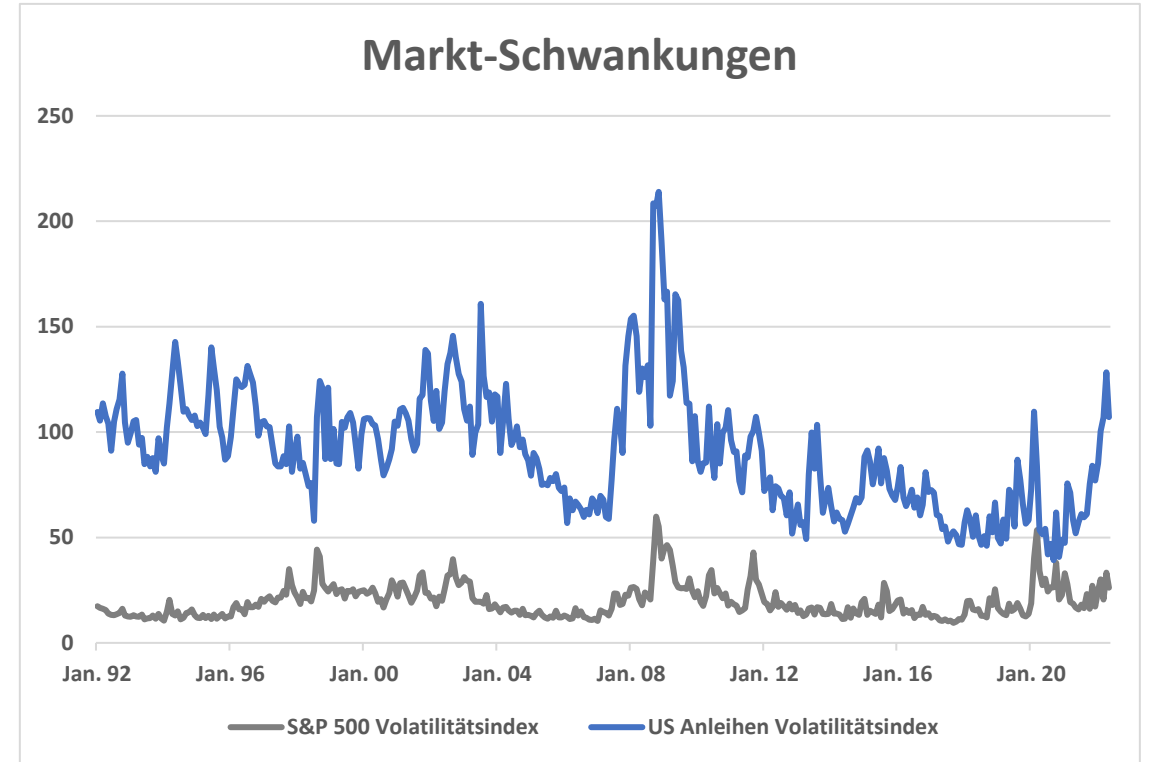
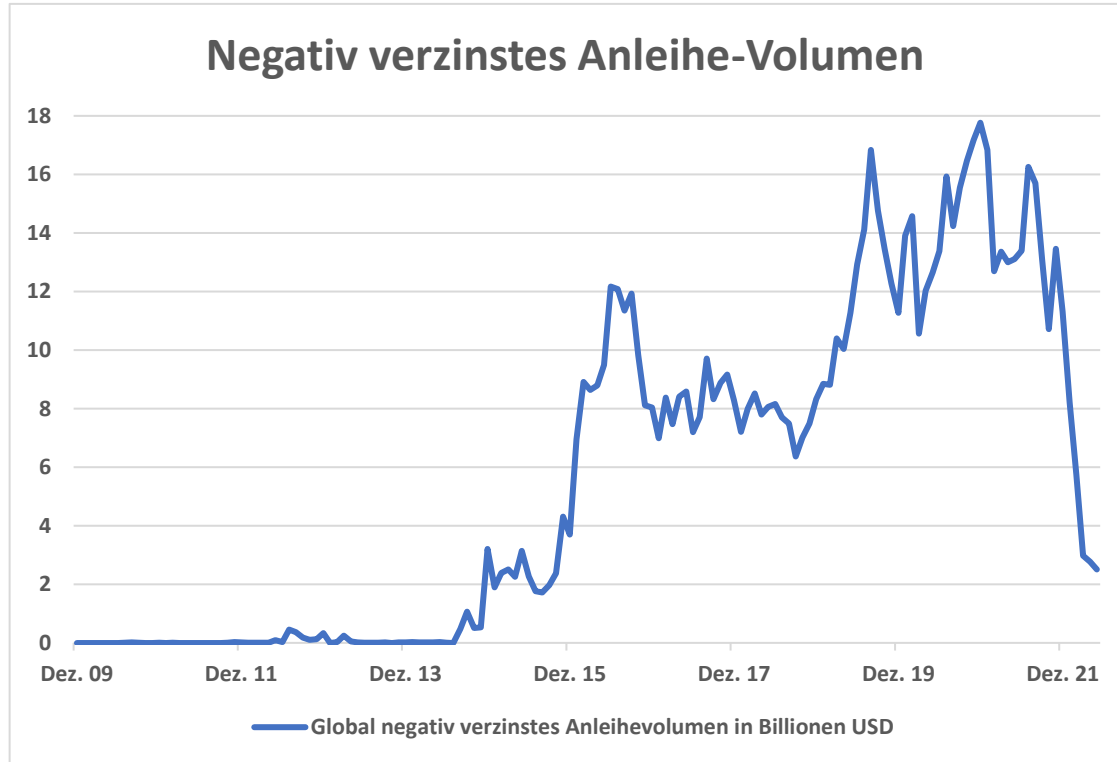
- Bundesweit sieben Filialen
- 171 Mitarbeiter*innen
- 18 Fachberater*innen für Nachhaltiges Investment
- Bilanzsumme von ca. EUR 3,5 Mrd.
- Kundengeschäftsvolumen von ca. EUR 9,7 Mrd.
- Über 25.000 private Kunden
- Über 6.000 institutionelle Kunden - davon ca. 500 Stiftungen
- Ca. 1.800 Mitglieder



Inflationssorgen, Zinswende, Zeitenwende?



Zinswende = Zeitenwende?

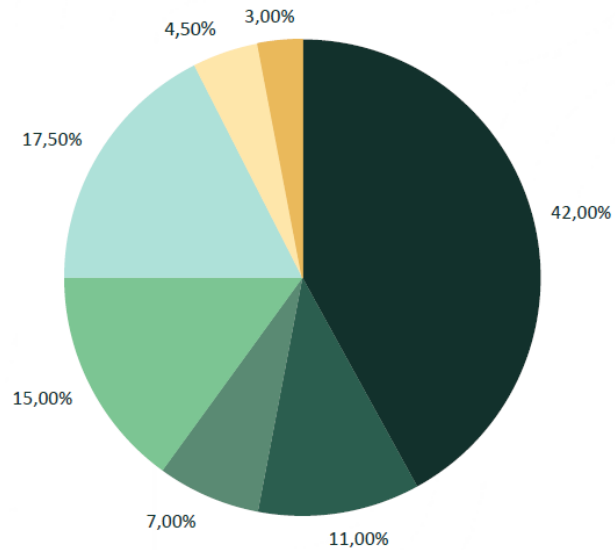


Die Zeiten von Negativzins und unterdrückten Volatilitäten ist vorerst vorbei

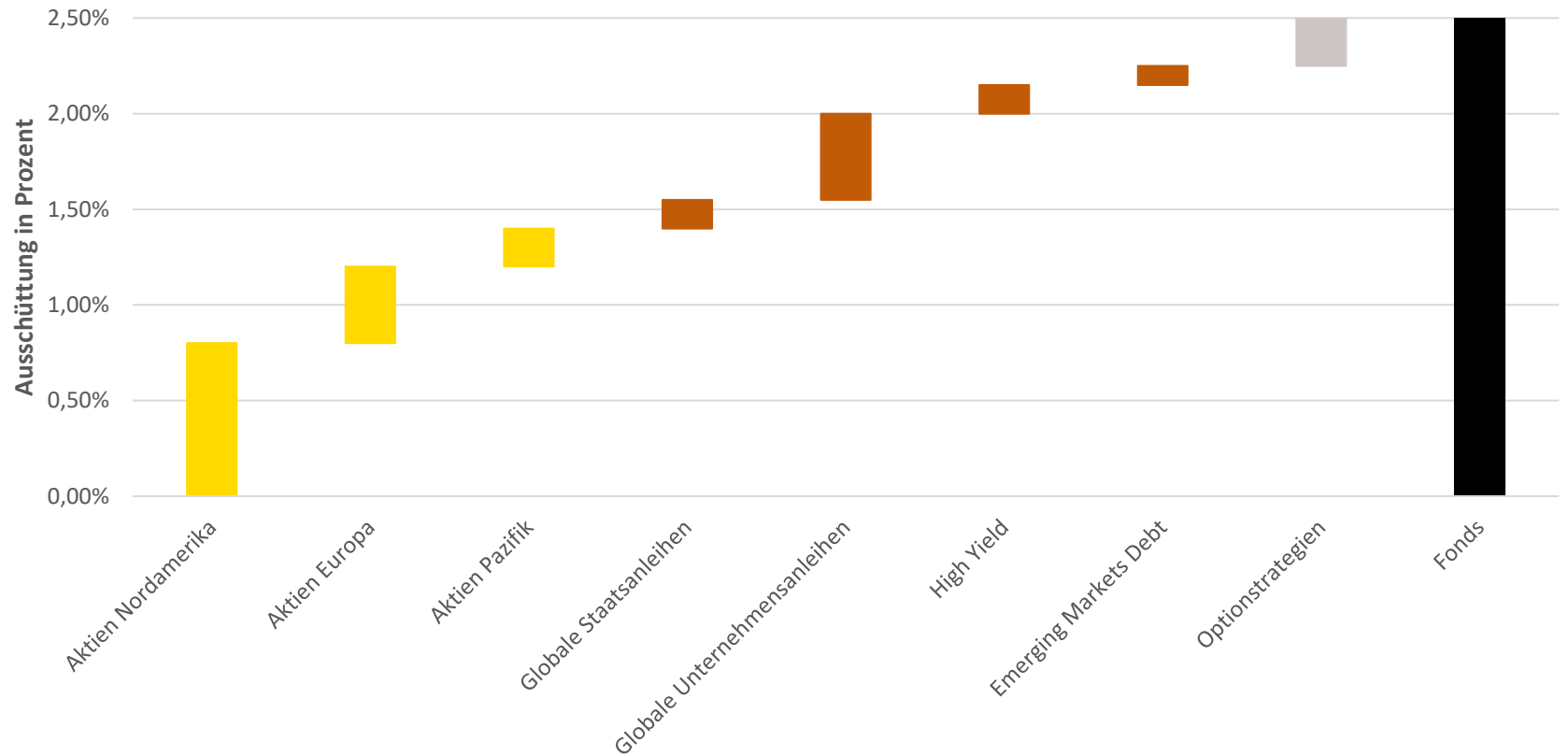


Dies bietet Opportunitäten für aktives Management im Vergleich zu passiven Investitionen

PAX ESG Multi Asset – in Kooperation mit Verida AM



- Aktien Nordamerika
- Aktien Europa
- Aktien Pazifik
- Globale Staatsanleihen
- Globale Unternehmensanleihen
- High Yield
- Emerging Markets Debt



Selektion von Aktien und Anleihen strebt überdurchschnittlich hohe Ausschüttungen an



Selektion auf Basis des Pax-Bank Filters und des ESG Mover Selektions-Prozesses

PAX ESG Mover Selektions-Prozess

Mindestfilter auf Basis ethisch-nachhaltiger Kriterien

ESG-Vorreiter

Die Einstufung basiert auf dem aktuellen Nachhaltigkeitsprofil

Es werden insbesondere Unternehmen mit AAA, AA und A bei MSCI ESG bevorzugt

ESG-Aufsteiger

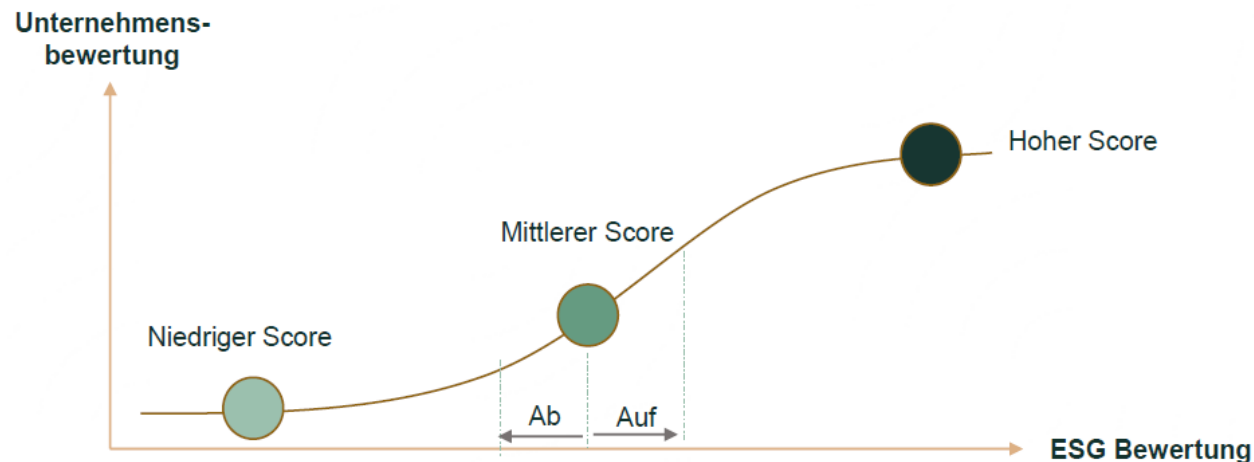
Im Vordergrund steht die Verbesserung des Nachhaltigkeitsprofils

Die prozentuale Veränderung der ESG-Scores muss im positiven Bereich liegen

Soziales ESG-Profil

Die Säule „Soziales“ ist im Bereich der Nachhaltigkeit unterrepräsentiert

Der Social-Score bei MSCI ESG muss im oberen Mittelfeld liegen





Präsentator:

Constantin Bolz, CFA
Senior Portfoliomanager

Pax-Bank eG
Christophstraße 35
50670 Köln

Constantin.Bolz@pax-bank.de
www.pax-bank.de

Ansprechpartner für Stiftungen:

Wolfgang Altenrath
Regionaldirektor

Pax-Bank eG
Christophstraße 35
50670 Köln

Wolfgang.Aldenrath@pax-bank.de
www.pax-bank.de

Rechtlicher Hinweis:

Diese Ausarbeitung ist nur für den Empfänger bestimmt, dem die Pax-Bank eG die Ausarbeitung willentlich zur Verfügung gestellt hat. Soll diese Ausarbeitung einem Kunden zur Verfügung gestellt werden, so gilt allein der Kunde als Empfänger, auch wenn einem Angestellten oder sonstigen Repräsentanten des Kunden diese Ausarbeitung übergeben wird. Die Ausarbeitung darf vom Empfänger weder veröffentlicht noch an Dritte weitergeleitet oder Dritten zugänglich gemacht werden.

Die Ausarbeitung gilt nicht als Angebot. Gemachte Indikationen sind als unverbindlich zu verstehen. Preise, Zinssätze und sonstige Indikationen sind von den Marktgegebenheiten abhängig, die zu dem Zeitpunkt gelten, in dem mit dem Kunden ein Geschäft vereinbart wird. Die Ausarbeitung dient allein als Orientierung, wie ein Geschäft aussehen könnte.

Die Ausarbeitung allein stellt auch keine Empfehlung oder Rat dar. Die dargestellten Sachverhalte dienen ausschließlich der generellen Erläuterung und lassen keine Aussagen über zukünftige Verluste oder Gewinne zu. Vor Abschluss eines Geschäftes ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Kunden- bzw. Fachbetreuer notwendig.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit einer Verwendung/Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Pax-Bank eG keine Haftung.