

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

MONATSBERICHT JUNI 2026



Quelle: Unsplash

Guliver Stiftungswerte Ertrag: Stabilität bei den Ausschüttungen

Der Guliver Stiftungswerte Ertrag schüttet einmal jährlich aus, traditionell im Juni. Diesmal waren es EUR 2,70 je Anteil. Für viele Anleger und Stiftungen ist das kein Nebenpunkt, sondern der eigentliche Kern der Investition: verlässliche Erträge, Jahr für Jahr.

Ein Blick auf die Geschichte gibt Zuversicht. Auch in schwierigen Marktjahren, etwa 2022 mit einem deutlichen Kursrückgang an den Renten- und Aktienmärkten, hat der Fonds eine Ausschüttung von EUR 2 vorgenommen. Die Stabilität der Ausschüttung ist kein Zufall, sie ist Ergebnis einer konservativ-defensiven Anlagestrategie, die Kapitalerhalt und Ertrag gleichwertig behandelt.

Wer in einem Fonds investiert ist, der ESG-Kriterien konsequent anwendet und gleichzeitig regelmäßig ausschüttet, muss sich nicht zwischen Werten und Rendite entscheiden.

Quelle: Morningstar, historische Ausschüttungsdaten Guliver Stiftungswerte Ertrag

ESG-Ratings unter Aufsicht: Ein Markt wird erwachsen

Wer entscheidet eigentlich, ob ein Unternehmen nachhaltig ist? Bisher vor allem private Datenanbieter, die nach eigenen Methoden, ohne einheitliche Standards und ohne regulatorische Aufsicht bewertet haben. Dasselbe Unternehmen konnte bei Anbieter A exzellent abschneiden und bei Anbieter B nur mittelmäßig. Für Anleger war das kaum zu durchschauen.

Ab dem 2. Juli 2026 tritt eine neue EU-Verordnung in Kraft, die erstmals umfassende Informationspflichten für ESG-Rating-Anbieter vorsieht. Anbieter wie MSCI, Sustainalytics oder ISS müssen sich bei der europäischen Wertpapieraufsicht ESMA zulassen lassen. Wer bis November 2026 keine Zulassung beantragt, darf seine Ratings in der EU nicht mehr anbieten.

Konkret bedeutet das: Ratings werden künftig nachvollziehbarer, weil Transparenz- und Offenlegungsanforderungen angeglichen werden. Außerdem müssen Anbieter ihre Bewertungsaktivitäten klar von Beratungsleistungen trennen, um Interessenkonflikte zu vermeiden.

Für den Fonds Guliver Stiftungswerte Ertrag ist das eine gute Nachricht. Wir stützen uns bei den Nachhaltigkeitsmessungen auf MSCI ESG und Clarity AI, die zu den führenden und etabliertesten Anbietern weltweit zählen. Die neue Regulierung schafft nun für alle Marktteilnehmer den formalen Rahmen, der dieses Vertrauen auch aufsichtsrechtlich absichert. Transparente Methodik, unabhängige Kontrolle, verlässliche Daten: genau das, worauf seriöses ESG-Portfolio-Management aufgebaut sein sollte.

Quelle: Europäische Union, Verordnung (EU) 2024/3005; ESMA, Juli 2026

Bei Interesse und Fragen sprechen Sie mich gerne an:
Christoph Klein

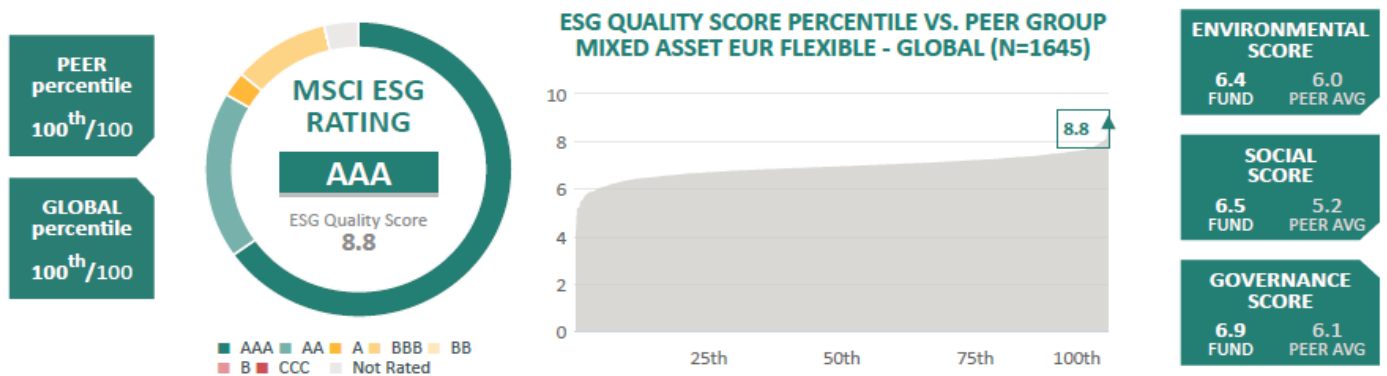
E-Mail: klein@esg-pm.com

GULIVER STIFTUNGSWERTE ERTRAG (WKN: A0MQ7W)

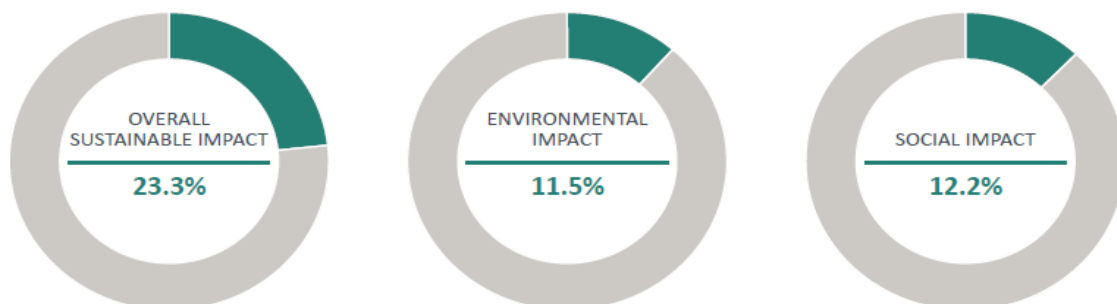
Der Fonds Guliver Stiftungswerte Ertrag erreicht ein MSCI ESG-Rating von 8,8 (auf einer Skala von 10) und damit das höchste ESG-Rating AAA. Für die Teilbereiche erreicht der Fonds E 6.4, S 6.5 und G 6.9. Die CO2-Intensität liegt bei 57,7 t CO2 pro USD-Million Umsatz.

MSCI Sustainability and Climate Fund Metrics Report

REPORT DATE:
JULY 05, 2026

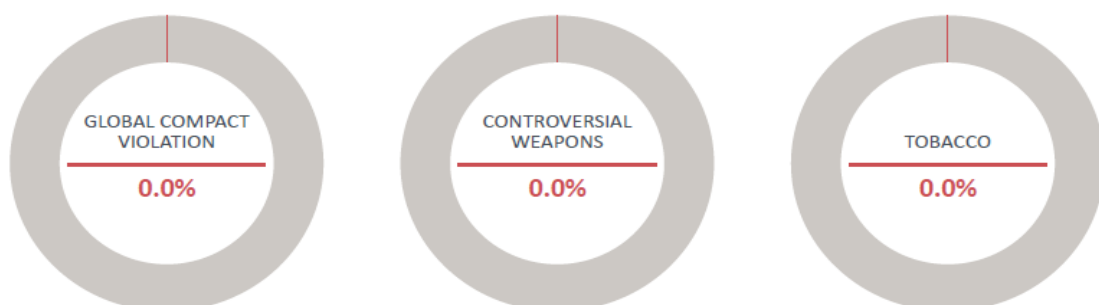


SUSTAINABLE IMPACT EXPOSURE



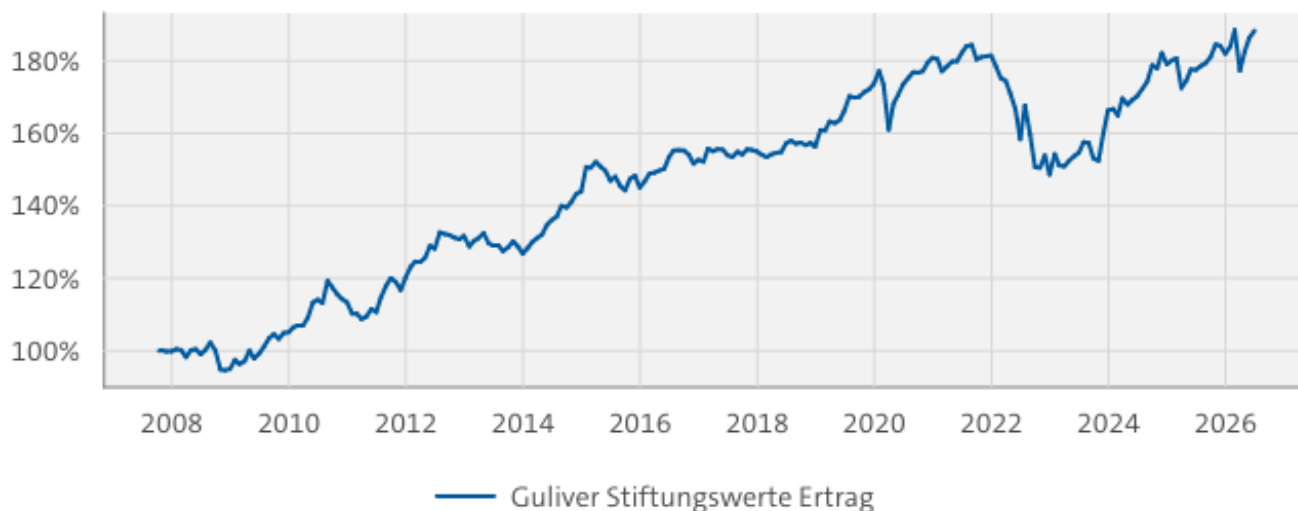
Sustainable Impact Werte über 10% gelten laut MSCI ESG als hoch.

VALUES ALIGNMENT EXPOSURE



Quelle: MSCI ESG, 5. Juli 2026

Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung* (bis 30.06.2026)



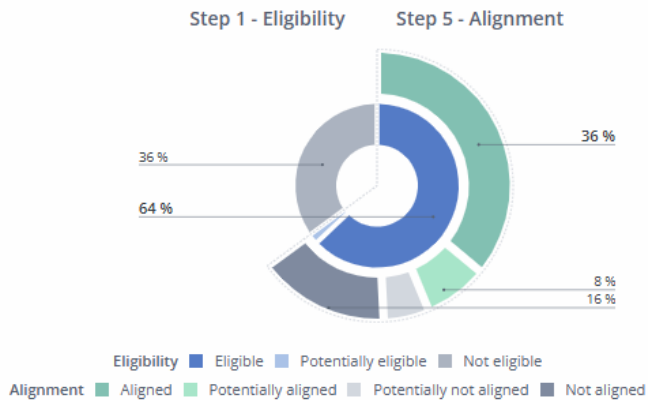
Quelle: https://docs.monega.de/documents/dailyFactsheet/LU0299704329/de_DE/

Fondsdetails

Stammdaten		Fondskonditionen	
AUFLAGEDATUM	15.10.2007	AUSGABEAUFSCHLAG Z.ZT.	2,50% (MAX. 2,50%) (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100%)
WKN	A0MQ7W	VERWALTUNGS- VERGÜTUNG P.A. Z.ZT.	0,100% (MAX. 0,100%)
ISIN	LU0299704329	ANLAGEBERATERVERGÜTUNG P.A. Z.ZT.	0,700%
FONDSWÄHRUNG	EUR	VERWAHRSTELLEN- VERGÜTUNG P.A. Z.ZT. ¹	0,06% (MAX. 0,06%)
GESCHÄFTSJAHRESENDE	31.03.	VERWAHRSTELLE MINDESTVERGÜTUNG P.A. ¹	10.000 EUR
ERTRAGSVERWENDUNG	ausschüttend	GESAMTKOSTENQUOTE (TER) ²	1,36%
FONDSVERMÖGEN	14,79 Mio. EUR	PERFORMANCE FEE	keine
RÜCKNAHMEPREIS	108,03 EUR	MINDESTERSTANLAGE ³	500,00 EUR
AUSGABEPREIS	111,28 EUR	MINDESTFOLGEANLAGE ³	keine
VERWAHRSTELLE	VP Bank	SPARPLANFÄHIGKEIT	ja
FONDSGESELLSCHAFT	Monega KAG		
FONDSBERATER	Guliver Anlagebe- ratung GmbH		
KATEGORIE GEM. OFFVO	Artikel 8		
VERTRIEBSZULASSUNG	DE, LU		

Quelle: https://docs.monega.de/documents/monthEndFactsheet/LU0299704329/de_DE/ Stand 30.06.26

EU Taxonomy Alignment

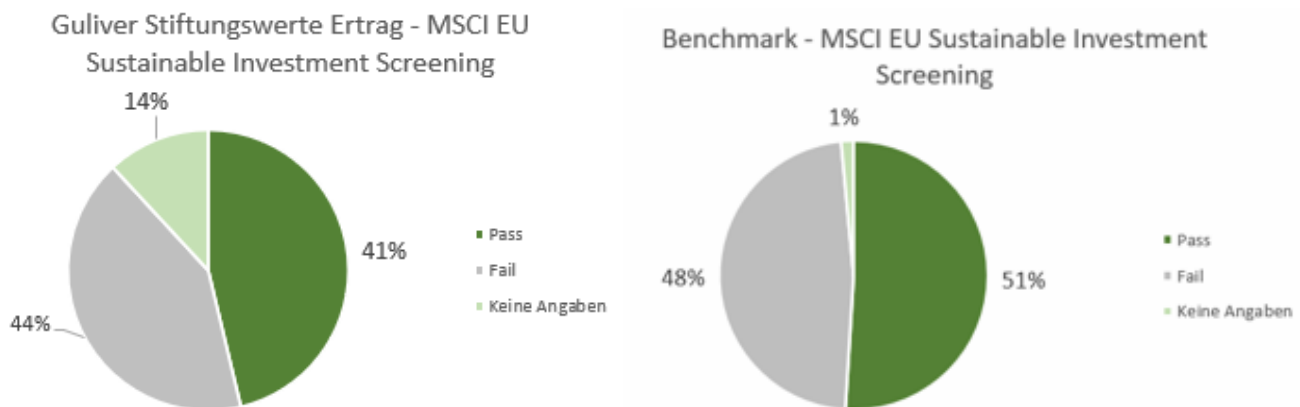


Quelle: Clarity AI, 5. Juli 2026

Ausschlusskriterien

	Umsatzanteil maximal
Verstöße gegen UN Global Compact	0.0%
Geächtete Waffen	0.0%
Nuklearwaffen	0.0%
Zivile Feuerwaffen	0.0%
Konventionelle Waffen und Komponenten	5.0%
Kernenergie	5.0%
Förderung von Kohle und Erdöl	0.0%
Stromerzeugung durch Verbrennen von Kohle	5.0%
Energieerzeugung aus fossilen Energieträgern	5.0%
Gentechnik	5.0%
Tabakerzeugnisse	5.0%
Alkohol	5.0%
Pornografische Erzeugnisse	5.0%
Glücksspiel	5.0%

Nachhaltigkeitsmessung nach Artikel 2 Nr. 17 SFDR durch MSCI ESG Principle Adverse Impact Indicators (PAIs)



Quelle: MSCI ESG, 5. Juli 2026

PAI	COVERAGE (%)	TOTAL	UNITS
M1 - Total GHG emissions	100	6869,54	tonne CO2e
M1.1 - Scope 1 GHG emissions	100	80,82	tonne CO2e
M1.2 - Scope 2 GHG emissions	100	56,02	tonne CO2e
M1.3 - Scope 3 GHG emissions	100	6727,40	tonne CO2e
M2 - Carbon footprint	100	444,38	tonne CO2e / EUR M invested
M3 - GHG intensity of investee companies	100	2779,90	tonne CO2e / EUR M revenue
M4 - Exposure to companies active in the fossil fuel sector	100	0,27	%
M5 - Share of non-renewable energy consumption and production		31,06	-
M5.1 - Share of non-renewable energy consumption	98	12,66	%
M5.2 - Share of non-renewable energy production	100	0,33	%
M6 - Energy consumption intensity per high impact climate sector	100	0,05	GWh / EUR M revenue
M6.3 - Energy consumption intensity per high impact climate sector C	100	0,15	GWh / EUR M revenue
M6.4 - Energy consumption intensity per high impact climate sector D	100	0,06	GWh / EUR M revenue
M6.9 - Energy consumption intensity per high impact climate sector L	100	0,03	GWh / EUR M revenue
M7 - Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	92	0,16	%
M8 - Emissions to water	14	0,40	tonne / EUR M invested
M9 - Hazardous waste	100	0,02	tonne / EUR M invested
M10 - Violations of UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	92	0,57	%
M11 - Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD-GME	100	8,99	%
M12 - Unadjusted gender pay gap	90	28,36	%
M13 - Board gender diversity	100	7,32	%
M14 - Exposure to controversial weapons	100	0,00	%

Quelle: Clarity AI, 5. Juli 2026

Ausschlusskriterien des Guliver Stiftungswerte Ertrag

Ausgeschlossen sind Wertpapiere von Emittenten, die gegen die Ziele des UN Global Compact verstoßen oder 5% oder mehr ihres Gesamtumsatzes mit der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel, der Lieferung und der Lizenzvergabe von Tabakerzeugnissen erzielen.

Gleiches gilt für Emittenten, die 5% oder mehr ihres Umsatzes mit der Produktion, dem Vertrieb und der (Zu-)Lieferung von alkoholbezogenen Produkten oder glücksspielbezogenen Tätigkeiten generieren. Ausgeschlossen sind auch Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die 5% oder mehr ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb und dem Einzelhandel von pornografischen Erzeugnissen generieren oder als Produzenten von Schlüsselkomponenten an der Herstellung oder dem Vertrieb international geächteter Waffen, nuklearer Sprengköpfe oder Raketen beteiligt sind. Gleiches gilt für die Produktion und den Vertrieb von zivilen Feuerwaffen sowie von ausschließlich oder signifikant modifizierten Komponenten, die für die Verwendung in Atomwaffen vorgesehen sind. Sodann sind alle Emittenten und Portfoliounternehmen von Investitionen ausgenommen, die mehr als 5% ihres Jahresumsatzes durch die Produktion konventioneller Waffen und Komponenten generieren, oder mehr als 5% ihres Gesamtumsatzes mit Waffensystemen, Komponenten, Unterstützungssystemen und Dienstleistungen erwirtschaften.

Investitionen in Emittenten, die 5% oder mehr ihres Umsatzes im Bereich der Gentechnikforschung erwirtschaften, können ebenfalls nicht Gegenstand von Investitionen werden. Zudem unterliegen alle Emittenten einem Ausschluss, die 5% oder mehr ihrer Gesamtenergieerzeugung durch Atomenergie abdecken oder im jeweiligen Geschäftsjahr 5% oder mehr ihrer installierten Kapazität auf Kernenergie zurückführen. Der Ausschluss findet auch Anwendung auf Vermögensgegenstände von Emittenten, die 5% oder mehr ihrer Gesamteinnahmen aus Kernenergieaktivitäten beziehen. - Weitergehend sind Investitionen in Vermögensgegenstände von Emittenten ausgeschlossen, die Teile ihres Umsatzes durch den Abbau von Kraftwerkskohle und/oder deren Verkauf erzielen. Gleiches gilt, wenn 5% oder mehr des Umsatzes aus der Verstromung von Kraftwerkskohle resultiert.

Von Investitionen ausgeschlossen sind zudem Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie aus dem Anbau, der Exploration und den Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer (einschließlich Schiefergas, Schieferöl, Kohleflözmethan) generieren.

Der ESG Score wird von MSCI ESG berechnet:

Der ESG Scores basiert auf den ESG Ratings der Portfoliopositionen (maximum 10).

Der SDG Impact wird von MSCI ESG berechnet:

Impact Die Carbon Intensität wird ebenfalls von MSCI ESG gemessen:

Die Carbon Intensität wird gemessen als CO₂ Emission in Tonnen geteilt durch den Umsatz des Unternehmens. Diese Werte werden dann auf Fondsebene aggregiert.

Zur Berechnung der Nachhaltigkeit nach Artikel 2 Nr. 17 SFDR nutzen wir MSCI

Für die Berechnung des Taxonomie-Alignments und der PAIs (Principle Adverse Indicators) nutzen wir Clarity AI.

DISCLAIMER: © 2025 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH. Diese Publikation ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung und dient der weiterführenden Information. Sie stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den steuerlichen oder rechtlichen Rat. Der Verkauf von Anteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes. Diese sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, und im Internet auf www.monega.de. Im Verkaufsprospekt sind Anlageziele, Gebühren, Risiken und andere wichtige Fondsinformationen ausführlich beschrieben. Bitte lesen Sie diese sorgfältig durch. Die enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Anlageberatung oder -empfehlung verbunden. Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden und ersetzt in keinem Fall die vor jeder Wertpapierkaufentscheidung notwendige Beratung. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung geändert werden. Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH keine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation gemachten Informationen. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.monega.de/beschwerde. Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb zu widerrufen. Risikohinweis: Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren beziehungsweise den zugrunde liegenden Währungen im Anteilspreis widerspiegeln. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern. Der Inhalt der Grenzen ergibt sich aus dem Verkaufsprospekt. Morningstar-Rating: © 2025 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

KONTAKT

Monega KAG
Stolkgasse 25-45
50667 Köln
Tel.: 0221-39095 0
Fax: 0221-39095 400
Website: www.monega.de
E-Mail: info@monega.de

FONDSBERATER

Guliver Anlageberatung GmbH
Kirchblick 9
14129 Berlin
Tel.: +49 030 8058 595 0
Fax: +49 030 8058 595 50
Website: www.guliver.de
E-Mail: info@guliver.de

MARKETING

Guliver Anlageberatung GmbH
Kirchblick 9
14129 Berlin
Tel.: +49 030 8058 595 0
Fax: +49 030 8058 595 50
Website: www.guliver.de
E-Mail: info@guliver.de



ESG Portfolio Management GmbH

Weißfrauenstraße 12-16
60311 Frankfurt am Main
+49 151 50408817
klein@esg-pm.com
www.esg-portfolio-management.com

