ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

MONATSBERICHT SEPTEMBER 2026



Das FNG-Siegel für den Fonds Guliver Stiftungswerte Ertrag

Der Guliver Stiftungswerte Ertrag ist für das Jahr 2026 mit dem FNG-Siegel des Forums Nachhaltige Geldanlagen ausgezeichnet. Diese Auszeichnung beruht auf einer strengen und unabhängigen Prüfung Sie gilt bis zum 31. Dezember 2026.

Nach Angaben des FNG sind die FNG-Siegel „EmpCo-konform".

Laut nachhaltigkeitsbezogener Offenlegung des Fonds werden mindestens 75 Prozent der Investitionen anhand von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt, darunter ein MSCI ESG-Rating von AAA bis BBB und es werden strenge Ausschlusskriterien permanent eingehalten. Zudem wird regelmäßig geprüft, welche nachteiligen Auswirkungen Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) haben können.

Quelle: Advanced Impact Research GmbH, Ausgezeichnete Produkte FNG-Siegel 2026, Stand 26.09.2026; FNG, Pressemitteilung vom 09.09.2026; Monega, Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung Guliver Stiftungswerte Ertrag

Neue Regeln gegen Greenwashing: Was die EmpCo-Richtlinie ändert

Seit dem 27. September 2026 gelten in Deutschland verschärfte Regeln für Nachhaltigkeitsaussagen gegenüber Verbrauchern. Grundlage ist die EU-Richtlinie 2024/825, die sogenannte EmpCo-Richtlinie (Empowering Consumers). Deutschland hat sie mit dem Dritten Gesetz zur Änderung des Gesetzes gegen den unlauteren Wettbewerb (UWG) umgesetzt, das im Februar 2026 im Bundesgesetzblatt verkündet wurde. Verbraucher sollen damit besser vor irreführenden Umweltaussagen geschützt werden.

Nachhaltigkeitssiegel sind grundsätzlich nur dann EmpCo-konform, wenn sie auf einem Zertifizierungssystem beruhen oder von staatlichen Stellen festgesetzt wurden. Allgemeine Begriffe wie „umweltfreundlich" oder „klimafreundlich" dürfen nur verwendet werden, wenn eine anerkannte hervorragende Umweltleistung nachgewiesen werden kann. Aussagen, ein Produkt sei aufgrund der Kompensation von Treibhausgasemissionen klimaneutral, sind ebenfalls untersagt. Aussagen über künftige Umweltleistungen gelten als irreführend, wenn ihnen kein detaillierter und realistischer Umsetzungsplan zugrunde liegt, der regelmäßig von einem unabhängigen externen Sachverständigen geprüft wird.

Das Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) hält das Ziel der Richtlinie für sinnvoll, warnt jedoch vor erheblicher Rechtsunsicherheit. Unternehmen könnten nachhaltigkeits-bezogene Aussagen künftig eher vermeiden, als sie transparent zu kommunizieren. Glaubwürdige Nachhaltigkeitskommunikation setzt laut IDW belastbare Informationen, nachvollziehbare Kriterien und eine transparente Dokumentation voraus.

Diesem Anspruch folgt auch der Guliver Stiftungswerte Ertrag: Die Bewertung beruht auf den ESG-Daten von MSCI ESG sowie auf festen Ausschlusskriterien.

Quelle: Bundesgesetzblatt 2026 I Nr. 43, 19.02.2026; Richtlinie (EU) 2024/825, EUR-Lex; ADVANT Beiten, 26.08.2026; IDW, Pressemitteilung vom 14.09.2026

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 8,6 (auf einer Skala von 10) und damit das höchste ESG-Rating AAA. Für die Teilbereiche erreicht der Fonds E 6.2, S 6.5 und G 6.8. Die CO2-Intensität liegt bei 58,9 t CO2 pro USD-Million Umsatz.

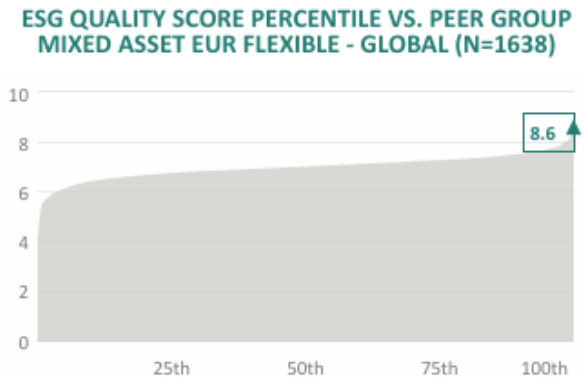
MSCI Sustainability and Climate Fund Metrics Report

REPORT DATE:
OCTOBER 02, 2026

PEER percentile
100th/100

GLOBAL percentile
100th/100



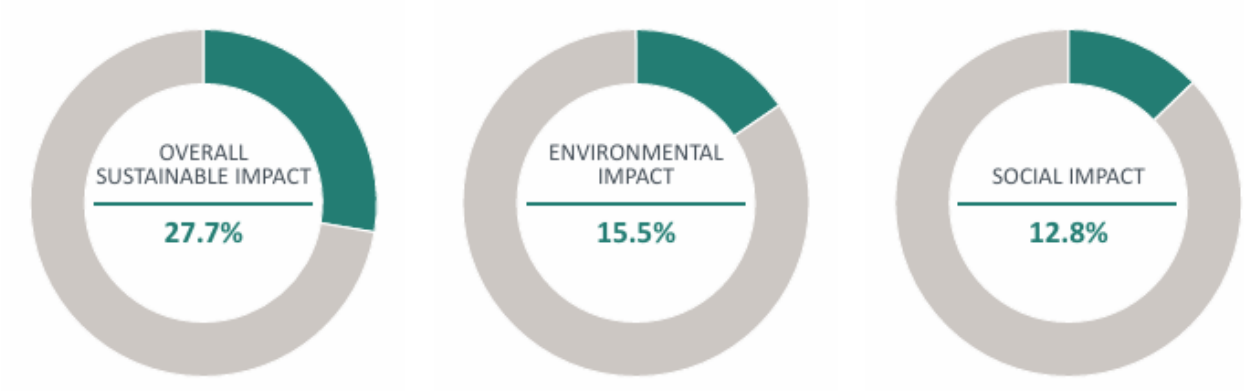


ENVIRONMENTAL SCORE
6.2 FUND | 6.1 PEER AVG

SOCIAL SCORE
6.5 FUND | 5.2 PEER AVG

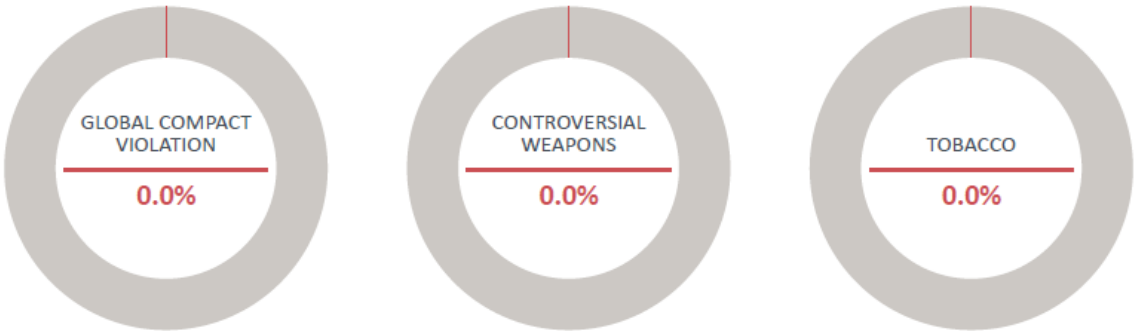
GOVERNANCE SCORE
6.8 FUND | 6.1 PEER AVG

SUSTAINABLE IMPACT EXPOSURE

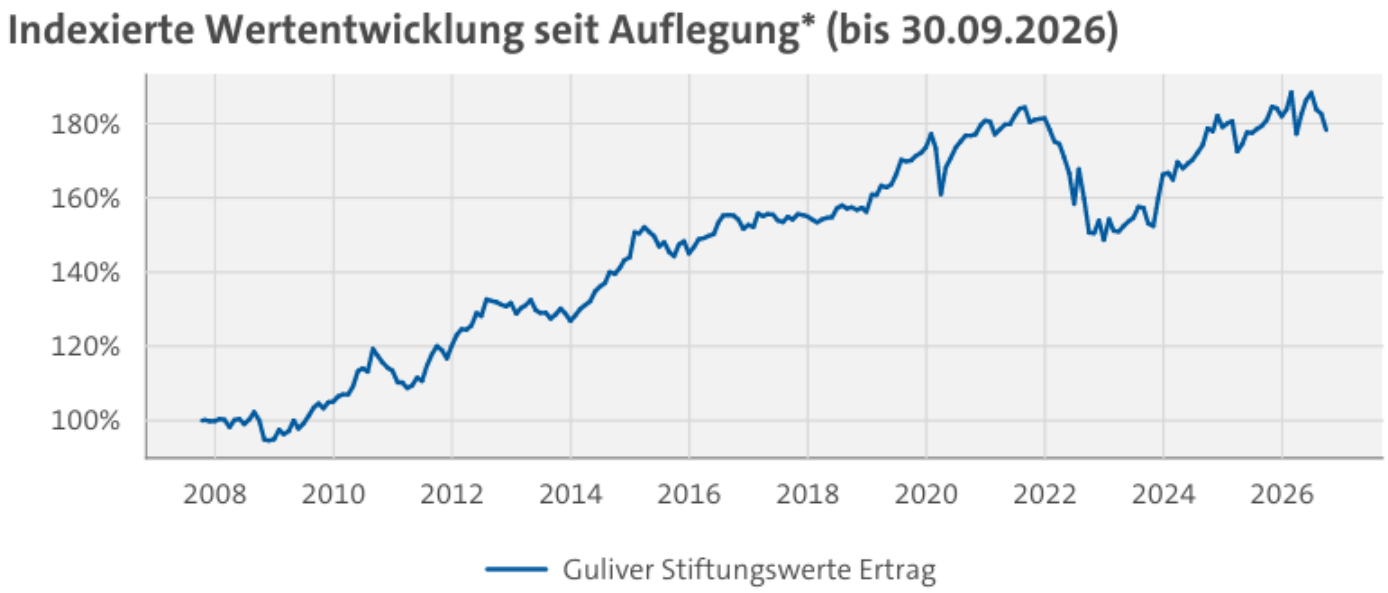


Sustainable Impact Werte über 10% gelten laut MSCI ESG als hoch.

VALUES ALIGNMENT EXPOSURE



Quelle: MSCI ESG, 2. Oktober 2026



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

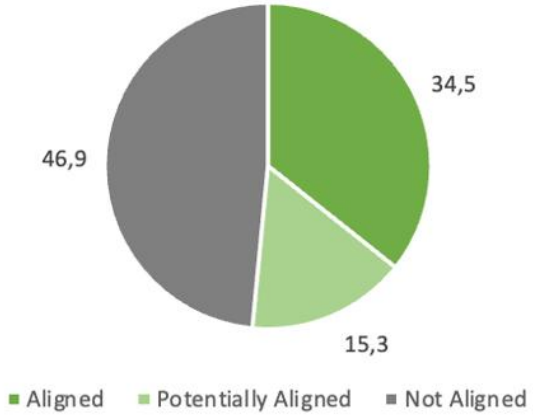
Fondsdetails

AUFLAGEDATUM	15.10.2007
WKN	A0MQ7W
ISIN	LU0299704329
FONDSWÄHRUNG	EUR
GESCHÄFTSJAHRESENDE	31.03.
ERTRAGSVERWENDUNG	ausschüttend
FONDSVERMÖGEN	14,38 Mio. EUR
RÜCKNAHMEPREIS	102,29 EUR
AUSGABEPREIS	105,37 EUR
VERWAHRSTELLE	VP Bank (Luxembourg) SA
FONDSGESELLSCHAFT	Monega KAG
FONDSBERATER	Guliver Anlageberatung GmbH
KATEGORIE GEM. OFFVO	Artikel 8
VERTRIEBSZULASSUNG	DE, LU

AUSGABEAUFSCHLAG ZZT. (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100%)	2,50% (MAX. 2,50%)
VERWALTUNGS-VERGÜTUNG P.A. ZZT.	0,100% (MAX. 0,100%)
ANLAGEBERATERVERGÜTUNG P.A. ZZT.	0,700%
VERWAHRSTELLEN-VERGÜTUNG P.A. ZZT.[1]	% (MAX. 0,06%)
VERWAHRSTELLE MINDESTVERGÜTUNG P.A.[1]	10.000 EUR
GESAMTKOSTENQUOTE (TER)[2]	1,30%
PERFORMANCE FEE	keine
MINDESTERSTANLAGE[3]	500,00 EUR
MINDESTFOLGEANLAGE[3]	keine
SPARPLANFÄHIGKEIT	

Quelle: https://docs.monega.de/documents/monthEndFactsheet/LU0299704329/de_DE/ Stand 30.09.26

EU Taxonomy Alignment

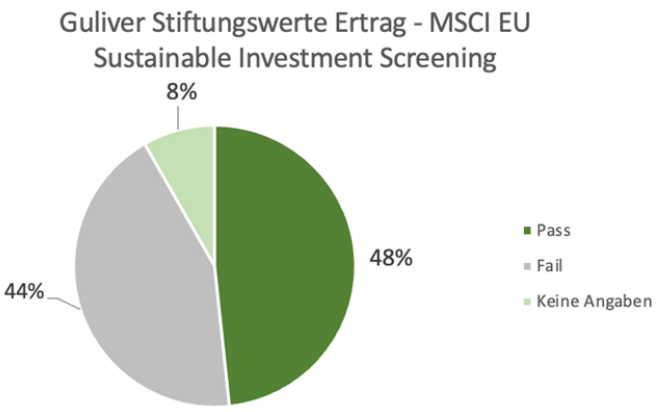


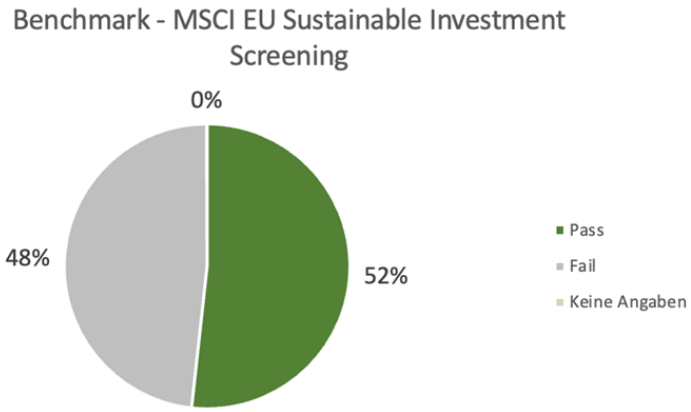
Ausschlusskriterien

	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%

Quelle: Clarity AI, 2. Oktober 2026

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





Quelle: MSCI ESG, 2. Oktober 2026

PAI	COVERAGE (%)	TOTAL	UNITS
M1 - Total GHG emissions	100	14742,38	tonne CO2e
M1.1 - Scope 1 GHG emissions	100	90,74	tonne CO2e
M1.2 - Scope 2 GHG emissions	100	86,92	tonne CO2e
M1.3 - Scope 3 GHG emissions	100	14560,76	tonne CO2e
M2 - Carbon footprint	100	1018,47	tonne CO2e / EUR M invested
M3 - GHG intensity of investee companies	100	2661,82	tonne CO2e / EUR M revenue
M4 - Exposure to companies active in the fossil fuel sector	100	7,77	%
M5 - Share of non-renewable energy consumption and production			-
M5.1 - Share of non-renewable energy consumption	98	43,69	%
M5.2 - Share of non-renewable energy production	100	2,43	%
M6 - Energy consumption intensity per high impact climate sector	100	0,275	GWh / EUR M revenue
M6.3 - Energy consumption intensity per high impact climate sector C	100	0,014	GWh / EUR M revenue
M6.4 - Energy consumption intensity per high impact climate sector D	100	0,138	GWh / EUR M revenue
M6.9 - Energy consumption intensity per high impact climate sector L	100	0,123	GWh / EUR M revenue
M7 - Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	91	0,12	%
M8 - Emissions to water	13	0,00003	tonne / EUR M invested
M9 - Hazardous waste	100	0,46	tonne / EUR M invested
M10 - Violations of UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	91	1,10	%
M11 - Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD-GME	100	0,00	%
M12 - Unadjusted gender pay gap	87	9,52	%
M13 - Board gender diversity	100	35,33	%
M14 - Exposure to controversial weapons	100	0,00	%

Quelle: Clarity AI, 2. Oktober 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
Stresemannstr. 5
61462 Königstein im Taunus
+49 151 50408817
klein@esg-pm.com
www.esg-portfolio-management.com







