



COVID-19-Krise & EB-Öko-Aktienfonds: *Rückbesinnung auf alte Werte?*

Ralf Müller-Rehbehn

Agenda

Was wir heute vor haben.



- ▶ COVID-19 und die Kapitalmärkte
- ▶ Gegenmaßnahmen von Zentralbanken und Regierungen
- ▶ Innehalten der Anleger
- ▶ Verstärkte ESG-/ SDG-Orientierung
- ▶ Die EB-SIM





Kapitel 1

COVID-19 und die Kapitalmärkte

Die globale Ausbreitung von COVID-19 war der Auslöser, aber nicht der Grund für die nachgebenden Kapitalmärkte.



Der Aktienmarkt in Europa und in den USA

Auf den schnellsten Kursrückschlag aller Zeiten folgt zuletzt die Gegenbewegung mit starken Kurserholungen.



Gesamtertrag inklusive Dividendenerträgen

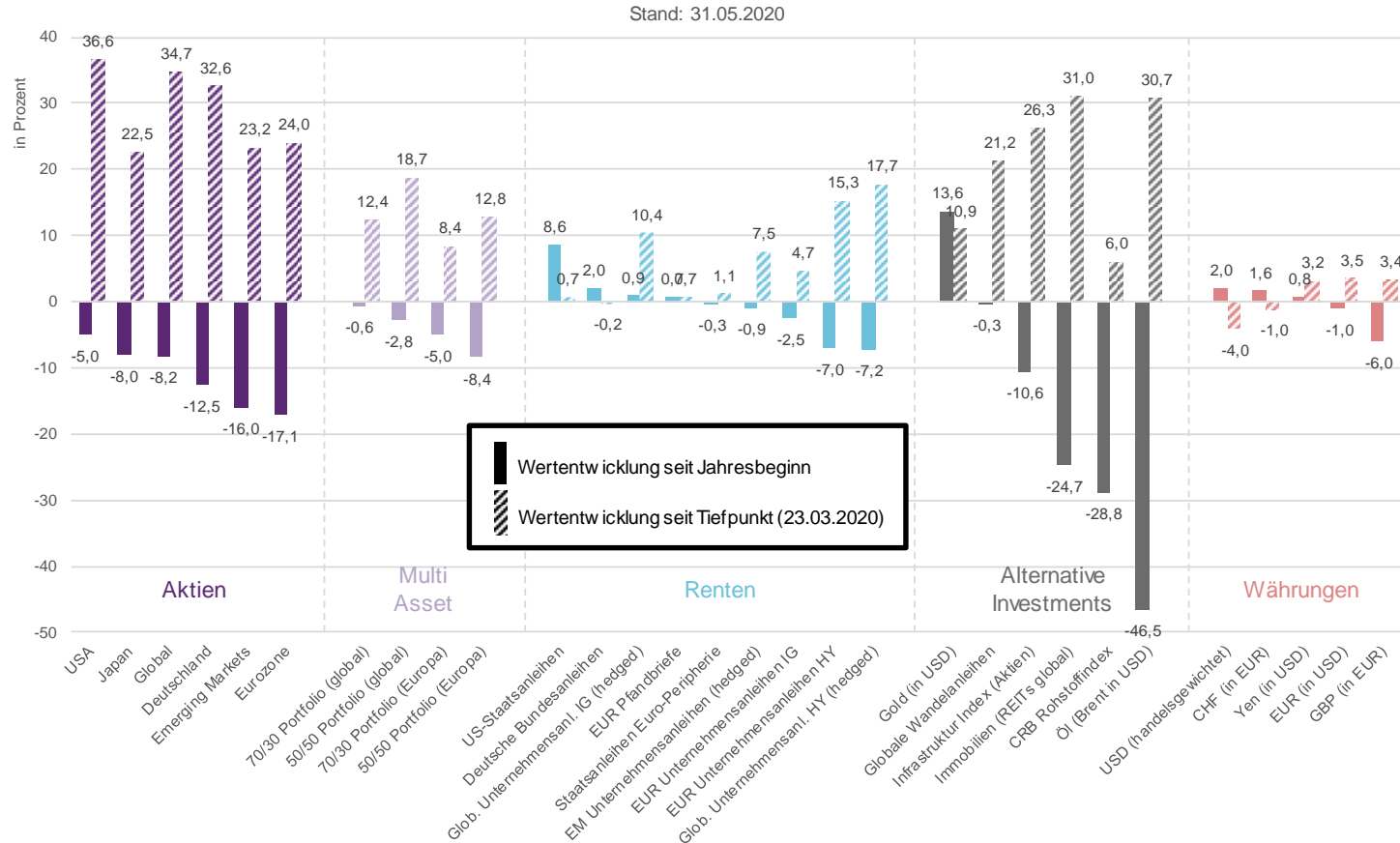
Aktien Europa = STOXX Europe 600 (Pan-Europa) -- Aktien USA = S&P 500.

Quelle: Bloomberg



Auf einen Blick: Einfluss von COVID-19 auf die Kapitalmärkte

Die Wertentwicklung im bisherigen Kalenderjahr 2020



Kapitalanlagen unterliegen Wertschwankungen. Zukünftige Wertentwicklungen können signifikant von den hier gezeigten historischen Werten abweichen.

Quelle: Bloomberg



Kapitel 2

Gegenmaßnahmen von Zentralbanken und Regierungen

Von Zinssenkungen in zentralen Volkswirtschaften und nationalen Stimuli-Paketen



Kapitel 3

Innehalten der Anleger

Anleger überdenken ihre eigene Investment-Positionierung.



Kapitel 4

Verstärkte ESG-/ SDG-Orientierung

Nachhaltigkeit spielt bei der Geldanlage eine immer größere Rolle.



Der Einfluss von COVID-19 auf die ESG-Kriterien und die SDGs

ESG steht für Ecological, Social, Governance. Das ist gleichbedeutend mit Ethik und Nachhaltigkeit.

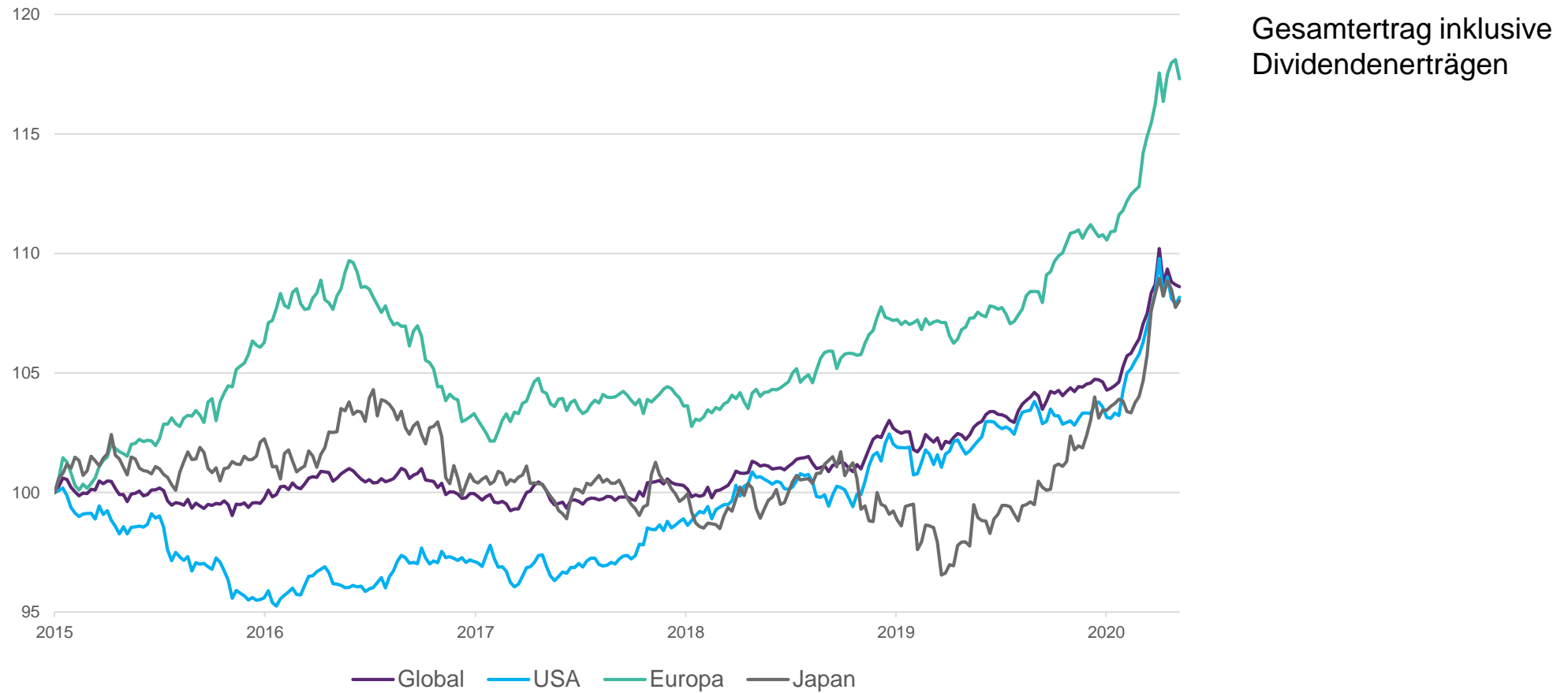


- Die UN hat sich im September 2015 auf 17 Ziele zur Reduktion von Armut, zum Schutz des Planeten und zur Erhaltung des Wohlstands verständigt („Agenda 2030“).
- Durch aktives, ökologisches Investieren lässt sich durch Investoren ein großer Beitrag zur Zielerreichung realisieren.



Positive Effekte durch Nachhaltigkeit

Der Mehrwert nachhaltiger Kapitalanlagen hat sich während der Corona-Krise nochmals verstärkt.



Quellen: Bloomberg, eigene Darstellung



Kapitel 5

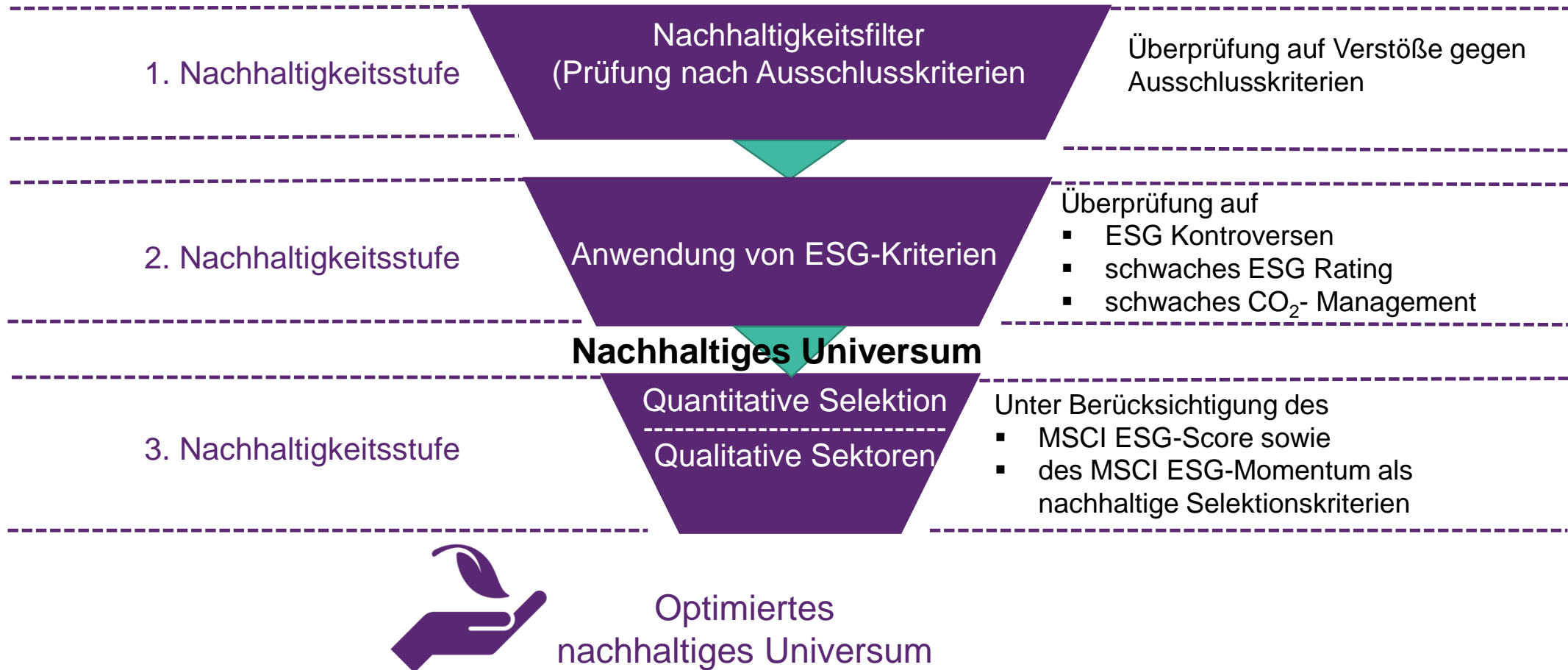
Die EB-SIM

Investments für eine bessere Welt



So setzt die EB-SIM die ESG-Kriterien um

Der mehrstufige Nachhaltigkeitsansatz der EB-SIM führt zu einem optimierten nachhaltigen Portfolio.



















Die Portfoliokonstruktion anhand der ESG-Kriterien

Die EB-SIM schließt kritische Geschäftsfelder und -praktiken aus.


Geschäftsfelder

 Atomenergie	Umsatzanteil >10%	 Embryonenforschung (Spez. Unternehmen)	Umsatzanteil >0%	 Glücksspiel (kontroverse Formen)	Umsatzanteil >5%
 Produzenten hochprozentiger Getränke (> 15 Vol.-%)	Umsatzanteil >5%	 Grüne Gentechnik	Umsatzanteil >5%	 Pornografie	Umsatzanteil >0% Umsatzanteil >5%
 Rüstung	Umsatzanteil >0% Umsatzanteil >10%	 Tabak (Produzenten Endprodukte)	Umsatzanteil >0%		

Geschäftspraktiken

 Arbeitsrechte (ILO)	Ausschluss	 Tierversuche	Information ¹
 Kinderarbeit	Ausschluss	 Kontroverses Umweltverhalte	Information ¹
 Menschenrechte	Ausschluss	 Kontroverse Wirtschaftspraktiken	Information ¹

Nachhaltigkeitsrating

 ESG-Rating (CCC oder B)	Ausschluss
---	------------

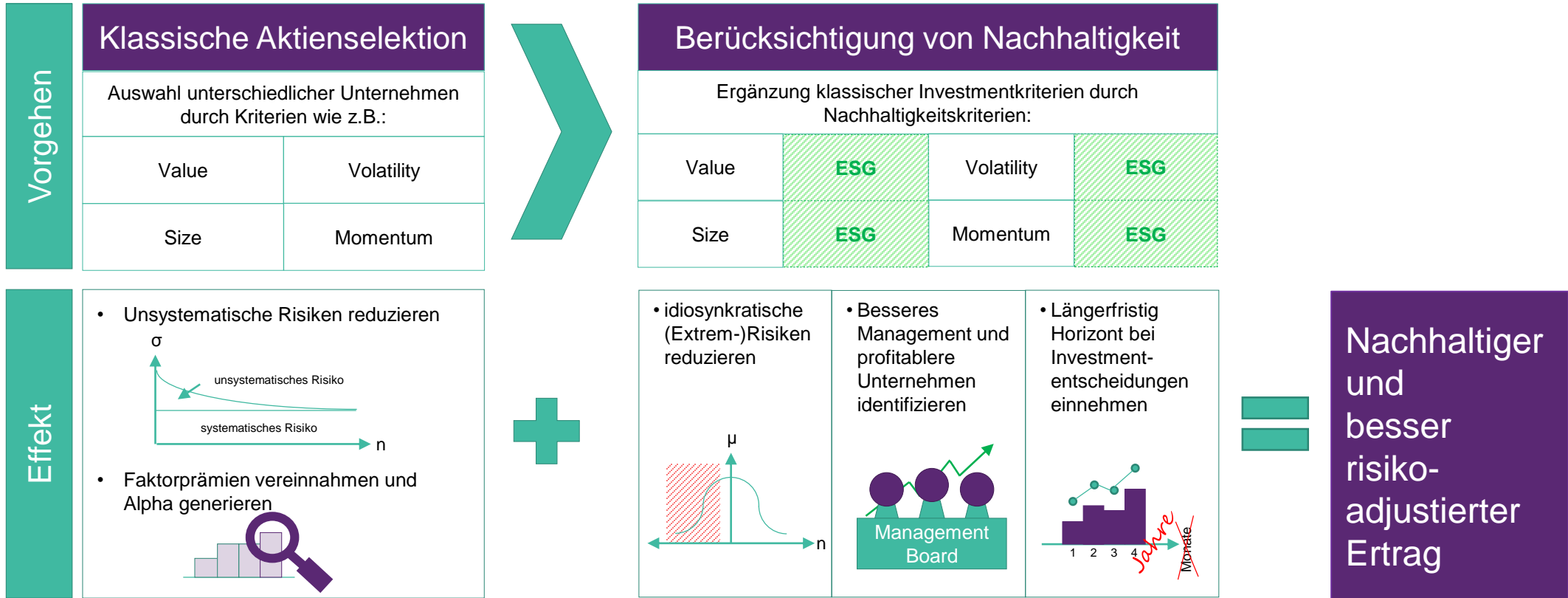
Der EB-Nachhaltigkeitsfilter setzt den **Leitfaden für ethisch nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche** um und erweitert diesen partiell. Das Produkt ist somit für kirchliche Investoren geeignet, die sich am benannten Leitfaden orientieren.

¹ Die Information führt zunächst nicht zu einem direkten Ausschluss des Unternehmens. Die Information findet im weiteren Selektionsprozess Berücksichtigung.



Die Portfoliokonstruktion anhand der ESG-Kriterien I



Durch die Integration der ESG-Kriterien erzielen wir nachhaltigere und besser risikoadjustierte Erträge.





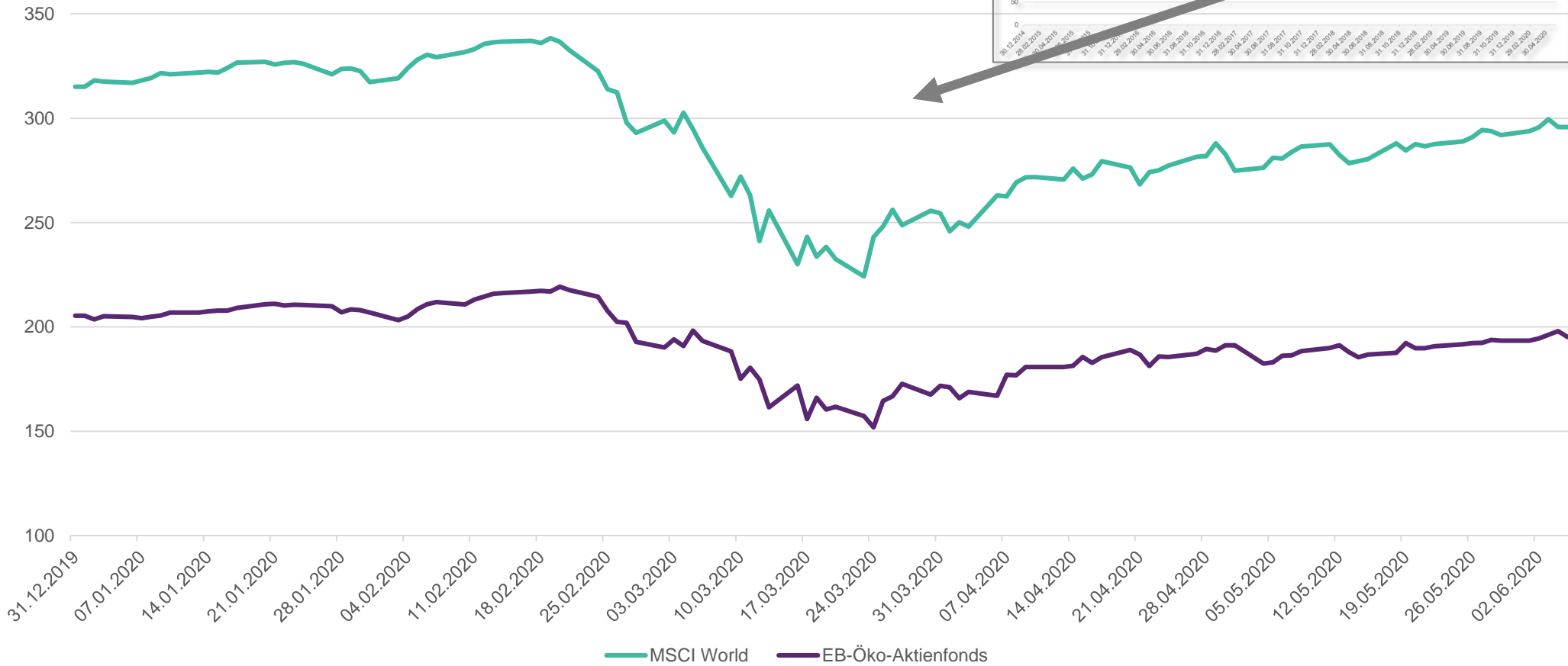
Chancen und Risiken

Gerne besprechen wir mit Ihnen, ob der Fonds zu Ihrem Profil passt.

Chancen 	Risiken 
<ul style="list-style-type: none">▪ Global investierender nachhaltiger Aktienfonds, weltweit gestreutes Risiko.▪ Systematischer Ansatz: Integration von qualitativen & quantitativen & nachhaltigen Faktoren führt zu akzentuiertem „Qualitäts-Faktor“ der Anlagen.▪ Kombination aus Qualitäts-Aktien mit hoher Liquidität und nachhaltiger Ausrichtung, speziell: ökologischer Aspekte.▪ Gute Rahmenbedingungen für die US-Konjunktur, hohes US-Exposure (>50 Prozent).▪ Ansätze von „Engagement“ durch das Fondsmanagement und damit Beeinflussung der Unternehmensleitung in Richtung „Nachhaltigkeit“.	<ul style="list-style-type: none">▪ Schwankungsanfälligkeit von Aktien▪ keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalysen▪ mögliche Risiken durch aktives Management▪ Währungsverluste bei globalen Anlagen möglich▪ Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko

Die Performance des EB-Öko-Aktienfonds

Zeitraum: 30.12.2014 – 05.06.2020 und 31.12.2019-31.05.2020





Kapitel 5

Erfahrene Portfoliomanager

Diese Köpfe stehen hinter dem Fonds.



Das Investment Management-Team

Ihr Kapital befindet sich in verantwortungsbewussten und erfahrenen Händen



**Ralf Müller-Rehbehn,
CEFA, Leitung
Portfolio Management
Aktien**

- Über 28 Jahre Erfahrung in Analyse und Portfoliomanagement (Aktien, Renten, Balanced)
- Portfoliomanager, Analyst und Marktstrategie
- Spezialist für Unternehmensbewertung, Bewertung von Sektoren und Märkten
- Extel-Ranking (2017, 2018): Top-Quintil der PMs in Deutschland



**Philipp Hohmann,
Portfoliomanager
Aktien**

- Spezialist für ESG-Integration in die traditionelle Finanzanalyse
- Fokus: Weiterentwicklung von Bewertungsmodellen mittels wissenschaftlicher Erkenntnisse
- Seit 2013 im Konzern der Evangelische Bank e.G.



Kapitel 6

Kompetente Ansprechpartner

Unser Vertriebsteam steht Ihnen für alle Fragen zur Verfügung.

Das Vertriebsteam

Wir beraten Sie gerne.



Andreas Fiedler

Managing Director Institutional Clients

Telefon: 0561 450603 3730

E-Mail: andreas.fiedler@eb-sim.de



Michael Hepers

Managing Director Kirchliche Investoren

Telefon: 0561 450603-3735

E-Mail: michael.hepers@eb-sim.de



Oliver Müller

Senior Client Relationship Manager Institutional Clients

Telefon: 0561 450603 3733

E-Mail: oliver.mueller@eb-sim.de



Rainer Ottemann

Senior Client Relationship Manager Institutional Clients

Telefon: 0561 450603 3734

E-Mail: rainer.ottemann@eb-sim.de



**VIELEN DANK FÜR IHRE
AUFMERKSAMKEIT –**

WIR FREUEN UNS AUF IHRE FRAGEN!



Disclaimer



Dieses Dokument ist durch die EB-SIM GmbH erstellt und zur Verteilung in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Dieses Dokument richtet sich nicht an Personen mit Wohn- und/oder Gesellschaftssitz und/oder Niederlassungen im Ausland, vor allem in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Großbritannien oder Japan. Diese Broschüre darf im Ausland nur in Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden und Personen, die in den Besitz dieser Informationen und Materialien gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen. Dieses Dokument stellt kein öffentliches Angebot von Erwerb von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Dieses Dokument stellt eine unabhängige Bewertung der entsprechenden Emittentin bzw. Wertpapiere durch die EB-SIM GmbH dar. Alle hierin enthaltenen Bewertungen, Stellungnahmen oder Erklärungen sind diejenigen des Verfassers des Dokuments und stimmen nicht notwendigerweise mit denen der Emittentin oder dritter Parteien überein. Die EB-SIM GmbH hat die Informationen, auf die sich das Dokument stützt, aus zuverlässig erachteten Quellen übernommen, ohne jedoch alle diese Informationen selbst zu verifizieren. Dementsprechend gibt die EB-SIM GmbH keine Gewährleistungen oder Zusicherungen hinsichtlich der Vollständigkeit oder Richtigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder Meinungen ab. Die EB-SIM GmbH übernimmt keine Haftung für Verluste, die durch die Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments verursacht und/oder mit der Verteilung/Verwendung dieses Dokuments im Zusammenhang stehen. Eine Investitionsentscheidung bezüglich irgendwelcher Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte auf der Grundlage eines Beratungsgesprächs sowie Prospekts oder Informationsmemorandums erfolgen und auf keinen Fall auf der Grundlage dieses Dokuments. Unsere Empfehlungen können je nach den speziellen Anlagezielen, dem Anlagehorizont oder der individuellen Vermögenslage für einzelne Anleger nicht oder nur bedingt geeignet sein. Die Empfehlungen und Meinungen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments. Sie können aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass das Dokument geändert wurde.

EB-SIM GmbH
Kohlenstraße 132
34121 Kassel
Tel.: 0561 450603 3799
Fax: 0561 450603 3798

Bildquellen: Shutterstock (Titelbild); Unsplash / AbsolutVision (S.2); 17 Ziele (S.9); Unsplash / Markus Spikse (S.15)