

## Über uns

Die Soehnholz ESG GmbH bietet auf [www.soehnholzesg.com](http://www.soehnholzesg.com) innovative regelbasierte und verantwortungsvolle Portfolios für Vermögensverwalter, Berater, Vermittler und Anleger an.

Prof. Dr. Dirk Söhnholz ist Geschäftsführer und über die Söhnholz Advisors GmbH auch alleiniger Anteilseigner der Soehnholz ESG GmbH, die im März 2016 ins Handelsregister eingetragen wurde. Dirk Söhnholz (geb. 1963) arbeitet seit 1999 in der Anlagebranche, zunächst 12 Jahre bei der Feri in Bad Homburg und von 2012 bis 2015 bei dem ETF-Dachfondsspezialisten Veritas Investment GmbH. Dirk ist Honorarprofessor für Asset-Management an der Universität Leipzig und hat zahlreiche Fachbeiträge veröffentlicht, z.B. „Asset Allocation, Risiko-Overlay und Manager-Selektion: Das Diversifikationsbuch“ (Co-Autor) und er betreibt den Blog [www.prof-soehnholz.com](http://www.prof-soehnholz.com).

## RETRO-Investmentphilosophie mit Pure ESG und SDG Fokus

Finanzprognosen sind schwierig, besonders wenn sie die Zukunft betreffen (unbekannter Verfasser). Sogenannte aktive Portfoliomanager verwenden in der Regel Prognosen und sind oft nicht sehr transparent. Soehnholz ESG ist anders. RETRO steht für regel- und evidenzbasiert, transparent, robust und optimierungsfrei. Das gilt für alle Allokationen und Wertpapierselektionen.

Soehnholz ESG bietet vor allem Portfolios nach strengen Environmental, Social, und Governanceregeln (**Pure ESG**) und mit Fokus auf die Sustainable Development Goals (**SDG**) der Vereinten Nationen an.

## Die Portfolios

Soehnholz ESG startete Anfang 2016 mit zunächst drei neuartigen Portfolios. Das **Weltmarktportfolio** (WMP) bildet die aggregierte Allokation von allen Kapitalanlegern weltweit „kapitalgewichtet“ über alle Anlageklassen mit liquiden ETFs nach. Das **Alternatives ETF**-Portfolio besteht aus mehr als 10 Immobilien-, Infrastruktur-, Rohstoff- und Private Equity-Aktien-ETFs. Das sind Anlagesegmente, die auch in Portfolios vieler erfahrener Anleger unterrepräsentiert sind.

2016 wurde zudem das weltweit erste öffentliche **ESG ETF-Portfolio** gestartet. Inzwischen gibt es davon auch Varianten nur aus Aktien, u.a. mit Trendfolgesteuerung oder Ausschüttungsfokus, und nur aus Anleihen.

Im Januar 2017 wurden mit **Deutsche Aktien ESG** und den internationalen **Infrastructure ESG** und **Real Estate ESG** drei konzentrierte und fast nur nach ESG Kriterien zusammengestellte Portfolios umgesetzt. Ende 2017 wurde das Angebot um zahlreiche **Länder- und Branchen- ESG Portfolios** ergänzt. Anfang 2018 kam ein **SDG (Impact) ESG Portfolio** hinzu. 2019 und 2020 wurde das Angebot um mehrere innovative **SDG ETF- und Aktienportfolios** ergänzt.

Portfolios	Aktienanteil (inkl. Alts)	Ca. # Positionen	Ca. # Wertpapiere / Emittenten	Risikoklasse	Ca. ETF-Kosten (%)	Anmerkungen
Global Equities ESG	100%	30	30	6	---	PureESG Ansatz, Top30 nach "G"
Global Equities ESG S	100%	5	5	6	---	PureESG Ansatz, Top5 nach "G"
Global Equities ESG SDG	100%	30	30	6	---	SDG Segment + PureESG Ansatz
Global Equities ESG SDG Social	100%	30	30	7*	---	SDG Segment + PureESG Ansatz
Global Equities ESG SDG Trend	100%	30	30	7*	---	SDG Segment + PureESG Ansatz
Infrastructure ESG	100%	30	30	6	---	PureESG Ansatz
Real Estate ESG	100%	30	30	7	---	PureESG Ansatz
Deutsche Aktien ESG	100%	30	30	6	---	PureESG Ansatz
ESG ETF-Portfolio	61,5%	11	>4.000	5	0,24	Most-passive mit strengen ESG ETFs
ESG ETF-Portfolio ex Bonds	100%	8	>3.000	7*	0,31	Most-passive mit strengen ESG ETFs
ESG ETF-Portfolio ex Bonds Income	100%	8	>1.000	7*	0,33	Most-passive mit strengen ESG ETFs
ESG ETF-Portfolio ex Bonds Trend	100%	8	>3.000	7*	0,31	Most-passive mit strengen ESG ETFs
ESG ETF-Portfolio Bonds (EUR)	0%	8	>1.000	5*	0,2	Most-passive mit strengen ESG ETFs
SDG ETF-Portfolio	100%	11	>1.000	7*	0,46	SDG Segmentansatz
SDG ETF-Portfolio Trend	100%	11	>1.000	7*	0,46	SDG Segmentansatz mit Trading
Weltmarkt ETF-Portfolio Basis	61,75%	17	>5.000	5	0,27	Most-passive mit Standard-ETFs
Alternatives ETF-Portfolio	100%	13	>3.000	6	0,48	Immobilien-, Infrastruktur- etc. ETFs