

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht März 2019

UNSER JÜNGSTEN ERFOLGE

Die PSD Bank Westfalen-Lippe eG wird strategischer Investor. Neben einem signifikanten Investment in den Anleihefonds steht die PSD Bank Westfalen-Lippe eG als Ansprechpartner für potenzielle Investoren zur Verfügung.

ESG Portfolio Management ist Unterzeichner des CDP (Carbon Disclosure Project).

Weiterhin haben wir uns der Initiative der Church of England zur Verbesserung der Sicherheitsstandards bei Miningesellschaften angeschlossen.

Sie möchten mehr hierzu erfahren? Sprechen Sie uns gerne an.

SKALIS EVOLUTION FLEX I (WKB: A1W9AZ)

Der konservativ gemanagte Mischfonds ist nach der Neuausrichtung im Herbst des letzten Jahres weiterhin auf Kurs. Das breit gestreute Portfolio profitierte im zurückliegenden Monat erneut von der Erholung der Aktien- und Kreditmärkte und erreichte mit einer monatlichen Wertentwicklung von 0,44% eine Year to Date (YTD)-Performance von 3,90%.

Hervorzuheben ist die erfolgreiche Zeichnung des fünfzehnjährigen Green Bonds des Landes NRW. Diese Anleihe wurde am 6. März zu 99,835 emittiert und notierte zum Monatsende bei 103,547. Dazu hat, neben der von den Zentralbanken ausgelösten Kursrally langer Anleihen, auch die deutliche Spreadeinengung von 8 Basispunkten beigetragen. Beide Fonds profitierten von guten Allokationen in dieser attraktiven nachhaltigen Neuemission.

Der Fonds weist einen hohen ESG Portfolio Score von 8.3 auf und hat laut MSCI einen SDG-Impact der Kategorie „very high“. Der Carbon Ausstoß ist mit 95,6 t CO₂ pro Mio. USD Sales deutlich geringer als bei relevanten Benchmarks wie den STOXX Europe 600 (190 t.) und EUR Agg. Corporates (147 t.) (Quellen: MSCI ESG).

WERTENTWICKLUNG SKALIS EVOLUTION FLEX

Monatliche Wertentwicklung (in %) - ESG Portfolio Management GmbH berät seit Juli 2018

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2014			-0,48	0,75	0,68	-0,05	-0,25	1,08	0,30	-1,30	2,11	-1,20	1,60
2015	3,23	2,58	0,63	-0,49	-0,38	-2,49	1,52	-4,97	-1,13	4,00	1,90	-1,86	2,19
2016	-3,02	-2,12	1,21	-0,19	-0,17	-1,83	0,64	0,50	-0,47	-0,37	-0,93	1,41	-5,32
2017	0,16	1,13	1,51	0,85	0,28	-1,33	0,34	-0,72	2,96	0,84	-0,62	-0,32	5,12
2018	0,92	-1,36	-1,01	1,38	-1,23	-0,53	1,16	-0,84	-0,12	-1,57	0,42	-2,09	-4,84
2019	1,78	1,65	0,44										3,90

Quelle: Universal Investment, Stand 01.04.2019



„Wir stehen für nachhaltige Anlagelösungen mit hoher ESG-Qualität und positivem SDG-Impact“ Christoph Klein, ESG Portfolio Management GmbH

So erreichen Sie uns:

ESG Portfolio Management GmbH
 Hochstraße 29
 60313 Frankfurt am Main
 0151 - 50408817
 klein@esg-pm.com
 www.esg-portfolio-management.com

MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS (WKN: A2AQZE)

Seit Anfang Februar berät ESG Portfolio Management den Mayence Fair Value Bond Fonds (WKN: A2AQZE). Das Portfolio ist schwerpunktmäßig in europäische Unternehmensanleihen mit guter Bonität investiert. Das durchschnittliche Credit-Rating beträgt aktuell BBB+ (Quelle: Universal Investment).

Mit einer mtl. Performance von minus 0,37% erreichte der Fonds eine negative Performance. Gründe waren neben den angefallenen Umschichtungskosten unsere Short Position sehr langer Bundesanleihen.

Hier haben marktunterstützende Äußerungen wichtiger Zentralbanken zu deutlichen Kursanstiegen im März geführt. Wir erwarten dagegen langfristig einen Anstieg der Renditen von europäischen Staatsanleihen und präferieren daher sorgfältig ausgewählte Unternehmensanleihen mit hoher ESG Qualität und positivem SDG Impact. Dafür nutzen wir den Markt der Neuemissionen intensiv.

Der Fonds weist bereits einen sehr hohen ESG Score von 8.4 (max. 10) auf und erreicht nun einen SDG-Impact der Kategorie „very high“ - besonders in den Bereichen Ernährung und alternative Energien. Der Carbon Ausstoß der im Portfolio enthaltenen Unternehmen beträgt 93,6 t. CO₂ pro Mio. USD Sales (Quellen: MSCI ESG).

WERTENTWICKLUNG MAYENCE FAIR VALUE BOND

Monatliche Wertentwicklung (in %) - ESG Portfolio Management GmbH berät seit Februar 19

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2017	-0,54	1,62	-0,15	1,04	-0,20	-0,35	-0,46	0,09	0,39	0,79	-0,66	0,03	1,58
2018	-0,55	0,07	-0,66	0,61	-0,41	-1,75	1,31	-0,56	0,81	-0,68	-0,73	-0,52	-3,07
2019	1,06	0,63	-0,37										1,32

Quelle: Universal Investment, Stand 01.04.2019

Wichtige Hinweise & Haftungsausschluss

Die vorliegenden Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und sind nicht für Privatkunden bestimmt. Diese Werbemitteilung stellt keine Anlageberatung dar. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernommen und jede Haftung für eventuelle Schäden abgelehnt, die sich aus der Verwendung und / oder Weitergabe dieser Informationen ergeben.

Die Angaben richten sich nur an Anleger in denjenigen Ländern, in denen der jeweilige Fonds zum Vertrieb zugelassen ist. Sie sind nicht zur Veröffentlichung oder Nutzung durch Personen oder Gesellschaften in einem Land bestimmt, in dem der Fonds nicht zum Vertrieb zugelassen ist. Insbesondere dürfen die Anteile des jeweiligen Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässige US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Die hier veröffentlichten Dokumente und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA oder in anderen Ländern, in denen keine Vertriebszulassung besteht, verbreitet werden.

Das Fondsportrait dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Fonds. Verkaufsunterlagen zu allen Investmentvermögen der Universal-Investment sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, der zuständigen Verwahrstelle oder bei Universal-Investment unter <http://www.universal-investment.com> erhältlich.

Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Berechnungen oder Renditeangaben sind nicht als Ertragszusage zu verstehen; sie sind rein indikativ und beruhen auf Daten und Annahmen, die sich möglicherweise in der Praxis gar nicht, nur in anderer Ausprägung oder zu anderen Zeitpunkten realisieren lassen. Folglich besteht das Risiko, dass in der Realität niedrigere Renditen oder sogar Verluste bis hin zum Totalverlust erzielt werden. Die historische Wertentwicklung ermöglicht keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung.

Die ESG Portfolio Management GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main ist ein inhabergeführtes Unternehmen mit Kernkompetenz in der bankenunabhängigen Beratung zu Kapitalmarktprodukten. Sie entwickelt maßgeschneiderte Lösungen für professionelle Investoren, um trotz eher geringer Risikobudgets nachhaltig auskömmliche Erträge zu generieren. ESG Portfolio Management ist Initiator und Berater der Fonds Skalis Evolution Flex und Mayence Fair Value Bond Fonds.

Die Informationen dürfen weder in Auszügen noch als Ganzes ohne schriftliche Genehmigung durch den Ersteller vervielfältigt oder an andere Personen weitergegeben werden.

Die ESG Portfolio Management GmbH ist im Rahmen der Anlagevermittlung von Finanzinstrumenten und der Anlageberatung gem. § 1 KWG ausschließlich auf Rechnung und unter der Haftung der AHP Capital Management GmbH, Hochstraße 29, 60313 Frankfurt, tätig (§ 2 Abs. 10 KWG).

