

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht Juni 2019

IST DIE POLITIK DER ZENTRALBANKEN NACHHALTIG?

Anleihen im Wert von USD 13 Billionen weisen negative Renditen auf. Worin liegt der Sinn für Investoren? Anleihen mit langer Duration enthalten erhebliche Risiken bei steigenden Renditen.

Was sind Ziele von Zentralbanken? Die steigende Überschuldung einiger Staaten zu finanzieren? Das ultimative Resultat könnte ein „freiwilliger“ Forderungsverzicht sein - wie bereits 2011 bei griechischen Staatsanleihen.

Ist es die Aufgabe von Zentralbanken Regierungen zu unterstützen, deren Politik Welthandel und Klima zerstören?

Wir bevorzugen weiterhin attraktive Unternehmensanleihen mit hoher ESG Qualität, SDG Impact und geringem Verschuldungsgrad.

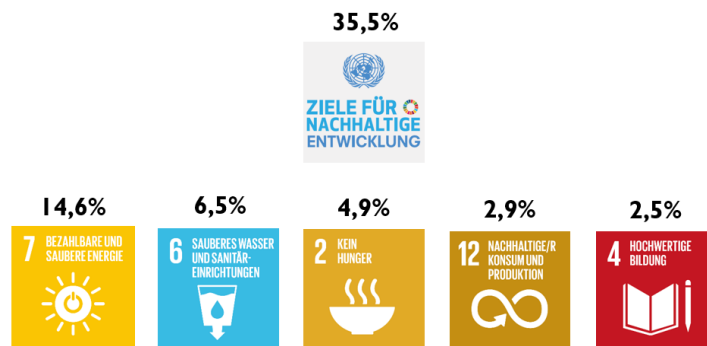
SKALIS EVOLUTION FLEX I (WKN: A1W9AZ)

Unsere Dax Put Optionen und die kurze Duration haben im Juni Performance gekostet. Längerfristig erwarten wir eine Normalisierung (Anstieg) der Renditen.

Der Flex erreicht den höchstmöglichen ESG Score von 10. 18% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade.

Wir konnten den Carbon Ausstoß auf 66,4 t CO₂ pro Mio. USD Sales weiter verringern. (iShares MSCI Europe ESG Screened: 169,1 t). Unser SDG Impact nach der MSCI Umsatzmethode ist sehr positiv. (Quellen: MSCI ESG).

Hier zeigen wir den Impact des Fonds auf die einzelnen Sustainable Development Goals (SDGs) der UN.



WERTENTWICKLUNG SKALIS EVOLUTION FLEX

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

	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	1,17	-1,07	-1,13							2,83

Quelle: Universal Investment, Stand 01.07.2019



„Wir stehen für nachhaltige Anlagelösungen mit positivem SDG-Impact und geringem CO₂ Ausstoß“

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)

Im Juni verursachte insbesondere unsere Short-Position in italienischen Staatsanleihen die Performance von minus 0,3%.

Wir bevorzugen weiterhin attraktive Unternehmensanleihen mit hoher ESG Qualität und positivem SDG Impact. Dafür nutzen wir den Markt der Neuemissionen. Das durchschnittliche Credit-Rating beträgt aktuell BBB+ (Quelle: Universal Investment).

Der Fonds weist einen sehr hohen ESG Score von 9,7 (max. 10) auf und erreicht einen SDG-Impact der Kategorie „very high“.¹ Der Carbon Ausstoß der im Portfolio enthaltenen Unternehmen beträgt 54,6 t CO₂ pro Mio. USD Sales (Quellen: MSCI ESG).



WERTENTWICKLUNG MAYENCE FAIR VALUE BOND

Monatliche Wertentwicklung (in %) - ESG Portfolio Management GmbH berät seit Februar 2019

	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	0,68	0,01	-0,30							1,72

Quelle: Universal Investment, Stand 01.07.2019

¹ Siehe: https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_ImpactMetrics-2016.pdf/0902a64f-af8d-4296-beaa-d105b7d74dc3

Nur für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien geeignet. Nicht für Privatkunden.

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 ansässigen 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).

