

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

# ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht November 2019



ESG Portfolio Management erhält für beide Fonds das FNG-Siegel mit jeweils drei Sternen. (Foto: Quelle: FNG)

## DAS FNG-SIEGEL IST DIE STRENGSTE ZERTIFIZIERUNG NACHHALTIGER FONDS IN DEUTSCHLAND

Hier finden Sie unseren Erfahrungsbericht zur FNG-Siegel Bewerbung:

<https://fondstrends.lu/produkte-und-vertrieb/erfahrungsbericht-unsere-bewerbung-um-das-fng-siegel/>

Wir freuen uns über die Höchstbewertungen und danken allen Unterstützern.



## SDG Evolution Flexibel I (WKN: A1W9AZ)

Im November konnte der SDG Evolution Flexibel I um 1,18% zulegen. Dabei half der erneut feste Aktienmarkt. Obwohl unsere DAX Put Optionen wieder etwas Performance gekostet haben, halten wir an dieser Position zur Portfolioabsicherung weiter fest. Wir sehen immer noch geopolitische und konjunkturelle Risiken.

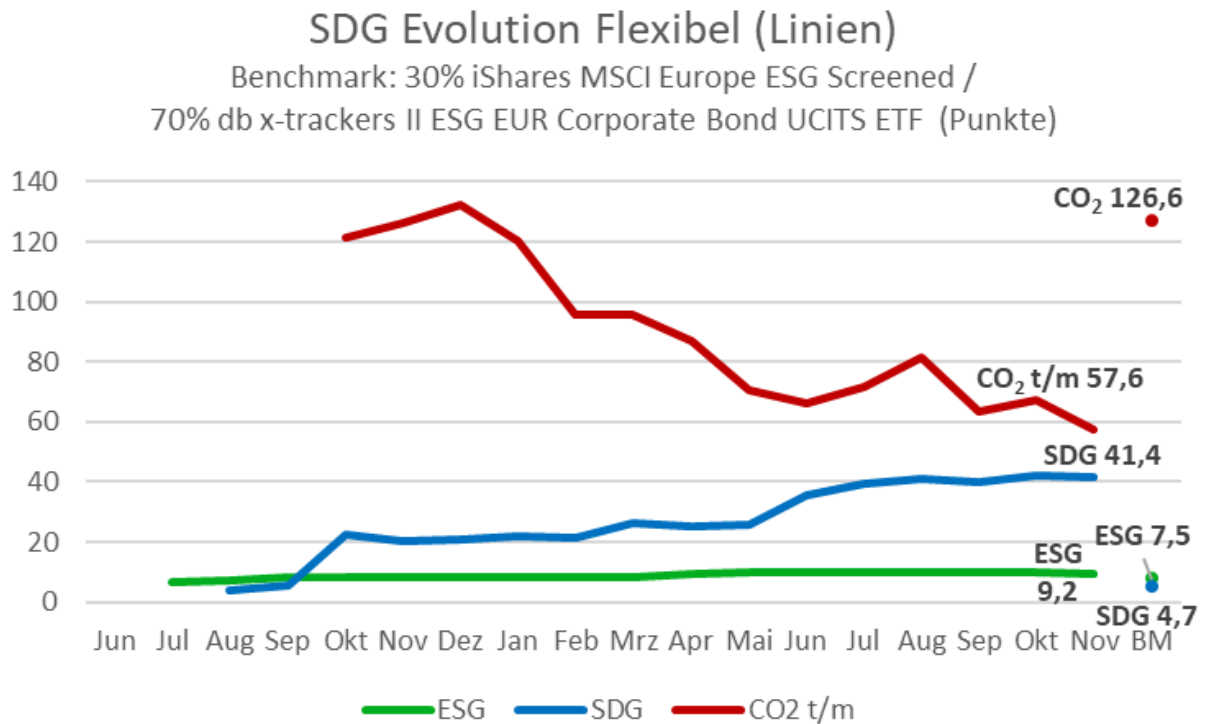
Unsere Absicherung der Zinsrisiken, insbesondere am langen Ende, hat sich im November ausgezahlt. So fiel der Future 30-jähriger Bundesanleihen (BUXL) im Monatsverlauf von 209,96 auf 208,28. Bei einem weiteren Renditeanstieg werden wir diese Absicherungen reduzieren und damit die Portfolio-Duration erhöhen.

Der SDG Evolution Flexibel erreicht den hohen ESG Score von 9,2 (max. 10). 5% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine Position ein downgrade. Für E erhalten wir 7,1, für S 6,0 und für G 6,8.

Der Carbon Ausstoß liegt mit einem Wert von 57,6 t CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Sales deutlich unter dem der Benchmark (30% iShares MSCI Europe ESG Screened / 70% db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF: 126,6 t). Der SDG Score liegt bei 41,4% (Quellen: MSCI ESG).

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

In der Grafik zeigen wir die ESG Qualität, den SDG Impact und den CO<sub>2</sub> Ausstoß des SDG Evolution Flexibel im Zeitablauf. Die Punkte stellen die aktuellen Benchmark Daten dar.



Quelle: MSCI ESG, 2. Dezember 2019

## WERTENTWICKLUNG SDG EVOLUTION FLEXIBEL

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
<b>2014</b>			-0,48	0,75	0,68	-0,05	-0,25	1,08	0,30	-1,30	2,11	-1,20	1,60
<b>2015</b>	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
<b>2016</b>	-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
<b>2017</b>	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
<b>2018</b>	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
<b>2019</b>	1,78	1,65	0,44	1,17	-1,07	-1,13	0,03	-1,22	-0,83	-0,08	1,18		1,86

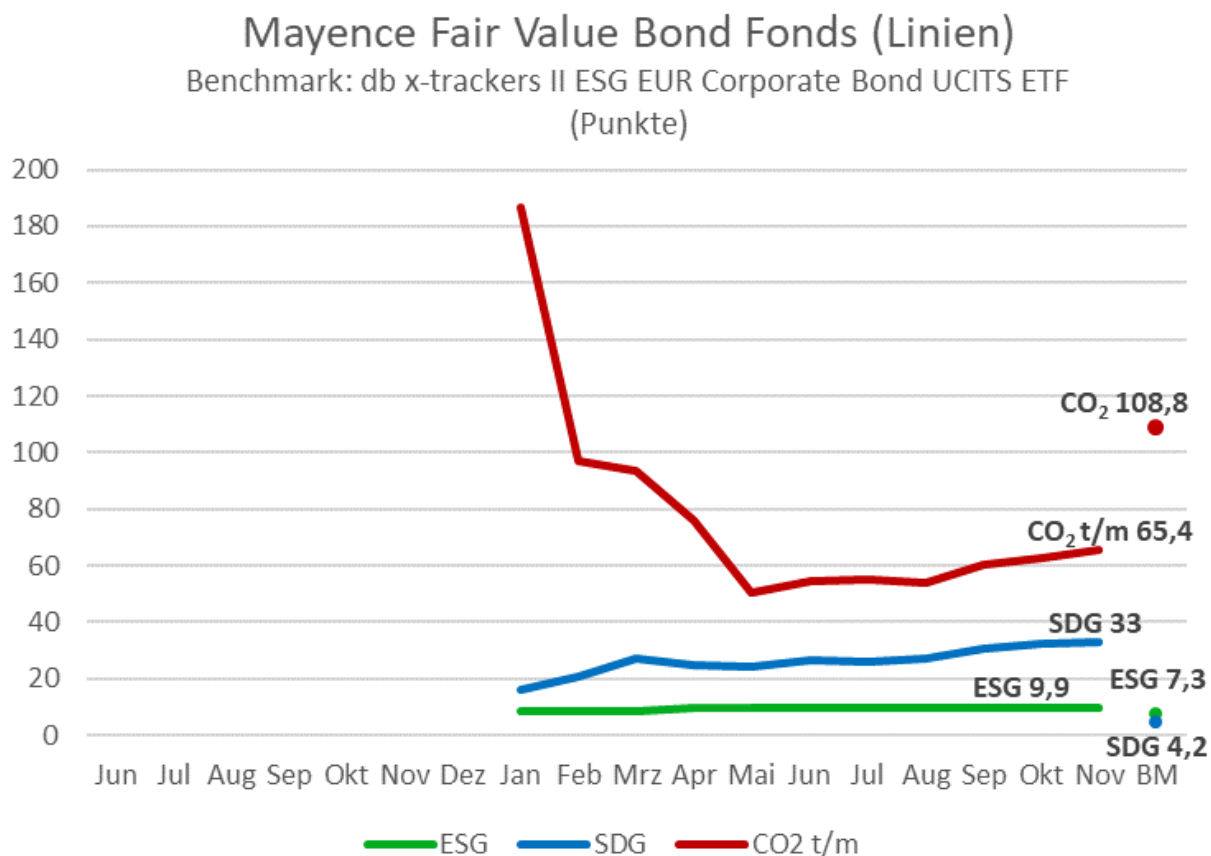
Quelle: Universal Investment, 2. Dezember 2019

## MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS (WKN: A2AQZE)

Im November hat der Renditeanstieg zu einer negativen Fondsp performance von 0,29% geführt. Ende des Monats Oktober haben wir Zinsabsicherungen reduziert und dadurch die Duration des Fonds auf knapp 3 Jahre erhöht. Wir bevorzugen attraktive Unternehmensanleihen mit hoher ESG Qualität und positivem SDG Impact. Das durchschnittliche Credit-Rating stieg auf aktuell A- (Quelle: Universal Investment).

Der Fonds weist einen sehr hohen ESG Score von 9,9 (max. 10) auf. 14% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine Position ein downgrade. Für E erhalten wir 6,5, für S 6,0 und für G 6,6. Der Mayence erreicht mit 33% einen SDG-Impact der Kategorie „very high“. Der CO<sub>2</sub> Ausstoß der im Portfolio enthaltenen Unternehmen beträgt 65,4 t CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Sales, (Benchmark: db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond: 108,8 t) (Quellen: MSCI ESG).

Die folgende Grafik zeigt die Entwicklung des Fonds bezüglich ESG Qualität, SDG Auswirkungen und CO<sub>2</sub>-Emissionen. Auch hier stehen die Punkte für aktuelle Benchmark-Daten:



Quelle: MSCI ESG, 2. Dezember 2019

## 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
<b>2017</b>	-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
<b>2018</b>	-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
<b>2019</b>	1,06	0,63	-0,37	0,68	0,01	-0,30	0,07	-0,98	-0,72	0,12	-0,29		-0,11

Quelle: Universal Investment, 2. Dezember 2019

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 Anteilpreise 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 SDG Evolution Flexibel 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, Weißfrauenstraße 12-16, 60311 Frankfurt, tätig (§ 2 Abs. 10 KWG).



**ESG Portfolio Management GmbH**  
Weißfrauenstraße 12-16  
60311 Frankfurt am Main  
+49 151 50408817  
[klein@esg-pm.com](mailto:klein@esg-pm.com)  
[www.esg-portfolio-management.com](http://www.esg-portfolio-management.com)