

# ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht Dezember 2019



ESG Portfolio Management ist Finalist für die ESG Investing Awards 2020 in den Kategorien:  
Best ESG Investment Fund: Fixed Income  
Best ESG Investment Fund: Multi-Asset  
(Quelle: <https://www.esginvesting.co.uk/awards>)

## ESG PORTFOLIO MANAGEMENT STARTETE EINE ENGAGEMENT COLLABORATION ÜBER DIE PRI PLATTFORM

Das Ziel dieses Engagements ist, Kellogg Co. zu einer Reduktion von Plastikverpackungen zu bewegen. Wir finalisieren das Anschreiben und werden über den Erfolg des Engagements berichten.

## ESG PORTFOLIO MANAGEMENT TRITT DER CLIMATE ACTION 100+ INITIATIVE BEI

Wir sind der Überzeugung, dass der konstruktive, kritische Dialog mit Unternehmen ein effektiver Weg ist, Klimarisiken zu reduzieren. Wir fordern Unternehmen auf, Klimaziele zu formulieren, in ihre Unternehmensstrategie zu integrieren und transparent über den Fortschritt zu berichten.

## SDG Evolution Flexibel I (WKN: A1W9AZ)

Im Dezember konnte der SDG Evolution Flexibel I um 0,68% zulegen. Dabei half der erneut feste Aktienmarkt. Obwohl unsere DAX Put Optionen etwas Performance gekostet haben, halten wir an dieser Position zur Portfolioabsicherung weiter fest.

Unsere Absicherung der Zinsrisiken, insbesondere am langen Ende, hat sich im Dezember wieder ausgezahlt. So fiel der Future 10-jähriger französischer Staatsanleihen (OAT) im Monatsverlauf deutlich von 165,09 auf 162,77.

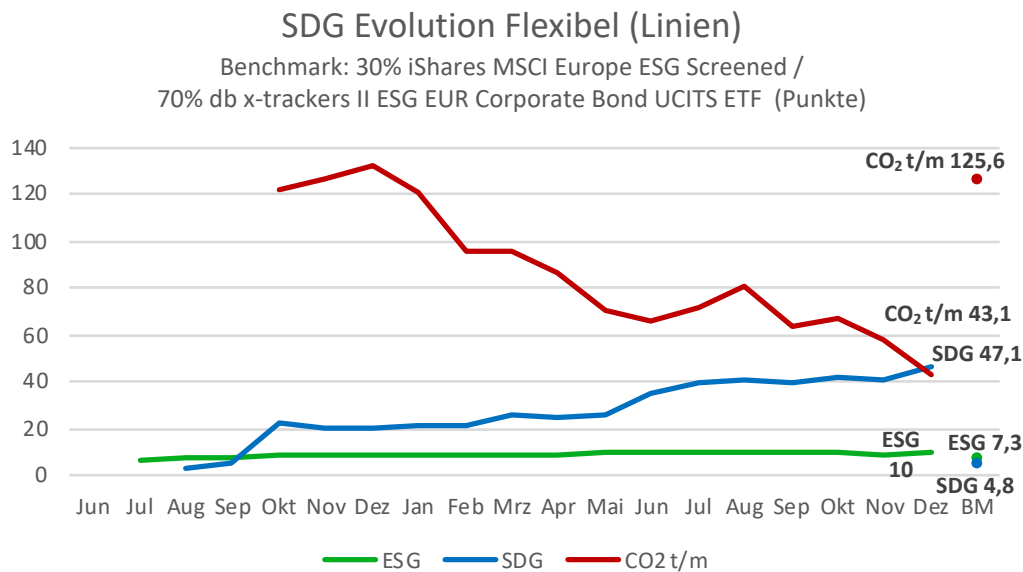
Anfang Dezember zeichneten wir die neue 5,25% Kupon-Anleihe der Deutsche Lichtmiete AG, die besonders energieeffiziente Leuchtsysteme anbietet.

Der SDG Evolution Flexibel erreicht den maximalen ESG Score von 10. 16% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine Position ein downgrade. Für E erhalten wir 6,9, für S 6,0 und für G 6,6.

Der Carbon Ausstoß liegt mit einem Wert von 43,1 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: 125,6 t). Der SDG Score liegt bei 47,1% (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. Januar 2020

### WERTENTWICKLUNG SDG EVOLUTION FLEXIBEL I (WKN: A1W9AZ)

Monatliche Wertentwicklung (in %) - ESG Portfolio Management 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	0,68	2,55

Quelle: Universal Investment, 2. Januar 2020

Portfoliodaten Stand 30.12.2019 (Quelle: Universal Investment)

**(netto) Asset Allocation**

<b>Aktien</b>	24,4%
<b>Renten</b>	48,2%
<b>Gold</b>	1,9%
<b>Kasse</b>	0,9%

**Risikokennzahlen**

Risikoertragsprofil	4 von 7
Volatilität 3 Jahre	4%
Ø Credit-Rating	BBB+
(netto) Zinsduration	0,38

**Auszeichnungen**



Produktdaten Stand 30.12.2019 (Quelle: Universal Investment)

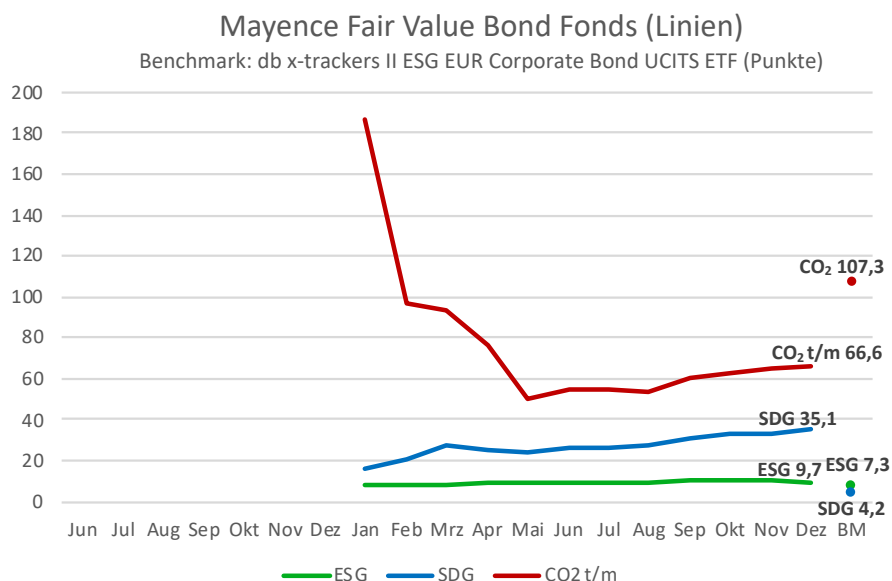
	WKN	ISIN	Laufende Kosten	Mindestanlage
<b>SDG Evolution Flexibel I</b>	A1W9AZ	DE000A1W9AZ5	1,04%	100.000 EUR
<b>SDG Evolution Flexibel R</b>	A1W9AA	DE000A1W9AA8	2,00%	100 EUR
<b>SDG Evolution Flexibel S</b>	A1W9A0	DE000A1W9A02	0,67%	1.000.000 EUR

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

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

Im Dezember konnte unser Anleihefonds trotz Renditeanstieg eine positiven Fondspersformance von 0,04% erreichen. Dabei haben die Zinsabsicherungen langer Laufzeiten beigetragen. Weiterhin haben sich die Kredit-Risikoprämien im Dezember reduziert. Der Fonds weist einen sehr hohen ESG Score von 9,7 (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 35,1% einen SDG-Impact der Kategorie „very high“. Der CO<sub>2</sub> Ausstoß der im Portfolio enthaltenen Unternehmen beträgt 66,6 t CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Sales (Benchmark: db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond: 107.3 t) (Quelle: 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. Januar 2020

## 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	0,07	-0,98	-0,72	0,12	-0,29	0,04	-0,06

Quelle: Universal Investment, 2. Januar 2020

### Portfoliodaten Stand 30.12.2019 (Quelle: Universal Investment)

#### Rating Verteilung

AAA/AA	7,62%
A	26,77%
BBB	53,08%
BB	3,27%
NR	9,26%

#### Risikokennzahlen

Risikoertragsprofil	3 von 7
Volatilität 3 Jahre	n.a.
Ø Credit-Rating	BBB+
(netto) Zinsduration	3,35

#### Auszeichnungen



### Produktdaten Stand 30.12.2019 (Quelle: Universal Investment)

	WKN	ISIN	Laufende Kosten	Mindestanlage
Mayence Fair Value Bond	A2AQZE	DE000A2AQZE9	1,12%	25.000 EUR

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)