

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht März 2020



Beide Fonds erhielten Zuflüsse
Wir danken für das Vertrauen

Deutliche Outperformance durch
Put Optionen und ESG Selektion

Wir gewannen den zweiten Platz der ESG Investing Awards in der Kategorie Best ESG Investment Fund: Multi-Asset. Quellen: <https://www.esginvesting.co.uk/awards/shortlistedfinalists>, Ingrid Weel Media Ltd.

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT PROFITIERT VON ESG PROFIL

Unternehmen mit höchster ESG Qualität und sehr positiver Wirkung auf die Nachhaltigkeitsziele kommen insbesondere aus den Bereichen gesunde Ernährung, Pharma und erneuerbare Energien.

Diese Unternehmen haben sich im März durchschnittlich deutlich besser entwickelt als z.B. Ölförderer, die wir komplett ausschliessen. Auch Unternehmen aus Branchen, in die wir aufgrund hoher Emissionen nicht investieren, wie Fluggesellschaften, Kreuzfahrtanbieter oder Automobilhersteller haben sich im März erheblich schlechter entwickelt als der Durchschnitt der Aktien im SDG Evolution Flexibel.

SDG Evolution Flexibel I (WKN: A1W9AZ)

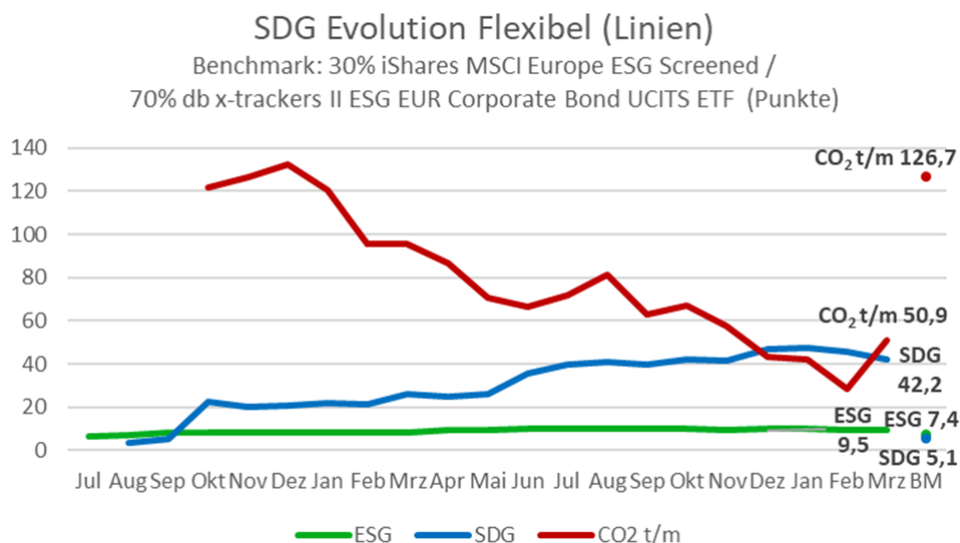
Im März verlor der SDG Evolution Flexibel I 6,43%. Unsere DAX Put Optionen haben uns geholfen, die durch das Coronavirus ausgelösten Verluste bei Aktien und Unternehmensanleihen zu begrenzen. Im Verlauf des März haben wir unsere DAX Puts in sieben Schritten an schwachen Tagen mit hoher Volatilität mit Gewinnen verkauft. Am Vormittag des 24. März erreichten wir wieder unsere durchschnittliche Aktienquote von knapp 30% und nahmen an der folgenden starken Erholung teil. Da wir längerfristig vorsichtig sind, haben wir Ende März wieder DAX Puts zur Absicherung gekauft.

Der SDG Evolution Flexibel erreicht einen ESG Score von 9,5 (maximal 10). 9% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und 1% ein downgrade. Für E erhalten wir 6,7, für S 6,0 und für G 6,5.

Der Carbon Ausstoß liegt mit einem Wert von 50,9 t CO₂ 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: 126,7 t). Der SDG Score liegt bei 42,2% (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 CO₂ Ausstoß des SDG Evolution Flexibel im Zeitablauf. Die Punkte stellen die aktuellen Benchmark Daten dar.



Quelle: MSCI ESG, 1. April 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
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	0,03	-1,22	-0,83	-0,08	1,18	0,68	2,55
2020	0,32	0,52	-6,43										-5,65

Quelle: Universal Investment, 1. April 2020

Portfoliodaten Stand 31.03.2020 (Quelle: Universal Investment)

(netto) Asset Allocation

Aktien	8,5%
Renten	43,9%
Gold	0%
Kasse	-0,4%

Risikokennzahlen

Risikoertragsprofil	4 von 7
Volatilität 3 Jahre	4,86%
Ø Credit-Rating	BBB+
(netto) Zinsduration	0,92

Auszeichnungen



Produktdaten Stand 31.03.2020 (Quelle: Universal Investment)

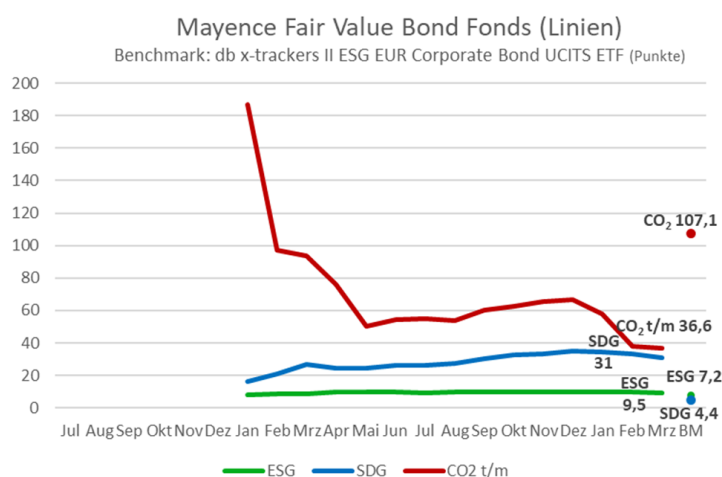
	WKN	ISIN	Laufende Kosten	Mindestanlage
SDG Evolution Flexibel I	A1W9AZ	DE000A1W9AZ5	1,04%	100.000 EUR
SDG Evolution Flexibel R	A1W9AA	DE000A1W9AA8	2,00%	100 EUR
SDG Evolution Flexibel S	A1W9A0	DE000A1W9A02	0,67%	1.000.000 EUR

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

MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS (WKN: A2AQZE)

Im März erzielte unser Anleihefonds eine Performance von minus 3,93%. Auch hier halfen uns Put Optionen Verluste zu reduzieren. In der zweiten Monatshälfte zeichneten wir mehrere sehr attraktive Neuemissionen, die bereits stark zulegen konnten. Der Fonds weist einen sehr hohen ESG Score von 9,5 (max. 10) auf. 7% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine Position ein downgrade. Für E erhalten wir 6,4, für S 6,2 und für G 6,6. Der Mayence erreicht mit 31% einen SDG-Impact der Kategorie „very high“. Der CO₂ Ausstoß der im Portfolio enthaltenen Unternehmen beträgt 36,6 t CO₂ pro Mio. USD Sales (Benchmark: db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond: 107,1 t) (Quelle: MSCI ESG).

Die folgende Grafik zeigt die Entwicklung des Fonds bezüglich ESG Qualität, SDG Auswirkungen und CO₂-Emissionen. Auch hier stehen die Punkte für aktuelle Benchmark-Daten:



Quelle: MSCI ESG, 1. April 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
2020	0,41	0,45	-3,93										-3,10

Quelle: Universal Investment, 1. April 2020

Portfoliodaten Stand 31.03.2020 (Quelle: Universal Investment)

Rating Verteilung

AAA/AA	2,16%
A	24,84%
BBB	57,54%
BB	4,1%
NR	11,35%

Risikokennzahlen

Risikoertragsprofil	3 von 7
Volatilität 3 Jahre	2,88%
Ø Credit-Rating	BBB+
(netto) Zinsduration	2,87

Auszeichnungen



Produktdaten Stand 31.03.2020 (Quelle: Universal Investment)

	WKN	ISIN	Laufende Kosten	Mindestanlage
Mayence Fair Value Bond	A2AQZE	DE000A2AQZE9	1,13%	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

www.esg-portfolio-management.com