ESG Portfolio Management

NACHHALTIGE ANLAGELÖSUNGEN MIT HOHER ESG-QUALITÄT UND POSITIVEM SDG-IMPACT

FNG Siegel für beide Fonds

SDG Evolution Flexibel und Mayence Fair Value Bond Fonds

Deutscher Exzellenzpreis 2020

TELOS ESG Check 2020: Platin

Stand: 3. Juni 2020

Nur für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Keine Weitergabe an Privatkunden.

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

NACHHALTIGE ANLAGELÖSUNGEN MIT HOHER ESG-QUALITÄT UND POSITIVEM SDG-IMPACT

Agenda

- Nachhaltige Investments
- Investment Prozess der ESG Portfolio Management GmbH
- Anlagelösungen im Fondsformat
- Zusammenfassung
- Ansprechpartner
- Anhang

ESG & SDG

ESG – Environmental, Social, Governance / Umwelt, Soziales, Unternehmensführung

Risikomanagement - damit man gut schlafen kann

SDG – Sustainable Development Goals / Ziele für nachhaltige Entwicklung

Positive Wirkungen - damit man weiß warum man morgens aufwacht

ESG Portfolio Management

Nachhaltige Investments

Investitionen beeinflussen unsere Umwelt und Volkswirtschaft

Die Auswahl von Unternehmen und Staaten mit hohen SDG-Werten trägt positiv zu den SDGs bei

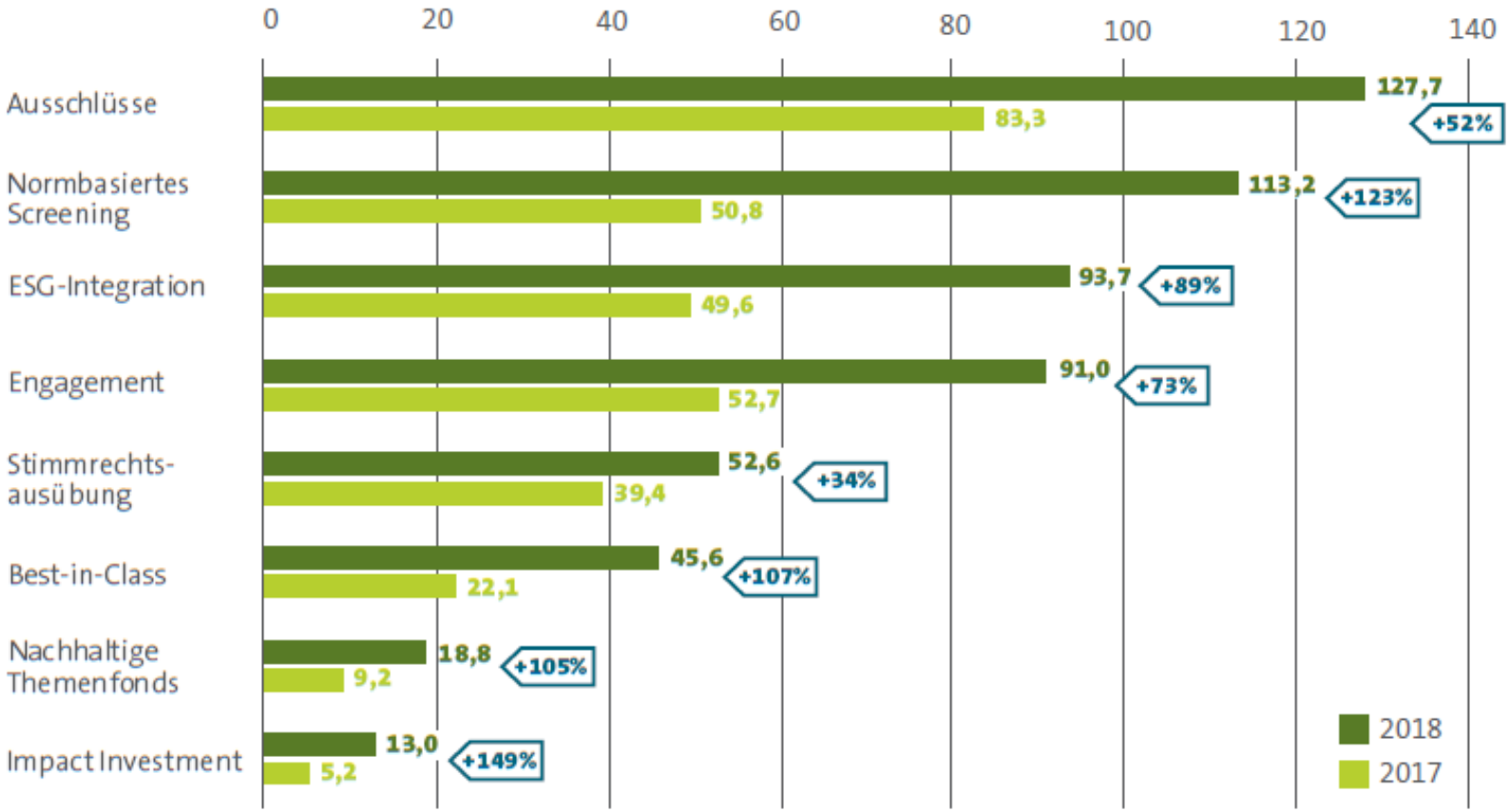
Die Auswahl von Emittenten mit hohen ESG-Qualitäten begrenzt den negativen Einfluss und reduziert das Risiko der Investitionen

Wir erwarten, dass das Reporting über ESG und CO_2-Ausstoß schon 2020 als regulatorische Anforderung eingeführt werden

Die Konstruktion nachhaltiger Portfolios erfordert spezielles Research, die Erfüllung von Standards und umfangreiche Investment-Prozesse

Nachhaltigkeitszertifizierungen wie UN PRI und FNG-Siegel gewinnen an Bedeutung

Markt für ESG in Deutschland - Bedeutung nachhaltiger Investments wächst
Nachhaltige Anlagestrategien in Deutschland (in Milliarden Euro)



Quelle: Forum nachhaltige Geldanlagen FNG, Studie 2019

ESG Portfolio Management

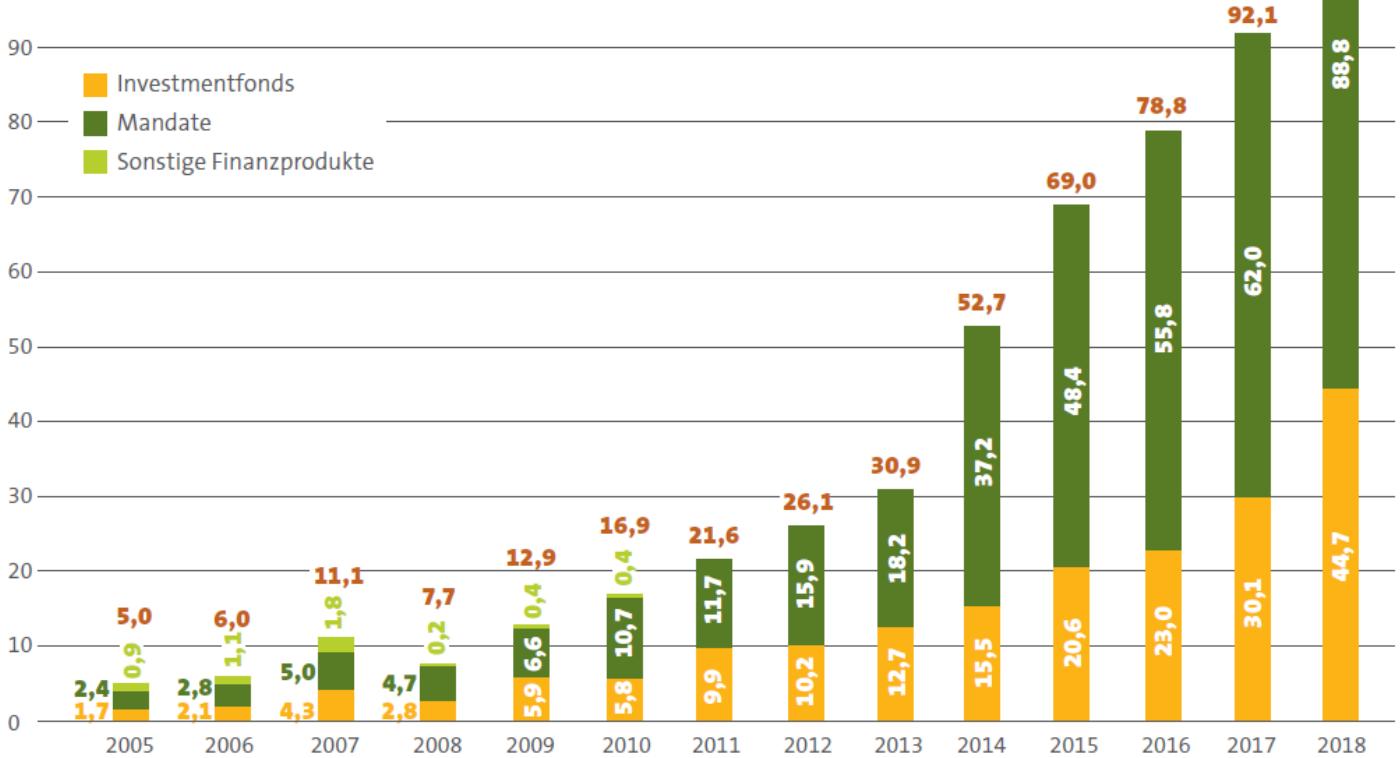
Markt für ESG in Deutschland - Bedeutung nachhaltiger Investments wächst

Investmentfonds und Mandate

Nachhaltige Fonds und Mandate verzeichneten größtes Wachstum seit Beginn der FNG-Markterhebung – sie legten um insgesamt 41 Milliarden Euro zu.

Die Summe der nachhaltigen Investmentfonds und Mandate belief sich zum 31.12.2018 auf 133,5 Milliarden Euro und hat sich somit im letzten Jahrzehnt weit mehr als verzehnfacht.

Grafik 2.2: Nachhaltige Investmentfonds und Mandate in Deutschland (in Milliarden Euro)



Quelle: Forum nachhaltige Geldanlagen FNG, Studie 2019

ESG Portfolio Management

Investment-Prozess der ESG Portfolio Management GmbH

NACHHALTIGE ANLAGELÖSUNGEN MIT HOHER ESG-QUALITÄT UND POSITIVEM SDG-IMPACT

Positive Impact-Lösungen, die auf die Erreichung der SDG's abzielen

Hohe ESG-Qualitäten aller Positionen

Strenge Ausschlusskriterien bei der Auswahl von Unternehmen und Staaten

Fokus auf Emittenten mit geringem CO_2-Ausstoß

Performanceziel selbst bei schwierigen Marktverhältnissen durch aktives Risikomanagement

Investment-Prozess der ESG Portfolio Management GmbH

NACHHALTIGE ANLAGELÖSUNGEN MIT HOHER ESG-QUALITÄT UND POSITIVEM SDG-IMPACT

Positive Impact-Lösungen
Hohe ESG-Qualitäten
Strenge Ausschlusskriterien
Geringer CO_2-Ausstoß
Aktives Risikomanagement

SDG Evolution Flexibel

Konservativer Mischfonds
Aktienquote maximal 30 Prozent

Mayence Fair Value Bond Fonds

Konservativer Anleihefonds
Durchschnittsrating mindestens BBB

- Mehrheitlich europäische Unternehmen guter Bonität
- Beimischung ausgewählter Impact Anleihen
- Sorgfältige Portfoliokonstruktion
- Reduktion von Risiken durch Einsatz von Put-Optionen

Geschäftspartner der ESG Portfolio Management GmbH

WER MACHT WAS?

AHP Capital ESG 17 Screen MSCI ESG right. based on science	Beirat ESG Portfolio Management Christoph Klein Frank Rothauge Simon Zekarias	Baader Bank SDG Evolution Flex North Channel Bank Mayence	Universal Investment	State Street SDG Evolution Donner & Reuschel Mayence
Haftungsdach Erstellung der Positivlisten Messung ESG Qualitäten, SDG Impact, CO_2 Intensität Klimarisiken	Aktien- und Bonitäts-analysen Anlageent-scheidungen Engagement Risiko-managment Reporting	Grenzprüfung Order-ausführung	Grenzprüfung Berechnung Fondspreise	Depotbanken Buchungen Stimmrechts-ausübung

ESG Portfolio Management

✓ SDG-Beitragsmessung für den SDG Evolution Flexibel

44,2 %

ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG

16,2 %

8,7 %

8,1 %

3,7 %

2,9 %

Quelle, MSCI ESG, 2. Juni 2020, eigene Berechnungen

✓ Beispiel Anleihe: 2,25% Xylem INC. 2023

Sehr positiver Impact auf SDG 6

Quelle: http://www.xylem.com

- Xylem INC. ist ein Hersteller und Dienstleister Wassertechnologien wie Wasseraufbereitungsanlagen
- Das Unternehmens bedient den gesamten Kreislauf von Wassersammlung, -aufbereitung und Wiederzuführung
- Xylem INC. erhielt im Februar 2019 ein ESG Rating upgrade auf AAA durch MSCI ESG aufgrund erfolgreicher Abfallreduktion und verstärktem Fokus auf Research und Entwicklung neuer Produkte

Beide Fonds der ESG Portfolio Management sind in dieser Anleihe investiert

✓ Beispiel Impact Anleihe: 5,75% Deutsche Lichtmiete 2023

Sehr positiver Impact auf 3 der 17 SDG's

Quelle: imug

Quelle: http://www.lichtmiete.de

- Die Deutsche Lichtmiete AG bietet ihren Kunden energieeffiziente LED-Beleuchtung zur Miete an
- Die Einsparung der Energiekosten sind in der Regel höher als die Kosten für die Miete
- Einige namhafte Unternehmen als Kunden wie Unilever, Clariant, Knorr-Bremse und Saint-Gobain
- Die Deutsche Lichtmiete erhielt 2018 und 2019 den Deutschen Exzellenzpreis

Der Anleihen-Fonds der ESG Portfolio Management ist in dieser Anleihe investiert

ESG Portfolio Management

Beispiel ESG-Risiken: Vale, 25. Januar 2019

Dammbruch an einer Eisenerzmine des Bergbaukonzerns Vale in der brasilianischen Kleinstadt Brumadinho

vermutlich über 300 Tote

Verseuchung anliegender Gewässer

Quelle: Der Spiegel, 8. Februar 2019

Unser ESG-Ratingprovider MSCI ESG bewertete Vale schon vor dem Dammbruch mit einem schlechten ESG Rating von B

VALE S.A. (VALE3)

STEEL | BR

ESG RATING **CCC**

LAST UPDATE: February 06, 2019

Tailing Dam Collapse at Feijao Mine Points to Systemic Safety Concerns

OWNERSHIP OVERVIEW

Capital Structure	Multiple Equity Classes
Ownership Classification	Controlling Shareholder

Top Shareholders:

Shareholder agreement - 38.74% (includes shares pooled by Litel Participaçoes SA - 19.14%, Bradespar - 6.4%, Mitsui - 5.5% and BNDESPAR - 7.7%)

ESG SCORE CARD*

	WEIGHT	SCORE	QUARTILE
Environment	**49.0%**	**2.7**	
Biodiversity & Land Use	14.0%	0.0	•
Toxic Emissions & Waste	14.0%	0.0	•
Water Stress	12.0%	5.1	•••
Carbon Emissions	9.0%	7.7	••••

INDUSTRY RATING DISTRIBUTION

ESG RATING HISTORY

RATING COMMENT

RATING DATE: January 30, 2019

Vale has been downgraded to 'CCC' from 'B'. The tailings dam failure near Brumadinho Brazil was the second major tailings failure for Vale in about three years. It raises questions of the stability of other dams and will increase Vale's penalties, liabilities and risks of community opposition.

Da das ESG-Mindestrating unserer Investitionen bei BBB liegt, hielten wir weder Anleihen noch Aktien von Vale.

Quelle: MSCI ESG, 30.1.2019

ESG Portfolio Management

Quantitative Credit Rating Models including ESG factors

Universität Stuttgart
Fakultät Wirtschafts-
und Sozialwissenschaften
Betriebswirtschaftliches Institut
Abteilung III (Finanzwirtschaft)
Prof. Dr. Henry Schäfer

University of Stuttgart
Faculty of Business
and Social Science
Institute of Business Administration
Department III (Corporate Finance)
Prof. Dr. Henry Schäfer

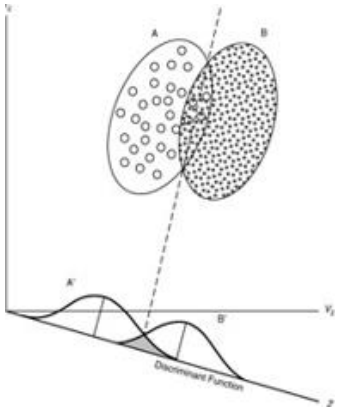
Quantitative Credit Rating Models

including ESG factors

Christoph Klein, CFA, CEFA, Dipl. Kaufm.

Research Report
No. 01/2019
ISSN 1864-0125
Stuttgart, September 2019

University of Stuttgart
Faculty of Business and Social Science
Institute of Business Administration
Department III (Corporate Finance)
Keplerstraße 17
70174 Stuttgart
Germany



Retained Earnings/ Total Assets	.390
Market Cap/ Total Liabilities	.228
Carbon Emissions GHG Mitigation Score	.349
ln(Market Cap)	.714

The function has the form:

*Y = 0.39 * Retained Earnings / Total Assets + 0.228 * Market Cap / Total Liabilities + 0.349 * Carbon Emissions GHG Mitigation Score + 0,714 * ln (Market Cap).*

Quelle: https://www.bwi.uni-stuttgart.de/abt3/files/forschung/Forschungsbericht-1-19-Klein.pdf

Carbon Footprint beeinflußt die Bonität

Quantitative Credit Rating Models including ESG factors

Table 4: The discriminant function and their level of significance

Step		Tolerance	F to Remove	Wilks' Lambda
1	ln(Market Cap)	1,000	149,663	
2	ln(Market Cap)	1,000	124,285	0,846
	Retained Earnings/ Total Assets	1,000	20,162	0,577
3	ln(Market Cap)	0,947	79,916	0,695
	Retained Earnings/ Total Assets	0,999	19,784	0,547
	Carbon Emissions GHG Mitigation Score	0,947	10,915	0,525
4	ln(Market Cap)	0,921	64,016	0,640
	Retained Earnings/ Total Assets	0,990	16,867	0,526
	Carbon Emissions GHG Mitigation Score	0,932	12,492	0,515
	Market Cap/ Total Liabilities	0,955	5,294	0,498

Source: MSCI ESG Research: "**The Greenhouse Gas Mitigation Strategy Score** (ranging from 0 to 10) is calculated based on the combination of the three mitigation data points:

1) Use of cleaner sources of energy: This data point indicates our assessment of how aggressively the company has sought to mitigate its carbon emissions through the use of cleaner sources of energy such as solar, wind, geothermal, co-generation, or natural gas in place of oil or coal.

2) Energy consumption management and operational efficiency enhancements. This data point indicates our assessment of how aggressively the company has sought to mitigate its carbon emissions by managing energy consumption and improving the energy efficiency of its operations.

3) CDP disclosure: This data point indicates whether the company reports its carbon emissions to the CDP. Possible values: 'Yes' or 'No'."

Quelle: https://www.bwi.uni-stuttgart.de/abt3/files/forschung/Forschungsbericht-1-19-Klein.pdf

Wir nutzen das Modell für Sreenings und Simulationen

su fp
su fp Equity
Name: SCHNEIDER ELECTRIC SE
Country: FR
EUR

Modell: Industrials

SCHNEIDER ELECTRIC SE

Date	SIMULATIONS	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	
Bs Tot Asset	39.849	42.259,0	39.849,0	41.851,0	42.577,0	41.158,0	37.349,0	36.150,0	35.828,0	
CF_FREE_CASH_FLOW	2.507	2.386,0	2.507,0	2.481,0	2.323,0	2.058,0	2.401,0	2.329,0	1.737,0	
BS_TOT_LIAB2	19.907	19.995,0	19.907,0	21.198,0	21.288,0	21.007,0	19.756,0	19.323,0	19.783,0	
Cf Cash From Oper	2.941	2.872,0	2.941,0	2.957,0	2.832,0	2.533,0	2.866,0	2.801,0	2.252,0	
BS_RETAIN_EARN	12.262	15.488,0	12.262,0	11.892,0	11.226,0	9.495,0	7.971,0	7.546,0	6.967,0	
TOT_MKT_VAL	50.956	45.113,0	50.956,5	49.436,1	40.919,9	45.479,1	42.607,1	38.701,5	31.135,0	
INTEREST_COVERAGE_RATIO	12	14,5	11,9	9,5	6,7	8,5	8,3	7,4	8,5	
TOT_DEBT_TO_TOT_ASSET	18	17,7	18,3	18,0	17,7	18,4	23,4	22,1	22,1	
Market Cap / Total Liabilities	2,56	2,26	2,56	2,33	1,92	2,16	2,16	2,00	1,57	
Free CF/ Total Liabilities	12,59%	11,93%	12,59%	11,70%	10,91%	9,80%	12,15%	12,05%	8,78%	
StDev (CFO)	235	243	154	264	284	289	289	228	176	
Mean (CFO)	2.777	2.757	2.822	2.707	2.591	2.543	2.546	2.458	2.316	
Vaco	11,8	11,4	18,3	10,2	9,1	8,8	8,8	10,8	13,2	
Retained Earnings / Total Assets	30,8%	36,7%	30,8%	28,4%	26,4%	23,1%	21,3%	20,9%	19,4%	
Local currency per US-Dollar	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	
Market Cap (local currency)	50.956	45.113	50.956	49.436	40.920	45.479	42.607	38.702	31.135	
Market Cap (USD)	56.128.568.117	49.691.924.228	56.128.568.117	54.453.856.440	45.073.252.006	50.095.261.805	46.931.763.278	42.629.718.662	34.295.204.923	39.6
In Market Cap (USD)	25	24,63	25	25	25	25	25	24	24	
Carbon Emissions GHG Mitigation Score	7	7	7	7	7	7	7	7	7	
SCORE	20,82	20,69	20,82	20,74	20,50	20,62	20,56	20,46	20,20	
CK-Rating	**A3**	**A3**	**A3**	**A3**	**A3**	**A3**	**A3**	**A3**	**A3**	

Moody's	Baa1		Baa1				POS
S&P's	A-		A-				STABLE

Quelle: Bloomberg, MSCI ESG, ESG Portfolio Management

ESG Portfolio Management

✕ Die Ausschlüsse unserer Fonds sind sehr vielfältig und streng:

Wir überwachen alle Ausschlüsse mit ESG Screen 17 (www.screen17.com)

Unternehmen werden ausgeschlossen aus Geschäftsfeldern:

- Waffenproduktion
- Nuklearenergie
- Kohleabbau, Kohleverstromung, Fracking
- Abbau und Aufbereitung von Ölsanden
- Gentechnik

Sowie Unternehmen, deren Umsatzanteil in den Bereichen Alkohol, Glücksspiel, Pornographie, Ölförderung, Tabak oder Tierversuche mehr als fünf Prozent beträgt.

Staaten werden ausgeschlossen bei

- Schwerwiegenden Kontroversen , Todesstrafe, Menschenrechtsverletzungen, Korruption (laut Transparency International), Verstoß gegen Atomwaffensperrvertrag, autoritäres Regime (laut Freedom House Ranking)

✕ Ausschlüsse: Ungewollte Konsequenzen bedenken

Beispiel 1:
Carbon-Ausstoß reduzieren - Investitionen in Versorgungs-unternehmen sind nicht zulässig

Frage: Heizen Sie in einem kalten Winter?

Mögliche Lösung:
Kauf von Versorgern, die ihre Energieeffizienz verbessern und hochwertige Filtertechniken einführen

Beispiel 2:
Verbot von Tabakerzeugnissen

Frage: Was ist mit Supermärkten?

Mögliche Lösung:
Kein Kauf von Aktien oder Anleihen der Unternehmen bei denen Tabak mehr als 5% des Umsatzes ausmacht

Extrem hohe ESG-Qualität unserer Fonds und transparentes Reporting

- ESG-Scores von 9,6 (Flexibel) bzw. 9,2 (Mayence) sind Spitzenwerte! (Maximum:10)
- Der Flexibel erhält von Morningstar 5 Globen (höchste Nachhaltigkeits-Bewertung)
- 87% der Positionen im Flexibel und 85% der Positionen im Mayence sind ESG Leader in ihrem Sektor (Ratings AAA / AA)
- 9% der Positionen im Flexibel und 5% der Positionen im Mayence wurden zuletzt hochgestuft, wohingegen keine der Positionen in beiden Fonds herabgestuft wurde.

- Beide Fonds erhalten die Höchstnoten der wertvollsten Zertifizierung nachhaltiger Fonds in Deutschland

Quellen: MSCI ESG, 2. Juni 2020,
https://fondstrends.lu/produkte-und-vertrieb/erfahrungsbericht-unsere-bewerbung-um-das-fng-siegel/

MSCI ESG Carbon Footprint Calculator

All Metrics are applicable to Equities, but for Fixed Income[1] refer to only "Weighted Average Carbon Intensity" marked with the grey box

Date: June 2, 2020

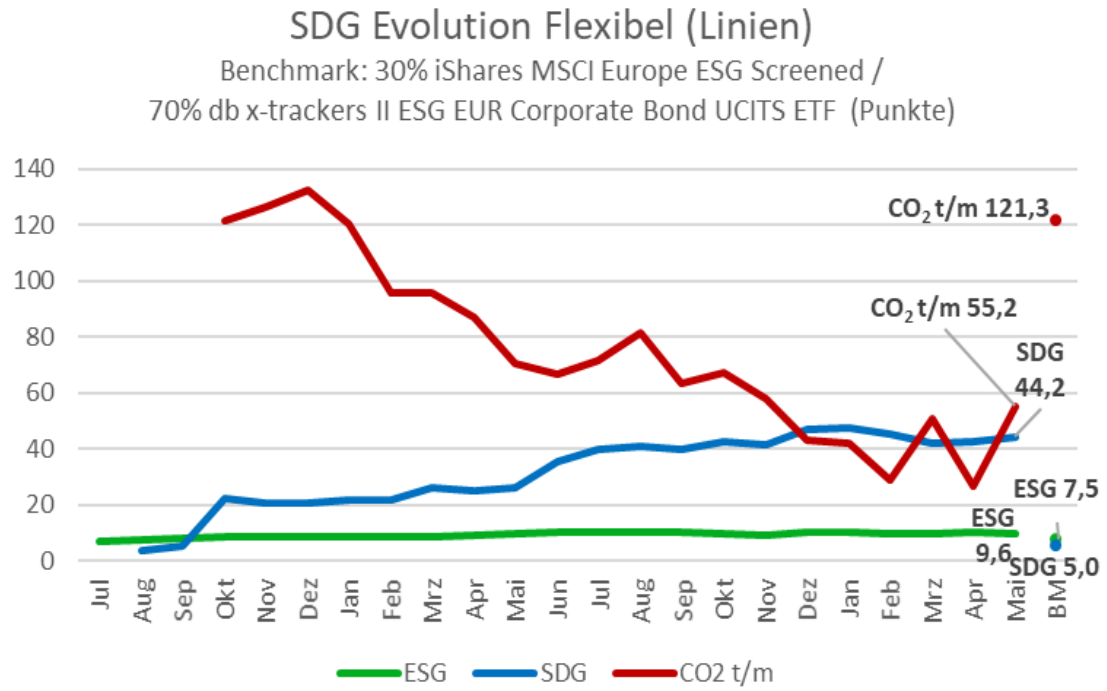
	Carbon Emissions tons CO2e / $M invested	Total Carbon Emissions tons CO2e	Carbon Intensity tons CO2e / $M sales	Weighted Average Carbon Intensity tons CO2e / $M sales
SDG Evolution Flexibel Coverage by Portfolio Weight[2]	51,2 78,4%	51.230 78,4%	55,2 78,4%	38,9 78,4%
iShares MSCI Europe ESGScreened Coverage by Portfolio Weight[2]	154,2 98,1%	154.249 98,1%	166,7 98,1%	117,9 98,4%
ESG EUR Corporate Bond Coverage by Portfolio Weight[2]	150,6 60,4%	150.554 60,4%	101,9 60,4%	87,7 69,8%
Aim / Purpose	***What is my portfolio's normalized carbon footprint per million dollars invested?***	***What is my portfolio's total carbon footprint?***	***How efficient is my portfolio in terms of carbon emissions per unit of output?***	***What is my portfolio's exposure to carbon intensive companies?***
Description	Normalized measure of a portfolio's contribution to climate change that enables comparisons with a benchmark, between multiple portfolios, and over time, regardless of portfolio size.	Measures the carbon footprint of a portfolio – i.e. the total carbon emissions for which an equity portfolio is responsible – by summing up the proportionate carbon emissions of portfolio companies based on the investor's ownership share.	Expresses the carbon efficiency of the portfolio and allows investors to measure how much carbon emissions per dollar of sales are generated by portfolio companies. This metric adjusts for company size and is a more accurate measurement of the efficiency of output rather than a portfolio's absolute footprint.	Since companies with higher carbon intensity are likely to face more exposure to carbon related market and regulatory risks, this metric indicates a portfolio's exposure to potential climate change-related risks relative to other portfolios or a benchmark. Agnostic to ownership share, it also facilitates comparison with non-equity asset classes.
Calculation	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[1] Portfolio-level Carbon Emissions, Total Carbon Emissions, and Carbon Intensity are not applicable to fixed income and multi-asset class portfolios. These metrics utilize an ownership methodology not relevant to bond holders.

[2] Coverage may vary by metric because the metrics are calculated using different underlying factors.

Quelle: MSCI ESG, 2. Juni 2020

Geringerer Carbon Footprint und transparentes Reporting



Entwicklung der ESG-Qualität, des SDG-Impacts und des CO_2-Ausstoßes des SDG Evolution Flexibel, verglichen zur Benchmark (iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF).

*die historischen CO_2-Werte beziehen sich auf den heutigen Bestand (des Fonds und der Benchmarks) und werden für die jeweiligen Unternehmen rückwärts ermittelt

Quelle: MSCI ESG, 2. Juni 2020

Task Force on Climate-related Financial Disclosures

Figure 4

Recommendations and Supporting Recommended Disclosures

Governance	Strategy	Risk Management	Metrics and Targets
Disclose the organization's governance around climate-related risks and opportunities.	Disclose the actual and potential impacts of climate-related risks and opportunities on the organization's businesses, strategy, and financial planning where such information is material.	Disclose how the organization identifies, assesses, and manages climate-related risks.	Disclose the metrics and targets used to assess and manage relevant climate-related risks and opportunities where such information is material.
Recommended Disclosures	**Recommended Disclosures**	**Recommended Disclosures**	**Recommended Disclosures**
a) Describe the board's oversight of climate-related risks and opportunities.	a) Describe the climate-related risks and opportunities the organization has identified over the short, medium, and long term.	a) Describe the organization's processes for identifying and assessing climate-related risks.	a) Disclose the metrics used by the organization to assess climate-related risks and opportunities in line with its strategy and risk management process.
b) Describe management's role in assessing and managing climate-related risks and opportunities.	b) Describe the impact of climate-related risks and opportunities on the organization's businesses, strategy, and financial planning.	b) Describe the organization's processes for managing climate-related risks.	b) Disclose Scope 1, Scope 2, and, if appropriate, Scope 3 greenhouse gas (GHG) emissions, and the related risks.
	c) Describe the resilience of the organization's strategy, taking into consideration different climate-related scenarios, including a 2°C or lower scenario.	c) Describe how processes for identifying, assessing, and managing climate-related risks are integrated into the organization's overall risk management.	c) Describe the targets used by the organization to manage climate-related risks and opportunities and performance against targets.

Quelle: https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P290617-5.pdf, S. 14

Siehe auch: https://www.cdsb.net/sites/default/files/tcfd_good_practice_handbook_a4.pdf

Die Szenarioanalyse kann Organisationen dabei helfen:

- Klimaherausforderungen mit sehr ungewissen Ergebnissen bzw. mit Ergebnissen, die sich mittel- bis langfristig auswirken können, zu berücksichtigen
- das potenzielle Spektrum plausibler strategischer und finanzieller Auswirkungen des Klimawandels und der damit verbundenen Managementmaßnahmen zu umrahmen und zu beurteilen
- Indikatoren zur Überwachung der externen Umgebung zu identifizieren und zu erkennen, wenn sich die Umgebung in Richtung eines anderen Szenario-Zustands bewegt

Bei der Durchführung von Szenarioanalysen sollten Organisationen Folgendes anstreben:

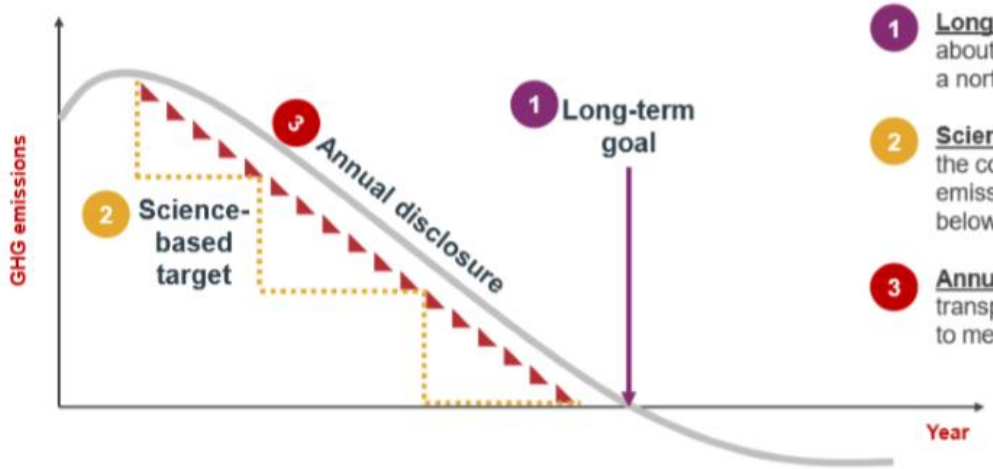
- Transparenz über Parameter, Annahmen, analytische Ansätze und Zeitrahmen
- Vergleichbarkeit der Ergebnisse über verschiedene Szenarien und analytische Ansätze hinweg
- angemessene Dokumentation der Methodik, Annahmen, Datenquellen und Analysen
- Beständigkeit der Methodik Jahr für Jahr
- Durchführung, Validieren und Genehmigung einer fundierten Analyse von Governance-Szenarien
- effektive Offenlegung von Szenarioanalysen, die einen konstruktiven Dialog zwischen Investoren und Organisationen fordern und fördern

Source: https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P290617-5.pdf,

Klima: Prognosen und Ziele

Science-based target setting

How could investors and other stakeholders ensure that companies are aligning towards the Paris goals?



- Considering that reaching to net-zero is the end goal, that this goal has to be reached within 3 to 5 decades, and that multi-decade planning is beyond the traditional corporate planning time horizon, three elements are envisioned to set companies on a net-zero decarbonisation trajectory while maximizing transparency and accountability throughout this journey:

1. **Long-term goal:** A net-zero long-term goal provides certainty about the direction that the company will follow and serves as a north-star for long-term strategic decisions;
2. **Science-based target:** Science-based targets ensures that the company is taking shorter-term action to reduce emissions at a pace that is consistent with keeping warming below 1.5°C / well-below 2°C;
3. **Annual disclosure:** Climate disclosure provides transparency about the progress that the company is making to meet its long-term and medium-term goals

Quelle: CDP Workshop, Frankfurt, 27.9.2019

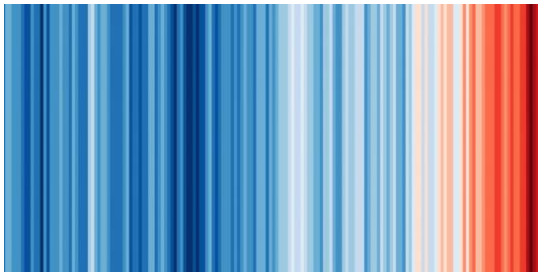
Klima: Prognosen und Ziele

Die Firma "right. based on science" hat mit Emissionsdaten von Engaged Tracking berechnet:

Wenn alle Unternehmen so arbeiten würden, wie die Unternehmen im SDG Evolution Flexibel und im Mayence Fair Value Bond Fonds, dann könnte die Erderwärmung bis 2050 auf ca. 1,75 Grad begrenzt werden.

Wir arbeiten intensiv daran – mit sorgfältiger Selektion und aktiven Engagements mit den investierten Unternehmen - für beide Fonds das 1,5 Grad Ziel zu erreichen und zu unterschreiten.

Quelle: https://www.right-basedonscience.de



Quelle: Prof. Ed Hawkins: Warming stripes for 1850-2018.
https://showyourstripes.info/

✓ Engagement und Proxy Voting

Wir engagieren uns bei Unternehmen um deren ESG Qualität und SDG Wirkung zu verbessern. Wir kämpfen insbesondere für Arbeitnehmerrechte, Klimaschutz, Produktqualität und die Vermeidung von Plastikmüll.

Wir berichten transparent über unsere Engagements:
https://www.esg-portfolio-management.com/wp-content/uploads/2020/03/Engagement-Bericht-2020-Maerz.pdf

Wir nutzen die Stimmrechte (Proxy Voting) der Aktien in unseren Fonds, um die ESG Qualität und SDG Wirkung zu verbessern. Auch hier üben wir konstruktive Kritik um z.B. Arbeitssicherheit und Klimaschutz zu verbessern.

Wir berichten transparent über unser Proxy Voting:
https://www.esg-portfolio-management.com/wp-content/uploads/2020/03/Proxy-Voting-Bericht-2020-Maerz.pdf

Quelle: www.esg-pm.com

Aktuelle Positionierung

SDG Evolution Flexibel (225400)

Asset Allocation

Exposure Übersicht

(29.05.2020)

Exposure

(29.05.2020)

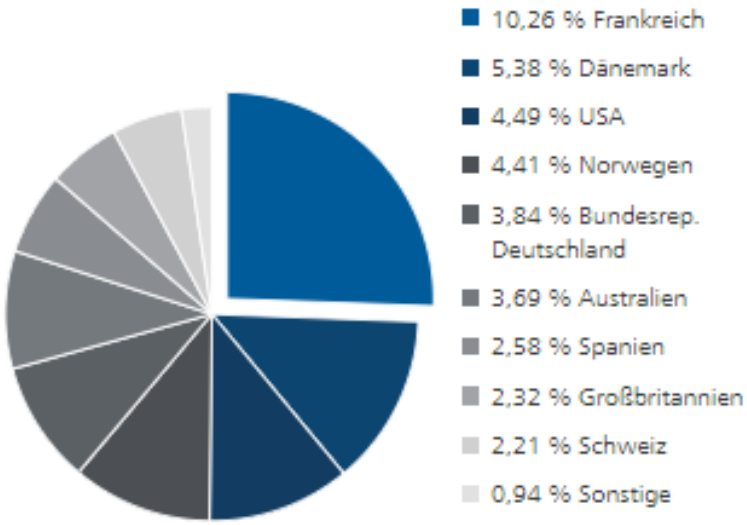
Exposure Übersicht

		Anteil FV	Exposure	Exposure Anteil FV
Aktien	Aktien	40,14%	4.705.545,65 ▼	40,14% ▲
	Dividendenansprüche	0,13%	15.807,63 ▼	0,13% ▼
	Aktienindex-Optionen	3,34%	-2.329.129,40 ▲	-19,87% ▼
	Total	**43,62%**	**2.392.223,88**	**20,41%**
Renten	Renten	51,58%	6.046.457,53 ▼	51,58% ▼
	Renten-Futures	0,75%	-2.107.880,00 ▲	-17,98% ▲
	Fondsanteile Renten	7,59%	890.000,00 ▼	7,59% ▲
	Total	**59,91%**	**4.828.577,53**	**41,19%**
Commodities	Zertifikate auf Commodities		▼	▼
	Total	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**
Cash / sonst.	Bankguthaben	-3,00%	-351.318,48 ▼	-3,00% ▼
	Sonstige Ford. / Verbindl.	-0,53%	-62.173,98 ▼	-0,53% ▼
	Total	**-3,53%**	**-413.492,46**	**-3,53%**
Total		**100,00%**	**6.807.308,95**	**58,07%**

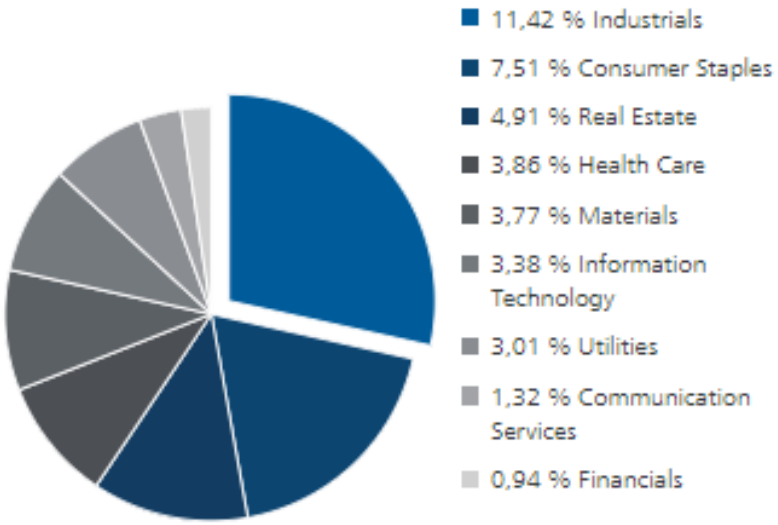
Quelle: Universal Investment, 2. Juni 2020

Aktuelle Aktienpositionierung

Aktien nach Land des wirtschaftlichen Risikos



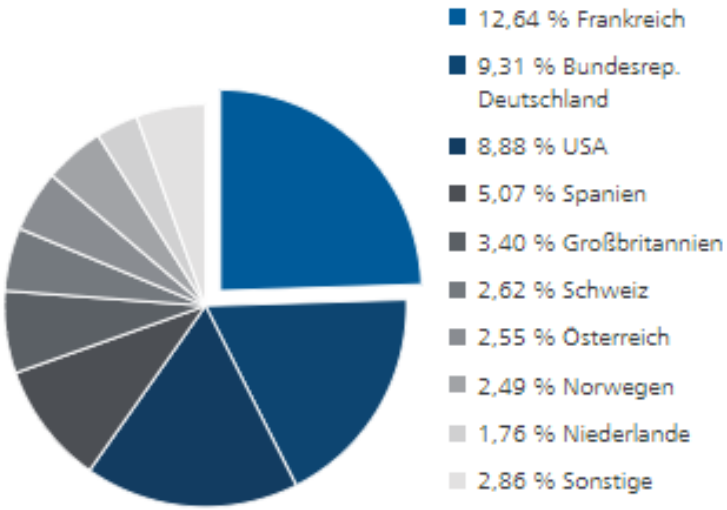
Aktien Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren



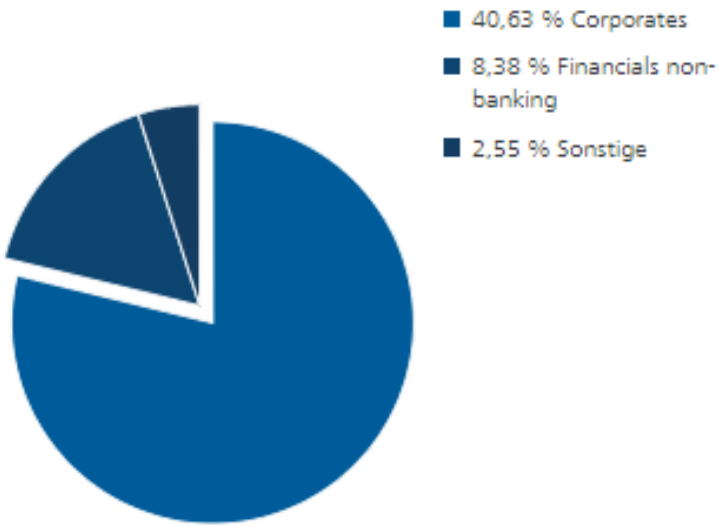
Quelle: Universal Investment, 2. Juni 2020

✓ Aktuelle Rentenpositionierung I

Renten nach Land des wirtschaftlichen Risikos



Renten nach Sektor



Quelle: Universal Investment, 2. Juni 2020

✓ Aktuelle Rentenpositionierung 2

SDG Evolution Flexibel (225400)

Rentenallokation

Renten nach Rating
- Kurswert in EUR

(29.05.2020)

Renten nach Rating

(29.05.2020 vs. 31.03.2020)

Ratingübersicht

		Kurswert		Anteil		Anteil FV
Investment Grade	AAA					
	AA+					
	AA					
	AA-					
	A+	501.153,46	▲	8,29%	▲	4,27%
	A	299.064,99	▲	4,95%	▲	2,55%
	A-	695.808,52	▼	11,51%	▼	5,94%
	BBB+	1.029.517,11	▼	17,03%	▼	8,78%
	BBB	1.994.027,64	▲	32,98%	▲	17,01%
	BBB-	289.969,76	▲	4,80%	▲	2,47%
Non-Investment Grade	BB+	298.663,50	▼	4,94%	▼	2,55%
	BB					
	BB-	91.593,45	▲	1,51%	▲	0,78%
	B+					
	B					
	B-					
Default / Default-Risk	CCC+					
	CCC					
	CCC-					
	CC					
	C					
	D					
not rated	NR	846.659,10	▲	14,00%	▲	7,22%
		6.046.457,53		**100,00%**		**51,58%**

Quelle: Universal Investment, 2. Juni 2020

✓ Aktuelle Rentenpositionierung 3

SDG Evolution Flexibel (225400)

Rentenkennzahlen

Rentenkennzahlen

(29.05.2020 vs. 31.03.2020)

PVBP

(29.05.2020)

[1] FIN I = Financials non-bank.
[2] FIN II = Financials banking
[3] PFD = Pfandbriefe incl. Covered Bonds

Rentenkennzahlen

	29.05.2020		31.03.2020	
	Renten-vermögen	Fonds-vermögen	Renten-vermögen	Fonds-vermögen
Kupon	1,54% ▲		1,49%	
Kupon BM				
Rendite	1,61% ▼	0,83%	1,99%	1,10%
Rendite (durationsgew.)	1,53% ▼	0,79%	1,82%	1,01%
Einstandsrendite	1,32% ▲	0,68%	1,20%	0,66%
Rendite BM				
Restlaufzeit	7,44 ▼	3,83	10,62	5,89
Restlaufzeit BM				
Mac. Duration	4,94 ▼	2,54	5,67	3,14
Mod. Duration	4,86% ▼	2,50%	5,56%	3,08%
Eff. Duration	4,86% ▼	2,50%	5,56%	3,09%
Eff. Duration inkl. Derivate	0,02% ▼	0,01%	0,92%	0,51%
Duration BM				
Mod. Duration BM				
Spread Duration	5,10% ▼	2,63%	5,72%	3,17%
Konvexität	0,21 ▼	0,11	1,47	0,82
Konvexität BM				
OAS	197,75 ▼	101,83	237,33	131,67
OAS (durationsgew.)	189,77 ▼	97,72	215,56	119,59
OAS BM				
Rating	BBB+		BBB+	

Quelle: Universal Investment, 2. Juni 2020

Wo kommt die Performance in den Fonds her?

Ertragsquellen SDG Evolution Flexibel

- Mögliche Nettoaktienrange von -10% bis 60% (üblicherweise ca. 30 %)
- Anleihen 65% und Kasse/Gold (5%)

Im Aktienbereich:

- Dividenden
- Aktienexposure x Aktien-Portfolio-Beta x Aktienmarktentwicklung
- Aktive Steuerung der Aktienquote und des Aktienbetas
- Alpha aus Titelselektion
- Fat Tail Risiko Management mit Aktienoptionen

Im Rentenbereich:

- Zinsduration
- Steuerung der Zinsduration und des Creditbetas
- Creditduration
- Carry und Roll Down
- Alpha aus Titelselektion

Wo kommt die Performance her? Verschiedene Szenarioanalysen

	base case (Aktien+7%, Renditen+0,5)	best (A+10, R flat, Spread -10Bp)	worst (A-10, R-1, Spread +20Bp)
Aktienexposure x Aktien-Portfolio-Beta x Aktienmarktentwicklung	2,3	3	-3
Aktienexposure x Dividendenrendite 2,5%	0,75	0,75	0,75
Aktive Steuerung der Aktienquote und des Aktienbetas	0,5	0,5	0
Alpha aus Titelselektion	0,5	1	-0,3
Fat Tail Management mit Aktienoptionen	-0,5	-0,5	2,0
Zinsduration (aktuell 1)	-0,5	0	1
Aktive Steuerung der Zinsduration und des Creditbetas	0,5	1	-0,5
Credit Duration (aktuell 4)	0	0,26	-0,52
Carry und Roll Down	0,33	0,33	0,33
Alpha aus Titelselektion	0,5	1	-0,3
Kasse	-0,03	-0,03	-0,03
Summe	**4,4**	**7,3**	**-0,6**

Quelle: Eigene Prognoseberechnung

Historische Wertentwicklungen sind keine garantierten Indikatoren für die Zukunft.

SDG Evolution Flexibel AK I

ISIN:	WKN:	Währung:	Volumen:	Gesamtfondsgröße:
DE000A1W9AZ5	A1W9AZ	EUR	10.786.451 EUR	11,7 Mio. EUR

Seit 02.07.2018
Beratung durch
ESG Portfolio
Management GmbH

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	2017	2018	2019
Fonds	0,20	-4,23	-4,18	-8,74	0,79	-2,88	5,12	-4,84	2,55
Fonds p.a.			-1,42	-1,81	0,12				

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

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2015		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	2,72	0,20								-2,88

Quelle: Universal Investment, 2. Juni 2020

ESG Portfolio Management

SDG Evolution Flexibel AK I

ISIN:	WKN:	Währung:	Volumen:	Stand: 29.05.2020
DE000A1W9AZ5	A1W9AZ	EUR	10.786.451,29 EUR	

Wertentwicklung

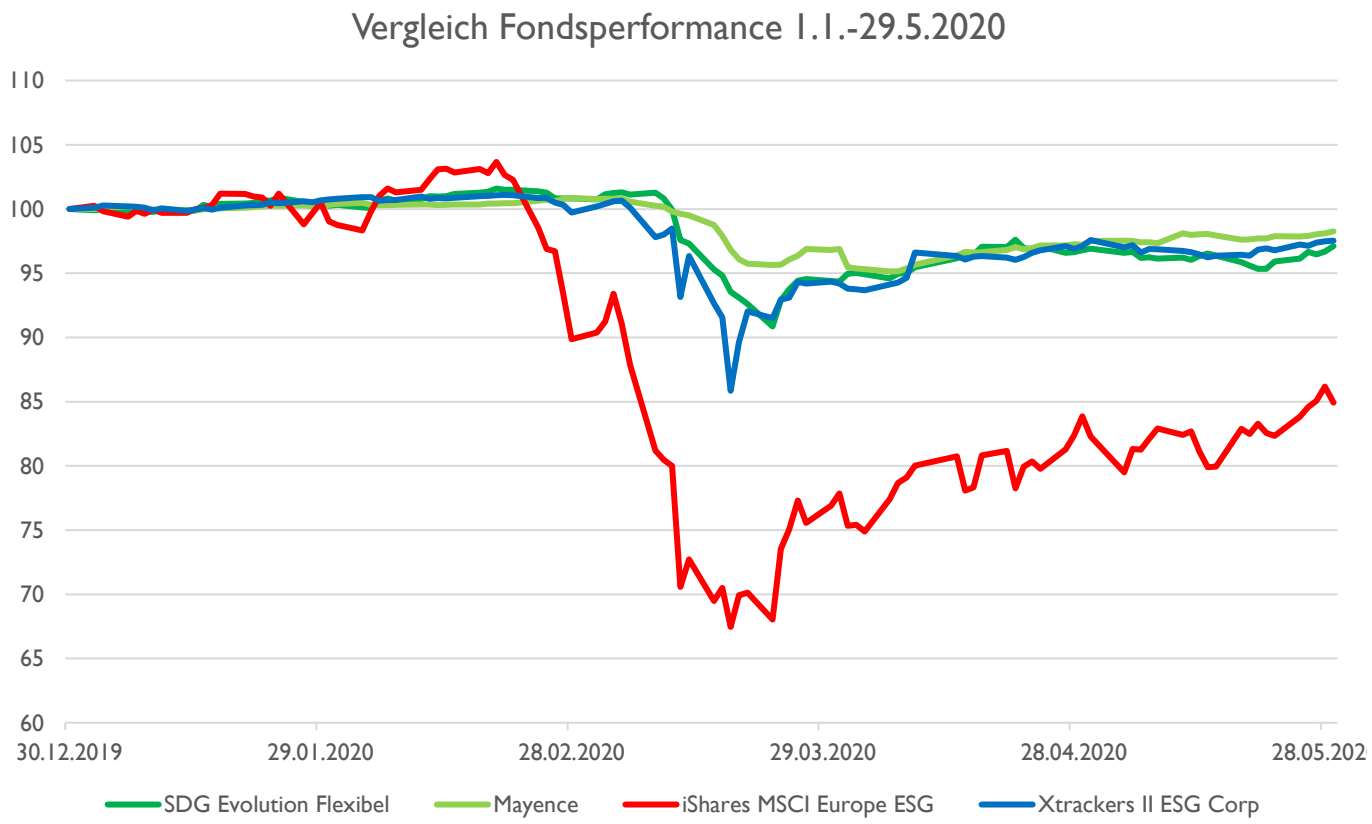
Zeitraum auswählen | 20.12.2013 – 29.05.2020 | Aktualisieren

Quelle: Universal Investment, 2. Juni 2020

* seit 2. Juli 2018 erfolgt die Beratung durch ESG Portfolio Management GmbH und am 15. November 2018 erfolgte eine Ausschüttung von 2,87 EUR pro Anteil

ESG Portfolio Management

Vergleich Fondsperformance versus "Benchmarks" 1.1. – 29.5.2020



Quelle: Bloomberg, 2. Juni 2020, 1. Januar = 100

ESG Portfolio Management

SDG Evolution Flexibel – Attributions-Analyse 2.7.2018 - 29.05.2020

Beiträge nach Assetklassen im Zeitverlauf

Beiträge nach Assetklassen

Assetklasse	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total	100,00%	-2,47%	-0,10%	-2,47%	-0,10%
Wertpapiere	95,16%	8,11%	-0,06%	7,64%	-0,07%
Aktien	35,32%	9,64%	-0,30%	4,91%	-0,18%
Renten	52,74%	5,22%	0,15%	2,39%	0,09%
Fondsanteile	5,62%	-2,62%	0,17%	-0,42%	0,01%
Zertifikate	1,47%	29,25%	0,00%	0,62%	0,00%
Derivate	1,62%			-7,27%	0,00%
Optionen	1,88%			-0,55%	0,00%
Futures	-0,26%			-6,76%	0,00%
Cash	3,07%			-0,09%	-0,02%
Ford./Verbindlichkeiten	0,15%			-2,21%	0,00%

Quelle: Universal Investment, 2. Juni 2020

ESG Portfolio Management

SDG Evolution Flexibel – Attributionsanalyse 2.7.2018 bis 29.05.2020 - Auswertung

Aktienperformance

Vor Absicherung 4,91%

Aktienoptionen verloren im Gesamtzeitraum 0,55%

In Q4 2018 und Q1 2020 haben die Put Optionen Verluste deutlich reduziert

Rentenperformance

Vor Absicherung 2,39%. Hier hat die Absicherung 6,76% gekostet

Die Performance des SDG Evolution Flexibel wäre ohne Absicherungen 7,31% besser gewesen.

Insgesamt: Die Mikroentscheidungen waren gut, die Fixed Income Makropositionierungen in 2019 (insbesondere der BTP short) dagegen sehr schlecht.

Fazit:

Wir werden uns künftig auf unsere Stärken fokussieren und insbesondere das Ausmaß der Anleihe-Derivatepositionen deutlich reduzieren und taktischer agieren.

Quelle: Universal Investment, Bloomberg, 3. Juni 2020

Mayence Fair Value Bond Fonds

ISIN:	WKN:	Währung:	Gesamtfondsgröße:
DE000A2AQZE9	A2AQZE	EUR	20.671.759 EUR

Seit 01.02.2019
Beratung durch
ESG Portfolio
Management GmbH

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	2017	2018	2019
Fonds	0,75	-3,76	-4,99		-3,31	-1,74		-3,07	-0,06
Fonds p.a.			-1,70		-1,00				

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	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	0,65	0,75								-1,74

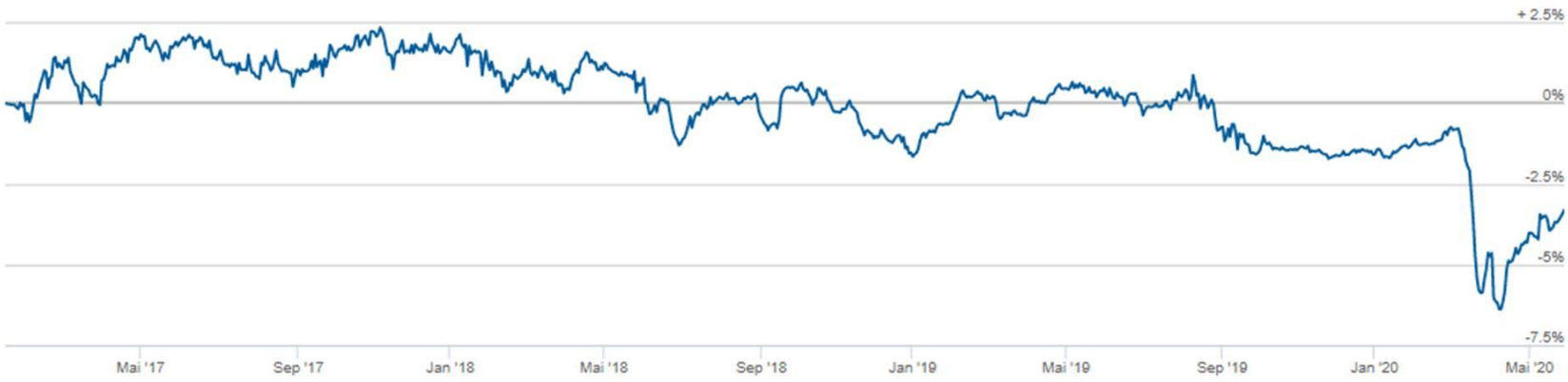
Quelle: Universal Investment, 2. Juni 2020

Mayence Fair Value Bond Fonds

ISIN:	WKN:	Währung:	Volumen:	Stand: 29.05.2020
DE000A2AQZE9	A2AQZE	EUR	20.671.759,29 EUR	

Wertentwicklung

Zeitraum auswählen | 16.01.2017 – 29.05.2020 | Aktualisieren



Quelle: Universal Investment, 2. Juni 2020

* am 15. Februar 2019 erfolgte eine Ausschüttung von 1,75 EUR pro Anteil
und seit 1. Februar 2019 erfolgt die Beratung durch ESG Portfolio Management GmbH

ESG Portfolio Management

Risikomanagement

Aktiver Einsatz geeigneter Sicherungsinstrumente:

- Reduktion der Aktienquote mit Puts auf relevante Aktienindizes wie DAX oder EuroStoxx und sorgfältige Auswahl des Portfoliogewichts, Strikes und der Laufzeiten, um kosteneffizient zu arbeiten und eine positive Konvexität im Gesamtportfolio zu erreichen
- In volatilen Marktphasen Verwendung von kurzfristigen taktischen und längerfristigen antizyklischen Absicherungsstrategien
- Steuerung der Zinssensitivität über unterschiedliche Instrumente, um ein „Bund Future Squeeze Risiko“ zu vermeiden
- Absicherung von Währungsrisiken

Fondsdaten

Tranchen	SDG Evolution Flexibel AK I	SDG Evolution Flexibel AK R	SDG Evolution Flexibel AK S	Mayence Fair Value Bond Fonds
Anteilsklasse	Institutional	Retail	Seed	-
WKN	A1W9AZ	A1W9AA	A1W9A0	A2AQZE
ISIN	DE000A1W9AZ5	DE000A1W9AA8	DE000A1W9A02	DE000A2AQZE9
Volumen	10.786.451 EUR	177.921 EUR	767.083 EUR	20.671.759 EUR
mind. Ordervolumen	Ab 100.000 EUR	Unlimitiert	Ab 1 Mio. EUR	Ab 25.000 EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Aktuelle Benchmark	Ohne Benchmark	Ohne Benchmark	Ohne Benchmark	Ohne Benchmark
Konditionen (Stand 02.05.2019)				
Laufende Kosten* p.a.	1,04%	2,00%	0,67%	1,13%
Advisor	ESG Portfolio Management GmbH			ESG Portfolio Management GmbH
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH			Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH			Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

Quelle, Universal Investment, 2. Juni 2020

Zusammenfassung

Wir bieten Investmentlösungen

- Positiver Wirkung auf die Nachhaltigkeitsziele
- Positionen in Unternehmen und Staaten hoher ESG Qualität
- Berücksichtigung strenger Ausschlusskriterien
- Vergleichsweise geringer CO_2-Ausstoß
- Aktives Engagement und Proxy Voting
- Sorgfältige Portfoliokonstruktion aus verschiedenen Performancetreibern
- Aktives Risikomanagement zur Verlustbegrenzung
- Permanentes und transparentes Reporting

Geschäftsführender Gesellschafter

Christoph Klein
CFA, CEFA

- Erfolgreicher Credit Analyst und Portfolio Manager seit 1998
- Bankkaufmann Deutsche Bank Bremen, 1991-1993
- Diplomkaufmann Universität Trier, 1999
- Visiting Scholar New York University, 2000
- Credit Analyst bei Deutsche Bank, 1998 bis 2000
- Credit Portfolio Manager bei Deutsche Asset Management, 2000 bis 2004
- Credit Hedge Fonds Manager bei Credaris und Tripoint, 2004 bis 2007
- Head Non-Financial Credit, Head ESG Credit, Senior Multi Asset Manager bei Deutsche Asset Management, 2007 bis 2017
- Partner und Portfolio Manager nordIX AG, 2017 bis 2018
- **2018: Gründung der ESG Portfolio Management GmbH**
- Langjähriges Mitglied der UN PRI Fixed Income Working Group
- Referent an der Frankfurt University of Applied Sciences und der DVFA
- Leiter der DVFA Bond Kommission und Mitglied der DVFA Sustainable Investing Kommission
- Volunteer bei CFA Institute

Co-Portfolio Manager

Frank Rothauge
CFA

- Mehr als 20 Jahre professionelle Aktien-Erfahrung
- Hat als Aktienanalyst viele Fondsmanager bei der Aktienauswahl beraten
- Leiter des Technologie Researchs Teams bei Sal. Oppenheim
- Mehrfach ausgezeichnet als Deutschlands bester Telekommunikationsanalyst
- Beteiligt an über 40 Kapitalmarkttransaktionen
- Vorsitzender des Prüfungsausschusses des Aufsichtsrates beim TecDax-Unternehmen Drillisch AG bis Oktober 2017
- Portfoliomanager des Fonds Universal – AHP Aristoteles UI
- Geschäftsführender Gesellschafter der AHP Capital Management

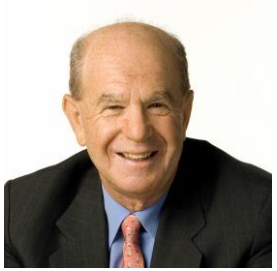
Advisory Board

- International anerkannte Experten im Bereich Bonitätsanalysen und Asset Management
- Wertvolle Anregungen und Feedback
- Aktive Unterstützung im Portfoliomanagement

Dr. Bob Buhr

- Gründer und Direktor Green Planet Consulting Ltd.
- Honorary Research Fellow am Center for Climate Finance and Investment an der Imperial College Business School.
- vorher Managing Director bei Citigroup und Director bei Societe Generale

Prof. Dr. Edward Altman



- Direktor Credit und Fixed Income Research Programm des NYU Salomon Centers
- Professor für Finance an der Stern School of Business (NY University)
- international bekannter Experte für Kreditrisikoanalysen
- 2005 wurde Dr. Altman von Treasury & Risk Management als einer der 100 einflussreichsten Finanzexperten benannt

Advisory Board

- International anerkannte Experten im Bereich Bonitätsanalysen und Asset Management
- Wertvolle Anregungen und Feedback
- Aktive Unterstützung im Portfoliomanagement

Eveline Lemke

- Gründerin von Thinking Circular®
- Vormals Ministerin für Wirtschaft, Klimaschutz, Energie und Landesplanung des Landes Rheinland-Pfalz
- Absolvierte eine Duale Ausbildung im Recycling als Stahlkauffrau bevor sie Wirtschaft und Management studierte und an der Leibnitz Universität Hannover absolvierte.

Paul Smith, FCA, CFA, MA

- Unabhängiger Corporate Director
- Januar 2015 bis September 2019 Präsident und CEO des CFA Institutes
- Vorher Eigentümer und Manager von Asia Alternative Asset Partners, eine Hedge Fonds Gruppe in Hong Kong
- Global Head HSBC's Alternative Funds Servicing
- Paul ist ein Mitglied der Chartered Accountants von England und Wales und erwarb seinen Master of Arts Abschluß an der Oxford University.

Unsere Partner

PSD Bank Westfalen-Lippe eG

AHP CAPITAL MANAGEMENT

NOVETHOS

ESG Portfolio Management

SDG INVESTMENTS®

BAADER

NORTH CHANNEL BANK

UNIVERSAL INVESTMENT
Administration
Insourcing
Risk Management

Wir sind aktiver Unterzeichner der UN PRI

1. Wir werden ESG-Fragen in Entscheidungsprozesse einbeziehen.
2. Wir werden aktive Eigentümer sein.
3. Wir werden eine angemessene Offenlegung zu ESG-Fragen anstreben.
4. Wir werden den Wertewandel in der Investmentbranche aktiv gestalten.
5. Wir werden zusammenarbeiten und unsere Effektivität in der Branche verbessern.
6. Wir werden über unsere Aktivitäten und Fortschritte transparent berichten.

ESG Portfolio Management erhielt 2019 ein sehr gutes Assessment für den PRI Bericht

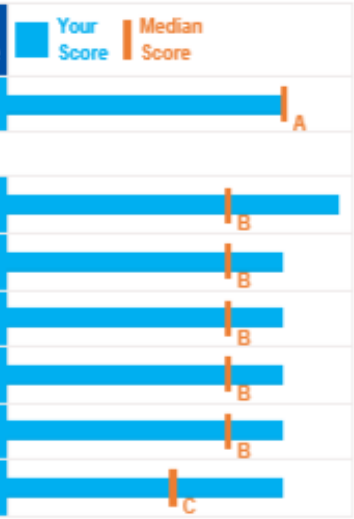
ASSESSMENT REPORT
2019

ESG Portfolio Management

UNEP FINANCE INITIATIVE | United Nations Global Compact

Summary Scorecard

AUM	Module Name	Your Score
	01.Strategy & Governance	A
Direct & Active Ownership Modules		
10-50%	10. Listed Equity - Incorporation	A+
10-50%	11. Listed Equity - Active Ownership	A
<10%	12. Fixed Income - SSA	A
<10%	13. Fixed Income - Corporate Financial	A
>50%	14. Fixed Income - Corporate Non-Financial	A
<10%	15. Fixed Income - Securitised	A



Source: PRI 2019

https://www.esg-portfolio-management.com/wp-content/uploads/2019/07/2019-Assessment-Report-for-ESG-Portfolio-Management.pdf

ESG Portfolio Management

Kontakt

DEUTSCHER EXZELLENZ-PREIS 2020

für ESG Portfolio Management in der Kategorie Finanzen - Startups.

Quelle: https://www.n-tv.de/ratgeber/tests/Deutscher-Exzellenz-Preis-2020-verliehen-article21409714.html

Fotos: Thomas Ecke / DISQ / n-tv / DUB

ESG Portfolio Management GmbH

Christoph Klein, CFA, CEFA

Weißfrauenstraße 12-16

60311 Frankfurt am Main

Mail: klein@esg-pm.com

Tel: 0151 50408817

www.esg-portfolio-management.com

Herunterbrechen der MSCI SDG-Werte auf die 17 SDGs

Methodenbeschreibung der Impact-Messung

Für die SDG Impact-Messung unserer Fonds haben wir uns auf der Grundlage des MSCI ESG Research Tools unser eigenes Messmodel konstruiert. Da MSCI ESG Inc. die Impactmessung auf 11 Themenbereiche bezieht, bestand die Herausforderung darin, diese 11 Themen sinnvoll den 17 SDG's zuzuordnen. So wird eine Impact-Messung auf die jeweiligen Ziele ermöglicht.

Die Zahlen in den obigen Tabellen spiegeln den geschätzten Jahresumsatz wider, den Unternehmen mit Produkten und Dienstleistungen erzielen, die nachhaltige Impactlösungen anbieten, basierend auf einer Investition in Höhe von 1 Mio. USD in das Portfolio oder einer hypothetischen Investition in Höhe von 1 Mio. USD, die zur Nachbildung der Benchmark verwendet wird.

Flexibel Stand 29. Mai 2020			
MSCI ESG Bereich	**MSCI ESG Thema**	**USD nach MSCI ESG**	**SDG**
Basic Needs			
	Nutrition	98.167	2
	Affordable Real Estate	2	1
	Major Desease Treatment	17.841	3
	Sanitation	7.188	6
Empowerement	Education	20.133	4
	SME Finance	556	1, 8
Climate Change			
	Alternative Energy	41.690	13
	Energy Efficiency	92.194	7
	Green Building	13.398	9, 11
Natural Capital			
	Sustainable Water	25.803	6
	Pollution Prevention	184.135	12
	Summe (ohne Hylea)	501.107	44,2%
		2,2624	Faktor
		1.133.726	100%

			in %
1	Keine Armut	**280**	**0,0**
2	Kein Hunger	**98167**	**8,7**
3	Gesundheit und Wohlergehen	**17841**	**1,6**
4	Hochwertige Bildung	**20133**	**1,8**
5	Geschlechtergleichheit	**0**	**0,0**
6	Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	**32991**	**2,9**
7	Bezahlbare und saubere Energie	**92194**	**8,1**
8	Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	**278**	**0,0**
9	Industrie, Innovation und Infrastruktur	**6699**	**0,6**
10	Weniger Ungleichheiten	**0**	**0,0**
11	Nachhaltige Städte und Gemeinden	**6699**	**0,6**
12	Nachhaltige/r Konsum und Produktion	**184135**	**16,2**
13	Maßnahmen zum Klimaschutz	**41690**	**3,7**
14	Leben unter Wasser	**0**	**0,0**
15	Leben an Land	**0**	**0,0**
16	Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen		
17	Partnerschaften zur Erreichung der Ziele		
			44,2%

Quelle, MSCI ESG, 2. Juni 2020, eigene Berechnungen

SDG-Beitragsmessung für den Mayence Fair Value Bond Fonds

35,4 %

ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG

14,6 %	5,9 %	4,9 %	3,3 %	3,0 %
7 BEZAHLBARE UND SAUBERE ENERGIE	2 KEIN HUNGER	13 MASSNAHMEN ZUM KLIMASCHUTZ	6 SAUBERES WASSER UND SANITÄR-EINRICHTUNGEN	3 GESUNDHEIT UND WOHLERGEHEN

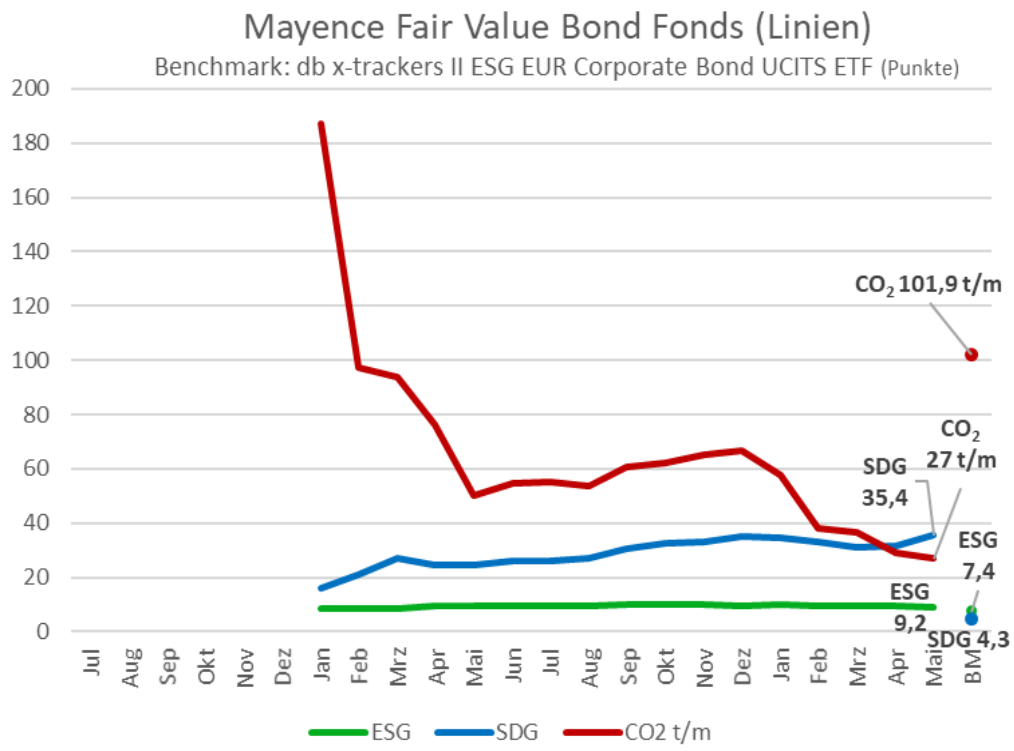
Quelle, MSCI ESG, 2. Juni 2020, eigene Berechnungen

Mayence Stand 29. Mai 2020			
MSCI ESG Bereich	**MSCI ESG Thema**	**USD nach MSCI ESG**	**SDG**
Basic Needs			
	Nutrition	35.756	2
	Affordable Real Estate	2	1
	Major Desease Treatment	17.911	3
	Sanitation	9.313	6
Empowerement	Education	-	4
	SME Finance	467	1, 8
Climate Change			
	Alternative Energy	29.378	13
	Energy Efficiency	87.740	7
	Green Building	18.838	9, 11
Natural Capital			
	Sustainable Water	10.554	6
	Pollution Prevention	3.005	12
	Summe (ohne Hylea)	212.964	35,4%
		2,8249	Faktor
		601.593	100%

			in %
1	Keine Armut	**236**	**0,0**
2	Kein Hunger	**35756**	**5,9**
3	Gesundheit und Wohlergehen	**17911**	**3,0**
4	Hochwertige Bildung	**0**	**0,0**
5	Geschlechtergleichheit	**0**	**0,0**
6	Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	**19867**	**3,3**
7	Bezahlbare und saubere Energie	**87740**	**14,6**
8	Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	**234**	**0,0**
9	Industrie, Innovation und Infrastruktur	**9419**	**1,6**
10	Weniger Ungleichheiten	**0**	**0,0**
11	Nachhaltige Städte und Gemeinden	**9419**	**1,6**
12	Nachhaltige/r Konsum und Produktion	**3005**	**0,5**
13	Maßnahmen zum Klimaschutz	**29378**	**4,9**
14	Leben unter Wasser	**0**	**0,0**
15	Leben an Land	**0**	**0,0**
16	Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen		
17	Partnerschaften zur Erreichung der Ziele		
			35,4%

Quelle, MSCI ESG, 2. Juni 2020, eigene Berechnungen

Geringerer Carbon Footprint und transparentes Reporting



Entwicklung der ESG-Qualität, des SDG-Impacts und des CO_2-Ausstoßes des Mayence Fair Value Bond Fonds, verglichen zur Benchmark (db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF).

*die historischen CO_2-Werte beziehen sich auf den heutigen Bestand (des Fonds und der Benchmarks) und werden für die jeweiligen Unternehmen rückwärts ermittelt

Quelle: MSCI ESG, 2. Juni 2020

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 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 Skalis Evolution Flex und Skalis Evolution Defensive.

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 am Main, tätig (§ 2 Abs. 10 KWG).