

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht Juni 2020



Wir haben den Sustainable Investment Award Multi - asset manager of the year gewonnen

**Starke Performance im Juni:
SDG Evolution Flexibel +3,22%
Mayence Fair Value Bond +1,55%**

Quelle: <https://www.environmental-finance.com/content/awards/sustainable-investment-awards-2020/winners/multi-asset-manager-of-the-year-esg-portfolio-management.html>

“Die **2020 SUSTAINABLE INVESTMENT AWARDS** werden an Asset Manager, Analysten und Datenanbieter verschiedener Asset Klassen verliehen, die ESG Kriterien einbeziehen.

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT dankt

unseren Kunden für ihr Vertrauen

unserem Team für die Motivation und harte Arbeit

unserem Beirat für die Inspiration

unseren Geschäftspartnern für die exzellente Unterstützung

WIR HEIßEN NEUE INVESTOREN HERZLICH WILLKOMMEN

MARKTAUSBLICK

Juni war wieder ein starker Monat in dem der DAX von 11586 auf 12310 stieg und der NASDAQ von 9489 auf 10059 anwuchs, mit einem Hoch am 23. Juni.

Die enormen staatlichen Förderprogramme sollen schwer betroffenen Personen und Unternehmen helfen, diese besonders schwere Wirtschaftskrise zu überstehen.

Wir sehen längerfristig die Gefahr, dass die erheblichen Neuemissionen zu einem Renditeanstieg führen und sichern daher Zinsrisiken in beiden Fonds teilweise ab.

Wir teilen nicht die aktuelle Euphorie der Mehrheit der Marktteilnehmer und haben unsere netto Aktienquote im SDG Evolution Flexibel im Juni auf 18% gesenkt. Wir investieren in eher defensive Unternehmen mit positiver Wirkung (SDG Impact) und höchsten ESG Qualitäten. Diese Unternehmen haben tendenziell stabilere Cash Flows, sind weniger verschuldet und haben damit eine bessere Kreditqualität und ein geringeres Verlustrisiko.

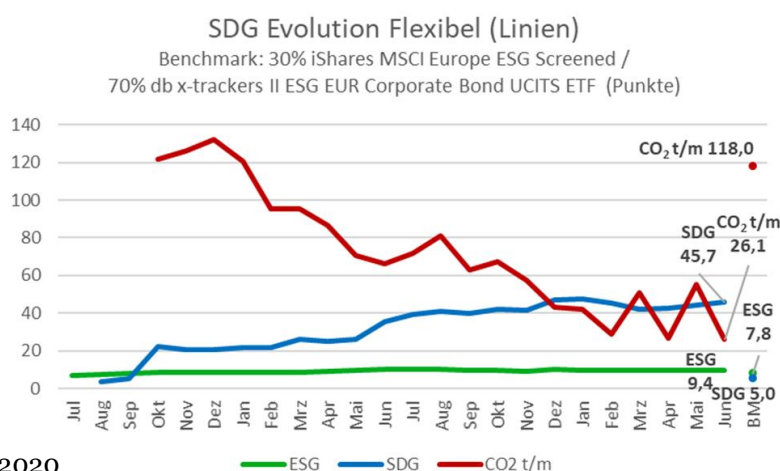
Wir hielten keine Wirecard Positionen in unseren Fonds.

Nur für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien geeignet. Nicht für Privatkunden.
SDG EVOLUTION FLEXIBEL I (WKN: A1W9AZ)

Im Juni konnte der SDG Evolution Flexibel etwa 3,22% performen und ist YTD positiv. Mehrere Neuemissionen wie Prologis 2032, Alliander 2020 und Infineon 2032 haben sich gut entwickelt. Wir haben uns trotz des hohen SDG Impacts komplett von der Hylea 2022 Anleihe getrennt, da wir mit dem Finanzreporting und Investor Relations zunehmend unzufrieden waren.

Der SDG Evolution Flexibel erreicht einen ESG Score von 9,4 (maximal 10). 7% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und 2% ein downgrade. Für E erhalten wir 6,7, für S 5,9 und für G 6,8. Der Carbon Ausstoß liegt mit einem Wert von 26,1 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: 117,9 t). Der SDG Score liegt bei 45,7% (Quellen: MSCI ESG).

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.



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	2,72	0,20	3,22							0,25

Quelle: Universal Investment, 1. Juli 2020

Portfoliodaten Stand 30. Juni 2020 (Quelle: Universal Investment)

(netto) Asset Allocation

Aktien	18,02%
Renten	38,71%
Gold	0%
Kasse	3,03%

Risikokennzahlen

Risikoertragsprofil	4 von 7
Volatilität 3 Jahre	5,00%
Ø Credit-Rating	BBB+
(netto) Zinsduration	0,14
Spreadduration	4,50

Auszeichnungen



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

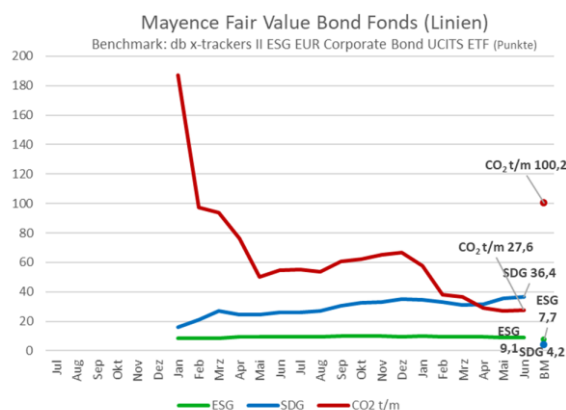
Produktdaten Stand 30. Juni 2020 (Quelle: Universal Investment)

	WKN	ISIN	Laufende Kosten	AuM	Mindestanlage
SDG Evolution Flexibel I	A1W9AZ	DE000A1W9AZ5	1,04%	11,1	100.000 EUR
SDG Evolution Flexibel R	A1W9AA	DE000A1W9AA8	2,00%	0,2	100 EUR
SDG Evolution Flexibel S	A1W9A0	DE000A1W9A02	0,67%	0,8	1.000.000 EUR

MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS (WKN: A2AQZE)

Im Juni erzielte unser Anleihefonds eine Performance von 1,55%. Auch hier investierten wir in die vorher erwähnten Neuemissionen. Der Fonds weist einen sehr hohen ESG Score von 9,1 (max. 10) auf. 7% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und 3% ein downgrade. Für E erhalten wir 6,6, für S 6,3 und für G 6,6. Der Mayence erreicht mit 36,4% einen SDG-Impact der Kategorie „very high“. Der CO₂ Ausstoß der im Portfolio enthaltenen Unternehmen beträgt 27,6 t CO₂ pro Mio. USD Sales (Benchmark: db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond: 100,2 t) (Quelle: MSCI ESG).

Die 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. Juli 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	0,65	0,75	1,55							-0,22

Quelle: Universal Investment, 1. Juli 2020

Portfoliodaten Stand 30. Juni 2020 (Quelle: Universal Investment)

Rating Verteilung

AAA/AA	3,05%
A	30,30%
BBB	53,74%
BB	1,51%
NR	11,39%

Risikokennzahlen

Risikoertragsprofil	3 von 7
Volatilität 3 Jahre	3,06%
Ø Credit-Rating	BBB+
(netto) Zinsduration	2,79
Spreadduration	5,26

Auszeichnungen



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

Produktdaten Stand 30. Juni 2020 (Quelle: Universal Investment)

	WKN	ISIN	Laufende Kosten	AuM	Mindestanlage
Mayence Fair Value Bond	A2AQZE	DE000A2AQZE9	1,13%	21,0	25.000 EUR

Die Ansteckungen und Fallzahlen von Covid-19 gehen in einigen Regionen glücklicherweise zurück.

Die starken Einschränkungen zeigen Wirkung. Dank an alle Mitbürger, insbesondere Familien mit kleinen Kindern, für die Disziplin und Geduld, an die Politiker in Europa für ihre umsichtige Führung und an die Mitarbeiter im Gesundheitswesen für ihren Mut und Leistung.

Trotzdem raten wir weiter zur Vorsicht, da das Virus hoch ansteckend ist und noch kein wirksamer Impfstoff vorliegt.

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

läßt diese Masken (siehe Abbildung) aus Reststoffen produzieren. Sie bestehen aus 100% Bio-Baumwolle und sind waschbar. Der Produzent [good give](https://good-give.com/) (<https://good-give.com/>) spendet pro verkaufter Maske eine Maske nach Afrika

Bei Interesse schreiben Sie bitte an klein@esg-pm.com



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