

# ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

## Monatsbericht Juli 2020

### Summary Scorecard

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

Quelle: PRI Assessment Report 2020, <https://www.esg-portfolio-management.com/wp-content/uploads/2020/08/2020-Assessment-Report-for-ESG-Portfolio-Management.pdf>

### ESG PM ERHÄLT DREI A+ RATINGS IM PRI REPORTING ASSESSMENT

Wir freuen uns über die sehr gute Beurteilung unseres PRI Reports und haben auch gelernt, wo wir uns weiter verbessern können.

ESG Portfolio Management ist für den Deutschen Nachhaltigkeitspreis nominiert. Europas größte Auszeichnung für ökologisches und soziales Engagement sucht und prämiert die besten Konzepte gegen Erderwärmung, Ressourcen-übernutzung, Artensterben und gesellschaftliche Spaltung.

<https://www.nachhaltigkeitspreis.de/>

### MARKTAUSBLICK

Der DAX hatte im Juli zwei Phasen. Zuerst stieg er von 12310 auf 13171 (21. Juli) und fiel zum Monatsende auf 12313 zurück. Der NASDAQ stieg von 10059 auf 10745 nahe des Allzeithochs.

Die Outperformance von Marktführern, die von der Digitalisierung profitieren (wie Amazon, Apple und Facebook) ist erheblich. Auf der anderen Seite wiesen viele Unternehmen schwache Quartalszahlen aus und mehrere Firmen mussten Konkurs anmelden.

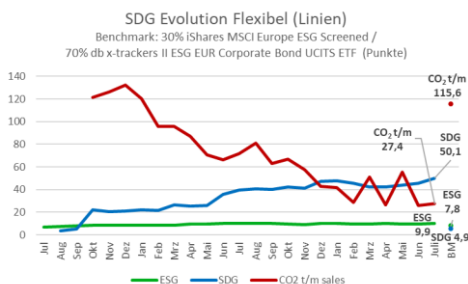
Bis ein wirksamer Impfstoff gefunden ist, bleiben wir vorsichtig und halten unsere netto Aktienquote im SDG Evolution Flexibel bei ca. 20%. Unsere langfristige Aktienquote liegt bei 30%. Wir investieren in eher defensive Unternehmen mit positiver Wirkung (SDG Impact) und höchsten ESG Qualitäten. Diese Unternehmen haben tendenziell stabilere Cash-Flows, sind weniger verschuldet und haben damit eine bessere Kreditqualität und ein geringeres Verlustrisiko.

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

Im Juli stieg der SDG Evolution Flexibel um 0,53%. Mehrere Neuemissionen wie Takeda 2040 haben sich gut entwickelt. Takeda verkauften wir innerhalb eines Monats mit einem Gewinn von über 6%. 2020 haben insbesondere unsere Aktien Vestas Wind, Siemens Gamesa, General Mills und SAP eine solide (out-)performance geliefert. Dagegen konnten sich Mowi, Covivio und Gecina noch nicht richtig erholen.

Der SDG Evolution Flexibel erreicht einen ESG Score von 9,9 (maximal 10). 12% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine Position ein downgrade. Für E erhalten wir 6,5, für S 5,8 und für G 6,8. Der Carbon Ausstoß liegt mit einem Wert von 27,4 t CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Sales deutlich unter dem der Benchmark (115,6 t). Der SDG Score liegt bei 50,1% (Quellen: MSCI ESG).

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, 3. August 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
<b>2020</b>	0,32	0,52	-6,43	2,72	0,20	3,22	0,53						0,78

Quelle: Universal Investment, 3. August 2020

**Portfolio Daten** Stand 31. Juli 2020 (Quelle: Universal Investment)

(net) Asset Allocation	Risk measurement	Bond Ratings	Awards
<b>Equities</b> 18,95%	Risk-Return Profil 4 (max.7)	AAA/AA 0%	
<b>Bonds</b> 35,15%	Volatily 3 Jahre 4,97	A 20,06%	
<b>Gold</b> 0%	Ø Credit-Rating BBB+	BBB 63,87%	
<b>Cash</b> 6,02%	(netto) Zins duration 1,87	BB 0%	
	Spread duration 4,81	NR 16,06%	

**Produktdaten** Stand 31. Juli 2020 (Quelle: Universal Investment)

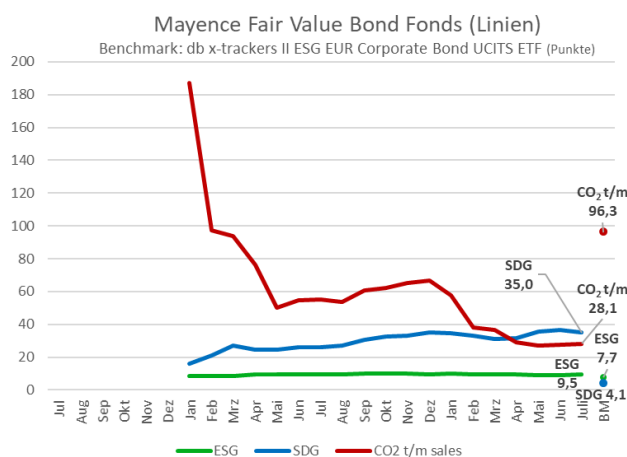
	WKN	ISIN	Laufende Kosten	AuM	Mindestanlage
<b>SDG Evolution Flexibel I</b>	A1W9AZ	DE000A1W9AZ5	1,04%	8,6	100.000 EUR
<b>SDG Evolution Flexibel R</b>	A1W9AA	DE000A1W9AA8	2,00%	0,2	100 EUR
<b>SDG Evolution Flexibel S</b>	A1W9A0	DE000A1W9A02	0,67%	1,9	1.000.000 EUR

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

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

Im Juli erzielte unser Anleihefonds eine Performance von 0,95%. Auch hier investierten wir in die vorher erwähnten Neuemissionen und profitierten von der Spread-Einengung. Der Fonds weist einen sehr hohen ESG Score von 9,5 (max. 10) auf. 8% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine Position ein downgrade. Für E erhalten wir 6,6, für S 6,3 und für G 6,7. Der Mayence erreicht mit 35% einen SDG-Impact der Kategorie „very high“. Der CO<sub>2</sub> Ausstoß der enthaltenen Unternehmen beträgt 28,1 t CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub>-Emissionen. Auch hier stehen die Punkte für aktuelle Benchmark-Daten:



Quelle: MSCI ESG, 3. August

## 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	0,95						0,72

Quelle: Universal Investment, 3. August 2020

### Portfoliodaten Stand 31. Juli 2020 (Quelle: Universal Investment)

#### Rating Verteilung

AAA/AA	3,08%
A	29,20%
BBB	54,83%
BB	1,47%
NR	11,41%

#### Risikokennzahlen

Risikoertragsprofil	3 von 7
Volatilität 3 Jahre	3,02%
Ø Credit-Rating	BBB+
(netto) Zinsduration	2,76
Spreadduration	5,28

#### Auszeichnungen



### Produktdaten Stand 31. Juli 2020 (Quelle: Universal Investment)

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

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

Die Einschränkungen und Vorsichtsmaßnahmen zeigen Wirkung, die Verbreitung von Covid-19 zu begrenzen.

**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/>) spendet pro verkaufter Maske eine Maske nach Afrika

Bei Interesse schreiben Sie bitte an [klein@esg-pm.com](mailto:klein@esg-pm.com)



Der ESG Score wird von MSCI ESG berechnet

Der ESG Scores basiert auf den ESG Ratings der Portfoliopositionen und dem Verhältnis der ESG Rating upgrades zu downgrades. Unser Mindest-Ziel ESG Score ist 9.0 (maximum 10)

<https://www.msci.com/esg-fund-ratings/funds/sdg-evolution-flexibel-ak-i/68243264>

Der SDG Impact wird von MSCI ESG berechnet

Als SDG Impact wird der Umsatzanteil eines Unternehmens gemessen, der klar einem Nachhaltigkeitsthema zugeordnet werden kann. Diese Themen übersetzen wir in die 17 SDGs ohne die Impact Zahl zu verändern.

Die Carbon Intensität wird ebenfalls von MSCI ESG gemessen

Die Carbon Intensität wird gemessen als CO2 Emission in Tonnen geteilt durch den Umsatz des Unternehmens. Diese Werte werden dann auf Fondsebene aggregiert

Wir messen die Klimarisiken der Fonds mit Unterstützung der Firma right. based on science.

<https://www.right-basedonscience.de/>

Als "Benchmark" für unseren Anleihefonds nutzen wir den db x-trackers II ESG Corporate Bond UCITS ETF

Für unseren Mischfonds nutzen wir 70% des oben genannten Corporate Bond ETF und 30% des Aktien ETF iShares MSCI Europe ESG Screened (das spiegelt unsere langfristige Aktienquote von 30% wider)

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)