

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht Oktober 2020



Alle Fonds mit positiver Performance im Oktober und in 2020

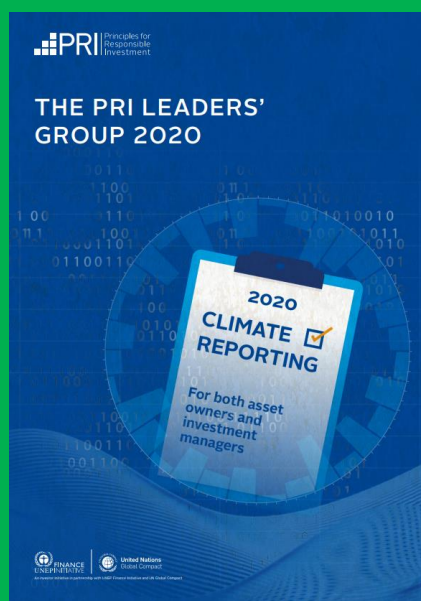
ESG Portfolio Management wurde in die PRI Leaders' Group aufgenommen

Quelle: CNN, The Daily Beast

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT IN DER PRI LEADERS' GROUP

Von ca. 3.300 Signatories wurden 36 in die PRI Leaders' Group ernannt. Im deutschsprachigen Raum ist es nur noch die Allianz SE.

Dabei wurde unsere Messung und konsequente Reduktion von Klimarisiken anerkannt.



MARKTAUSBLICK

Im Oktober fielen der DAX von 12.760 auf 11.556 Punkte und der NASDAQ von 11.167 auf 10.912 Punkte. Auch die Credit Spreads von Unternehmensanleihen guter Bonität haben sich um fast sieben Basispunkte ausgeweitet.

Wir bleiben defensiv, da wir einen unklaren Wahlausgang in den USA und weiter steigende Covid-Infektionen für möglich halten. Wir rechnen längerfristig mit Steuererhöhungen, um die Staatsausgaben zur Bekämpfung der COVID-Krise zu finanzieren. Der Ruf nach mehr Steuergerechtigkeit sollte dazu führen, dass z.B. einige Unternehmen künftig höher besteuert werden als bisher. Das könnte zu Aktien-Korrekturen führen.

Wir investieren weiter konstruktiv in einzelne Aktien mit hoher ESG Qualität, positivem SDG Impact und geringen Klimarisiken und zeichnen attraktive Neuemissionen.

SDG EVOLUTION FLEXIBEL I (WKN: A1W9AZ)

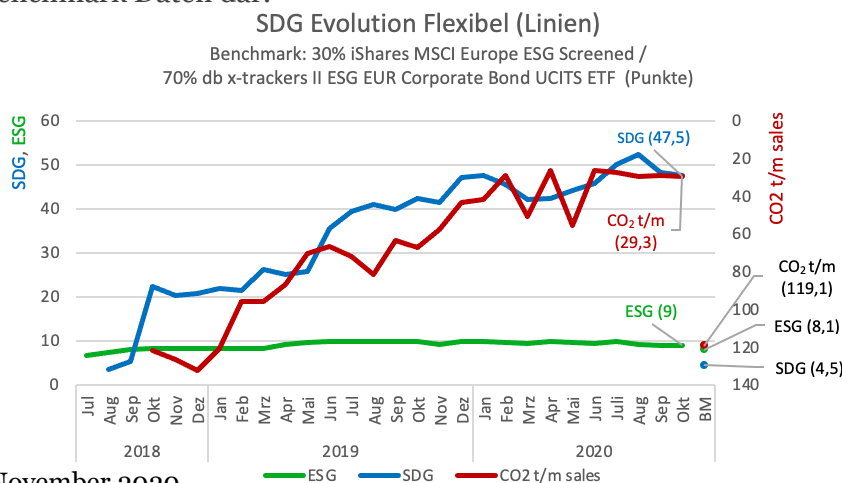
Im Oktober stieg der SDG Evolution Flexibel um 0,53%. In dem schwachen Umfeld der zweiten Oktoberhälfte haben unsere DAX Put Optionen Verluste reduziert. Bei weiter fallenden Aktienkursen werden wir diese Put Optionen verkaufen und in attraktive Aktien investieren. Dabei fokussieren wir uns auf Sektoren wie Bildung und

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

Nahrungsmittel, da wir viele Aktien aus dem Sektor der erneuerbaren Energien nun als teuer einstufen.

Wir haben im Oktober Anleihen von BNP (Green Bond), Immobiliaria und Eutelsat gezeichnet.

Der SDG Evolution Flexibel erreicht einen ESG Score von 9,0 (maximal 10). 4% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine ein downgrade. Für E erhalten wir 6,6 für S 6,0 und für G 6,7. Der Carbon Ausstoß liegt mit einem Wert von 29,3 t CO₂ pro Mio. USD Sales deutlich unter dem der Benchmark (119,1 t). Der SDG Score liegt bei 47,5% (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.



Quelle: MSCI ESG, 2. November 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	2,72	0,20	3,22	0,53	0,63	-0,81	0,53			1,12

Quelle: Universal Investment, 2. November 2020

Portfolio Daten Stand 30. Oktober 2020 (Quelle: Universal Investment)

(net) Asset Allocation	Risk measurement	Bond Ratings	Awards
Equities 41,1%(2,6%)	Risk-Return Profil 4 (max.7)	AAA/AA 0%	
Bonds 52,4%(35,9%)	Volatily 3 Jahre 4,92	A 23,52%	
Gold 0%	Ø Credit-Rating BBB+	BBB 49,81%	
Cash 0,6%	(netto) Zins duration 2,29	BB 12,31%	
	Spread duration 5,53	NR 14,36%	

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

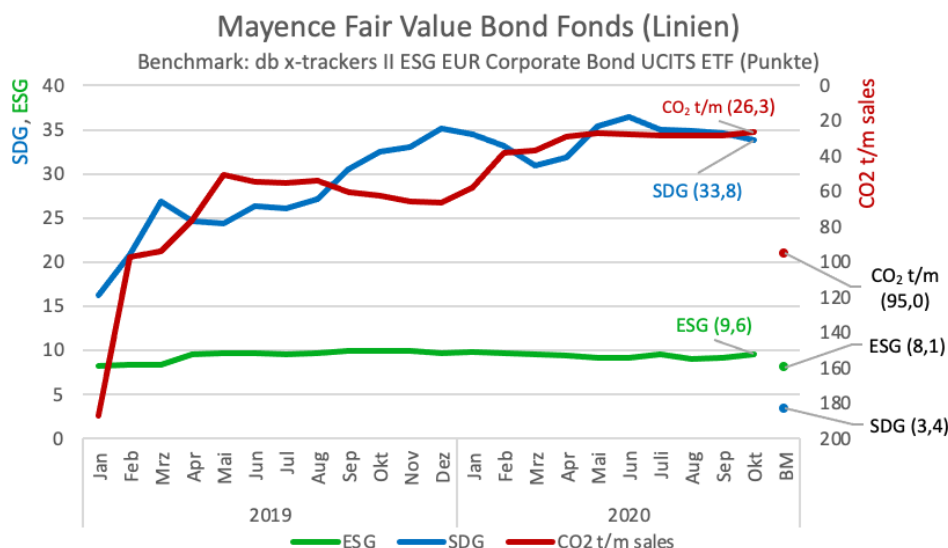
	WKN	ISIN	Laufende Kosten	AuM	Mindestanlage
SDG Evolution Flexibel I	A1W9AZ	DE000A1W9AZ5	1,04%	8,6	100.000 EUR
SDG Evolution Flexibel R	A1W9AA	DE000A1W9AA8	2,00%	0,2	100 EUR
SDG Evolution Flexibel S	A1W9A0	DE000A1W9A02	0,67%	1,9	1.000.000 EUR

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

MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS (WKN: A2AQZE)

Im Oktober erzielte unser Anleihefonds eine Performance von 0,56%. Auch hier investierten wir in den BNP Green Bond und profitierten von Put Optionen. Der Fonds weist einen sehr hohen ESG Score von 9,6 (max. 10) auf. 8% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine ein downgrade. Für E erhalten wir 6,5, für S 6,4 und für G 6,6. Der Mayence erreicht mit 33,8% einen SDG-Impact der Kategorie „very high“. Der CO₂ Ausstoß der enthaltenen Unternehmen beträgt 26,3 t CO₂ pro Mio. USD Sales (Benchmark: db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond: 95 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, 2. November 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	0,95	0,16	0,00	0,56			1,45

Quelle: Universal Investment, 2. November 2020

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

Rating Verteilung

AAA/AA	2,71%
A	24,76%
BBB	57,74%
BB	4,54%
NR	10,10%

Risikokennzahlen

Risikoertragsprofil	3 von 7
Volatilität 3 Jahre	2,86%
Ø Credit-Rating	BBB+
(netto) Zinsduration	3,07
Spredduration	5,50

Auszeichnungen



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

	WKN	ISIN	Laufende Kosten	AuM	Mindestanlage
Mayence Fair Value Bond	A2AQZE	DE000A2AQZE9	1,13%	21,3	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



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/> **Das Ergebnis: Würden alle Unternehmen so wirtschaften, wie die in unseren Fonds, würde sich die Erde um weniger als 1,75 Grad Celsius erwärmen.**

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
www.esg-portfolio-management.com