

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

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht Juli 2021



Quelle: Polizei Thüringen

ESG Portfolio Management erhält den ersten Preis in der Kategorie Nachhaltige Geldanlagen

Der Preis wurde erstmals vom Nachrichtensender ntv, DUP UNTERNEHMER und dem Deutschen Institut für Service-Qualität (DISQ) vergeben, um nachhaltiges Engagement sichtbar zu machen und zu würdigen. Schirmherrin des Preises ist Brigitte Zypries, Bundesministerin a.D..

Eine hochkarätige Jury aus Wirtschaft, Wissenschaft und Medien unter dem Vorsitz von Yvonne Zwick, Vorsitzende des B.A.U.M. e.V., hat die Bewerbungen bewertet.

Wir freuen uns sehr und danken den Veranstaltern, der Jury, unseren Kunden und Geschäftspartnern.

ESG Portfolio Management wird 10% des Jahresgewinns für die Flutopfer spenden.

In den nächsten Jahren werden wir unsere Kunden bitten, die Spendeziele zu wählen.

Investitionen in unseren Multi-Asset-Fonds SDG Evolution Flexibel R sind schon ab EUR 100 möglich und willkommen.

Emissionen schneller reduzieren!

Der Klimawandel führt weltweit zu Katastrophen. Jahrhundert-Ereignisse werden immer häufiger.

MARKTAUSBLICK

Im Juli wurden Teile Chinas und Deutschlands von katastrophalen Überschwemmungen heimgesucht. Sie töteten Hunderte von Menschen und schwemmten Häuser und Eisenbahnbrücken weg.

Wenn man die langfristigen Klimarisiken ernst nimmt, werden einige der Eisenbahnstrecken entlang von Flüssen nicht wieder aufgebaut werden. Anpassung an physische Klimarisiken bedeutet, dass widerstandsfähigere Standorte für Häuser und Infrastruktur gesucht werden müssen.

Wir wählen engagierte Unternehmen aus und unterstützen sie bei der Transition zu geringeren Emissionen. Wir arbeiten hart daran, unsere Fonds mit den Pariser Zielen in Einklang zu halten, wie in unserem Juni-Bericht erläutert.

Wir sind enttäuscht über die Kursentwicklung einiger Unternehmen im Bereich der erneuerbaren Energien in diesem Jahr. Wir sind nach wie vor optimistisch, dass Gutes zu tun auf lange Sicht auch gute Performance bedeuten sollte. Deshalb warten wir auf eine Erholung.

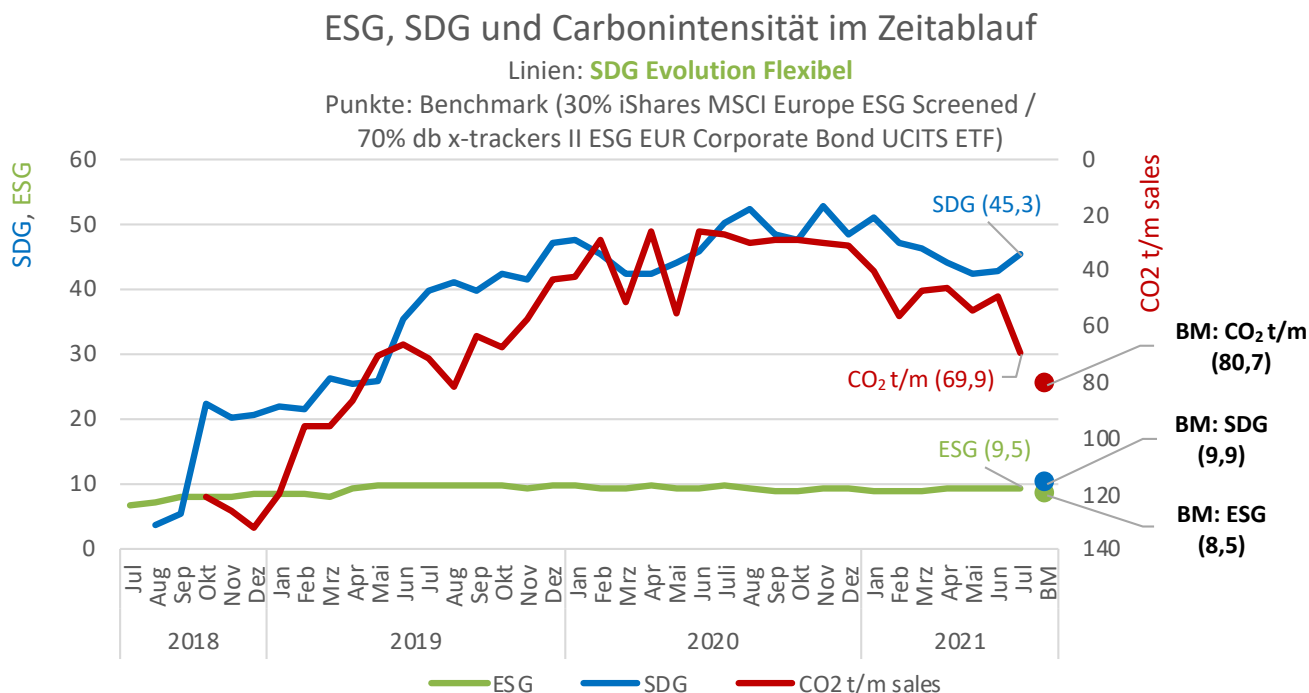
Im Juli verlor Scatec Solar 17% (YTD -44%) und Alstom fiel um 18%, nachdem er nach der Übernahme von Bombardier Transportation einen negativen Free Cash Flow für das Jahr angekündigt. Die Hauptgewinner im Juli waren die Aktien von BioNTech (+46% - YTD +290%) und IDP Education (+15%).

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

SDG EVOLUTION FLEXIBEL I (WKN: A1W9AZ)

Im Juli verlor der SDG Evolution Flexibel 0,4 %. Wir zeichneten die Neuemissionen Alstom 2030 und Covi-vio 2029 und kauften Vestas Aktien zu 228,14, die wir zu Jahresanfang zu deutlich höheren Levels komplett abgebaut hatten. Wir reduzierten unsere Bestände in General Mills 26, Ontex 26 und JDE Peet's 33.

Der SDG Evolution Flexibel erreicht einen ESG Score von 9,5 (maximal 10). 6% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine ein downgrade. Für E erhalten wir 6,7 für S 6,1 und für G 6,5. Der Carbon Ausstoß liegt mit einem Wert von 69,9 t CO₂ pro Mio. USD Sales deutlich unter dem der Benchmark (80,7 t). Der SDG Score liegt bei 45,3% (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. August 2021

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 | 2,86 | 1,30 | 5,37 |
| 2021 | 0,03 | -1,67 | 0,85 | -0,19 | -0,31 | -0,05 | -0,40 | | | | | | -1,75 |

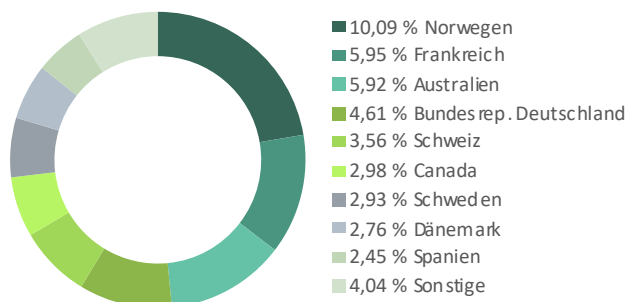
Quelle: Universal Investment, 30. Juli 2021

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

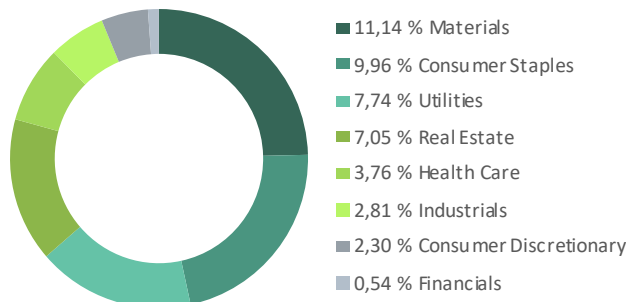
Portfolio Daten: Stand 30. Juli 2021 (Quelle: Universal Investment)

| (net) Asset Allocation | | Risk measurement | | Ratingverteilung | | Top Aktien |
|------------------------|---------------|----------------------|-----------|------------------|-------|------------|
| Equities | 45,3% (35,1%) | Risk-Return Profil | 4 (max.7) | AAA/AA | 0% | Sims Ltd. |
| Bonds | 49,5% (28,1%) | Volatilität 3 Jahre | 5,25 | A | 24,9% | Scatec ASA |
| Gold | 0% | Ø Credit-Rating | BBB+ | BBB | 61,9% | Bell Food |
| Cash | 5,2% | (netto) Zinsduration | -0,63 | BB | 3,8% | FCR |
| | | Spread duration | 5,61 | NR | 9,4% | Mowi ASA |

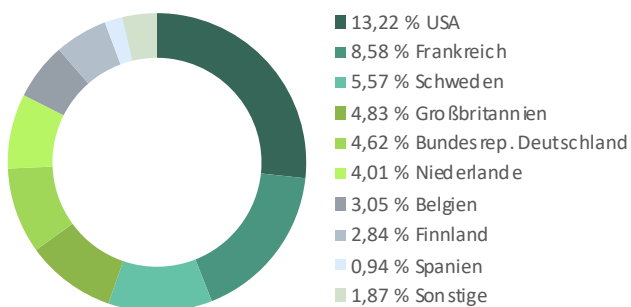
Aktien nach Auflageland



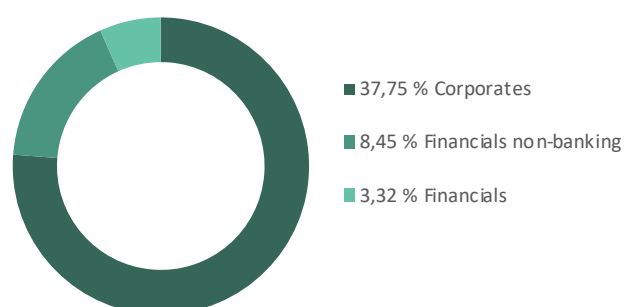
Aktien nach Sektoren



Renten nach Land



Renten nach Sektoren



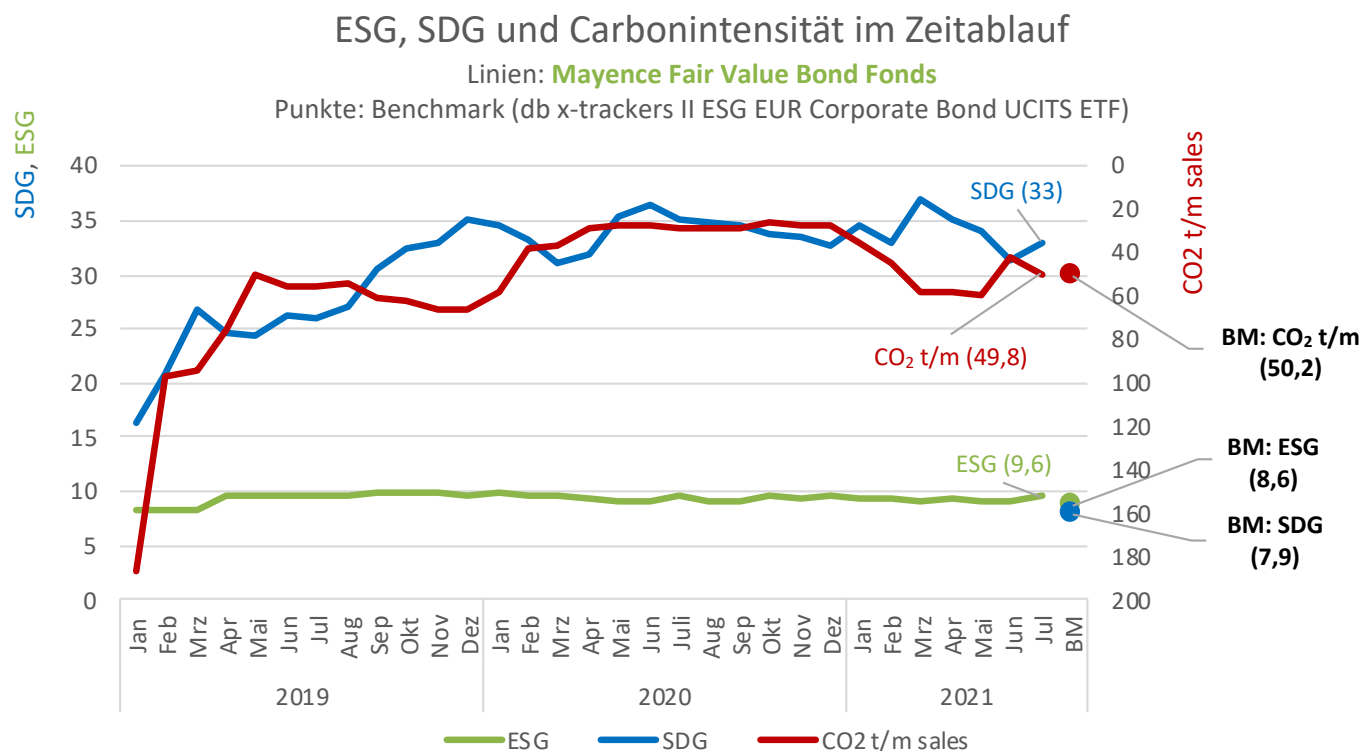
Produktdaten: Stand 30. Juli 2021 (Quelle: Universal Investment)

| | WKN | ISIN | Laufende Kosten | AuM | Mindestanlage |
|---------------------------------|--------|--------------|-----------------|-----|---------------|
| SDG Evolution Flexibel I | A1W9AZ | DE000A1W9AZ5 | 1,14% | 8,2 | 100.000 EUR |
| SDG Evolution Flexibel R | A1W9AA | DE000A1W9AA8 | 1,85% | 0,7 | 100 EUR |

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

MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS (WKN: A2AQZE)

Im Juli legte unser Rentenfonds um 0,51 % zu. Wir investierten in die zuvor erwähnten Neuemissionen sowie die bereits ausstehende Anleihe Klépierre 2031. Der Fonds weist einen sehr hohen ESG Score von 9,6 (max. 10) auf. 7% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine ein downgrade. Für E erhalten wir 7,1, für S 6,3 und für G 6,3. Der Mayence erreicht mit 33% einen SDG-Impact der Kategorie „very high“. Der CO₂ Ausstoß der enthaltenen Unternehmen beträgt 49,8 t CO₂ pro Mio. USD Sales (Benchmark: db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond: 50,2 t) (Quelle: MSCI ESG). Die Grafik zeigt ESG Qualität, SDG Auswirkungen und CO₂-Emissionen im Zeitablauf gegen die Benchmarks:



Quelle: MSCI ESG, 2. August 2021

WERTENTWICKLUNG MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS (WKN: A2AQZE)

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 | 0,34 | -0,14 | 1,65 |
| 2021 | 0,02 | -0,64 | -0,13 | 0,29 | -0,26 | 0,04 | 0,51 | | | | | | -0,16 |

Quelle: Universal Investment, 30. Juli 2021

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

Portfoliodaten: Stand 30. Juli 2021 (Quelle: Universal Investment)

Rating Verteilung

| | |
|--------|--------|
| AAA/AA | 1,90% |
| A | 34,95% |
| BBB | 56,58% |
| BB | 1,25% |
| NR | 5,32% |

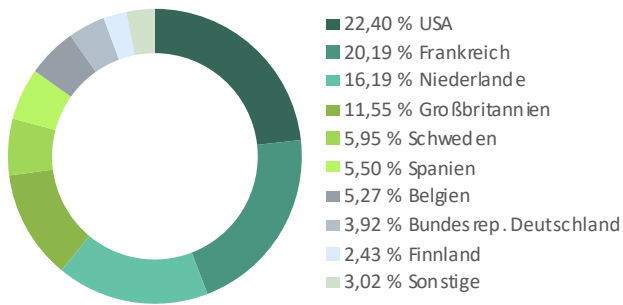
Risikokennzahlen

| | |
|----------------------|------------|
| Risikoertragsprofil | 3 (max. 7) |
| Volatilität 3 Jahre | 2,41% |
| Ø Credit-Rating | BBB+ |
| (netto) Zinsduration | 3,09 |
| Spreadduration | 6,43 |

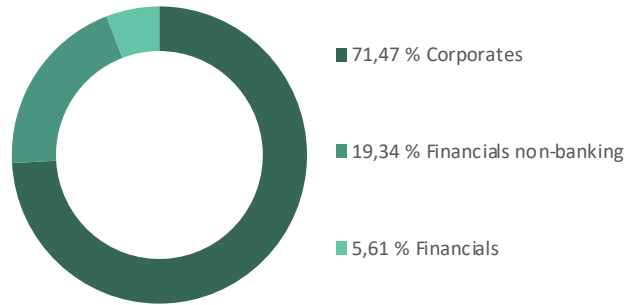
Top Holdings

Elia Group
Legrand
Signify
ASML
NVIDIA

Renten nach Land



Renten nach Sektoren



Produktdaten: Stand 30. Juli 2021 (Quelle: Universal Investment)

| | WKN | ISIN | Laufende Kosten | AuM | Mindestanlage |
|--------------------------------|--------|--------------|-----------------|------|---------------|
| Mayence Fair Value Bond | A2AQZE | DE000A2AQZE9 | 1,11% | 16,9 | 25.000 EUR |

Unsere Ausschlusskriterien

Unternehmen:

Wir schließen Unternehmen mit Verstößen gegen die UN Global Compact Prinzipien und Unternehmen mit Aktivitäten in folgenden Geschäftsfeldern aus:

| Ausschlusskriterium | Maximaler Umsatzanteil |
|--|------------------------|
| <ul style="list-style-type: none">- Massenvernichtungs- und kontroverse Waffen- Kohleförderung, -weiterverarbeitung & Dienstleistungen- High Risk Oil (Fracking, Arctic Drilling, Ölsande)- Stromerzeugung aus Atomenergie- Uranabbau- Embryonale Stammzellenforschung und Klontechnologie | 0% |
| <ul style="list-style-type: none">- Kohleverstromung- Ölförderung, -weiterverarbeitung und -verstromung- High Risk Oil (Dienstleistungen)- Herstellung und Vertrieb von Schlüsselkomponenten für AKWs- Biozide- Tierversuche- Gentechnik in der Nahrungsmittelproduktion- Zivile Waffen- Konventionelle Tabak Produkte und Alkohol- Unterhaltungsmedien (Gambling, Gaming, Pornography) | 5% |

Staaten:

Staaten werden bei schwerwiegenden Kontroversen, Todesstrafe, Menschenrechtsverletzungen, fehlende Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Korruption (laut Transparency International), Verstoß gegen Atomwaffensperrvertrag, hohes Rüstungsbudget, autoritäres Regime (laut Freedom House Ranking), Nichtratifizierung des Protokolls über biologische Sicherheit ausgeschlossen.

Der ESG Score wird von MSCI ESG berechnet:

Der ESG Score basiert auf den ESG Ratings der Portfoliopositionen und dem Verhältnis der ESG Rating Upgrades zu Downgrades. Unser Mindest-ESG-Score-Ziel ist 9.0 (Maximum 10).

Der SDG Impact wird von MSCI ESG berechnet:

Als SDG Impact wird der Umsatzanteil eines Unternehmens gemessen, der klar einem Nachhaltigkeitsthema zugeordnet werden kann.

Die Carbon Intensität wird von MSCI ESG gemessen:

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