

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht November 2021

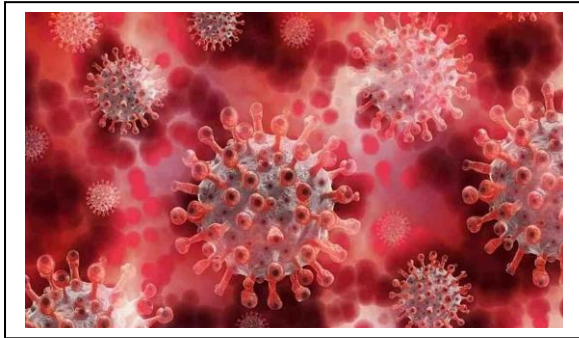


Bild: netindiannews.com

Covid ist eine globale Herausforderung.

Wir müssen mehr impfen.

Zum 3. Mal in Folge werden unsere Fonds mit der Höchstbewertung des FNG Siegels von 3 Sternen ausgezeichnet.



Um das Siegel zu erhalten, müssen die Fonds strenge Anforderungen erfüllen. Dazu gehören Transparenz- und Prozesskriterien sowie Nachhaltigkeitsaspekte.

Wir sind weiter auf der Suche nach motivierten Werkstudenten, die sich für Themen rund um Nachhaltigkeit, den Finanzmarkt und Portfoliomanagement interessieren.

Bitte senden Sie Ihre Bewerbung an Christoph Klein.

klein@esg-pm.com

Die Omicron-Variante, welche der WHO erstmals am 24. November aus Südafrika gemeldet wurde, wurde offiziell als besorgniserregende Variante eingestuft und scheint sich schnell zu verbreiten. Es ist offensichtlich, dass Impfungen unerlässlich sind! Wir verstehen nicht, dass sich viele Menschen trotz des Ernstes der Lage und der Menge und Qualität der verfügbaren Informationen weigern, sich impfen zu lassen. Sie sind dafür verantwortlich, dass noch mehr Menschen infiziert werden und andere wichtige Operationen verschoben werden müssen. In einigen Teilen Deutschlands und Österreichs bereiten sich die Krankenhäuser auf die Einführung einer Triage vor. Gleichzeitig gibt es viele Länder, in denen sich Menschen impfen lassen wollen, aber aufgrund mangelnden Impfstoffes häufig nicht können. Covax hat bisher nur 400 Millionen Dosen in 145 Länder geliefert und sagt: "Niemand ist sicher, wenn nicht alle sicher sind". Auch die Fehlinformation über Impfstoffe ist in vielen Entwicklungsländern ein Problem.

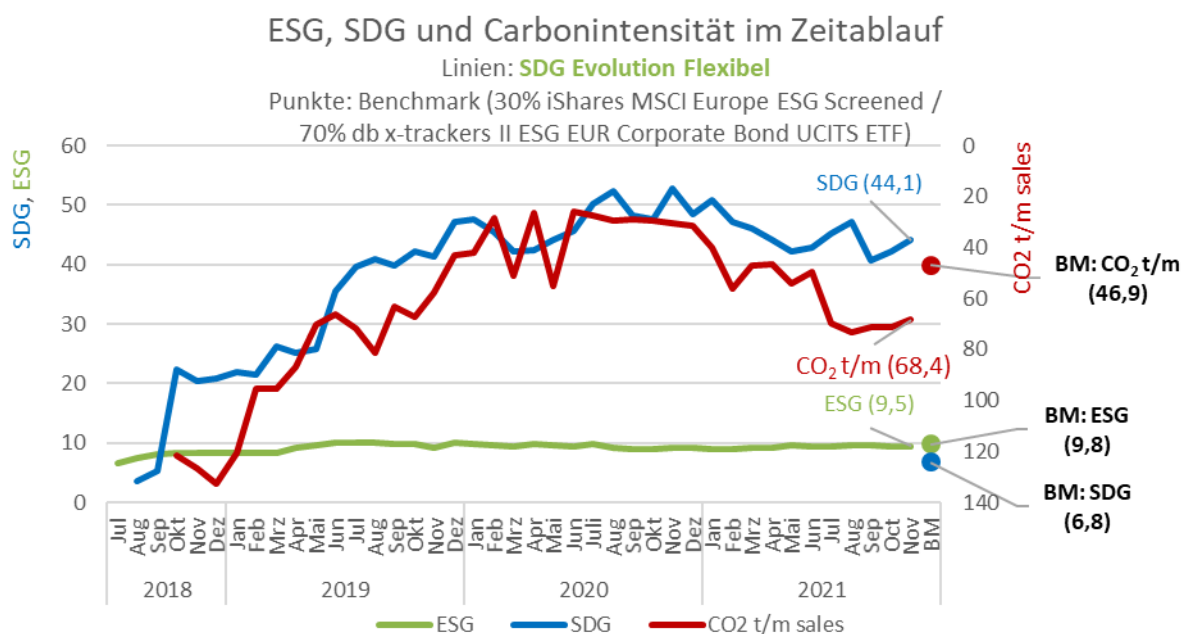
Wir freuen uns, in BioNTech-Aktien zu investieren, und möchten das Wachstum des Unternehmens gerne unterstützen. Wir warten auf die erste BioNTech-Anleihe, damit auch unser Rentenfonds ein Engagement in diesem vielversprechenden Unternehmen eingehen kann. Im Tourismus- und Reisesektor bleiben wir vorsichtig, reduzieren aber in der aktuellen Marktschwäche unsere Aktien-Put-Optionen.

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

SDG EVOLUTION FLEXIBEL I (WKN: A1W9AZ)

Im November verlor der SDG Evolution Flexibel I 1,27%, was auf die schwächeren Aktienmärkte zum Monatsende zurückzuführen ist, die durch die neue Covid-Variante verursacht wurden. Auch die Ausweitung der Kreditspreads drückte auf die Gesamtperformance. Positiv entwickelten sich FCR Immobilien sowie BioNTech und Svenska Cellulosa. Im November kauften wir die Neuemissionen von JDE Peets und Kerry Group und realisierten einen Gewinn auf dem Teilverkauf unserer DAX-Put-Optionen.

Der SDG Evolution Flexibel erreicht eine ESG-Gesamtnote von 9,5 (maximal 10). 6 % unserer Positionen wurden im ESG-Rating hochgestuft und keine herabgestuft. Für E erreichten wir einen Wert von 6,9, für S 6,1 und für G 6,3. Die CO₂-Emissionen liegen mit 68,4 t CO₂ pro USD-Million Umsatz über denen der Benchmark (30% Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF / 70% db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF: 46,9 t), da wir uns stärker auf die gewünschte Transition konzentrieren und unsere Bestände an Industriewerten erhöht haben. Der SDG-Wert liegt bei 44,1% (Quelle: MSCI ESG). Die Grafik zeigt die ESG-Qualität des Fonds, die SDG-Auswirkungen und die Kohlenstoffemissionen im Zeitverlauf. Die Punkte stellen aktuelle Benchmark-Daten dar:



Quelle: MSCI ESG, 1. Dezember 2021

Wertentwicklung SDG EVOLUTION FLEXIBEL I (WKN: A1W9AZ)

Monatliche Wertentwicklung (in %):

ESG Portfolio Management berät seit Juli 2018 (grüne Felder).

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	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	-0.57	-2.15	1,44	-1.27		-4.27

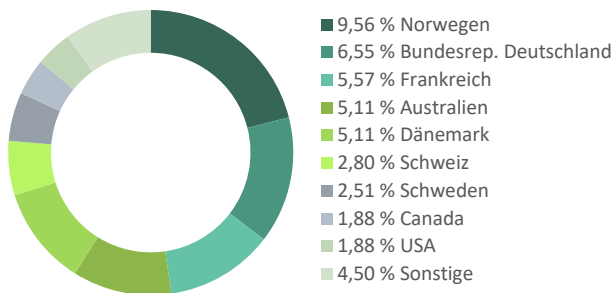
Quelle: Universal Investment, 30. November 2021

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

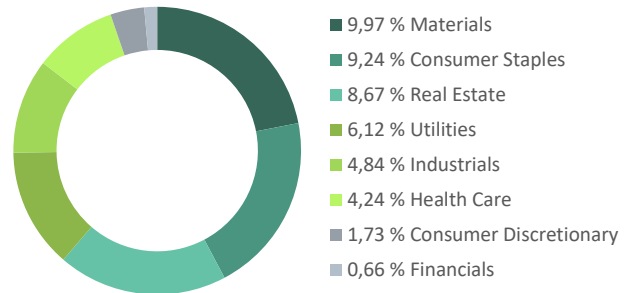
Portfolio Daten: Stand 30. November 2021 (Quelle: Universal Investment)

(net) Asset Allocation		Risk measurement		Ratingverteilung		Top Equity Holdings
Equities	45.5% (42.7%)	Risk-return profile	4 (max.7)	AAA/AA	5%	FCR Immobilien
Bonds	52.2% (29.9%)	Vola / SharpeR 3 years	5.44 / 0.17	A	21.6%	Sims Ltd.
Gold	0%	Ø Credit-Rating	BBB+	BBB	62.1%	Amgen Inc.
Cash	2.6%	(net) Interest duration	0.13	BB	1.9%	Edwards Lifesciences
		Spread duration	5.29	NR	9.4%	Elia Group

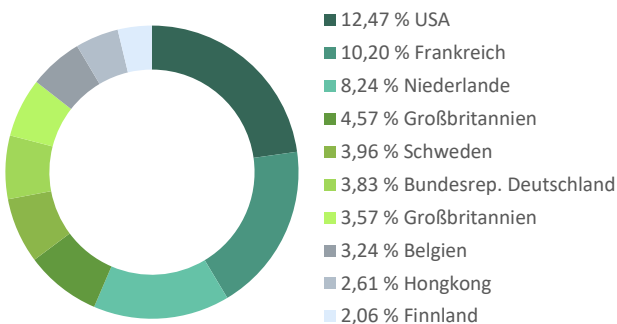
Aktien nach Aufageland



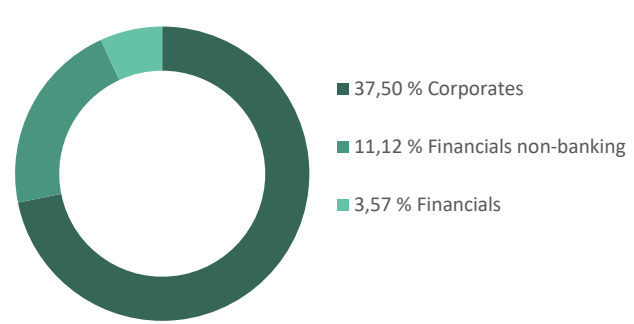
Aktien nach Sektoren



Renten nach Aufageland



Renten nach Sektoren



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

	WKN	ISIN	TER	AuM	Min. Investment
SDG Evolution Flexibel I	A1W9AZ	DE000A1W9AZ5	1.14%	8.0	100,000 EUR
SDG Evolution Flexibel R	A1W9AA	DE000A1W9AA8	1.85%	0.9	100 EUR

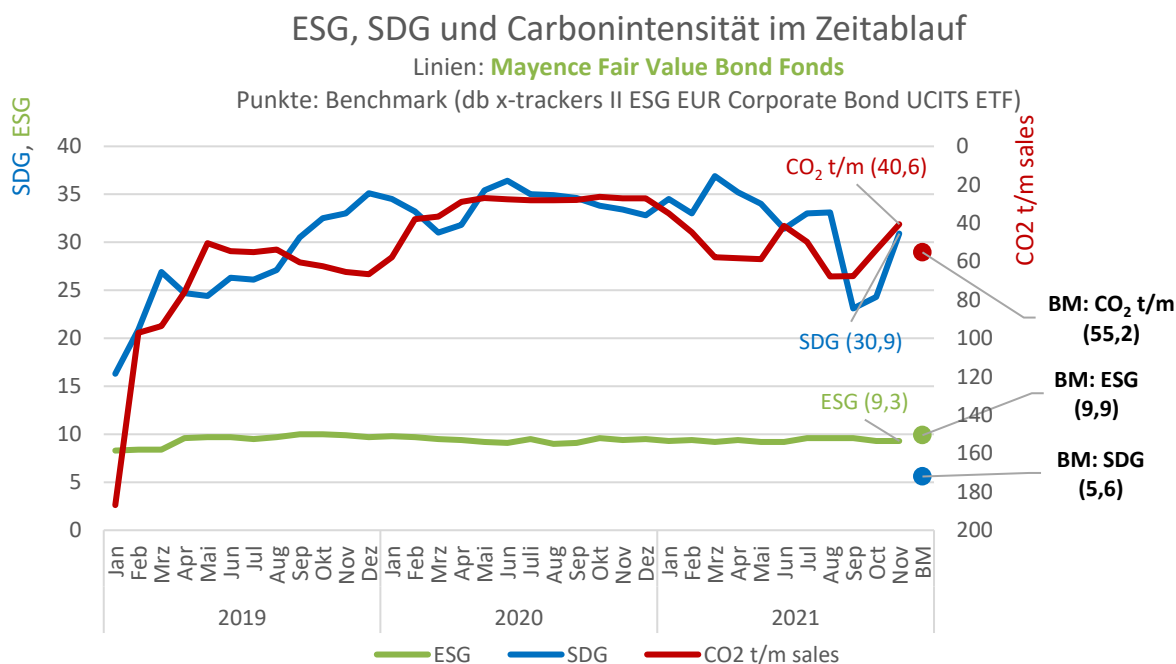
Ausschließlich für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien geeignet. Nicht für Privatkunden.

MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS (WKN: A2AQZE)

Im November sank der Wert unseres Rentenfonds um 0,93 %, da sich die Kreditspreads weiter ausweiteten. Wir kauften die bereits erwähnten Neuemissionen und verringerten unsere Kreditduration.

Der Mayence Fair Value Bond Fonds hat eine sehr hohe ESG-Bewertung von 9,3 (max. 10). 7 % unserer Positionen erhielten ein höheres ESG-Rating, 1% eine Herabstufung. Für E erhalten wir 7,1, für S 6,3 und für G 6,2. Der Fonds erreicht eine SDG-Wirkung von 30,9 %. Die CO2-Emissionen der Unternehmen im Portfolio belaufen sich auf 40,6 t CO2 pro Million USD Umsatz (Benchmark: db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond: 55,2 t) (Quellen: MSCI ESG).

Die folgende Grafik zeigt die Performance des Fonds in Bezug auf ESG-Qualität, SDG-Wirkungen und CO2-Emissionen:



Quelle: MSCI ESG, 1. Dezember 2021

WERTENTWICKLUNG MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS (WKN: A2AQZE)

Monatliche Wertentwicklung (in %)

ESG Portfolio Management GmbH berät seit Februar 2019

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	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	-0.37	-0.52	-0.96	-0.93		-2.92

Quelle: Universal Investment, 30. November 2021

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

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

Ratingverteilung

AAA/AA	3.4%
A	23.3%
BBB	64.7%
BB	0%
NR	8.6%

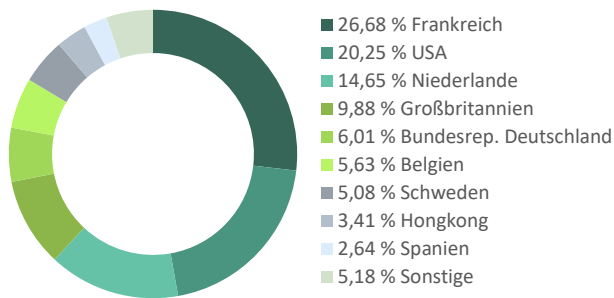
Risikokennzahlen

Risk-return profile	3 (max. 7)
Vol. / SharpeR 3 y.	2.35% / -0.05
Ø Credit-Rating	BBB+
(net) Interest duration	2.15
Spread duration	6.20

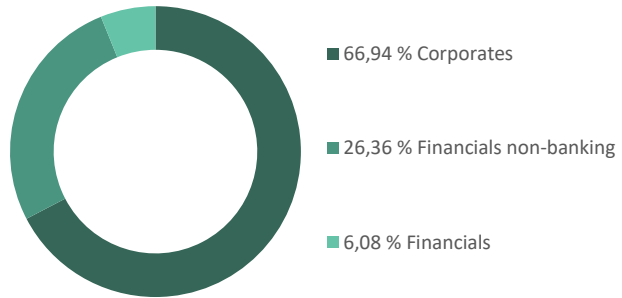
Top Holdings

Elia Group
Signify N.V.
KlePierre
Covivio
Gilead Sciences

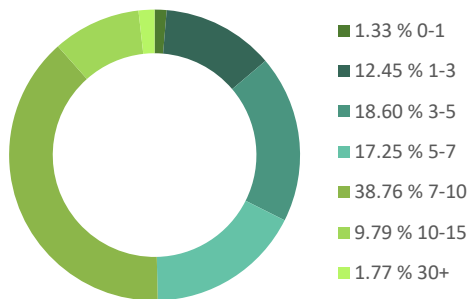
Renten nach Auflageland



Renten nach Sektor



Renten nach Laufzeiten



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

	WKN	ISIN	TER	AuM	Min. Investment
Mayence Fair Value Bond	A2AQZE	DE000A2AQZE9	1.11%	7.7	100 EUR

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

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 Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS Class 1C (das spiegelt unsere langfristige Aktienquote von 30% wider).

Ausschließlich 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 Anteilepreise 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.

ESG Portfolio Management GmbH erbringt ihre Dienstleistungen in der Anlagevermittlung und der Anlageberatung in Finanzinstrumenten gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 und Nr. 4 des Wertpapierinstitutsgesetzes („WpIG“) als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpIG ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der AHP Capital Management GmbH, Weißfrauenstraße 12-16, 60311 Frankfurt am Main, („AHP“) tätig. Nach den gesetzlichen Voraussetzungen sind wir verpflichtet, unsere Kunden über folgende Informationen über die AHP Capital Management GmbH und ihre Wertpapierdienstleistungen in Kenntnis zu setzen: MiFID Information



ESG Portfolio Management GmbH
Weißfrauenstraße 12-16
60311 Frankfurt am Main
+49 151 50408817
klein@esg-pm.com
www.esg-portfolio-management.com

