

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht Oktober 2019



INVESTOR STATEMENT/LETTER

Sign the investor letter to Kellogg's on sustainable packaging

Signatories are invited to sign this investor letter, which asks ...

Open To Join | Deadline: 31/12/2019

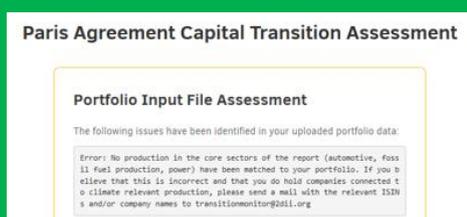
ESG Portfolio Management nutzt die PRI Collaboration Plattform für ein Engagement mit Kellogg. Ziel ist die Reduktion von Plastikverpackungen. PRI Signatories sind willkommen beizutreten.

NEUE ANFORDERUNG:

KLIMA-SZENARIOANALYSEN

Klimarisiken liegen im Fokus von Investoren und Regulatoren. Es sollen langfristige Risiken und Chancen ermittelt werden, die sich aus der Einhaltung der 1,5 bzw. 2 Grad Klimaerwärmung ergeben. ESG Portfolio Management analysiert beide Fonds mit verfügbaren Tools, wie PACTA und Climetrics.

PACTA stellt momentan kein relevantes Exposure fest :



Mit Cinemetrics arbeiten wir an der Datenübertragung.

SDG Evolution Flexibel I (WKN: A1W9AZ)

Im Juli baten wir Alstom eine neue Anleihe zu emittieren, da wir deren ESG Qualität und SDG Impact schätzen, und die einzige ausstehende Anleihe 2020 fällig wird. Unser Einsatz wurde am 8. Oktober mit einer weit überdurchschnittlichen Allokation belohnt. Der Credit Spread hat sich bis Ende Oktober um 20 Bp. eingengt.

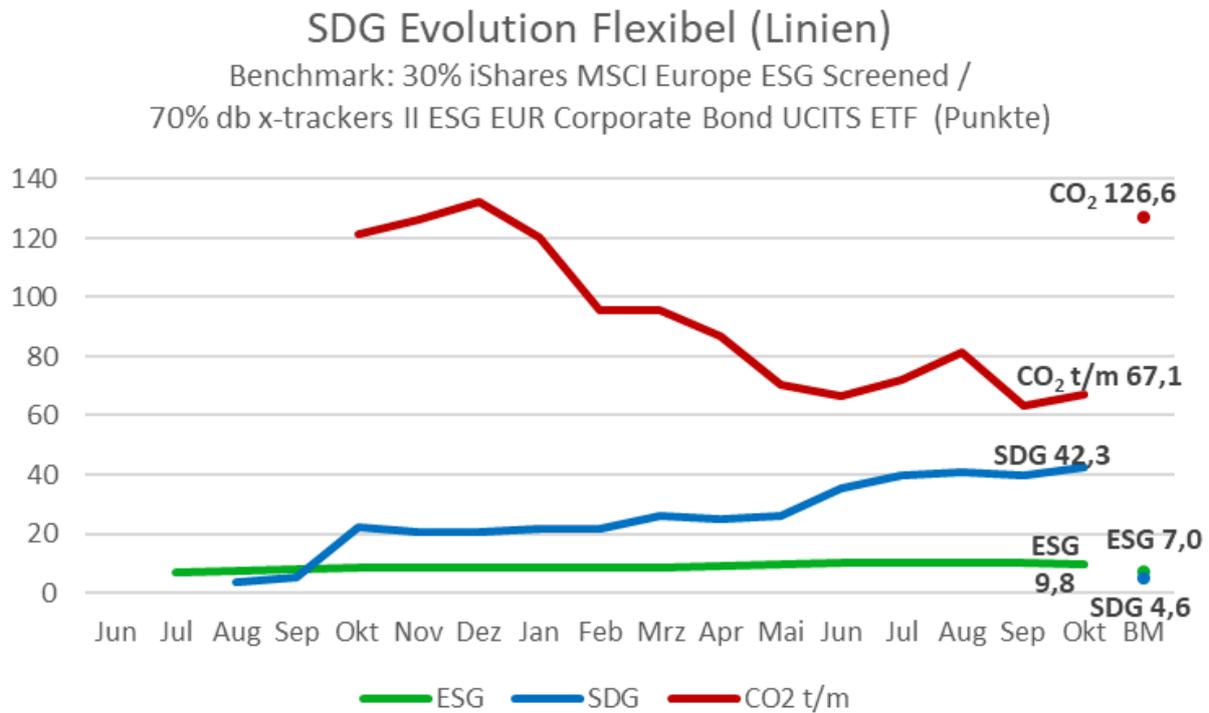
Mit dem Anstieg der Bundrenditen im Oktober haben wir unseren BUXL-Short reduziert und damit die Portfolio-Duration etwas verlängert.

Der SDG Evolution Flexibel erreicht den besonders hohen ESG Score von 9,8 (max. 10). 10% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine Position ein downgrade. Für E erhalten wir 7,1, für S 5,8 und für G 6,6.

Der Carbon Ausstoß liegt mit einem Wert von 67,1 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: 126,1 t). Der SDG Score liegt bei 42,3% (Quellen: MSCI ESG).

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

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, 1. November 2019

WERTENTWICKLUNG SDG EVOLUTION FLEXIBEL

Monatliche Wertentwicklung (in %) - ESG Portfolio Management GmbH 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			0,67

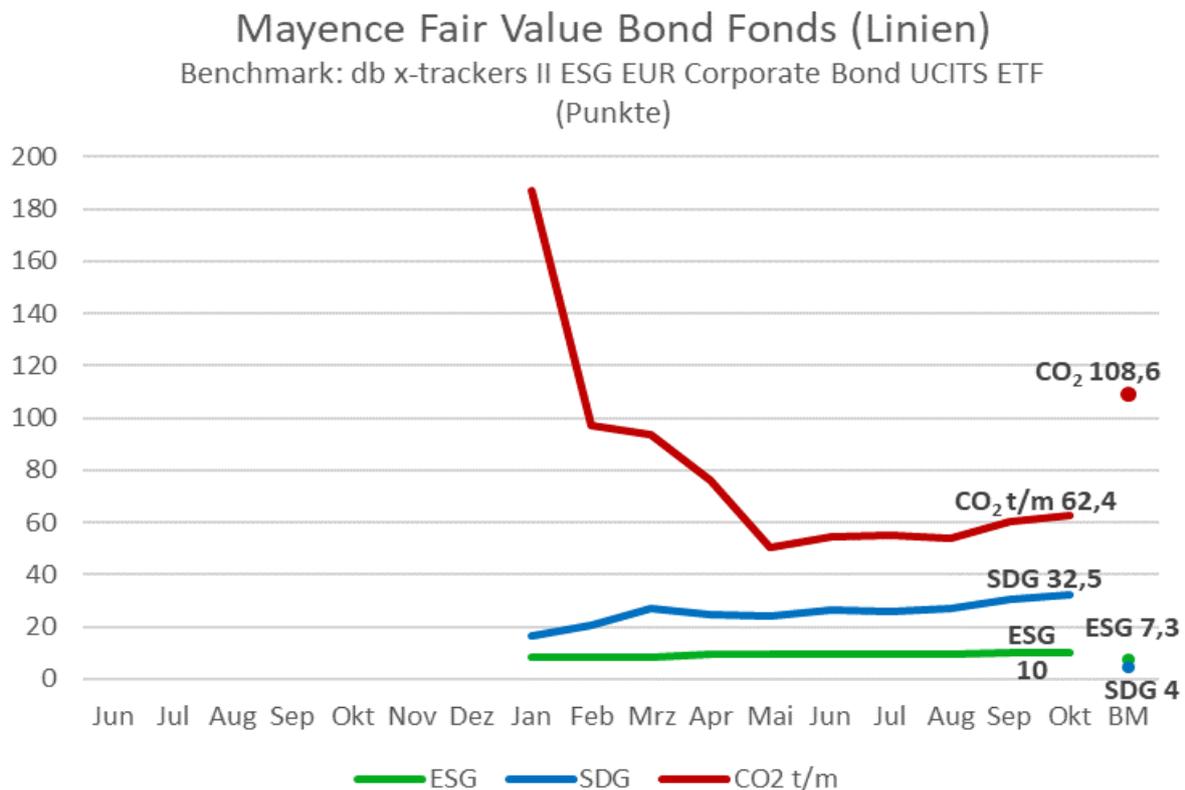
Quelle: Universal Investment, 1. November 2019

MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS (WKN: A2AQZE)

Im Oktober hat der Renditeanstieg dank unserer Zinsabsicherungen zu einer positiven Fondsp performance von 0,12% geführt. Ende des Monats haben wir BUXL-Shorts reduziert und dadurch die Duration des Fonds verlängert. Wir bevorzugen attraktive Unternehmensanleihen mit hoher ESG Qualität und positivem SDG Impact. Das durchschnittliche Credit-Rating beträgt aktuell BBB+ (Quelle: Universal Investment).

Der Fonds weist einen sehr hohen ESG Score von 10 (max. 10) auf. 19% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine Position ein downgrade. Für E erhalten wir 6,5, für S 5,9 und für G 6,6. Der Mayence erreicht mit 32,5% einen SDG-Impact der Kategorie „very high“. Der CO₂ Ausstoß der im Portfolio enthaltenen Unternehmen beträgt 62,4 t CO₂ pro Mio. USD Sales, (Benchmark: db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond: 108,6 t) (Quellen: MSCI ESG).

Die folgende 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. November 2019

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			0,19

Quelle: Universal Investment, 1. November 2019

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