

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

ESG PORTFOLIO MANAGEMENT

Monatsbericht Juni 2021

Climetrics
The Climate Rating for Funds

SDG Evolution Flexibel und
Mayence Fair Value Bond Fonds:



Unsere Fonds sind mit den Pariser Klimaziele vereinbar:

right. based on science bestätigt erneut die positive Bewertung unserer Fonds und Climetrics verleiht uns fünf „Blätter“.

Quelle: Climetrics, nur etwa 3% aller analysierten Fonds erhalten die maximale Bewertung von fünf Blättern

right. based on science

ist ein **Anbieter von Klimametrik und Softwarelösungen**. Gegründet in Frankfurt von Hannah Helmke und Dr. Sebastian Müller im Jahr 2016, entwickelte right. das X-Degree Compatibility (XDC) Modell, um den Einfluss eines Unternehmens, eines Portfolios oder jeder anderen wirtschaftlichen Einheit auf die globale Erwärmung zu berechnen (Temperature Alignment). Quelle: <https://www.right-basedonscience.de/xdc-model/>

right. errechnete, dass die globale Erwärmung auf 1,75 Grad begrenzt werden könnte, wenn sich alle Unternehmen auf dem Planeten bis 2050 so verhalten würden wie die Unternehmen in unseren Fonds.

Mit unserer Auswahl stellen wir sicher, dass die meisten Unternehmen in unserem Portfolio unter ihrer branchenspezifischen "Temperaturschwelle" bleiben. Neben der Auswahl von Unternehmen, die die Transition ernst nehmen und effektiv Emissionen reduzieren, engagieren wir uns aktiv mit dem Management der Unternehmen. → Berichte über Engagement und Stimmrechtsausübung unter www.esg-pm.com

MARKTAUSBLICK

Im Juni stiegen die Anleihekurse und die Kreditspreads verringerten sich, da es den Zentralbanken gelungen ist, die Anleger davon zu überzeugen, dass die höheren Inflationszahlen nur vorübergehend sind und sich wieder zurückbilden sollten.

Dennoch warnte Dr. Folkerts-Landau, Chefvolkswirt der Deutschen Bank, kürzlich vor einer möglichen Stagflation. Wir begrenzen die Zinsduration in unserem Mischfonds SDG Evolution Flexibel auf zwei Jahre und im Mayence Fair Value Bond Fonds auf vier Jahre.

Betrachtet man unsere Einzelpositionen, so waren die Hauptgewinner in diesem Monat die Aktien von BioNTech (+13%), und auch Sims Ltd., ein nachhaltiges Recyclingunternehmen, entwickelte sich gut (+7%). Verlierer waren die US-Bank Huntington Bancshares (-10%) und Alstom (-7%).

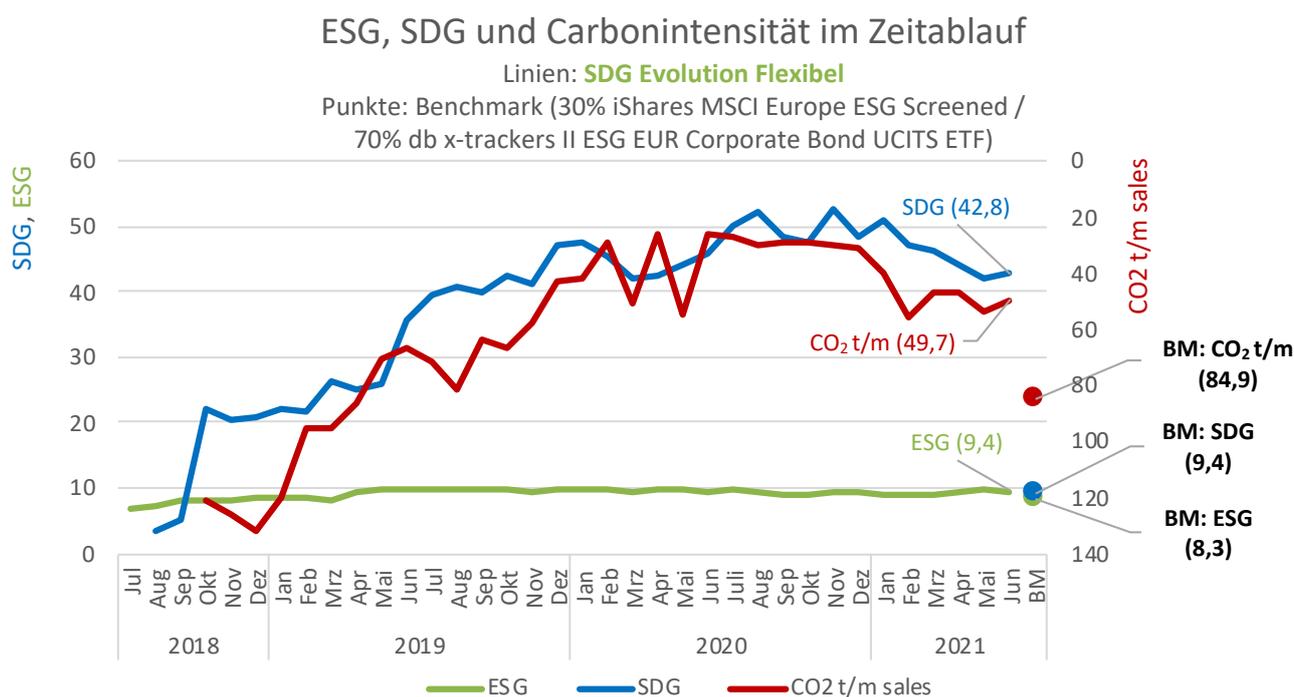
Wir investieren weiterhin in attraktive nachhaltige Unternehmen und setzen uns aktiv dafür ein, ESG-Risiken zu reduzieren und den positiven SDG-Einfluss weiter zu erhöhen. In Bezug auf das Klimarisiko konzentrieren wir uns verstärkt auf TCFD-konforme (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures), vorausschauende Daten und Methoden und wählen Unternehmen aus, die intensiv an ihrer Transition zur Emissionsreduktion arbeiten. Daher haben wir zusätzlich in mehrere Unternehmen aus dem Industrie- und Versorgungssektor investiert. Dies führte seit Ende letzten Jahres zu einem Anstieg der (rückwärtsgerichteten) Kohlenstoffintensität - die roten Linien in unseren Diagrammen.

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

SDG EVOLUTION FLEXIBEL I (WKN: A1W9AZ)

Im Juni verlor der SDG Evolution Flexibel 0,05 %. Wir kauften die Neuemissionen der Finanzdienstleistungsgruppe Close Brother, Raiffeisen und die zwölfjährige Anleihe des Lebensmittelunternehmens JDE Peets's NV und des Spezialisten für Hygienelösungen Ontex. Wir reduzierten unsere Bestände in Kellogg 2024, Xylem 2023 und Schneider 2029.

Der SDG Evolution Flexibel erreicht einen ESG Score von 9,4 (maximal 10). 5% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine ein downgrade. Für E erhalten wir 6,8 für S 6,1 und für G 6,4. Der Carbon Ausstoß liegt mit einem Wert von 49,7 t CO₂ pro Mio. USD Sales deutlich unter dem der Benchmark (84,9 t). Der SDG Score liegt bei 42,8% (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, 1. Juli 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							-1,36

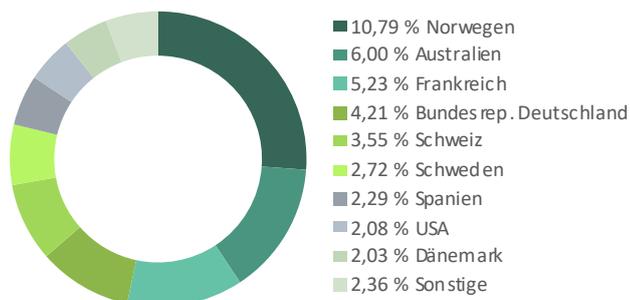
Quelle: Universal Investment, 30. Juni 2021

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

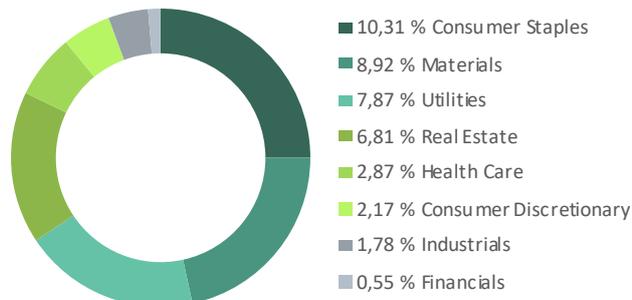
Portfolio Daten: Stand 30. Juni 2021 (Quelle: Universal Investment)

(net) Asset Allocation		Risk measurement		Ratingverteilung		Top Aktien
Equities	41,2% (35,1%)	Risk-Return Profil	4 (max.7)	AAA/AA	0%	Sims Ltd.
Bonds	56,2% (28,1%)	Volatilität 3 Jahre	5,18	A	26,5%	Scatec ASA
Gold	0%	Ø Credit-Rating	BBB+	BBB	60,4%	Bell Food
Cash	2,1%	(netto) Zinsduration	0,61	BB	3,3%	FCR
		Spread duration	5,92	NR	9,8%	Orkla ASA

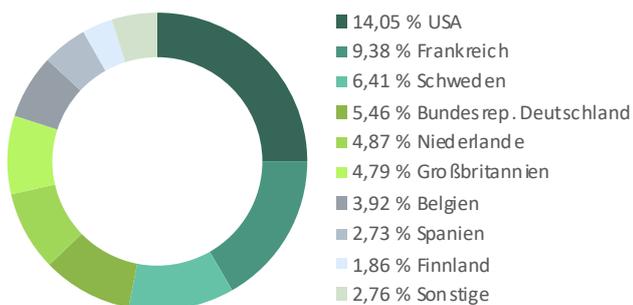
Aktien nach Auflageland



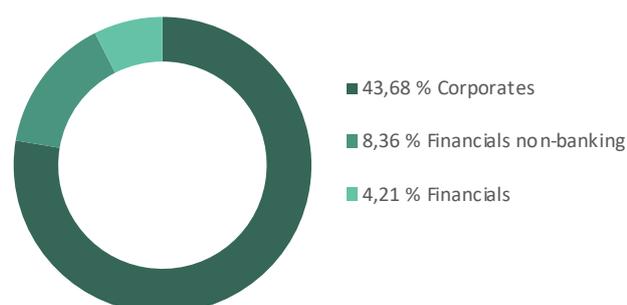
Aktien nach Sektoren



Renten nach Land



Renten nach Sektoren



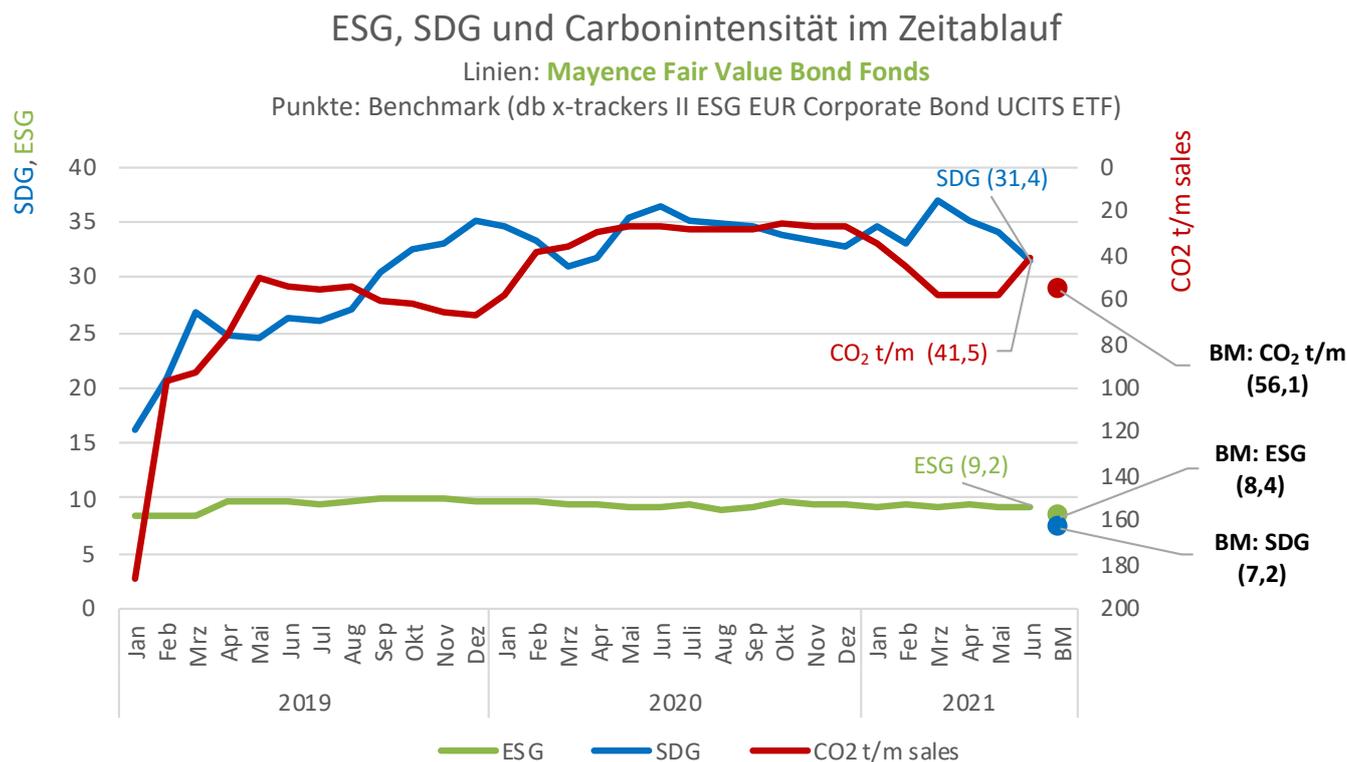
Produktdaten: Stand 30. Juni 2021 (Quelle: Universal Investment)

	WKN	ISIN	Laufende Kosten	AuM	Mindestanlage
SDG Evolution Flexibel I	A1W9AZ	DE000A1W9AZ5	1,14%	8,3	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 Juni legte unser Rentenfonds um 0,04 % zu. Wir investierten in die zuvor erwähnten Neuemissionen plus die zehnjährige grüne Anleihe der Landwirtschaftlichen Rentenbank. Der Fonds weist einen sehr hohen ESG Score von 9,2 (max. 10) auf. 4% unserer Positionen bekamen ein ESG Rating upgrade und keine ein downgrade. Für E erhalten wir 7,1, für S 6,2 und für G 6,1. Der Mayence erreicht mit 31,4% einen SDG-Impact der Kategorie „very high“. Der CO₂-Ausstoß der enthaltenen Unternehmen beträgt 41,5 t CO₂ pro Mio. USD Sales (Benchmark: db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond: 56,1 t) (Quelle: MSCI ESG). Die Grafik zeigt ESG Qualität, SDG Auswirkungen und CO₂-Emissionen im Zeitablauf gegen die Benchmarks:



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							-0,67

Quelle: Universal Investment, 30. Juni 2021

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

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

Rating Verteilung

AAA/AA	1,94%
A	33,50%
BBB	55,74%
BB	1,00%
NR	7,76%

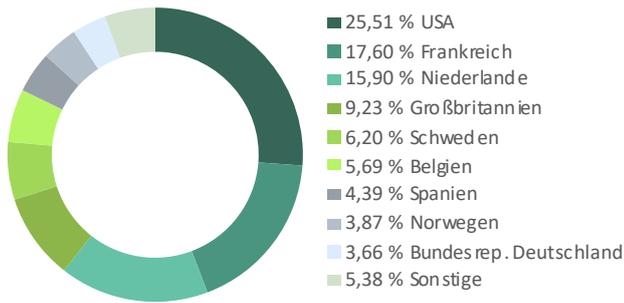
Risikokennzahlen

Risikoertragsprofil	3 (max. 7)
Volatilität 3 Jahre	2,45%
Ø Credit-Rating	BBB+
(netto) Zinsduration	3,30
Spreadduration	6,16

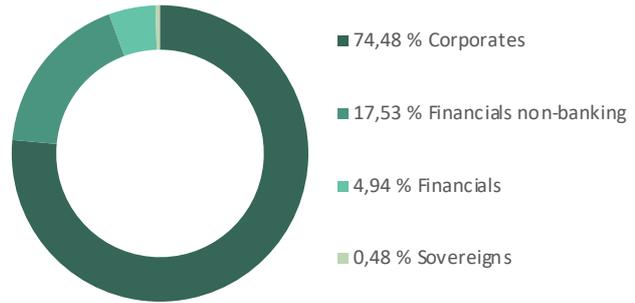
Top Holdings

Amgen
Elia Group
Marsh & McLennan
Signify
Legrand

Renten nach Land



Renten nach Sektoren



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

	WKN	ISIN	Laufende Kosten	AuM	Mindestanlage
Mayence Fair Value Bond	A2AQZE	DE000A2AQZE9	1,11%	20.8	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