



ESG Portfolio Management

Eine Brücke zu wirkungsvollen
nachhaltigen Anlagelösungen



Wirestock Images/Shutterstock.com

April 2022

Nur für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Keine Weitergabe an Privatkunden.

Agenda

1. Executive Summary
2. Unternehmensprofil
3. Unsere Investment-Philosophie
4. Investmentprozess
5. Kundenorientierte Umsetzungsmöglichkeiten
6. Anhang

Executive Summary



Messbare positive Wirkungen auf die Nachhaltigkeitsziele (SDGs) der Vereinten Nationen sollen die erwartete Performance unserer Fonds erhöhen.



Die Auswahl von Emittenten mit hohen ESG-Qualitäten soll das Risiko der Investitionen verringern.



Für die Konstruktion unserer nachhaltigen Portfolios nutzen wir sorgfältiges Research mit internen Credit Rating Modellen.



Unser Fonds haben eine geringe Carbon-Intensität und halten die Pariser Klimaziele ein.

Unsere Fonds - Zielsetzungen

SDG EVOLUTION FLEXIBEL: Konservative europäische Mischfonds-Strategie

Finanziell	Nachhaltigkeit
1. Attraktive absolute Rendite	1. Durchschnittliches Portfolio ESG Rating von mindestens AA*
2. Positives Gesamtrenditeziel von über 4% Ausschüttungsziel mindestens 2%	2. Minimum Portfolio SDG Impact von 40%*
3. Absicherung von Verlustrisiken durch ESG-Integration und Einsatz von Aktien-Put-Optionen	3. Erreicht 1,75 Grad-Ziel des Pariser Klimaabkommens

MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS: Konservative europäische Anleihenfonds-Strategie im Investmentgrade-Bereich

Finanziell	Nachhaltigkeit
1. Attraktiver Ertrag im Vergleich zum europäischen Investmentgrade-Universum	1. Durchschnittliches Portfolio ESG Rating von mindestens AA*
2. Positives Gesamtrenditeziel von über 2% Ausschüttungsziel mindestens 1%	2. Ziel: Portfolio SDG Impact von 30%*
3. Absicherung von Verlustrisiken durch ESG-Integration und Einsatz von Anleihederivaten	3. Erreicht 1,75 Grad-Ziel des Pariser Klimaabkommens

*Datenquelle: MSCI ESG, siehe Anhang für Methodikhinweise

Unternehmensprofil

- 2018 Gründung der **ESG Portfolio Management GmbH**
Übernahme des Mischfonds SDG Evolution Flexibel
- 2019 Übernahme des Anleihenfonds Mayence Fair Value Bond Fonds
Umstellung beider Fonds auf höchste Nachhaltigkeit
Auszeichnung beider Fonds mit dem FNG Siegel (drei Sterne)
- 2020 Verleihung des Deutschen Exzellenz Preises
Höchste Bewertung (Platin) im TELOS ESG Check
Sustainable Investment Award Multi-asset manager of the year
Aufnahme in die Leaders' Group der Principles for Responsible Investment (PRI)
Bestätigung des FNG Siegels mit drei Sternen für beide Fonds
- 2021 ESG Investing Awards, Winner Best Fixed Income Fund, Winner Best Multi-Asset Fund
Deutscher Award für Nachhaltigkeitsprojekte: Erster Preis in der Kategorie Nachhaltige Geldanlage
- 2022 Verleihung des Deutschen Exzellenz Preises



Unternehmensprofil

Team



Christoph Klein
CFA, CEFA
Founder & Managing Partner

- **2018: Gründung der ESG Portfolio Management GmbH**
- Partner und Portfolio Manager nordIX AG, 2017-2018
- Head Non-Financial Credit, Head ESG Credit, Senior Multi Asset Manager bei Deutsche Asset Management, 2007-2017
- Credit Hedge Fonds Manager bei Credaris und Tripoint, 2004-2007
- Credit Portfolio Manager bei Deutsche Bank und Deutsche Asset Management, 1998-2004
- Visiting Scholar New York University, 2000
- Diplomkaufmann Universität Trier, 1999
- Bankkaufmann Deutsche Bank Bremen, 1991-1993
- Langjähriges Mitglied der UN PRI Fixed Income Working Group
- Referent der DVFA und bei Moody's Analytics
- Mitglied der DVFA Sustainable Investing Kommission



Frank Rothauge
CFA
Co-Portfoliomanager

- Mehr als 20 Jahre professionelle Aktien-Erfahrung
- Hat als Aktienanalyst viele Fondsmanager bei der Aktienauswahl beraten
- Leiter des Technologie Researchs Teams bei Sal. Oppenheim
- Mehrfach ausgezeichnet als Deutschlands bester Telekommunikationsanalyst
- Beteiligt an über 40 Kapitalmarkttransaktionen
- Vorsitzender des Prüfungsausschusses des Aufsichtsrates beim TecDax-Unternehmen Drillisch AG bis Oktober 2017
- Portfoliomanager des Fonds Universal – AHP Aristoteles UI
- Geschäftsführender Gesellschafter der AHP Capital Management



Benedikt Brandl
Werkstudent

- Seit September 2021 bei ESG Portfolio Management
- Doppelabschluss M.Sc. Management mit Schwerpunkt „Banking, Finance and Insurance“ an der Universität Mannheim sowie M.Sc. Economics and Business Administration mit Schwerpunkt „Energy, Natural Resources and the Environment“ an der Norwegian School of Economics Bergen, 2020 - 2022
- B.A. International Business Studies mit Schwerpunkt „Nachhaltigkeitsmanagement“ an der Friedrich-Alexander-Universität Erlangen-Nürnberg, 2016-2020
- Bachelorarbeit zu den Auswirkungen der EU-Taxonomie auf den Markt nachhaltiger Finanzdienstleistungen

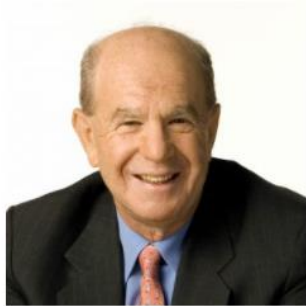


Benedict Schiermeyer
Werkstudent

- Seit März 2022 bei ESG Portfolio Management
- Studium B.Sc. Wirtschaftswissenschaften mit Schwerpunkt „Finance & Accounting“ an der Goethe-Universität Frankfurt am Main, 2019-2023
- Auslandssemester an der Karls-Universität Prag, 2021-2022
- Werkstudent bei ESG Screen I7 GmbH, 2021

Unternehmensprofil

Unser Beirat



Prof. Dr. Edward I. Altman
Prof. für Finance
Stern School of Business



Markus Büchter
Eigentümer
Vision & Consulting



Dr. Bob Buhr
Gründer & Direktor
Green Planet Consulting



Eveline Lemke
Gründerin
Thinking Circular



Dr. Altfried M. Lütkenhaus
Ehem. Vorstandsmitglied
Frankfurter Sparkasse



Lara Obst
Gründerin & Chief Climate
Officer
THE CLIMATE CHOICE



Dr. Kim Schumacher
Dozent für nachhaltige
Finanzen & ESG
Tokio Institute of Technology



Paresh Sheth
Direktor
CASI (globale
Zertifizierungsstelle für CSR)



Paul Smith
Ehem. Präsident
CFA Institute



Wir glauben,
dass hohe **ESG-Qualitäten**
und positive **SDG-Wirkungen**
in Verbindung mit **Kreditanalysen**
und **Aktienresearch**
Voraussetzungen sind,
um mittel- bis langfristig
attraktive risikoadjustierte **Renditen** zu erzielen.

Unsere Investment-Philosophie

ESG & SDG

ESG – Environmental, Social, Governance / Umwelt, Soziales, Unternehmensführung

Risikomanagement - damit man gut schlafen kann

SDG – Sustainable Development Goals / Ziele für nachhaltige Entwicklung

Positive Wirkungen - damit man weiß, wozu man morgens aufwacht



Unsere Investment-Philosophie

Engagement und Proxy Voting

Wir **engagieren** uns bei Unternehmen, um deren ESG Qualität und SDG Wirkung zu verbessern. Wir kämpfen insbesondere für Bildung, Klimaschutz, Produktqualität und die Vermeidung von Plastikmüll.

Wir starteten eine weltweite Initiative über UN PRI mit Kelloggs, um deren Plastikverbrauch zu reduzieren.

Wir nutzen die **Stimmrechte** (Proxy Voting) der Aktien in unseren Fonds, um die ESG Qualität und SDG Wirkung zu verbessern. Auch hier üben wir konstruktive Kritik, um z.B. Arbeitssicherheit und Klimaschutz zu verbessern.

Wir berichten transparent über unsere Engagements:

[Engagement-Bericht-April-2022-1.pdf \(esg-portfolio-management.com\)](#)

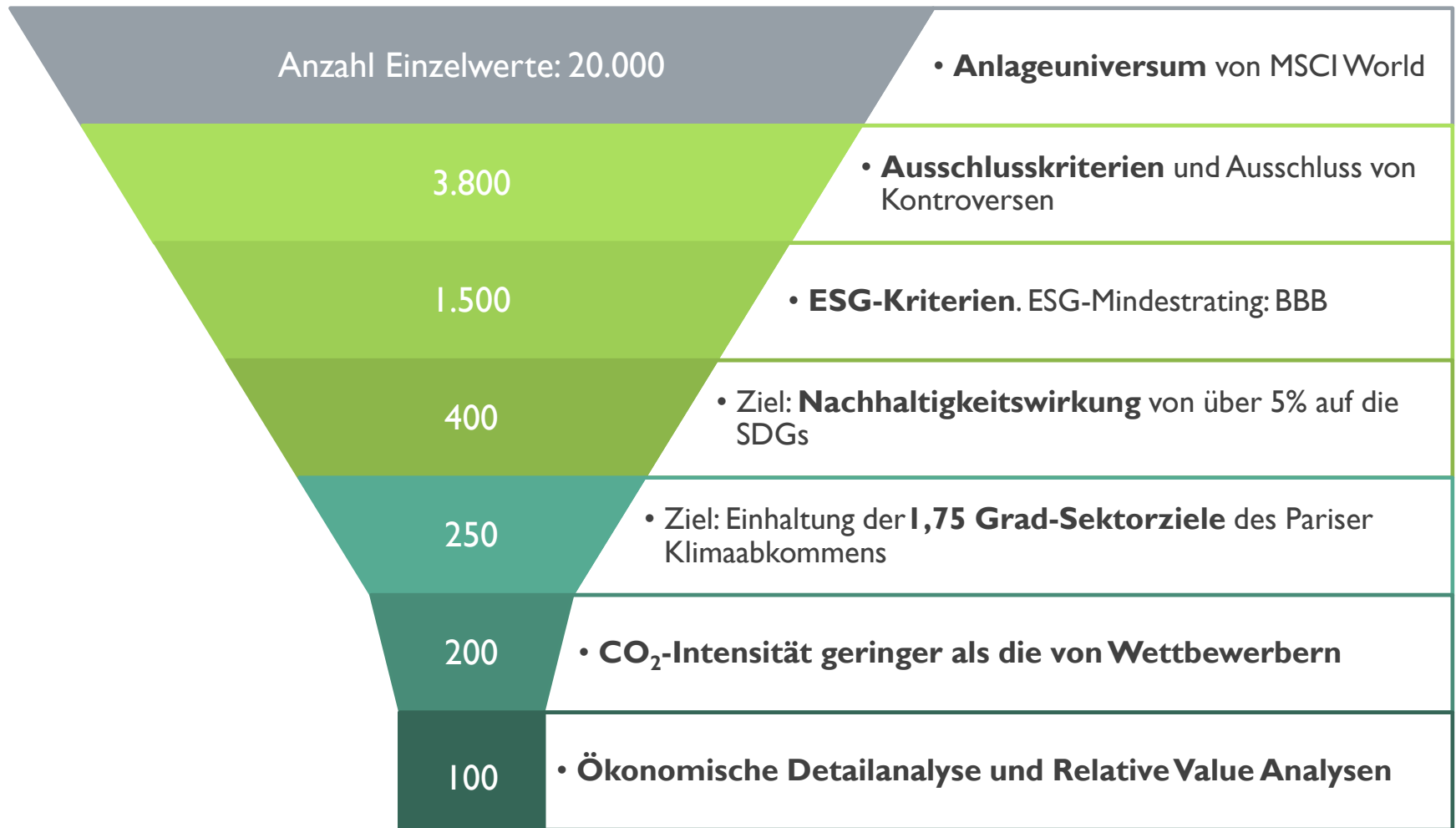
Wir berichten transparent über unser Proxy Voting:

[Proxy-Voting-Bericht-2022-Februar.pdf \(esg-portfolio-management.com\)](#)



Investmentprozess

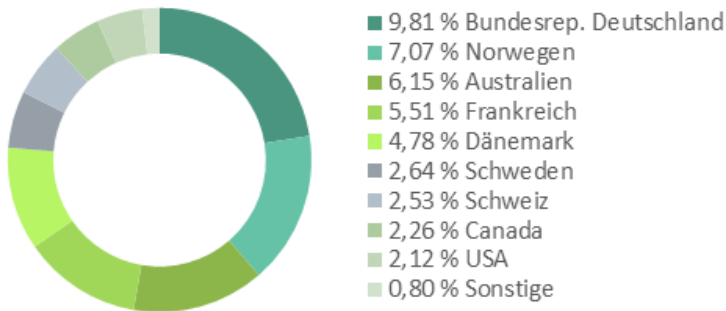
Mehrstufiges Auswahlverfahren



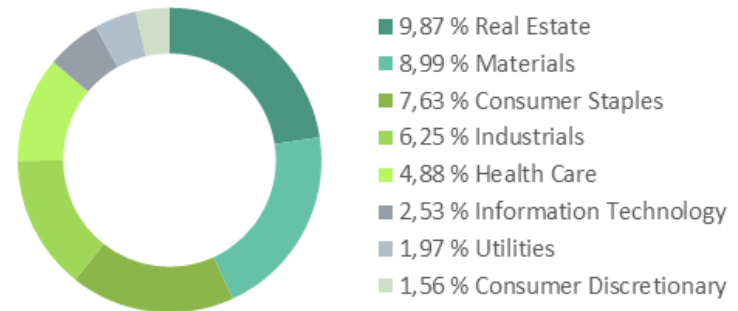
Investmentprozess

Breite Diversifizierung (am Beispiel des SDG Evolution Flexibel)

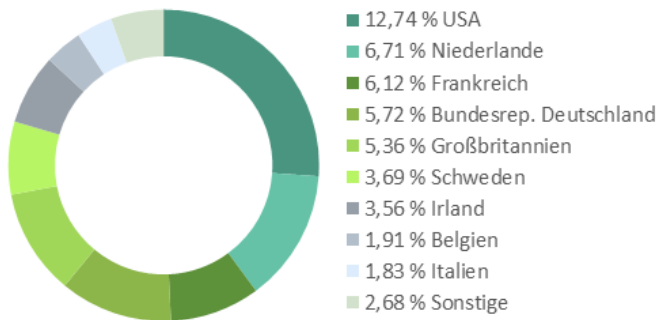
Aktien nach Aufgeland



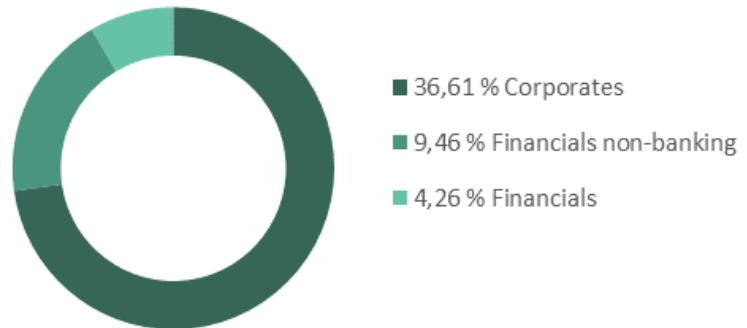
Aktien nach Sektoren



Renten nach Land



Renten nach Sektoren



Quelle: Universal Investment, 01. April 2022

Investmentprozess

Die Ausschlüsse unserer Fonds sind sehr vielfältig und streng:



Wir wenden **umfangreiche Ausschlusskriterien** an und analysieren vor Kauf gründlich nach einzelnen relevanten ESG-Faktoren, um Verlustrisiken zu minimieren.

Methodikhinweise: siehe Anhang

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%

Berücksichtigung von nachteiligen Unternehmensauswirkungen



Bei der Unternehmensanalyse betrachten wir die wichtigsten **nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren** („Principal Adverse Impacts“). Dadurch wird sichergestellt, dass das Anlageziel der Fonds nicht durch nachteilige Auswirkungen auf andere Nachhaltigkeitsbereiche erreicht wird.



Im Rahmen der EU Offenlegungsverordnung berücksichtigen wir Indikatoren wie **Treibhausgasemissionen, den Einfluss auf Biodiversität, Wassermanagement, sowie Abfall und Sozial- und Arbeitnehmerbelange**.

Methodikhinweise zur Principal Adverse Impact Analyse: s. Anhang

Investmentprozess

18 Indikatoren zur Beurteilung negativer ökologischer und sozialer Wirkungen

GHG emissions	Activities negatively affecting biodiversitysensitive areas	Board gender diversity
Carbon footprint	Emissions to water	Exposure to controversial weapons
GHG intensity of investee companies	Hazardous waste ratio	GHG intensity (for sovereigns)
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Violations of UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Investee countries subject to social violations (for sovereigns)
Share of nonrenewable energy consumption and production	Lack of processes to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines	Exposure to fossil fuels through real estate assets (for real estate)
Energy consumption intensity per high impact climate sector	Unadjusted gender pay gap	Exposure to energyinefficient real estate assets (for real estate)

Investmentprozess

ESG-Analyse (wichtiger Teil des Risikomanagements)



Datenquellen: Wir nutzen Lizenzen von MSCI ESG, Bloomberg, CDP (Carbon Disclosure Project) und Clarity AI sowie externes Research.



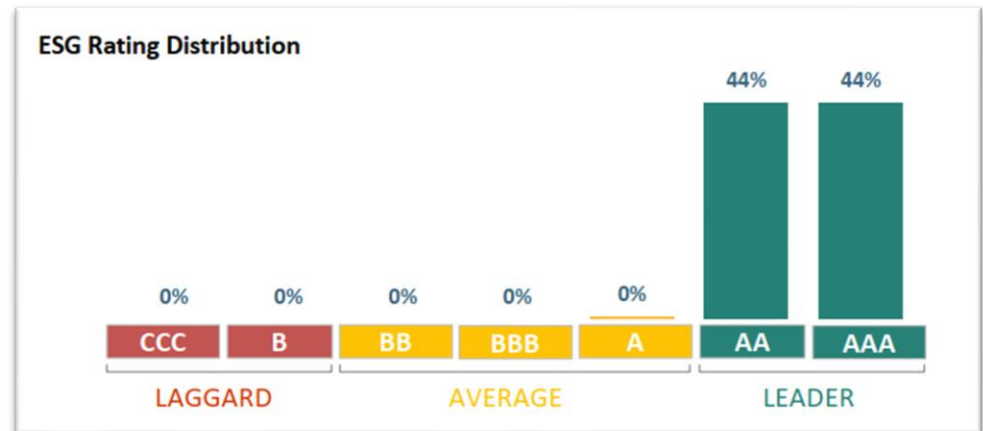
Methode: Wir filtern nach ESG-Ratings und Ausschlusskriterien und analysieren vor Kauf gründlich intern nach einzelnen relevanten ESG-Faktoren, um Verlustrisiken zu minimieren



Das Mindest-ESG-Rating einzelner Portfolio-Positionen unserer Fonds beträgt BBB (aktuell ist das schlechteste ESG-Rating A)



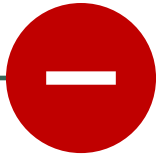
Wir streben auf Fondsebene durchschnittliche ESG Ratings von AAA an.



MSCI ESG Rating des SDG Evolution Flexibel
Stand: 01. April 2022
Methodikhinweise: s. Anhang

Investmentprozess

ESG-Risikomanagement und Investmentbeispiel (ESG Ratings von MSCI ESG)



VALE S.A. (VALE3) Steel | BR

Repercussions of Jan 2019 dam failure still hurt, former CEO faces murder charges

MSCI ESG RATINGS

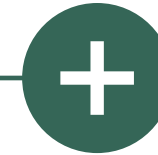


ccc | B | BB | BBB | A | AA | AAA
LAST UPDATE: November 18, 2020

Das Bergbauunternehmen Vale S.A. wies aufgrund des Dammsbruchs in 2019 hohe Umweltrisiken auf und wurde mit einem MSCI ESG-Rating von CCC bewertet. Wir verwenden ESG-Ratings als Risikomanagementtool und investierten demnach nicht in dieses Unternehmen.



Quellen: Der Spiegel, 8. Februar 2019; MSCI ESG
Methodikhinweise: s. Anhang



KLEPIERRE SA (LI) Real Estate Management & Services | FR

Relatively strong employee management programs and governance practices

MSCI ESG RATINGS



ccc | B | BB | BBB | A | AA | AAA
RATING ACTION DATE: May 27, 2021
LAST REPORT UPDATE: December 23, 2021

Das Immobilien-Unternehmen Klépierre wurde von MSCI mit dem höchsten ESG-Rating von AAA bewertet und erreicht einen SDG-Wert von 100%. Wir investieren gerne in dieses Unternehmen und glauben, dass die hohe ESG-Qualität zu seiner positiven Performance von 7,6% in den vergangenen 12 Monaten beitragen konnte.



Quellen: finanzen.net; MSCI ESG
Methodikhinweise: s. Anhang

Investmentprozess

SDG-Analyse



Datenquellen: Zur SDG-Wirkungsmessung nutzen wir Lizenzen von MSCI ESG und ESG Screen I7 sowie weiteres externes Research



Methode: Wir selektieren Unternehmen mit positiven SDG Wirkungen, die keine negativen Wirkungen aufweisen.



Die SDG Wirkung jeder Position und des Gesamtfonds wird als Umsatzanteil der klar einem SDG zugeordnet werden kann, gemessen.



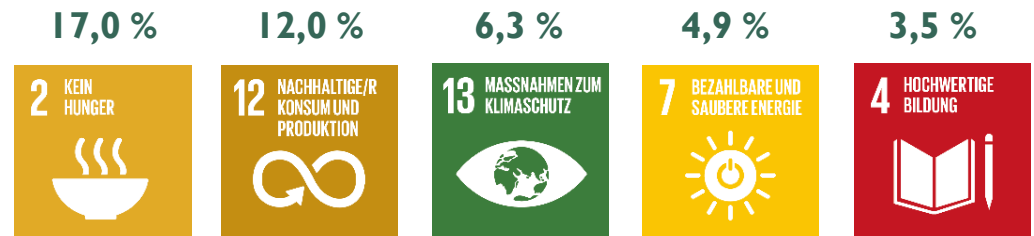
Dieser Wert soll für alle Portfolios über 30% liegen. Die meisten nachhaltigen Benchmarks erzielen einen Wert von nur ca. 5%.

SDG-Beitragsmessung für den Fonds SDG Evolution Flexibel:

47,7%*



TOP 5 SDGs:



Die Werte spiegeln den portfoliogewichteten Durchschnitt des prozentualen Umsatzanteils jedes Unternehmens wider, der durch Produkte und/oder Dienstleistungen mit nachhaltigen Wirkungen generiert wird.
Quelle, MSCI ESG, 01. April 2022, eigene Berechnungen
Methodik-Hinweise: siehe Anhang

Investmentprozess

SDG-Analyse



Datenquellen: Zur SDG-Wirkungsmessung nutzen wir Lizenzen von MSCI ESG und ESG Screen I7 sowie weiteres externes Research



Methode: Wir selektieren Unternehmen mit positiven SDG Wirkungen, die keine negativen Wirkungen aufweisen.



Die SDG Wirkung jeder Position und des Gesamtfonds wird als Umsatzanteil der klar einem SDG zugeordnet werden kann, gemessen.



Dieser Wert soll für alle Portfolios über 30% liegen. Die meisten nachhaltigen Benchmarks erzielen einen Wert von nur ca. 5%.

SDG-Beitragsmessung für den Mayence Fair Value Bond Fonds:

18,2%*



TOP 5 SDGs:

4,2 %



3,9 %



3,9 %



3,3 %



1,2 %



Die Werte spiegeln den portfoliogewichteten Durchschnitt des prozentualen Umsatzanteils jedes Unternehmens wider, der durch Produkte und/oder Dienstleistungen mit nachhaltigen Wirkungen generiert wird.
Quelle, MSCI ESG, 01. April 2022, eigene Berechnungen
Methodik-Hinweise: siehe Anhang

Investmentprozess

Beispiele mit positiver SDG-Wirkung

Svenska Cellulosa



Quelle: <https://dividendenfarm.de/>

- Svenska Cellulosa ist Europas größter privater Waldbesitzer mit 2,6 Millionen Hektar Wald in Nordschweden.
- Anpflanzung von Setzlingen, die bis zu 100 Jahre lang wachsen, bevor sie für wiederverwertbare Produkte mit einem geringem CO₂-Fußabdruck geerntet werden.
- Bewirtschaftung der Wälder auf eine Weise, die ihre Biodiversität erhält, während die wachsenden Bäume Kohlenstoffdioxid absorbieren.
- SDG-Wirkung von 62,11 % und MSCI ESG-Bewertung von AAA

Vestas Wind Systems



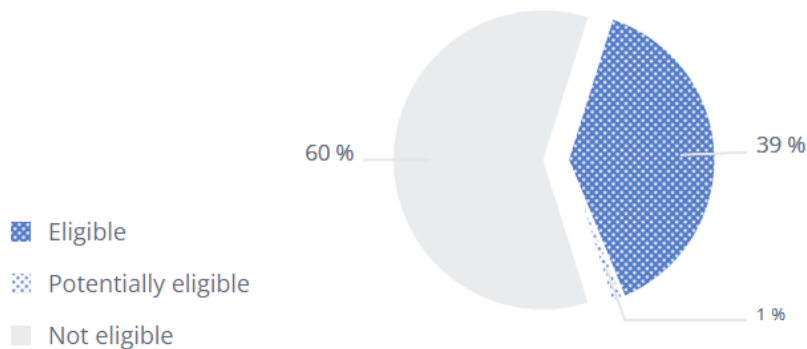
Quelle: <https://www.wind-turbine-models.com/>

- Vestas Wind Systems ist globaler Marktführer in Onshore und Offshore Windenergie und trägt maßgeblich zum Ausbau erneuerbarer Energien bei
- Die im Jahr 2021 produzierten und ausgelieferten Turbinen werden während ihrer Lebensdauer voraussichtlich 532 Millionen Tonnen CO₂e vermeiden.
- Das Unternehmen erreicht den maximalen SDG-Impact von 100% und ein ESG Rating von AAA

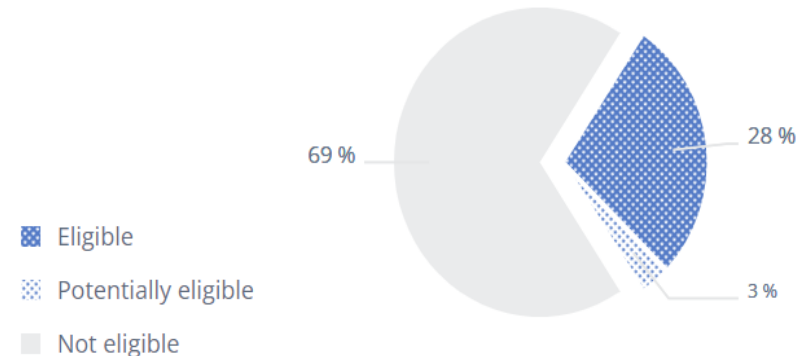
Investmentprozess

Unsere Fonds streben eine hohe Taxonomie-Konformität an

- Die EU-Taxonomie schafft eine einheitliche Definition nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten.
- Die Taxonomie-Konformität unserer Fonds gibt daher an, wie viel Prozent des Umsatzes der Unternehmen in unseren beiden Portfolios Taxonomie-konformen Aktivitäten (momentan umweltbezogen) zuzuschreiben ist.
- Nach Berechnungen des ESG Research-Anbieters Clarity AI erreicht der Mayence Fair Value Bond Funds eine Taxonomie-Konformität von 28%, der SDG Evolution Flexibel einen Wert von 39%.
- MSCI ESG errechnet ein Alignment von 24% für den Mayence und 39% für den SDG Evolution Flexibel
- Von 31.000 Fonds haben nur 7% mehr als 10% „grüne Erträge“ gemäß EU-Taxonomie (Quelle: Clarity AI)



Taxonomy-Alignment; SDG Evolution Flexibel;
Quelle: Clarity AI
Stand: 08. April 2022



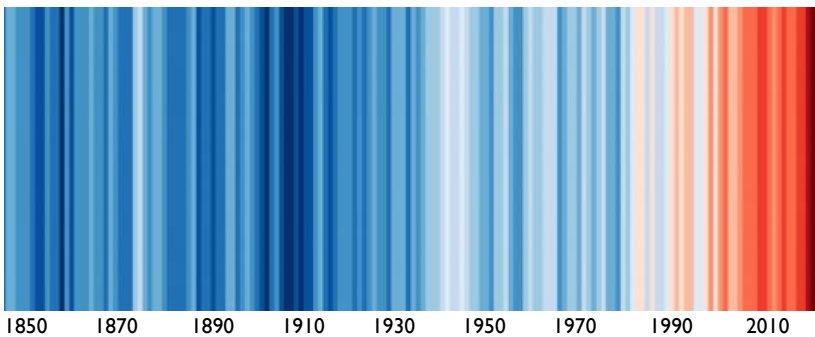
Taxonomy-Alignment; Mayence Fair Value Bond Funds;
Quelle: Clarity AI
Stand: 08. April 2022

Investmentprozess

Hintergrund: Klimarisiken

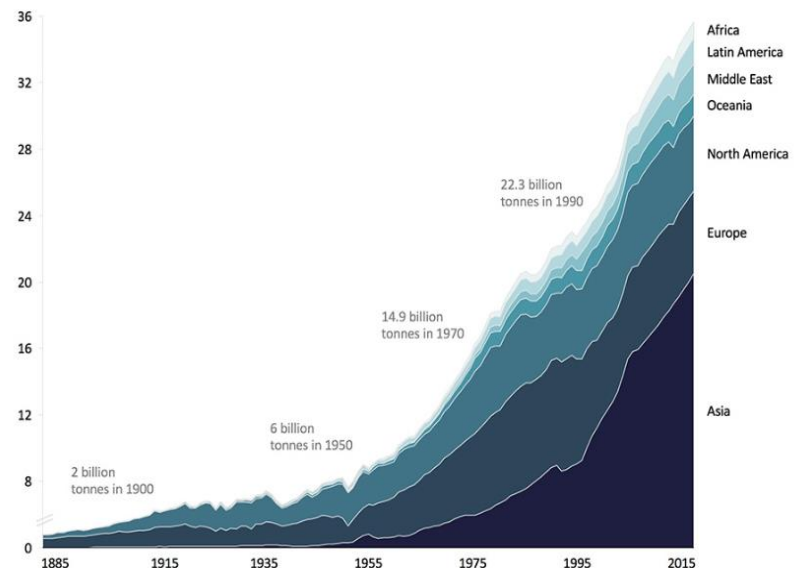
- Klimarisiken sind die größte Bedrohung unserer Zeit und erhalten nun höchste Aufmerksamkeit in Gesellschaft und Politik sowie bei Regulatoren und Investoren.
- Wir setzen uns dafür ein, dass unsere Fonds die Pariser Ziele von 1,75 Grad erreichen und unterschreiten.

Gemäß Wärmestreifen von 1850-2018 steigen ab 1990 die globalen Temperaturen stark an:



Quelle: Prof. Ed Hawkins: Warming stripes for 1850-2018.
<https://showyourstripes.info/>

Anstieg der CO₂-Emissionen, vor allem in Asien:



Quelle: <https://www.consultancy.uk/news/13553/global-co2-emissions-and-the-20-most-polluting-countries-in-the-world>

Investmentprozess

Hintergrund: Klimarisiken





”

„Es liegt an den Finanzinstituten, diese Chancen zu erkennen und sich in ihren Geschäftsmodellen und Strukturen darauf einzustellen. Institute, die sich nicht anpassen, werden langfristig möglicherweise keine Investoren und Kunden sowie junge, motivierte Mitarbeiter mehr gewinnen können. Ich wage zu behaupten, dass auf lange Sicht nur die auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Finanzinstitute selbst eine nachhaltige Existenz am Markt haben werden.“

Raimund Röseler

Chief Executive Director of Banking Supervision,
Federal Financial Supervisory Authority (BaFin)

Zu erwartende ökonomische Auswirkungen für verschiedene Erwärmungsszenarien:

Economic impacts		<2 °C		3 °C	5 °C
		-10%	-13%	-23%	-45%
	Global GDP impact (2018: \$80tn)				
	Stranded assets	Transition: fossil fuel assets (supply, power, transport, industry)		Mixed: some fossil fuel assets mothballed, some physical stranding	Physical: uninhabitable zones, agriculture, water-intensive industry, lost tourism etc
	Food supply	Changing diets, some yield loss in tropics		24% yield loss	60% yield loss, 60% demand increase
	Insurance opportunities	New low-carbon assets and infrastructure investment (e.g. CCS)		Increasing demand to manage growing risks	Minimal: recession, tensions, high and unpredictable risks

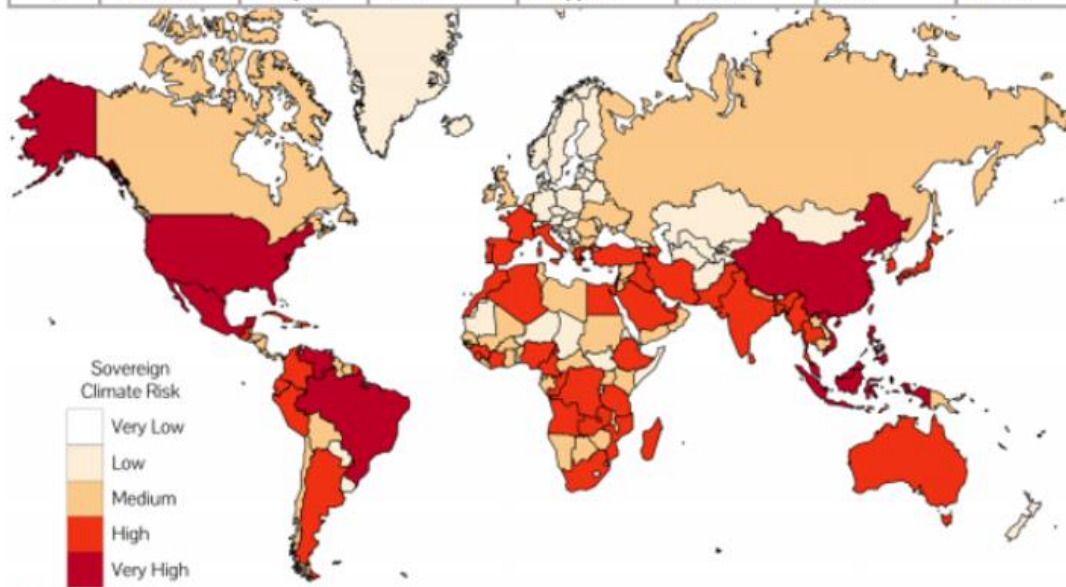
Quelle: basierend auf Chief Risk Officers Forum, 2019

Investmentprozess

Hintergrund: Klimarisiken

Table 2. Top five most exposed countries to climate risk in 2040, by hazard. © Four Twenty Seven. All Rights Reserved.

Rank	Total Exposure	Flooding	Heat Stress	Hurricanes & Typhoons	Sea Level Rise	Water Stress	Wildfires
1	Philippines	Indonesia	Saudi Arabia	Taiwan	Hong Kong	UAE	Hong Kong
2	China	Thailand	UAE	Japan	Japan	Iran	Guatemala
3	United States	Philippines	Egypt	Hong Kong	Singapore	Singapore	Venezuela
4	Mexico	Myanmar	Angola	Mauritius	Philippines	Saudi Arabia	Zambia
5	Viet Nam	Malaysia	Israel	Philippines	Taiwan	Israel	Mexico

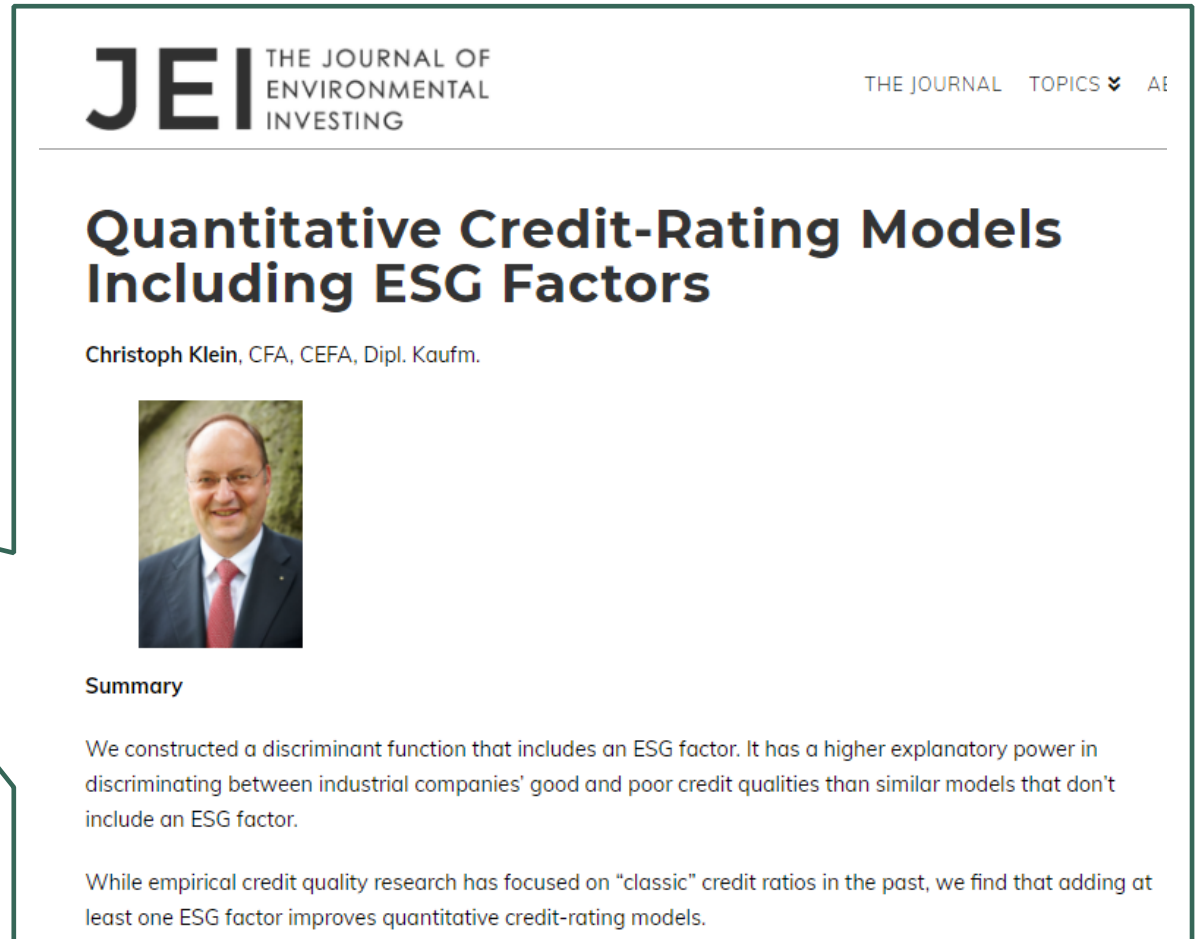


Quelle: Four Twenty Seven, Measuring what matters, 2020

Ökonomische Detailanalyse – proprietäres Credit Rating Modell

Wir nutzen selbst erstellte quantitative Ratingmodelle als Teil unserer Bonitätsanalysen:

Wir nutzen die Methode der Diskriminanzanalyse um unsere internen Credit Rating Modelle zu berechnen.



The screenshot shows the top of a webpage for 'JEI THE JOURNAL OF ENVIRONMENTAL INVESTING'. The article title is 'Quantitative Credit-Rating Models Including ESG Factors' by Christoph Klein, CFA, CEFA, Dipl. Kaufm. Below the title is a portrait of Christoph Klein. The 'Summary' section states: 'We constructed a discriminant function that includes an ESG factor. It has a higher explanatory power in discriminating between industrial companies' good and poor credit qualities than similar models that don't include an ESG factor.' A second paragraph says: 'While empirical credit quality research has focused on "classic" credit ratios in the past, we find that adding at least one ESG factor improves quantitative credit-rating models.'

Quelle: <http://www.thejei.com/quantitative-credit-rating-models-including-esg-factors/>

Investmentprozess

Ökonomische Detailanalyse – proprietäres Credit Rating Modell

Als Beispiel hier unser Credit Rating Modell für Industrieunternehmen:

Internes Modell:

- ✓ Verknüpfung mit Bloomberg Daten
- ✓ Erstellung von internen Ratings
- ✓ Erlaubt Simulationen und Szenario-Analysen
- ✓ Vergleich mit Ratings von Credit Rating Agenturen

su fp		<u>Modell: Industrials</u>				
su fp Equity		Name: SCHNEIDER ELECTRIC SE				
Name: SCHNEIDER ELECTRIC SE						
Country: FR						
EUR						
		SIMULATIONS				
Date		2019	2018	2017	2016	
Bs Tot Asset	47.000	45.003,0	42.259,0	39.849,0	41.851,0	
CF_FREE_CASH_FLOW	3.200	3.776,0	2.386,0	2.507,0	2.481,0	
BS_TOT_LIAB2	19.995	21.863,0	19.995,0	19.907,0	21.198,0	
Cf Cash From Oper	3.600	4.282,0	2.872,0	2.941,0	2.957,0	
BS_RETAIN_EARN	16.000	16.099,0	15.488,0	12.262,0	11.892,0	
TOT_MKT_VAL	70.000	63.478,3	45.113,0	50.956,5	49.436,1	
INTEREST_COVERAGE_RATIO	14	20,2	14,5	11,9	9,5	
TOT_DEBT_TO_TOT_ASSET	18	18,8	17,7	18,3	18,0	
Market Cap / Total Liabilities	3,50	2,90	2,26	2,56	2,33	
Free CF/ Total Liabilities	16,00%	17,27%	11,93%	12,59%	11,70%	
StDev (CFO)	534	530	155	154	264	
Mean (CFO)	3.076	3.011	2.834	2.822	2.707	
Vaco	5,8	5,7	18,3	18,3	10,2	
Retained Earnings / Total Assets	34,0%	35,8%	36,7%	30,8%	28,4%	
Local currency per US-Dollar	0,82	0,82	0,82	0,82	0,82	
Market Cap (local currency)	70.000	63.478	45.113	50.956	49.436	
Market Cap (USD)	85.141.000.000	77.208.623.207	54.870.891.910	61.978.372.584	60.129.119.916	
In Market Cap (USD)	25	25,07	25	25	25	
Carbon Emissions GHG Mitigation Score	7	7	7	7	7	
SCORE	21,34	21,14	20,76	20,89	20,81	
ESG PM - Rating	A2	A2	A3	A3	A3	
Moody's	A3		A3			
S&P's	A-		A-			
FITCH	WD		WD			

Kundenorientierte Umsetzungsmöglichkeiten

Übersicht Fondsangebot

Tranchen	SDG Evolution Flexibel AK I	SDG Evolution Flexibel AK R	Mayence Fair Value Bond Fonds
Anteilsklasse	Institutional	Retail	-
WKN	A1W9AZ	A1W9AA	A2AQZE
ISIN	DE000A1W9AZ5	DE000A1W9AA8	DE000A2AQZE9
Volumen	8,2 Mio. EUR	1,1 Mio. EUR	6,3 Mio. EUR
mind. Ordervolumen	Ab 100.000 EUR	Unlimitiert	Unlimitiert
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Aktuelle Benchmark	Ohne Benchmark	Ohne Benchmark	Ohne Benchmark
Konditionen			
Laufende Kosten* p.a.	1,35%	1,63%	1,17%
Advisor	ESG Portfolio Management GmbH		ESG Portfolio Management GmbH
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH		Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH		Donner & Reuschel AG

*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

Quelle, Universal Investment, 01. April 2022

Kundenorientierte Umsetzungsmöglichkeiten

Extrem hohe ESG-Qualität unserer Fonds und transparentes Reporting



ESG-Scores von 9,5 (SDG Evolution Flexibel) bzw. 9,6 (Mayence Fair Value Bond) sind Spitzenwerte! (Maximum: 10)



12% der Positionen im Mayence wurden zuletzt hochgestuft, während keine der Positionen herabgestuft wurde. Beim SDG Evolution Flexibel wurden 9% der Positionen hoch- und 2% herabgestuft.



Beide Fonds erhalten die Bestnote der wertvollsten Zertifizierung nachhaltiger Fonds in Deutschland: Das FNG-Siegel mit drei Sternen.



Der SDG Evolution Flexibel und der Mayence Fair Value Bond Fonds erhalten von Morningstar die höchste Nachhaltigkeits-Bewertung von fünf Globen.

Quellen: MSCI ESG, 01. April 2022; <https://fondstrends.lu/produkte-und-vertrieb/erfahrungsbericht-unsere-bewerbung-um-das-fng-siegel/>;
<https://www.morningstar.de/de/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000SDUI>

Geringer CO₂-Ausstoß

Unsere Fonds erfüllen das Ziel des Pariser Klimaabkommens



Die Klimarisikoexperten von “right. based on science” haben berechnet: Wenn alle Unternehmen so arbeiten würden, wie die Unternehmen in unseren Fonds, könnte die Erderwärmung bis 2050 auf ca. **1,75 Grad** begrenzt werden.*



Der SDG Evolution Flexibel erhält das höchste Klimarating von Climetrics:



Nur ca. **5%** aller analysierten Fonds erhalten die Bestbewertung von fünf Blättern.**

Wir investieren ebenfalls in Unternehmen, die derzeit noch nicht klimaneutral wirtschaften, aber hohe Bemühungen zur Reduktion der Emissionen aufweisen. Durch unsere Investition können wir sie bei der **Transition** hin zu einer klimaneutralen Wirtschaft unterstützen.

* Quelle: <https://www.right-basedonscience.de>

** Quelle: <https://www.cdp.net/en/investor/climetrics>

Kundenorientierte Umsetzungsmöglichkeiten

Risikomanagement



Reduktion der Aktienquote mit Puts auf Aktienindizes wie DAX oder EuroStoxx und sorgfältige Auswahl des Portfoliogewichts sowie der Strikes und Laufzeiten, um kosteneffizient zu arbeiten und eine positive Konvexität im Gesamtportfolio zu erreichen

Verwendung von kurzfristigen taktischen und längerfristigen antizyklischen Absicherungsstrategien in volatilen Marktphasen

Steuerung der Zinssensitivität über unterschiedliche Instrumente, um ein „Bund Future Squeeze Risiko“ zu vermeiden

Absicherung von Währungsrisiken

Kundenorientierte Umsetzungsmöglichkeiten

Wo kommt die Performance her? Verschiedene Szenarioanalysen:

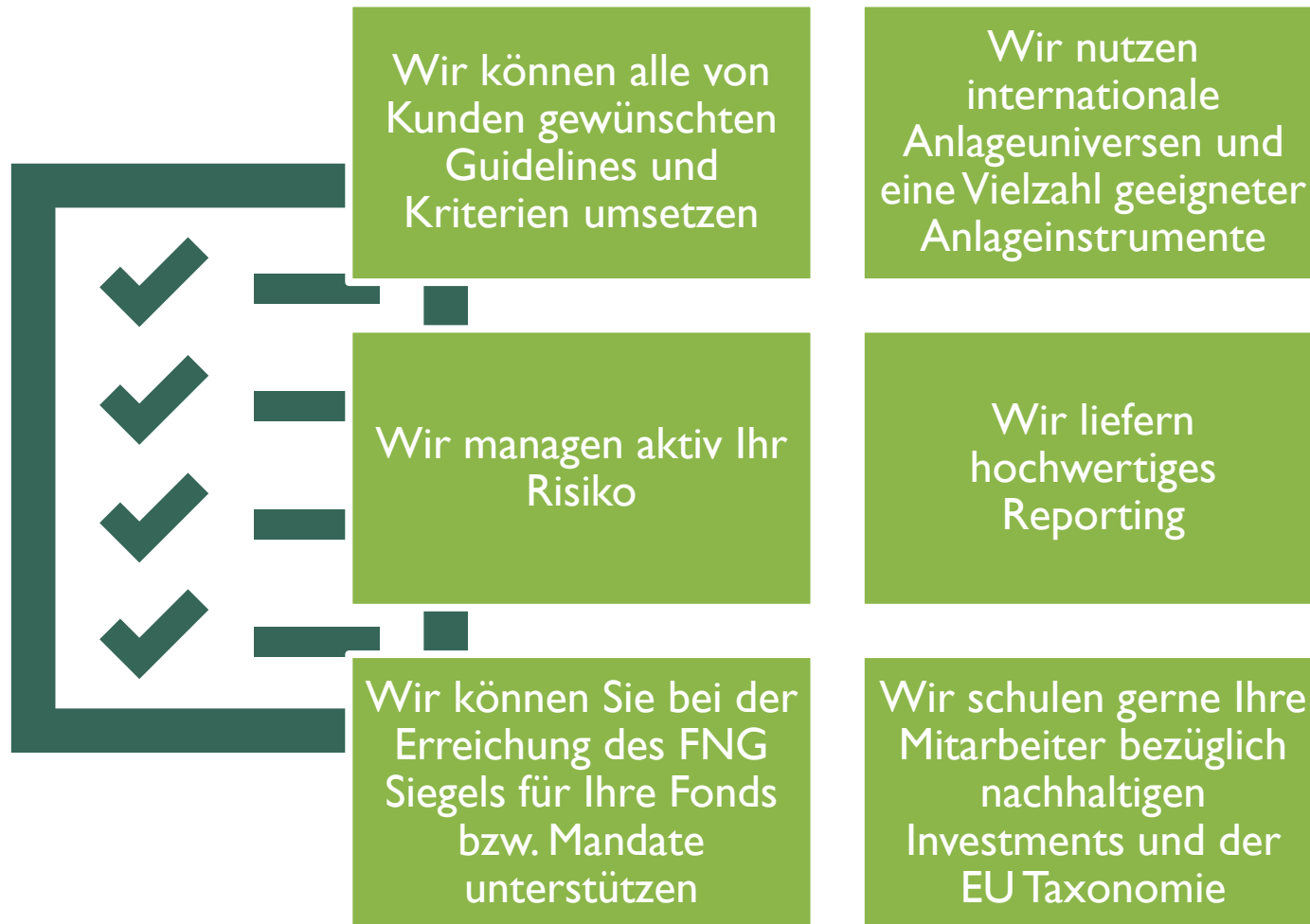
Historische Wertentwicklungen sind keine garantierten Indikatoren für die Zukunft.

	base case (Aktien+7%, Renditen+0,5)	best (A+10, R flat, Spread -10Bp)	worst (A-10, R-1, Spread +20Bp)
Aktienexposure x Aktien-Portfolio-Beta x Aktienmarktentwicklung	2,3	3	-3
Aktienexposure x Dividendenrendite 2,5%	0,75	0,75	0,75
Aktive Steuerung der Aktienquote und des Aktienbetas	0,5	0,5	0
Alpha aus Titelselektion	0,5	1	-0,3
Fat Tail Management mit Aktienoptionen	-0,5	-0,5	2,0
Zinsduration (aktuell 1)	-0,5	0	1
Aktive Steuerung der Zinsduration und des Creditbetas	0,5	1	-0,5
Credit Duration (aktuell 4)	0	0,26	-0,52
Carry und Roll Down	0,33	0,33	0,33
Alpha aus Titelselektion	0,5	1	-0,3
Kasse	-0,03	-0,03	-0,03
Summe	4,4	7,3	-0,6

Quelle: Eigene Prognoseberechnung

Kundenorientierte Umsetzungsmöglichkeiten

Individuelle Umsetzung Ihrer Bedürfnisse



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 ansässige 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 am Main, tätig (§ 2 Abs. 10 KWG).

Portfolioparameter: SDG Evolution Flexibel

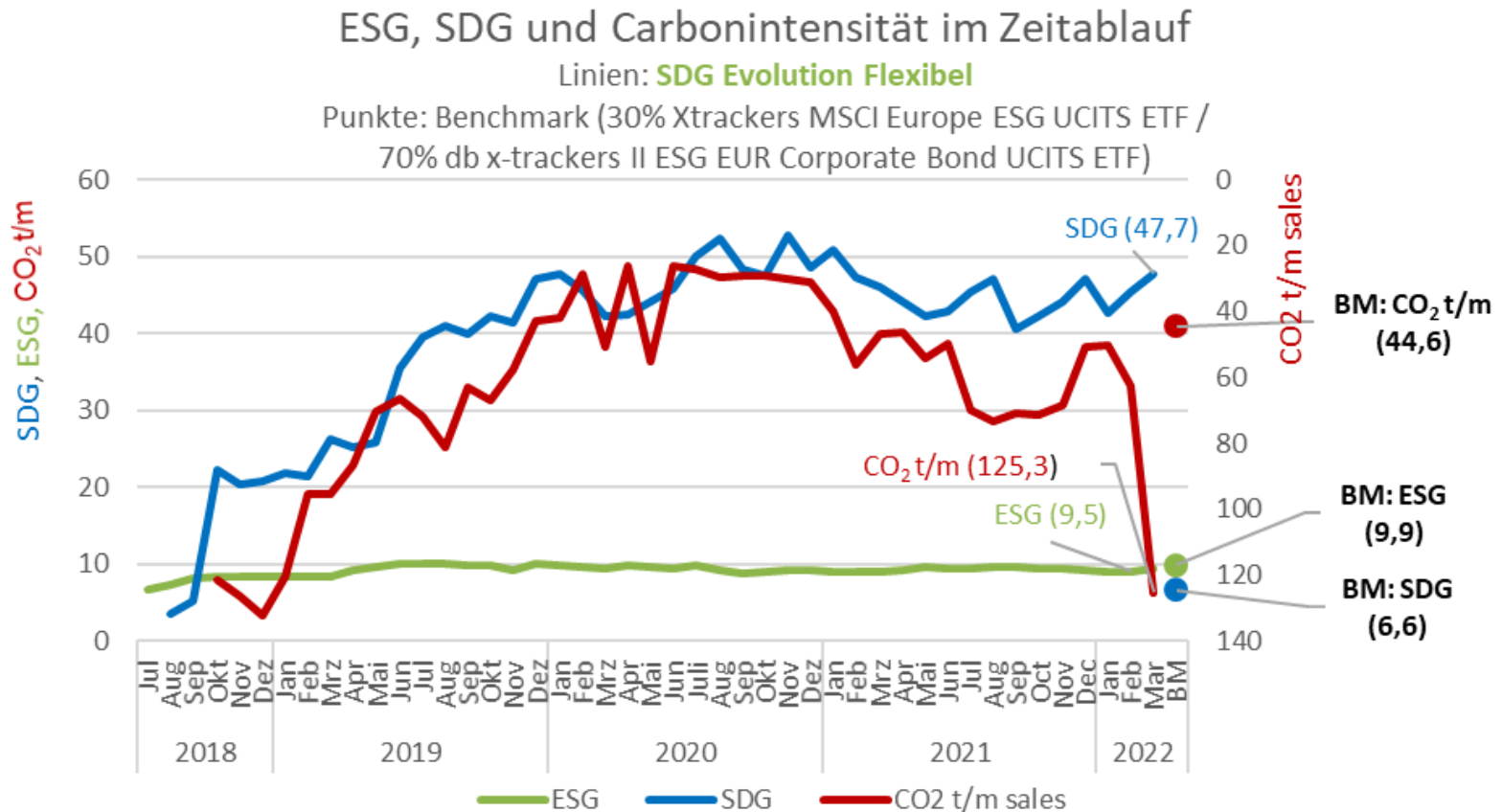
SDG EVOLUTION FLEXIBEL: Konservative europäische Mischfonds-Strategie

	Min		Max
Gross equity exposure	25%	43,7	49%
Net equity exposure	0%	28,2	49%
Rating	BB-	BBB+	AAA
Net Effective Duration Inkl. Derivate	-2	3,14	5
Spread Duration	4	6,13	7
HY/NR exposure	0%	8,0	20%
EM exposure	0%	0	10%

Währungsrisiken werden zu mindestens 99 % abgesichert.

Quelle: Universal Investment, 01. April 2022

Hoher SDG-Impact und transparentes Reporting (SDG Evolution Flexibel)



Quelle: MSCI ESG, 01. April 2022
 Methodikhinweise: siehe Anhang

Anhang

Finanzielle Entwicklung (SDG Evolution Flexibel AK I)

Seit 02.07.2018 Beratung durch ESG Portfolio Management GmbH (grüne Felder) und ab 2019 Integration von Nachhaltigkeit

ISIN:	WKN:	Währung:	Volumen:	Gesamtfondsgröße:
DE000A1W9AZ5	A1W9AZ	EUR	8,2 Mio. EUR	9,3 Mio. EUR

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	2019	2020	2021
Fonds	1,5	-1,1	2,1	3,2	7,3	1,0	2,6	5,4	-2,8
Fonds p.a.			0,7	0,6	0,9				

Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
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	-0,80	-1,30	1,50	-2,80
2022	-3,40	2,90	1,50										1,0

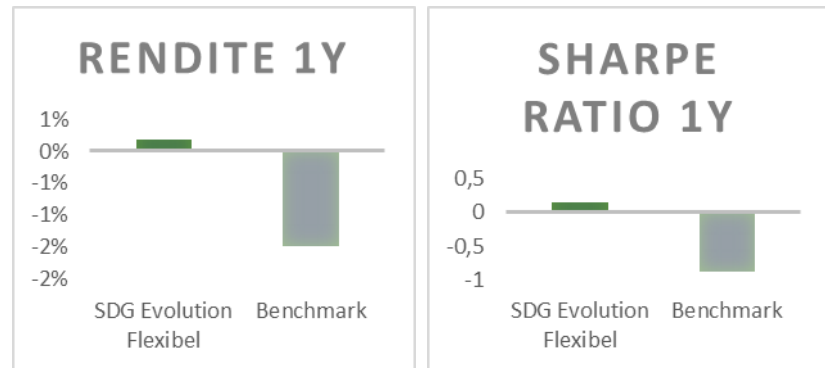
Quelle: Universal Investment, 07. April 2022

Kennzahlen: SDG Evolution Flexibel

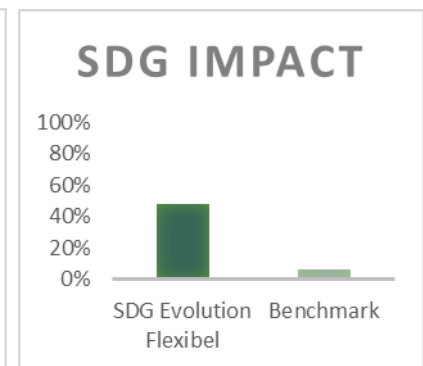
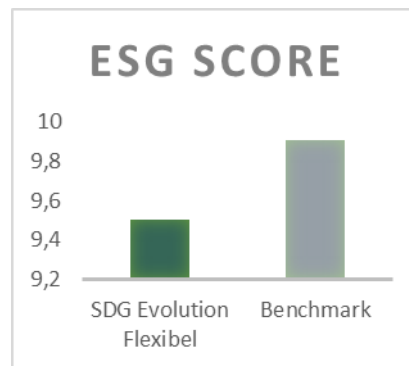
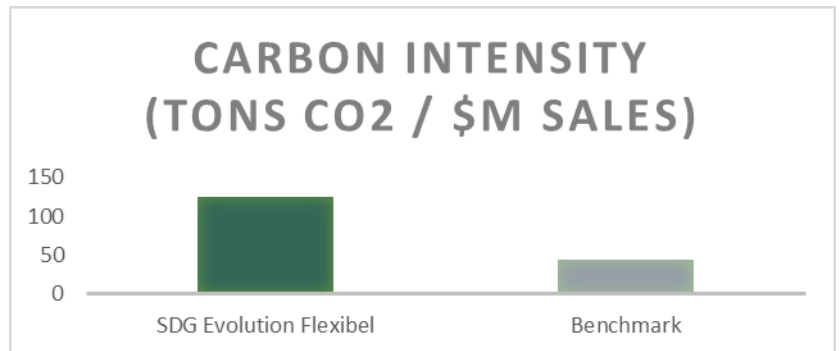
SDG EVOLUTION FLEXIBEL: Konservative europäische Mischfonds-Strategie

Finanziell		Nachhaltigkeit	
------------	--	----------------	--

Ø Netto-Aktienquote	39% (max. brutto 49%)
Anzahl Positionen	40 bis 75 (Ø 60)



Quellen: Universal Investment, MSCI, DWS, iShares, finanzen.net
 Stand: 01. April 2022
 Benchmark: 30% db x-trackers Europe ESG ETF /
 70% db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF



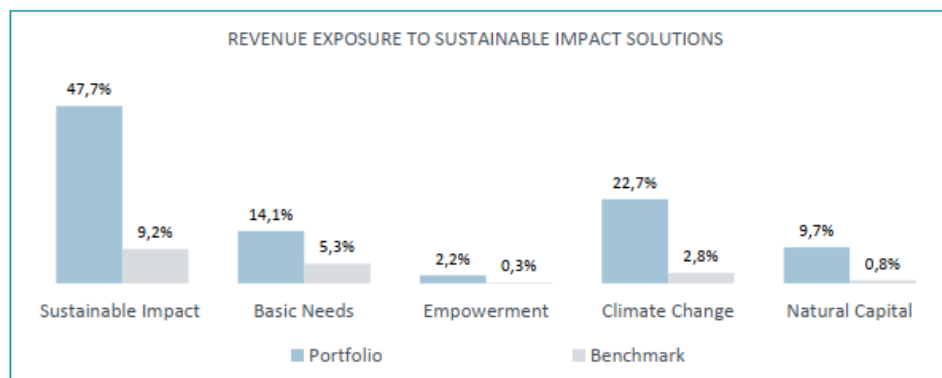
Quellen: Universal Investment, MSCI, DWS, iShares
 Methodikhinweise: siehe Anhang; Stand: 01 April 2022

MSCI Sustainable Impact Assessment (SDG Evolution Flexibel)

	# OF SECURITIES	COVERAGE	
		# of Securities	Market Value
SDG Evolution Flexibel	51	38	73,6%
Xtrackers ESG EUR Corporate Bond ETF 1D	155	155	100,0%

CONSTITUENT REVENUE EXPOSURE TO SUSTAINABLE IMPACT SOLUTIONS=0		
# of Securities	Market Value	Revenue Exposure*
32	67,5%	47,7%
75	38,3%	9,2%

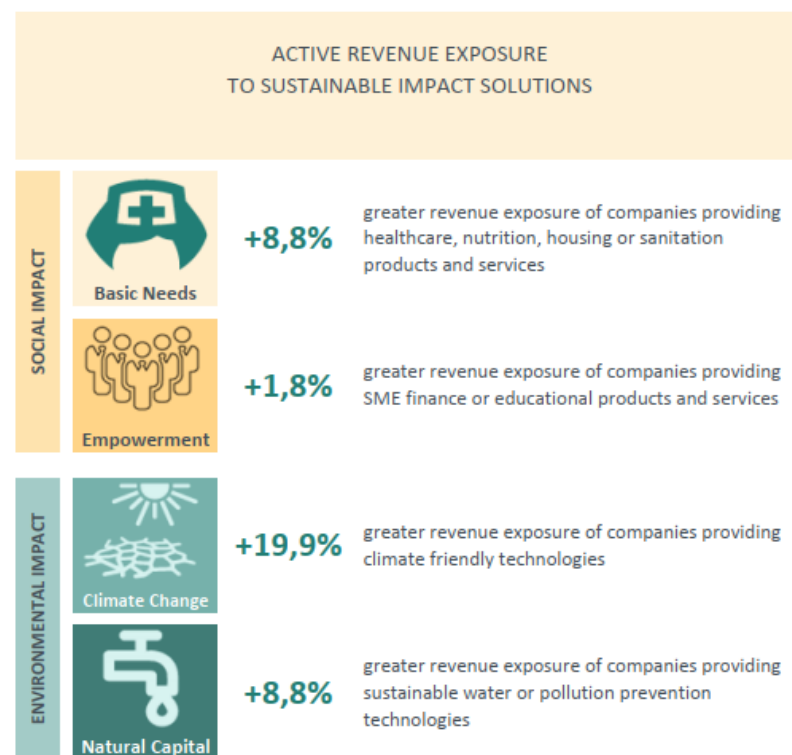
ACTIVE REVENUE EXPOSURE TO SUSTAINABLE IMPACT SOLUTIONS OF CONSTITUENTS IN COMPARISON TO Xtrackers ESG EUR Corporate Bond	SUSTAINABLE IMPACT ASSESSMENT*
+38,5%	●●●● VERY HIGH



TOP 5 CONTRIBUTORS TO PORTFOLIO'S REVENUE EXPOSURE TO SUSTAINABLE IMPACT SOLUTIONS














Company	Contribution to Portfolio Revenue Exposure	Theme
1 SIMS LIMITED	6,0%	Pollution Prevention
2 VESTAS WIND SYSTEMS A/S	4,3%	Alternative Energy
3 KLEPIERRE SA	3,8%	Green Building
4 EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	3,3%	Major Disease Treatment
5 AMGEN INC.	3,1%	Major Disease Treatment

To be eligible to contribute, a company must generate revenue from products or services that help solve at least one of the following issues: climate change, pollution prevention, green building, alternative energy, major disease treatment, sustainable water or pollution prevention, and basic needs.



Quelle: MSCI Sustainable Impact Portfolio Snapshot, 01. April 2022

MSCI Sustainable Impact Assessment – Themen (SDG Evolution Flexibel)

Social Impact Solutions For a \$1mm investment in the Portfolio or a hypothetical investment of \$1mm allocated to replicate the index:	BASIC NEEDS				EMPOWERMENT		
	 Nutrition	 Affordable Real Estate	 Major Disease Treatment	 Sanitation	 SME Finance	 Education	 Connectivity
SDG Evolution Flexibel: \$157.694 per year in Social Impact products & services	\$102.386 per year of revenues from nutritious food	\$3.044 per year of revenues from affordable real estate	\$11.403 per year of revenues from top 20 diseases treatment	\$1.500 per year of revenues from sanitary products	\$5.896 per year of revenues from SME lending	\$33.466 per year of revenues from education services	\$0 per year of revenues from connectivity - digital divide
Xtrackers ESG EUR Corporate Bond ETF 1D: \$15.308 per year in Social Impact products & services	\$6.381 per year of revenues from nutritious food	\$520 per year of revenues from affordable real estate	\$3.713 per year of revenues from top 20 diseases treatment	\$2.768 per year of revenues from sanitary products	\$1.476 per year of revenues from SME lending	\$65 per year of revenues from education services	\$386 per year of revenues from connectivity - digital divide
Environmental Impact Solutions For a \$1mm investment in the Portfolio or a hypothetical investment of \$1mm allocated to replicate the index:	CLIMATE CHANGE			NATURAL CAPITAL			
	 Alternative Energy	 Energy Efficiency	 Green Building	 Sustainable Water	 Pollution Prevention	 Sustainable Agriculture	
SDG Evolution Flexibel: \$295.861 per year in Clean Tech products & services	\$59.542 per year of revenues from alternative energy technologies	\$46.414 per year of revenues from energy efficiency technologies	\$16.864 per year of revenues from green building	\$0 per year of revenues from sustainable water technologies	\$114.044 per year of revenues from pollution prevention technologies	\$58.997 per year of revenues from sustainable agriculture	
Xtrackers ESG EUR Corporate Bond ETF 1D: \$20.832 per year in Clean Tech products & services	\$6.314 per year of revenues from alternative energy technologies	\$3.889 per year of revenues from energy efficiency technologies	\$842 per year of revenues from green building	\$864 per year of revenues from sustainable water technologies	\$8.245 per year of revenues from pollution prevention technologies	\$679 per year of revenues from sustainable agriculture	

The figures in the tables above reflect the estimated annual revenue generated by companies from products and services providing sustainable impact solutions, based on a \$1mm investment in the Portfolio or a hypothetical investment of \$1mm allocated to replicate the benchmark. Using an investor ownership methodology, the metrics on this page are only applicable to equities. You cannot invest in an index. None of the information in this report constitutes an offer to sell, a solicitation of an offer to buy, endorsement, review, marketing, or opinion of, any security, financial product or other investment vehicle or any trading strategy.

Quelle: MSCI Sustainable Impact Portfolio Snapshot, 01. April 2022

Zuordnung MSCI Sustainable Impact Themen zu SDGs (SDG Evolution Flexibel)

SDG Evolution Flexibel as of March 1st, 2022								
MSCI ESG Area	MSCI ESG Theme	USD according to MSCI ESG	allocation SDG				in %	
Basic Needs	Nutrition	102.386	2	1	No poverty	5.992	0,6	
	Affordable Real Estate	3.044	1	2	Zero hunger	161.383	17,0	
	Major Disease Treatment	11.403	3	3	Good health and well-being	11.403	1,2	
	Sanitation	1.500	6	4	Quality education	33.466	3,5	
					5	Gender equality	0	0,0
					6	Clean water and sanitation	1.500	0,2
Empowerment	SME Finance	5.896	1, 8	7	Sustainable energy	46.414	4,9	
	Education	33.466	4	8	Decent work and economic growth	2.948	0,3	
	Connectivity	-	9	9	Industry, innovation and infrastructure	8.432	0,9	
					10	Reduce inequalities	0	0,0
Climate Change	Alternative Energy	59.542	13	11	Sustainable cities and communities	8.432	0,9	
	Energy Efficiency	46.414	7	12	Sustainable consumption and production	114.044	12,0	
	Green Building	16.864	9, 11	13	Climate action	59.542	6,3	
					14	Life below water	0	0,0
Natural Capital	Sustainable Water	-	6	15	Life on Land	0	0,0	
	Pollution Prevention	114.044	12	16	Peace, justice and strong institutions	0	0,0	
	Sustainable Agriculture	58.997	2	17	Partnerships for the goals	0	0,0	
	Sum	453.556	47,7%				47,7%	

Quelle: MSCI Sustainable Impact Portfolio Snapshot & eigene Zuordnung zu SDGs, 01. April 2022

Portfolioparameter: Mayence Fair Value Bond Fonds

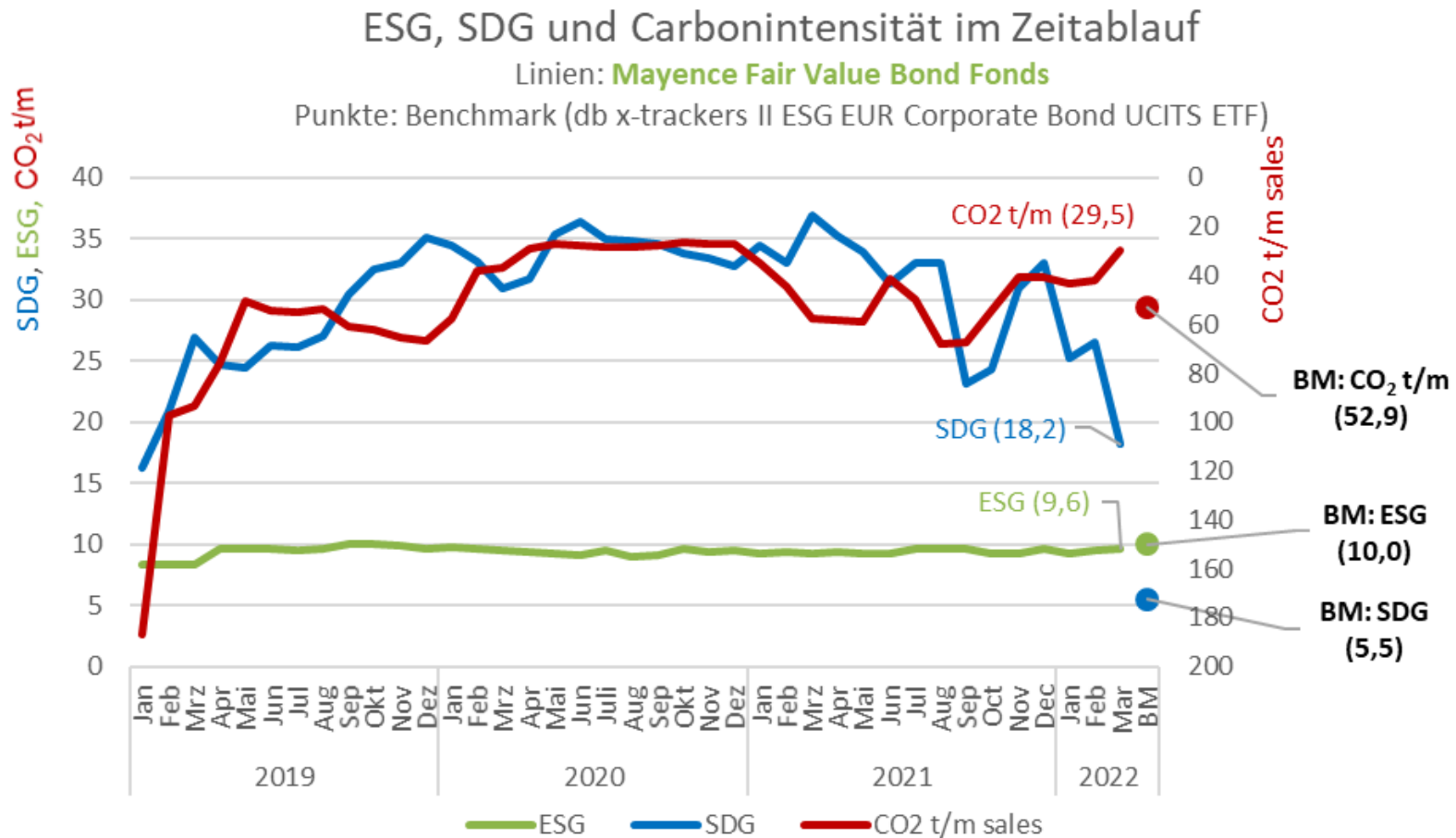
MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS: Konservative europäische Anleihefonds-Strategie im Investmentgrade-Bereich

	Min		Max
Credit Rating	BB-	A-	AAA
Net Effective Duration Inkl. Derivate	1	4,54	5
Spread Duration	4	6,07	7
HY/NR exposure	0%	5,1	20%
EM exposure	0%	0,0	10%

Währungsrisiken werden mindestens zu 99% abgesichert.

Quelle: Universal Investment, 01. April 2022

Geringer Carbon Footprint und transparentes Reporting (Mayence Fair Value Bond Fonds)



Quelle: MSCI ESG, 01. April 2022
 Methodikhinweise: siehe Anhang, S. 41

Anhang

Finanzielle Entwicklung (Mayence Fair Value Bond Fonds)

Seit Februar 2019 Beratung durch ESG Portfolio Management GmbH (grüne Felder) und Integration von Nachhaltigkeit

ISIN:	WKN:	Währung:	Volumen:
DE000A2AQZE9	A2AQZE	EUR	6,3 Mio. EUR

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	2019	2020	2021
Fonds	-1.7	-7.8	-8.2	-9.3	-8.4	-5.2	-0.1	1.7	-3.4
Fonds p.a.			-2.8	-1.9	-1.7				

Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
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	0.4	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	-0.50	-1.0	-0.9	-0.5	-3.4
2022	-1.3	-2.3	-1.7										-5.2

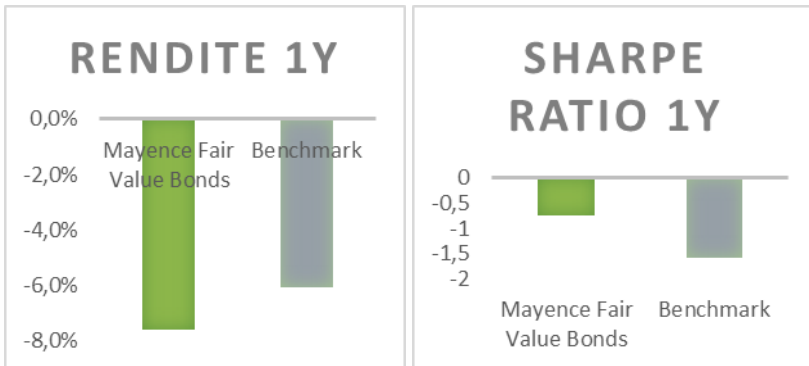
Quelle: Universal Investment, 01. April 2022

Kennzahlen: Mayence Fair Value Bond Fonds

MAYENCE FAIR VALUE BOND FONDS: Konservative europäische Anleihefonds-Strategie im Investmentgrade-Bereich

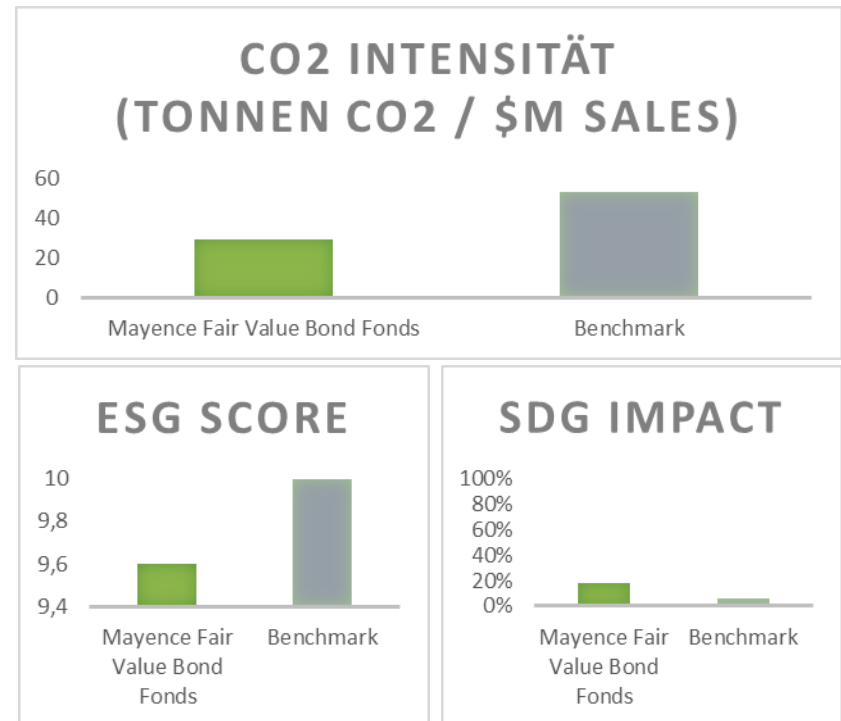
Finanziell

Anzahl Positionen 40 bis 60 (Ø 50)



Quellen: Universal Investment, DWS, finanzen.net
 Stand: 07. April 2022
 Benchmark: db x-trackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF

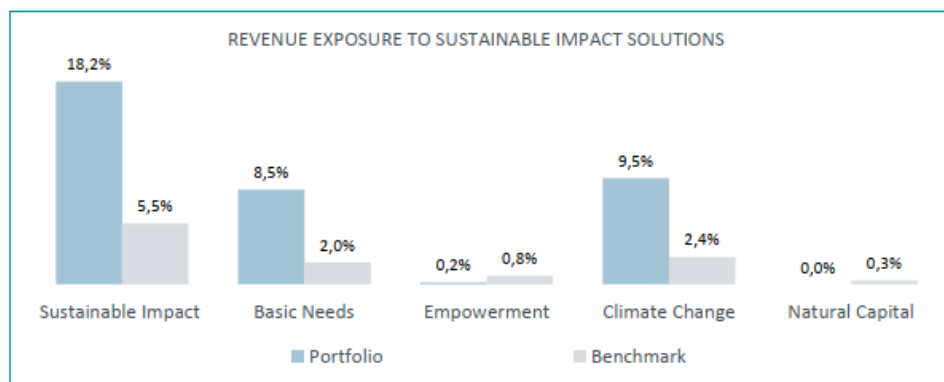
Nachhaltigkeit



Quellen: Universal Investment, MSCI, DWS, iShares
 Methodikhinweise: siehe Anhang, S. 41
 Stand: 07. April 2022

MSCI Sustainable Impact Assessment (Mayence Fair Value Bond Fonds)

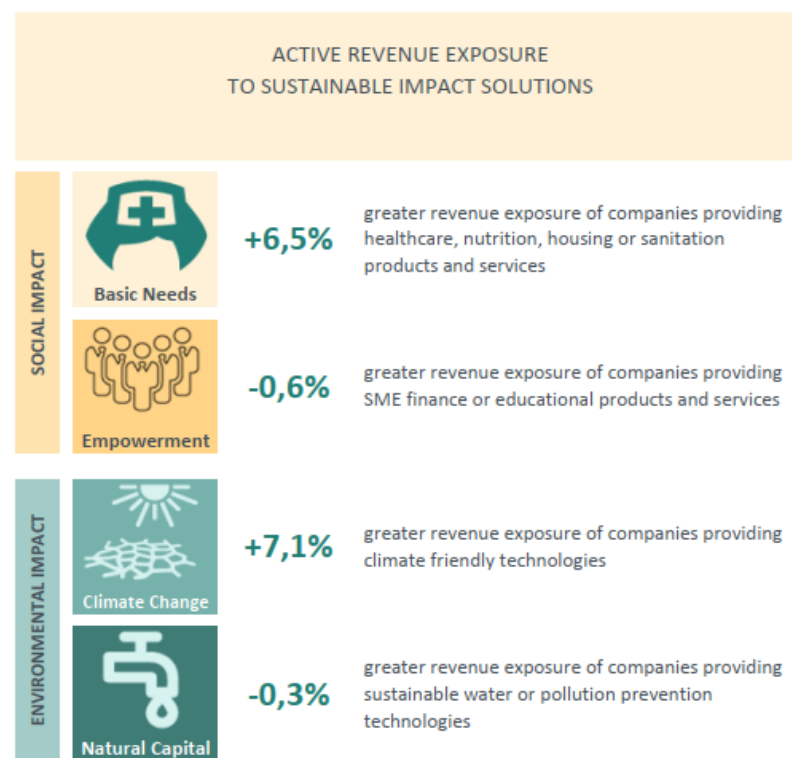
	# OF SECURITIES	COVERAGE		CONSTITUENT REVENUE EXPOSURE TO SUSTAINABLE IMPACT SOLUTIONS=0			ACTIVE REVENUE EXPOSURE TO SUSTAINABLE IMPACT SOLUTIONS OF CONSTITUENTS IN COMPARISON TO Xtrackers ESG EUR Corporate Bond	SUSTAINABLE IMPACT ASSESSMENT*
		# of Securities	Market Value	# of Securities	Market Value	Revenue Exposure*		
Mayence Fair Value Bonds	30	15	45,3%	9	33,6%	18,2%	+12,7%	●●●○ HIGH
Xtrackers ESG EUR Corporate Bond ETF 1D	2.443	1.501	63,6%	691	33,7%	5,5%		



TOP 5 CONTRIBUTORS TO PORTFOLIO'S REVENUE EXPOSURE TO SUSTAINABLE IMPACT SOLUTIONS














	Company	Contribution to Portfolio Revenue Exposure	Theme
1	KLEPIERRE SA	6,4%	Green Building
2	LEG IMMOBILIEN SE	3,1%	Affordable Real Estate
3	EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	2,8%	Major Disease Treatment
4	AMGEN INC.	2,6%	Major Disease Treatment
5	VERBUND AG	1,8%	Alternative Energy

To be eligible to contribute, a company must generate revenue from products or services that help solve at least one of the world's major social and environmental challenges, while maintaining minimum ESG standards through its operations.



Quelle: MSCI Sustainable Impact Portfolio Snapshot, 01. April 2022

MSCI Sustainable Impact Assessment – Themen (Mayence Fair Value Bond Fonds)

Social Impact Solutions For a \$1mm investment in the Portfolio or a hypothetical investment of \$1mm allocated to replicate the index:	BASIC NEEDS				EMPOWERMENT		
	 Nutrition	 Affordable Real Estate	 Major Disease Treatment	 Sanitation	 SME Finance	 Education	 Connectivity
Mayence Fair Value Bonds: \$30.431 per year in Social Impact products & services	\$0 per year of revenues from nutritious food	\$8.421 per year of revenues from affordable real estate	\$15.120 per year of revenues from top 20 diseases treatment	\$0 per year of revenues from sanitary products	\$6.890 per year of revenues from SME lending	\$0 per year of revenues from education services	\$0 per year of revenues from connectivity - digital divide
Xtrackers ESG EUR Corporate Bond ETF 1D: \$18.425 per year in Social Impact products & services	\$7.887 per year of revenues from nutritious food	\$1.794 per year of revenues from affordable real estate	\$1.146 per year of revenues from top 20 diseases treatment	\$2.729 per year of revenues from sanitary products	\$4.466 per year of revenues from SME lending	\$37 per year of revenues from education services	\$365 per year of revenues from connectivity - digital divide
Environmental Impact Solutions For a \$1mm investment in the Portfolio or a hypothetical investment of \$1mm allocated to replicate the index:	CLIMATE CHANGE			NATURAL CAPITAL			
	 Alternative Energy	 Energy Efficiency	 Green Building	 Sustainable Water	 Pollution Prevention	 Sustainable Agriculture	
Mayence Fair Value Bonds: \$35.232 per year in Clean Tech products & services	\$4.288 per year of revenues from alternative energy technologies	\$2.481 per year of revenues from energy efficiency technologies	\$28.462 per year of revenues from green building	\$0 per year of revenues from sustainable water technologies	\$0 per year of revenues from pollution prevention technologies	\$0 per year of revenues from sustainable agriculture	
Xtrackers ESG EUR Corporate Bond ETF 1D: \$21.348 per year in Clean Tech products & services	\$1.334 per year of revenues from alternative energy technologies	\$5.178 per year of revenues from energy efficiency technologies	\$8.660 per year of revenues from green building	\$3.221 per year of revenues from sustainable water technologies	\$2.745 per year of revenues from pollution prevention technologies	\$210 per year of revenues from sustainable agriculture	

Quelle: MSCI Sustainable Impact Portfolio Snapshot, 01. April 2022

Zuordnung MSCI Sustainable Impact Themen zu SDGs (Mayence Fair Value Bond Fonds)

Mayence Fair Value Bond Fonds Stand 01. April 2022							
MSCI ESG Bereich	MSCI ESG Thema	USD nach MSCI ESG	Zuteilung SDG			in %	
Basic Needs	Nutrition	-	2	1 Keine Armut	11.866	3,3	
	Affordable Real Estate	8.421	1	2 Kein Hunger	-	0,0	
	Major Disease Treatment	15.120	3	3 Gesundheit und Wohlergehen	15.120	4,2	
	Sanitation				4 Hochwertige Bildung	-	0,0
					5 Geschlechtergleichheit	0	0,0
Empowerment	SME Finance	6.890	1, 8	6 Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	-	0,0	
				7 Bezahlbare und saubere Energie	2.481	0,7	
	Education	-	4	8 Wirtschaftswachstum	3.445	1,0	
	Connectivity				9 Industrie, Innovation und Infrastruktur	14.231	3,9
					10 Weniger Ungleichheiten	0	0,0
Climate Change	Alternative Energy	4.288	13	11 Nachhaltige Städte und Gemeinden	14.231	3,9	
	Energy Efficiency	2.481	7	12 Nachhaltige/r Konsum und Produktion	-	0,0	
	Green Building		28.462	9, 11	13 Maßnahmen zum Klimaschutz	4.288	1,2
14 Leben unter Wasser					0	0,0	
Natural Capital	Sustainable Water	-	6	15 Leben an Land	0	0,0	
	Pollution Prevention	-	12	16 Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0	0,0	
	Sustainable Agriculture	-	2	17 Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0	0,0	
	Summe	65.662	18,2%			18,2%	

Quelle: MSCI Sustainable Impact Portfolio Snapshot & eigene Zuordnung zu SDGs, 01. April 2022

Methodik zur Berechnung der Nachhaltigkeitsindikatoren

Anbieter	KPI/Tool	Weitere Informationen
MSCI ESG	ESG Ratings	https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings#:~:text=An%20MSCI%20ESG%20Rating%20is%20designed%20to%20measure,well%20the%20manage%20those%20risks%20relative%20to%20peer
	ESG Fund Ratings	https://www.msci.com/documents/1296102/15388113/MSCI+ESG+Fund+Ratings+Exec+Summary+Methodology.pdf
	SDG Alignment	https://www.msci.com/documents/1296102/16472518/ESG_ImpactMetrics-cfs-en.pdf/7a03ddab-46fd-cef7-5211-c07ab992d17b
	Taxonomy Alignment	https://www.msci.com/documents/1296102/26144308/Issuer-level-data-EU-Sustainable-Finance-Module-cfs-en-DMC.pdf#:~:text=MSCI%20EU%20Taxonomy%20Alignment%20Access%20percentage%20revenue%20from,the%20six%20environmental%20objectives%20of%20the%20EU%20Taxonomy.
	Principle Adverse Impacts	https://www.msci.com/documents/1296102/26144308/Issuer-level-data-EU-Sustainable-Finance-Module-cfs-en-DMC.pdf
	Carbon Intensity	https://www.msci.com/documents/10199/1283513/MSCI_ESG_Metrics_Calc_Methodology_Dec_2020.pdf/92a299cb-0dbc-63ba-debb-e821bd2e2b08 (chapter 3.2)
right. based on science	XDC-Gap-Analyse (Temperature Alignment)	https://www.right-basedonscience.de/en/xdc-model/
ESG Screen I7	Exclusion Screening	https://www.screenI7.com/#product
Clarity AI	Taxonomy Alignment	https://clarity.ai/in-the-news/eu-taxonomy-using-tech-to-analyze-green-fund-performance/

Zuletzt abgerufen: 08. April 2022