

COMMUNIQUE DE PRESSE

ODDO BHF Asset Management étend l'intégration des facteurs ESG aux portefeuilles crédit euro investment grade

30 Juillet 2018, Düsseldorf, Francfort, Paris, Luxembourg:

L'approche d'intégration ESG développée par ODDO BHF Asset Management est désormais étendue aux portefeuilles crédit euro investment grade. Le fonds luxembourgeois ODDO BHF Euro Corporate Bond est le premier fonds obligataire à incorporer les critères ESG dans son processus d'investissement.

Jusqu'à présent, l'intégration ESG ne concernait que les stratégies actions. Au total, ODDO BHF AM gère près de €7.5bn d'actifs intégrant les critères ESG (i.e. Environnement, Social et Gouvernance), soit 12% des encours totaux sous gestion.

L'intégration ESG est une strate complémentaire à l'intérieur d'un processus d'investissement fondamental bien établi et avec un historique de performance de plus de 6 ans sur les fonds actions. Pour les portefeuilles crédit euro investment grade, le processus ESG commence par l'identification et l'exclusion des émetteurs ayant des risques ESG très élevés. Dans un second temps, l'analyse ESG complète l'analyse crédit fondamentale préparant le terrain pour la construction du portefeuille. Alors que la note ESG des actions a des implications sur leur valorisation, la note ESG d'un émetteur obligataire a un impact sur le poids de cet émetteur dans le portefeuille. Dans les deux cas, la gestion du fonds vise à limiter les risques ESG spécifiques et à contribuer à l'atteinte des objectifs de durabilité.

"Historiquement, les indices obligataires ESG ont le plus souvent générés des performances proches de celles des indices crédit standard. Cependant, sur le long terme, l'intégration ESG améliore nettement la qualité du portefeuille en réduisant davantage les risques d'exécution spécifiques d'une société. Nous croyons fortement que l'intégration ESG améliorera encore un processus d'investissement bien établi conduisant à des résultats de gestion encore plus robustes dans le futur," déclare Bastian Gries, Responsable de la gestion Crédit Investment Grade chez ODDO BHF AM GmbH.

Pour Nicolas Jacob, Responsable de la recherche ESG chez ODDO BHF AM SAS:

"La mise en oeuvre de notre approche ESG dans nos portefeuilles crédit euro investment grade est une étape logique pour nous en tant que gestionnaire d'actifs européen. Nous constatons en parallèle une tendance similaire de la part des institutionnels et une demande croissante. De plus, en tant que pionnier de l'intégration des critères ESG dans la gestion d'actifs, nous sommes déjà prêts pour faire face à l'évolution possible de la réglementation comme par exemple le plan d'action récemment dévoilé de la Commission Européenne pour une finance durable."

Pour rappel, notre approche d'intégration ESG s'appuie sur deux piliers: le premier de notre approche originale est le "best-in-universe" qui classe chaque titre en relation avec l'univers d'investissement entier et non pas seulement avec celui de son secteur. Le gérant de portefeuille évalue les risques spécifiques à chaque secteur et les opportunités reliées aux critères ESG. Cette analyse qualitative contribue significativement à l'outil ESG propriétaire de ODDO BHF AM, plateforme qui se concentre sur 42 critères différents. A partir de cette analyse, une note ESG est appliquée à tous les titres de

l'univers investissable et influence directement la construction des portefeuilles. Le second pilier est l'engagement auprès des entreprises: lors des rencontres régulières avec les entreprises, les gérants de portefeuilles insistent sur l'importance des risques ESG et soutiennent une dynamique ESG positive.

À propos de ODDO BHF Asset Management

ODDO BHF Asset Management fait partie du groupe financier franco-allemand ODDO BHF fondé en 1849. ODDO BHF AM est un leader indépendant de la gestion d'actifs en Europe. Il comprend les entités ODDO BHF AM GmbH en Allemagne, ODDO BHF AM SAS et ODDO BHF Private Equity SAS en France qui, ensemble, gèrent des actifs s'élevant à 61,5 milliards d'euros.

ODDO BHF AM propose à ses clients institutionnels et distributeurs une gamme unique de solutions d'investissement performantes couvrant les principales classes d'actifs, les actions européennes, les stratégies quantitatives, les obligations, les solutions d'allocation d'actifs et les actifs non-cotés.

Sur une base agrégée, 70% des actifs sous gestion proviennent de clients institutionnels et 30% de partenaires de distribution. Les équipes opèrent à partir des centres d'investissement de Düsseldorf, Francfort et Paris avec des implantations supplémentaires au Luxembourg, à Milan, Genève, Stockholm et Madrid.

ODDO BHF AM met l'accompagnement de ses clients sur le long terme au cœur de ses priorités. Son indépendance permet aux équipes d'être réactives, flexibles et innovantes afin de trouver en permanence des solutions adaptées aux besoins des clients.

www.am.oddo-bhf.com

À propos de ODDO BHF

ODDO BHF est un groupe financier franco-allemand fort d'une histoire de plus de 160 ans. Il est issu d'une entreprise familiale française qui s'est construite sur cinq générations d'agents de change et d'une banque allemande spécialiste du Mittelstand. Avec 2300 collaborateurs, dont 1300 en Allemagne et 1000 en France et en Tunisie, et plus de 100 milliards d'encours clients, ODDO BHF exerce trois grands métiers, basés sur un fort investissement dans les expertises de marché : banque privée, gestion d'actifs, banque de financement et d'investissement. Le Groupe est doté d'une structure actionnariale unique puisque son capital est détenu à 60 % par la famille Oddo et à 30 % par les équipes. Cette logique de partnership est le gage de l'implication des équipes sur le long terme. En 2017, ODDO BHF a réalisé un produit net bancaire de 591 millions d'euros et, au 31 décembre 2017, le Groupe disposait de plus de 844 millions d'euros de capitaux propres.

www.oddo-bhf.com

Contacts presse

CITIGATE DEWE ROGERSON

Yoann Besse / Laurence Duhamel

+33 1 53 32 78 89 / +33 1 53 32 84 73

yoann.besse@citigatedewerogerson.com

laurence.duhamel@citigatedewerogerson.com