

PRESSEMITTEILUNG

ODDO BHF Asset Management weitet die Integration von ESG-Faktoren auf Euro-Investment-Grade-Unternehmensanleiheportfolios aus

30. Juli 2018, Düsseldorf, Frankfurt am Main, Paris, Luxemburg:

ODDO BHF Asset Management bezieht künftig ESG-Aspekte auch in seinen Investment-Grade-Unternehmensanleiheportfolios mit ein. Den Anfang macht der Luxemburger Fonds ODDO BHF Euro Corporate Bond. Er wird der erste Rentenfonds sein, in dessen Investmentprozess ESG-Faktoren einfließen werden. Bislang war dies nur bei Aktienstrategien der Fall. Anlagen in Höhe von insgesamt 7,5 Mrd. EUR werden damit zukünftig von ODDO BHF AM nach ESG-Kriterien (Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance-Standards) gemanagt. Dies entspricht rund 12% des verwalteten Vermögens.

Die ESG-Integration bildet eine zusätzliche Komponente im Rahmen eines etablierten fundamentalbasierten Investmentprozesses, in dem sie bereits in Aktienportfolios seit mehr als 6 Jahren erfolgreich umgesetzt wird. Beim ESG-Prozess für Euro-Investment-Grade-Unternehmensanleiheportfolios erfolgen zunächst ein Negativscreening und der Ausschluss von Emittenten mit sehr hohen ESG-Risiken. In einem zweiten Schritt ergänzt die ESG-Beurteilung die fundamentale Kreditanalyse, die als Basis für die Portfoliokonstruktion dient. Das ESG-Rating wirkt sich auf die Bewertung von Aktien aus. Hingegen bei Unternehmensanleiheemittenten beeinflusst es das Gewicht des jeweiligen Emittenten im Portfolio. In beiden Fällen ist es das Ziel des Fondsmanagements, die ESG-spezifischen Risiken zu begrenzen und einen Beitrag zu Nachhaltigkeitszielen zu leisten.

„Historisch gesehen haben sich ESG-Rentenindizes größtenteils ähnlich entwickelt wie breiter gefasste Unternehmensanleiheindizes. Die Einbeziehung von ESG-Aspekten verbessert jedoch längerfristig die Portfolioqualität durch eine weitere Reduzierung der unternehmensspezifischen Ausfallrisiken. Das heißt: ESG verbessert das Rendite-Risiko-Profil der Fonds. Wir sind davon überzeugt, dass die Integration von ESG-Faktoren unseren etablierten Investmentprozess weiter optimieren und künftig zu noch robusteren Anlageergebnissen führen wird,“ so Bastian Gries, Leiter Credit Investment Grade bei ODDO BHF AM GmbH.

Nicolas Jacob, Leiter ESG Research ODDO BHF AM SAS, führt weiter aus:

„Die Umsetzung unseres ESG-Ansatzes in unserem Investment-Grade-Unternehmensanleiheportfolio ist für uns als europäischer Vermögensverwalter ein logischer Schritt. Dieser Trend ist jedoch auch unter institutionellen Investoren beobachtbar und schlägt sich in einer entsprechend wachsenden Nachfrage nieder. Da wir schon frühzeitig ESG-Standards in unseren Asset-Management-Produkten integriert haben, sind wir bereits jetzt gut vorbereitet auf etwaige künftige regulatorische Anforderungen, wie sie sich zum Beispiel aus dem von der EU-Kommission kürzlich veröffentlichten Aktionsplan für ein nachhaltiges Finanzwesen ergeben könnten.“

Der ESG-Integrationsansatz von ODDO BHF AM stützt sich auf zwei Säulen: Die erste Säule des charakteristischen Ansatzes ein „Best-in-Universe“-Konzept. Hierbei wird jedes Unternehmen in Relation zum gesamten Investmentuniversum bewertet, nicht nur zu anderen Titeln im jeweiligen Sektor. Der Portfoliomanager beurteilt sektorspezifische Risiken und Chancen unter ESG-Gesichtspunkten, Maßstab ist aber dann das gesamte Anlageuniversum.. Diese qualitative Analyse

liefert einen wesentlichen Beitrag zu ODDO BHF AMs internen ESG-Plattform – einem Modell, das 42 unterschiedliche Kriterien umfasst. Auf Basis dieser Analyse erhält jeder Emittent im Anlageuniversum ein ESG-Rating, welches Einfluss auf die Emittentengewichte in der Portfoliokonstruktion hat. Die zweite Säule besteht in einem aktiven Dialog mit Unternehmen: Bei ihrem regelmäßigem Austausch mit Unternehmen heben die Fondsmanager die Bedeutung von ESG-Risiken hervor und wirken somit auf eine positive ESG-Dynamik hin.

Über ODDO BHF Asset Management

ODDO BHF Asset Management ist Teil der 1849 gegründeten, unabhängigen deutsch-französischen Finanzgruppe ODDO BHF. ODDO BHF AM ist ein führender unabhängiger Vermögensverwalter in Europa. Das Asset Management der ODDO BHF Gruppe umfasst ODDO BHF AM GmbH in Deutschland sowie ODDO BHF AM SAS und ODDO BHF Private Equity SAS in Frankreich, die zusammen 61,5 Mrd. € verwalten. ODDO BHF AM bietet seinen institutionellen und privaten Kunden eine attraktive Auswahl an leistungsfähigen Anlagelösungen in den wichtigsten Anlageklassen, d.h. europäische Aktien, quantitative Strategien, Renten- und Multi-Asset-Ansätze sowie Private Equity. Auf konsolidierter Basis entfallen 70% des verwalteten Vermögens auf institutionelle Kunden, 30% auf Vertriebspartner. Die Teams operieren aus Investmentzentren in Düsseldorf, Frankfurt und Paris sowie an weiteren Standorten in Luxemburg, Mailand, Genf, Stockholm und Madrid. Oberste Priorität von ODDO BHF AM ist es, den Kunden ein langfristiger Partner zu sein. Die Unabhängigkeit von ODDO BHF AM ermöglicht es den Teams, schnell und flexibel zu agieren und innovative Lösungen zu entwickeln, die passgenau auf die Anforderungen der Kunden zugeschnitten sind.

www.am.oddo-bhf.com

Über ODDO BHF

ODDO BHF ist eine deutsch-französische Finanzgruppe, deren Geschichte über 160 Jahre zurückreicht. Die Gruppe ist aus einer französischen familiengeführten Bank und einer auf den Mittelstand ausgerichteten deutschen Privatbank entstanden. ODDO BHF beschäftigt 2300 Mitarbeiter (davon rund 1300 in Deutschland und 1000 in Frankreich und Tunesien), verwaltet ein Kundenvermögen von über 100 Mrd. Euro und ist in Frankreich wie in Deutschland in den Bereichen Private Wealth Management, Asset Management und Corporates & Markets aktiv. Etwa 60% des Kapitals der Gruppe werden von der Familie Oddo gehalten, rund 30% von den Mitarbeitern. Dieses partnerschaftliche Miteinander ist ein Garant für hohes langfristiges Engagement der Mitarbeiter. 2017 betrugen die Nettoerlöse von ODDO BHF 591 Millionen Euro. Das konsolidierte Eigenkapital der Gruppe betrug am 31. Dezember 2017 844 Millionen Euro.

www.oddo-bhf.com

Pressekontakt (Deutschland)

NEWMARK FINANZKOMMUNIKATION

Dr. Frank Siebel

+49 69 94 41 80 64

frank.siebel@newmark.de