

Candriam SRI Bond Emerging Market

Konzept für institutionelle Anleger: ESG-Kriterien am Beispiel von Emerging Markets-Renten

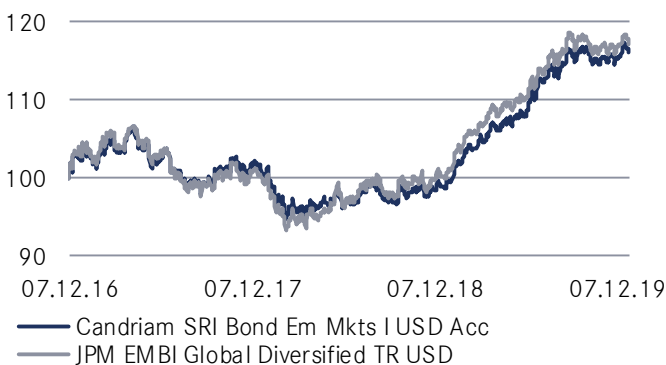
Asset Management

Seit über 20 Jahren ist CANDRIAM (Conviction And Responsibility in Asset Management) als weltweit agierender Asset Manager, mit Investmentzentren in Brüssel, Paris, Luxemburg und London als verlässlicher Partner für institutionelle Investoren in den Anlageklassen Renten, Aktien, Liquid Alternatives, Asset-Allokation und nachhaltigen Investments in Europa vertreten. Als Tochtergesellschaft der New York Life Insurance ist CANDRIAM mit einem verwalteten Vermögen von 125 Mrd. EUR (30.06.2019), 550 Mitarbeitern, Kunden in über 20 Ländern und einem hauseigenen 15-köpfigen SRI Team, neben der Verwaltung traditioneller Anlageklassen einer der Pioniere und Marktführer im nachhaltigen und verantwortlichen Investieren.

Investmentthese

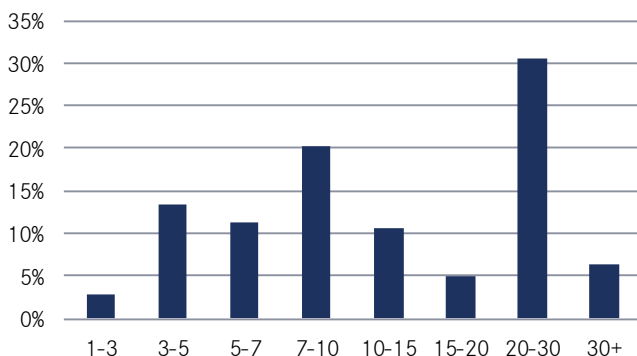
Die Strategie „Candriam SRI Bond Emerging Markets“ zielt darauf ab, durch einen kombinierten ESG/SRI Ansatz überdurchschnittliche, risikoadjustierte Renditen innerhalb des Emerging Debt Universums zu erzielen. Hierzu kombiniert das Portfoliomanagement-Team seit 2016 seine langjährige Erfahrung der Bottom up-Analyse von Emittenten für Schwellenländeranleihen, mit einem Best-in-Universum SRI Country Screening. Neben klassischen Ausschlusskriterien identifiziert CANDRIAM Länder, die bei der Nutzung ihrer menschlichen, natürlichen, sozialen und wirtschaftlichen Ressourcen am besten abschneiden. Auf Basis des JPM EMBI Global Diversified Index ergibt sich aktuell ein investierbares Universum von 41 Länder in harter Währung, das wir mit Anleihen in lokaler Währung und Unternehmensanleihen diversifizieren. Das Ergebnis ist ein defensives Portfolio das Anleihen unter einem Rating von B- ausschließt und damit VAG-konform ist.

Rahmendaten



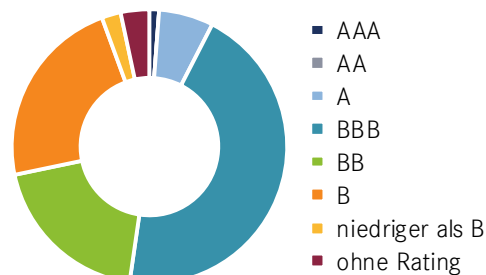
ISIN	LU1434519689/ LU1434519762
Fondswährung	USD
Referenzindex	JPM EMBI Global Diversified
Ertragsverwendung	thesaurierend/ausschüttend
Rechtsform	Sicav nach luxemburgischen Recht mit Teilfonds
Fondsvermögen	746,36 Mio. USD
Verwaltungsvergütung	0,55%

Laufzeiten



Quelle: Morningstar Direct

Kreditqualität



apoKommentar

Die Berücksichtigung von Kriterien bezüglich unserer Umwelt, sozialer Aspekte und der Governance von Unternehmen gewinnt auch im Rahmen der Kapitalanlage grundsätzlich weiterhin an Bedeutung. Die damit einhergehenden Anforderungen an professionelle verpflichtungsorientierte Anleger nehmen bereits spürbar zu. Neben der individuellen und geschäftspolitischen Motivation sorgen bereits zum Teil auch aufsichtsrechtliche Vorgaben für eine weitere Ausprägung dieses Megatrends.

Die strategische Entscheidung, Nachhaltigkeit in einem institutionellen Portfolio zu berücksichtigen, ist unseres Erachtens eine wichtige weitere Dimension von Risikomanagement neben allen bewährten Kriterien. Die taktische Umsetzung im Rahmen ESG-konformer Anlagerichtlinien bietet weiterhin ausreichende Freiräume für eine erfolgreiche Umsetzung der ausgesuchten Anlageklasse. Langfristig zahlt sich nachhaltige Kapitalanlage aus und schützt Anleger vor wesentlichen individuellen Risiken bei einzelnen Investments (z. B. Emittenten, Branchen, etc.)

CANDRIAM zählt zu den erfahrensten Asset Managern für nachhaltige Investments und verfügt über eine ausgewiesene Kompetenz bei der Anwendung von ESG-Kriterien auf eine Vielzahl von Anlageklassen. Der dargestellte Investmentansatz für Anleihen von Schwellenländern zeigt beispielhaft die erfolgreiche Umsetzung etablierter Methoden und Erfahrungen. In dieser Anlageklasse kann der Anwendung von ESG-Kriterien auf diese Weise besondere Bedeutung beigemessen werden.

Der Asset Manager verfügt darüber hinaus über die Kompetenz, alle wesentlichen Anlageklassen einer idealtypischen strategischen Allokation seinen ESG-Kriterien zu unterwerfen und auf diese Weise eine nachhaltige taktische Umsetzung zu ermöglichen.

Institutionellen Anlegern steht eine Vielzahl von investierbaren Publikumsfonds zur Verfügung. Darüber hinaus können individuelle Vorgaben von Investoren auch im Rahmen von Spezial- oder Segmentfonds umgesetzt werden.

Wichtige Hinweise

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung und sollte nicht der einzige Faktor sein, der bei der Auswahl eines Produkts oder einer Strategie berücksichtigt wird.



Telefon: +49 211 5998-8991
Telefax: +49 211 5998-8992



institutionelle-anleger@apobank.de



Deutsche Apotheker- und Ärztekbank
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf