

LGIM ergänzt nachhaltige Anleihe-ETFs um Green Bond ETF

In diesem Quartal wurde das Angebot um drei Anleihe ETFs erweitert

Frankfurt am Main, 18. Februar 2021 – Legal & General Investment Management (LGIM) erweitert sein Angebot an börsengehandelten Rentenfonds (ETFs) mit der Auflegung eines neuen L&G ESG Green Bond UCITS ETF (WKN: A2QMAM) und bietet Anlegern in Europa und Großbritannien nun acht verschiedene Anleihe-ETFs als „Bausteine“ für ihre Portfolios an. Damit werden der L&G ESG USD Corporate Bond UCITS ETF (WKN: A2QFQ4) und der L&G ESG Emerging Markets Corporate Bond UCITS ETF (WKN: A2QFVU) ergänzt, die beide im Januar 2021 aufgelegt wurden.

Der **L&G ESG Green Bond UCITS ETF** bildet den J.P. Morgan ESG Green Bond Focus Index ab. Er ermöglicht Zugang zu grünen Anleihen, die in Hartwährung (d. h. in USD, EUR und GBP) begeben werden, sowie zu Staatsanleihen in Landeswährung. Der Fokus des Fonds liegt auf Green Bonds, die von der Climate Bonds Initiative¹ unabhängig geprüft wurden, um Emissionen den Vorzug zu geben, die deren Standards und Zertifizierungssystem erfüllen. Das Portfolio der weltweiten Titel hat ein durchschnittliches Kreditrating von A+.

In den aktiv gestalteten Index integriert der Fonds eine ESG-Scoring- und Screening-Methodik. Auf dieser Basis fließt mehr Geld in Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft werden, sowie in „Certified Climate Bond“-Emissionen. Dagegen wird weniger Kapital in grüne Anleihen investiert, die nicht unabhängig geprüft wurden. Zudem werden Anleiheemittenten mit dem niedrigsten Scoring-Ergebnis sowie bestimmte Branchen ausgeschlossen, wie beispielsweise Hersteller umstrittener Waffen, Produzenten von Kraftwerkskohle, Tabakunternehmen, Ölsandunternehmen (ab März 2021) und Firmen, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Diese Fondsauflegung folgt der großen Nachfrage der Anleger nach nachhaltigen Unternehmensanleihen. Frühere Analysen von J.P. Morgan haben gezeigt, dass sich die Zahl der Emittenten von grünen Unternehmensanleihen seit Anfang 2017 vervierfacht hat. Aktuell umfasst die Green-Bond-Indexfamilie 170 Unternehmensemittenten – Anfang 2017 waren es nur 40. Laut der Climate Bonds Initiative wurden 2019 grüne Anleihen im Wert von 258 Mrd. USD begeben, im Vergleich zu 171 Mrd. USD im Jahr 2018. Die meisten dieser Anleihen, nämlich 45,3% aller Emissionen für 2019, stammen von europäischen Unternehmen. Es wird erwartet, dass der Markt für grüne Anleihen weiterwachsen wird. Bei der Einordnung zukünftiger Green-Bond-Emissionen hilft Anlegern daher die Anwendung einer Methodik, durch die nach unabhängigen Standards zertifizierte Anleihen Vorrang genießen.

Zu den weiteren Ergänzungen der Fondspalette, die im Januar dieses Jahres aufgelegt wurden, gehört der **L&G ESG Emerging Markets Corporate Bond (USD) UCITS ETF**, der Zugang zu liquiden, auf US-Dollar lautenden fest- und variabel verzinslichen Schuldtitel von Unternehmen aus Schwellenländern ermöglicht. Der **L&G ESG USD Corporate Bond UCITS ETF** bietet Zugang zu US-Dollar-Unternehmensanleihen von Emittenten aus entwickelten Märkten mit Investment-Grade-Rating. Die Indizes, die diesen beiden Fonds zugrunde liegen, schließen eine ESG-Scoring- und Screening-Methode ein. Diese sieht eine höhere Allokation in Unternehmen vor, die anhand der ESG-Kriterien höher eingestuft werden.

Howie Li, Leiter des ETF-Geschäfts bei LGIM, kommentiert: „Wie auch den Rest der Produktpalette haben wir diese neuen ETFs als Portfoliobausteine konzipiert, die dem zunehmenden Ruf der Anleger nach ESG-Integration und Liquiditätsüberlegungen entsprechen. Diese Fonds berücksichtigen standardmäßig ESG und verfolgen einen liquiditätsbewussten Ansatz, einschließlich höherer Mindestemissionsschwellen im Vergleich zu traditionellen Benchmarks, um das gesamte Liquiditätsprofil zu verbessern. Durch die aktive Gestaltung der Indizes profitiert die

¹ Die Climate Bonds Initiative strebt an, Investitionen in Projekte und Vermögenswerte zu fördern, die für den Übergang zu einer CO₂-armen und klimaresistenten Wirtschaft notwendig sind.

Erweiterung dieser Produktreihe zudem von LGIMs umfassender Erfahrung im Anleihemanagement und im verantwortungsvollen Investieren. Immer häufiger wird die Frage gestellt, wie „grün“ einige Anleihen auf dem Markt sind. Indem wir den Zertifizierungsprozesses der Climate Bonds Initiative in das Konzept einbeziehen, können wir einen größeren Teil der investierten Gelder in grüne Projekte lenken, die von unabhängiger Seite verifiziert wurden.“

Philipp von Königsmarck, Leiter Wholesale für Deutschland und Österreich bei LGIM, fügt hinzu: „Wir freuen uns, unser ETF-Angebot weiter auszubauen, das inzwischen eine vielfältige Palette von fast 40 Core- und Themen-Fonds für private Anleger und Wholesale-Investoren in Deutschland und Österreich umfasst. Es war wichtig, dass wir einige unserer pragmatischen Portfoliomanagementtechniken in das Indexdesign selbst einfließen lassen konnten. Dadurch können wir in Green Bonds und Emittenten mit den höchsten ESG-Ergebnissen allokiieren, aber ein ähnliches Risiko-Rendite-Profil wie bei traditionellen Indizes beibehalten.“

Aufgrund der Erfahrung von LGIM mit festverzinslichen Indizes kann die Anlagestrategie dieser ETFs auf transparente Weise mit den Ineffizienzen umgehen, die üblicherweise bei Indexanlagen auftreten. Diese Indizes wurden entwickelt, um „Crowded Trades“ zu vermeiden und Barmittel effizienter einsetzen zu können. Die acht Fonds der Palette entsprechen dem zunehmenden Bedürfnis der Anleger Zugang zu den wichtigsten festverzinslichen Anlageklassen zu erhalten, bei gleichzeitiger Integration von ESG- und Liquiditätsüberlegungen in das Anlagedesign. Bei der gesamten Palette greift LGIM auf die Expertise seiner aktiven und indexbasierten Fixed-Income-Teams zurück, die zusammen ein Vermögen von 236 Milliarden US-Dollar verwalten, um zum Nutzen der Anleger einen Mehrwert zu schaffen, der bei Indexinvestitionen sonst verloren gehen kann.

Wie auch beim Rest der Ende 2020 gestarteten festverzinslichen Core-Reihe wollte LGIM mit einem Indexpartner zusammenarbeiten, der nicht nur Erfolge beim Management von Anleihe-Indizes vorweisen kann, sondern auch einen bewährten, für Anleihen geeigneten, Prozess zur ESG-Integration besitzt. Durch die Kooperation mit J.P. Morgan wird die ETF-Palette deren ESG-Ansatz nutzen, der anerkannte externe ESG-Daten und Ausschlüsse einbezieht. Dies wird häufig von verantwortungsbewussten Investoren und Vermögensverwaltern gefordert.

Die drei neuen ETFs wurden für britische und kontinentaleuropäische Wholesale-Anleger sowie institutionelle Investoren konzipiert und sind an der Deutschen Börse, der London Stock Exchange, und an der Borsa Italiana gelistet. Mit ihnen vergrößert sich die ETF-Reihe von LGIM auf insgesamt 37 Fonds, die sowohl Core als auch Themenabdecken und von denen 29 an der Deutschen Börse erhältlich sind.

-Ende-

Zu den Produkten:

Bezeichnung	L&G ESG Green Bond UCITS ETF	L&G ESG Emerging Markets Corporate Bond (USD) UCITS ETF	L&G ESG USD Corporate Bond UCITS ETF
Index	J.P. Morgan ESG Green Bond Focus Index	J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Custom Maturity Index	J.P. Morgan Global Credit Index (GCI) ESG Investment Grade USD Custom Maturity Index
ISIN	IE00BMYDMD58	IE00BLRPQP15	IE00BLRPRD67
WKN	A2QMAM	A2QFVU	A2QFQ4
TER	0,25%	0,35%	0,09%
Währung	GBP	EUR	GBP
Ticker Deutsche Börse	GBNB.DE	USAB GY	USAB

Wichtige Risikowarnungen

Die Performance der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Der Wert einer Anlage und die daraus entnommenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen; möglicherweise erhalten Anleger nicht den Betrag zurück, den sie ursprünglich investiert haben.

Falls Sie weitere Informationen oder ein Interview wünschen, wenden Sie sich bitte an:

Günther Plitt

Antenor Communication GmbH

☎ +49 (0)69 24 70 94 56

✉ LGIM-Antenor@antenor-comm.de

Legal & General Investment Management

Mit einem verwalteten Vermögen von 1,4 Billionen Euro (1,5 Billionen CHF: Stand: 30. Juni 2020) ist Legal & General Investment Management (LGIM) für die Kapitalanlage institutioneller Investoren der größte europäische Asset Manager und insgesamt einer der größten Asset Manager der Welt. LGIM ist zudem der größte Indexfondsmanager außerhalb der USA und der weltweit größte Manager von Liability Driven Investments (LDI). Die Muttergesellschaft Legal & General Group wurde 1836 gegründet und ist an der Londoner Börse im FTSE 100 notiert.

Rechtlicher Hinweis

In the European Economic Area, it is issued by LGIM Managers (Europe) Limited, authorised by the Central Bank of Ireland as a UCITS management company (pursuant to European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 (S.I. No. 352 of 2011), as amended) and as an alternative investment fund manager with “top up” permissions which enable the firm to carry out certain additional MiFID investment services (pursuant to the European Union (Alternative Investment Fund Managers) Regulations 2013 (S.I. No. 257 of 2013), as amended). Registered in Ireland with the Companies Registration Office (No. 609677). Registered Office: 33/34 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin, 2, Ireland. Regulated by the Central Bank of Ireland (No. C173733).

LGIM Managers (Europe) Limited operates a branch network in the European Economic Area, which is subject to supervision by the Central Bank of Ireland. In Italy, the branch office of LGIM Managers (Europe) Limited is subject to limited supervision by the Commissione Nazionale per le società e la Borsa (“CONSOB”) and is registered with Banca d’Italia (no. 23978.0) with registered office at Via Uberto Visconti di Modrone, 15, 20122 Milan, (Companies’ Register no. MI - 2557936). In Germany, the branch office of LGIM Managers (Europe) Limited is subject to limited supervision by the German Federal Financial Supervisory Authority (“BaFin”). In the Netherlands, the branch office of LGIM Managers (Europe) Limited is subject to limited supervision by the Dutch Authority for the Financial Markets (“AFM”) and it is included in the register held by the AFM and registered with the trade register of the Chamber of Commerce under number 74481231. Details about the full extent of our relevant authorisations and permissions are available from us upon request. For further information on our products (including the product prospectuses), please visit our website.