

Ein Rekordjahr für Impact-Emissionen – mögliche Wiederholung in 2021

LONDON - 26. Januar 2021: Im vergangenen Jahr wurde ein Rekordvolumen von 500 Mrd. USD an Impact Bonds am Markt emittiert. Das bedeutet einen Anstieg von 60 % gegenüber den 313 Mrd. USD im Jahr 2019. Dieser Anstieg könnte sich 2021 leicht wiederholen, was den Gesamtmarkt bis Ende des Jahres auf fast 2 Billionen US-Dollar bringen würde, so eine Untersuchung von Insight Investment, einem führenden globalen Asset- und Risikomanager.

Staatsanleihen machten mit 260 Mrd. USD mehr als die Hälfte des gesamten Emissionsvolumens des Jahres 2020 aus, hauptsächlich aufgrund von Anleihen im Zusammenhang mit der Pandemie. Der Finanzsektor führte mit 121 Mrd. USD die Emissionen des Unternehmenssektors an und übertraf als erster dieser Gruppe die 100-Mrd.-USD-Marke bei den jährlichen Neuemissionen. Versorger bauten weiterhin einen schnell wachsenden Pool auf und legten um 57 Mrd. USD zu. Das entspricht 18 % mehr als 2019.

Andere Sektoren fielen hingegen zurück: 50% bei den Basiskonsumgütern und 35 % im Energiesektor. Die meisten Emissionen stammten aus Frankreich, das mit 18 % des Gesamtvolumens fast doppelt so hoch war wie die nächstfolgenden Länder - Deutschland und die USA -, die beide etwa 10 % beisteuerten. Die Emissionen im Vereinigten Königreich, das hinter Luxemburg auf Platz 15 liegt, könnten durch die kürzlich angekündigten Pläne der Regierung, eine grüne Staatsanleihe auszugeben, jedoch Auftrieb erhalten.

Joshua Kendall, Head of Responsible Investment Research and Stewardship, kommentiert: „Impact Bonds können den Anlegern helfen, ihre nichtfinanziellen Ziele zu erreichen, aber eine strenge Due-Diligence-Prüfung ist wichtig, um das Risiko des 'Greenwashing' zu vermeiden. Im Jahr 2020 erhielten etwa 10 % der von Insight bewerteten Impacts eine 'rote' Einstufung und nur 40 % eine 'grüne' Einstufung.“

Auffallender Anstieg von Social Bonds

Im Jahr 2020 blieben Green Bonds mit 53 % des Emissionsvolumens die größte Kategorie innerhalb der Impact Bonds, aber der Anstieg von Social Bonds war auffallend und markierte einen fast neunfachen Anstieg des Emissionsvolumens auf 161 Mrd. USD (von 18 Mrd. USD im Jahr 2019), angetrieben durch die globale Reaktion auf Covid-19. Die Emissionen nachhaltigkeitsbezogener Anleihen stiegen im Vergleich zu 2019 um 67 %. Insight rechnet für 2021 mit einem ähnlichen Gesamtvolumen an Impact Bonds, wenn auch mit geringeren Volumina

bei Social Bonds, die durch Zuwächse in anderen Bereichen ausgeglichen werden, insbesondere bei Staatsanleihen und einem stetigen Wachstum in Unternehmenssektoren.

Kendall fügt hinzu: "Ganz allgemein könnten Fixed-Income-Investoren überlegen, inwieweit sie Einfluss auf die Struktur von Neuemissionen nehmen. Unternehmen könnten für ein direktes Engagement und Feedback empfänglich sein. Im Jahr 2019 betrafen mehr als 80 % der 1.151 Gespräche von Insight mit Emittenten von Anleihen ESG-Themen (Umwelt, Soziales, Governance). Auch für Asset Owner, wie z. B. Pensionsfonds, erfordert aufgrund der Art der festverzinslichen Anlagen das langfristige Management von Nachhaltigkeitsthemen. Es besteht eine große Chance, Impact-Ziele in die Mandate einzubauen."

*Die Zahlen sind in US-Dollar (USD) angegeben. Alle Daten stammen von Bloomberg.

Über Insight Investment

Insight Investment, gegründet im Jahr 2002, ist ein führender Vermögensverwalter, der sich auf die Entwicklung von Anlagelösungen konzentriert, um seine Kunden bei dem Erreichen ihrer Anlageziele zu unterstützen. Seit der Gründung konnte Insight mit seinem partnerschaftlichen Ansatz sowohl die Anlageperformance als auch das Wachstum des verwalteten Vermögens steigern. Zum 30. September 2020 verwaltete Insight ein Vermögen von 806 Mrd. € in den Kernbereichen Liability-Driven Investment, Risikomanagement, Liquiditätsmanagement, Fixed Income und Credit¹. Insight Investment gehört zu BNY Mellon, einem weltweit führenden Anbieter von Investment Management und Investment Services mit einem verwalteten Vermögen von zwei Billionen US-Dollar.

Insight legt großen Wert auf verantwortungsvolle Investitionen. Aus unserer Sicht ist dies ein wesentlicher Bestandteil des Risikomanagements und der Entscheidung, ob eine Anlage fair bewertet ist. Wir gehörten 2006 zu den Gründungsunterzeichnern der von der UN unterstützten Principles for Responsible Investment (PRI)² und integrieren seit mehr als einem Jahrzehnt systematisch Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen (ESG) in unseren Research-Prozess. Dort, wo wir erhebliche ESG-Risiken identifizieren, treten wir in einen Dialog ein, um die Themen besser zu verstehen. Im Jahr 2020 wurde Insight von den PRI mit A+ für Strategie und Governance sowie für die Integration von verantwortungsvollen Investmentthemen in unserem gesamten Fixed-Income-Geschäft bewertet. Wir glauben, dass dies unser fortlaufende Engagement für die Integration verantwortungsvoller Anlagepraktiken in alle Aspekte unseres Geschäfts widerspiegelt. Weitere Informationen über Insight Investment finden Sie unter: www.insightinvestment.com

PRESSEKONTAKT

Birte Freese

+49 69 20 735 727

bfr@te-communications.ch

Lisa McHugh

+44 20 7321 1444

lisa.mchugh@insightinvestment.com

Jonathan Hodgkinson

+44 20 7321 1900

jonathan.hodgkinson@insightinvestment.com

¹ Stand: 30. September 2020. Die verwalteten Vermögen (AUM) werden durch den Wert der Barsicherheiten und anderer wirtschaftlicher Risiken, die für Kunden verwaltet werden, dargestellt. Die Zahlen sind in USD angegeben. Devisenkurse gemäss WM Reuters 4pm Spotkurse. Entspricht dem AUM von Insight, der Unternehmensmarke für bestimmte Unternehmen, die von Insight Investment Management Limited (IIML) betrieben werden. Zu Insight gehören u.a. Insight Investment Management (Global) Limited (IIMG), Insight Investment International Limited (IIL), Insight Investment Management (Europe) Limited (IIMEL) und Insight North America LLC (INA), die jeweils Vermögensverwaltungsdienste anbieten.

² Die 2006 ins Leben gerufene PRI ist eine unabhängige Organisation, die sich für das Verständnis der Investitionsauswirkungen von ESG-Faktoren einsetzt und ihr internationales Netzwerk von Investoren-Unterzeichnern dabei unterstützt, diese Faktoren in ihre Investitions- und Beteiligungsentscheidungen einzubeziehen. Weitere Einzelheiten finden Sie unter www.unpri.org/. Für weitere Einzelheiten klicken Sie [hier](#).

PRESS DOCUMENT DISCLOSURE

This document is for use by journalists and media professionals only. This document is not a financial promotion and is not investment advice. Unless otherwise attributed the views and opinions expressed are those of Insight Investment at the time of publication and are subject to change. Past performance is not indicative of future results.

Investment in any strategy involves a risk of loss which may partly be due to exchange rate fluctuations. This document may not be used for the purposes of an offer or solicitation to anyone in any jurisdiction in which such offer or solicitation is not authorised or to any person to whom it is unlawful to make such offer or solicitation.

Issued by Insight Investment Management (Global) Limited. Registered office 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA. Registered in England and Wales. Registered number 00827982. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. FCA Firm reference number 119308. © 2020 Insight Investment. All rights reserved.