

Frankfurt, 12. Juni 2015

## **AXA IM erweitert SmartBeta-Familie um den neuen Euro SmartBeta Credit Fund**

Die Fondsgesellschaft AXA Investment Managers (AXA IM) baut die Zahl ihrer SmartBeta-Fonds aus. Der neu aufgelegte AXA WF Euro SmartBeta Credit Bonds Fund wurde für Anleger konzipiert, die sich eine SmartBeta-Strategie in Euro wünschen. Der Fonds richtet sich vor allem an institutionelle Anleger, die auf der Suche nach einer kostengünstigen, an fundamentalen Kriterien orientierten Strategie in den europäischen Kreditmärkten sind. Der AXA WF SmartBeta Credit Bonds Fund vermeidet dabei die Nachteile einer reinen Indexstrategie und berücksichtigt zudem aktuelle Entwicklungen wie die niedrigen Renditen und die austrocknende Liquidität an den Kreditmärkten.

Der Fonds verfolgt einen innovativen Buy-und-Maintain-Ansatz, bei dem das Portfolio vergleichsweise selten umgeschichtet wird. Dabei nutzt AXA IM konsequent die eigenen, umfangreichen Researchressourcen um Transaktionskosten zu minimieren und möglichst hohe Renditen zu vereinnahmen. Der Fonds investiert vornehmlich in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Status und diversifiziert stark nach Emittenten, Sektoren und Regionen. Das AXA IM-Team analysiert dabei jede Anleiheposition sorgfältig, um mögliche Verluste aus einzelnen Engagements zu vermeiden. Darüber hinaus wird das gesamte Portfolio fortlaufend überprüft, um das gewünschte Risiko-Ertrags-Profil zu gewährleisten.

„Angesichts der niedrigen Renditen europäischer Staatsanleihen, der sinkenden Spreads in der Peripherie und der Unsicherheit im Zusammenhang mit dem quantitativen Lockerungsprogramm der Europäischen Zentralbank suchen institutionelle Anleger weltweit nach höheren Renditen“, sagt William Healey, Global Head of SmartBeta Credit bei AXA IM. „Interesse haben besonders deutsche, niederländische und japanische Anleger geäußert.“ In Japan etwa verfolgten die Anleger den europäischen Markt für Unternehmensanleihen sehr genau. Sie schätzten den Anlageprozess von AXA IM, in dessen Rahmen die Spezialisten bewusst smarte Allokationsentscheidungen treffen und das Risiko sehr sorgfältig diversifizieren. „Als Unternehmen, das aus dem Versicherungsgeschäft hervorgegangen ist, investiert AXA IM schon seit langem erfolgreich in vergleichbare Buy-

---

Besuchen Sie uns auf: [www.axa-im.de](http://www.axa-im.de)

and-Maintain-Strategien. Dieses neue Euro-Produkt ist eine willkommene Ergänzung der SmartBeta-Credit-Fondsfamilie von AXA IM“, so Healey weiter.

Ziel des Fonds ist, über einen kompletten Zyklus hinweg eine Outperformance gegenüber dem breiten Markt für Euro-Anleihen mit Kreditrisiko zu erzielen. Dazu vereinnahmt das Fondsmanagement Risikoaufschläge in Form von Credit Spreads und begrenzt zugleich das Verlustrisiko. Die Konzeption des Portfolios stellt sicher, dass jedes Jahr Anleihepositionen im Volumen von 8 bis 10 Prozent des Portfolios fällig werden. Dadurch bleibt das Management flexibel und kann durch Anpassung des Portfolios neue Marktchancen wahrnehmen, ohne dass im aktuell liquiditätsschwachen Markt hohe Transaktionskosten entstehen. Das Management kann in begrenztem Umfang in Anleihen investieren, die nicht auf Euro lauten, um die Diversifizierung zu verbessern und Bewertungsunterschiede zwischen Währungsräumen zu nutzen. Dabei werden das Währungs- und das Durationsrisiko abgesichert.

„Im Unterschied zu Indexstrategien verfolgt SmartBeta beim Portfolioaufbau einen pragmatischen, konservativen Ansatz. Dadurch erhalten wir einen Fonds, der in unseren Augen besser gegen systemische und emittentenspezifische Risiken geschützt ist. Wir engagieren uns nicht in den am stärksten verschuldeten Sektoren und Emittenten und verkaufen eine Anleihe auch nicht automatisch, wenn sie ihren Investment Grade-Status verliert“, erläutert Damien Maisonnac, Portfoliomanager des AXA WF Euro SmartBeta Credit Bonds. Stattdessen versuche AXA IM, eine zu starke Emittenten- oder Sektorkonzentration pragmatisch und smart zu minimieren. „Wir sind davon überzeugt, dass wir durch die Minimierung der Umschlagshäufigkeit und die Nutzung von möglichst kostengünstigen Markteinstiegsmöglichkeiten besser mit struktureller Illiquidität in den Märkten umgehen und die negativen Auswirkungen der Transaktionskosten auf die Wertentwicklung des Fonds minimieren können“, fügt er hinzu.

Der AXA WF Euro SmartBeta Credit Bonds Fund wird von Damien Maisonnac, CFA, gemanagt, der bereits seit dessen Auflage im Januar 2013 als Co-Manager für den AXA WF Global SmartBeta Credit Bonds Fund verantwortlich ist. Damien Maisonnac ist Mitglied des Teams, das die AXA IM SmartBeta Credit-Strategie entwickelt und aufgelegt hat.

AXA IM verwaltet über 2,3 Milliarden Euro\* in SmartBeta-Credit-Strategien. Davon sind 1300 Millionen Euro\* in auf GBP lautenden Credit-Portfolien, 1033 Millionen Euro\* in globalen Credit-Portfolien und 27 Millionen Euro\* in auf Euro lautenden Credit-Portfolien investiert. In der SmartBe-

---

Besuchen Sie uns auf: [www.axa-im.de](http://www.axa-im.de)

ta-Equity-Strategie verwaltet AXA IM derzeit insgesamt 3,3 Milliarden Euro\*. (Zahlen: Stand 31.3.2015).

- Ende -

\* Wechselkurs per 09. Juni 2015

#### Kontakt

Daniela Hamann  
[daniela.hamann@axa-im.com](mailto:daniela.hamann@axa-im.com)  
+49 (0)69 90025 2108

Dr. Holger Handstein  
[holger.handstein@ergo-komm.de](mailto:holger.handstein@ergo-komm.de)  
+49 (0)221 912 887 19

#### AXA Investment Managers

AXA Investment Managers Paris SA (AXA IM) ist ein Multi-Experte in der Vermögensverwaltung und gehört zur AXA-Gruppe, einer der größten internationalen Versicherungsgruppen und bedeutendsten Vermögensmanager der Welt. AXA IM ist mit rund 689 Mrd. Euro (Stand: März 2015) verwaltetem Vermögen einer der größten in Europa ansässigen Asset Manager. Mit gut 2.300 Mitarbeitern an 28 Standorten ist AXA IM weltweit in 21 Ländern tätig.

#### Multi-Experte

Als Multi-Experte im Asset Management ist AXA IM in der Lage, Investmentlösungen in allen Assetklassen optimal gemäß den Kundenbedürfnissen zu kombinieren und damit einen signifikanten Mehrwert zu erzielen. Das Ziel von AXA IM ist es, in jedem Bereich Marktstandards zu setzen und eine führende Position einzunehmen. Das Unternehmen ist davon überzeugt, dass Spezialisierung, Unabhängigkeit und Verantwortlichkeit der Fondsmanager für eine nachhaltige Performance unerlässlich sind. Deshalb entwickelt das Unternehmen überall dort Expertenteams, wo es über klare Wettbewerbsvorteile verfügt.

Weitere Informationen zu AXA Investment Managers unter [www.axa-im.de](http://www.axa-im.de)

**Allgemeine Hinweise:** Die hier von AXA Investment Managers Deutschland GmbH bereitgestellten Informationen stellen kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung von Fondsanteilen bzw. Finanzinstrumenten oder ein Angebot für Finanzdienstleistungen dar. Ein Kauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Basis der jeweils gültigen Verkaufsprospekte und den darin enthaltenen Informationen. Die Verkaufsprospekte, wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos für Deutschland bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Bleichstraße 2-4, 60313 Frankfurt/Main oder unseren Vertriebspartnern sowie unter [www.axa-im.de](http://www.axa-im.de) bzw. für Österreich bei der jeweiligen Zahl- und Informationsstelle sowie unter [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at). **Verwendung:** Dieses Dokument dient ausschließlich der Presseinformation. Wir weisen dringend darauf hin, dass diese Pressemitteilung nicht den Anforderungen der Richtlinie 2004/39/EG (MiFID) und der zu dieser ergangenen Richtlinien und Verordnungen sowie des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) und der Wertpapierdienstleistungs- Verhaltens- und Organisationsverordnung (WpDVerOV) entspricht. Das Dokument ist damit für jegliche Form des Vertriebs, der Beratung oder der Finanzdienstleistung, insbesondere durch Wertpapierdienstleistungsunternehmen, nicht geeignet. **Haftungsausschluss:** Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Daten und Zahlen beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird nicht übernommen.

Besuchen Sie uns auf: [www.axa-im.de](http://www.axa-im.de)