

Frankfurt am Main, den 28. April 2017

AXA IM aktuell: Institutionelle Kunden setzen auf Multi-Asset-Lösungen

Die Nachfrage Institutioneller Investoren nach Multi-Asset-Strategien steigt. Ihr Fokus richtet sich dabei zunehmend auf die Begrenzung von Anlagerisiken.

Das anhaltende Niedrigzinsumfeld und zahlreiche geopolitische Ereignisse haben dazu geführt, dass das Interesse der Anleger an Multi-Asset-Produkten gewachsen ist. So stieg in den vergangenen drei Jahren das Volumen der von AXA Investment Managers (AXA IM) verwalteten Kundengelder im Multi-Asset-Bereich um deutlich mehr als 10 Prozent an. Multi-Asset-Strategien sorgen für mehr Unabhängigkeit der Anleger von einzelnen Anlageklassen, denn sie bieten die Möglichkeit einer breiten Diversifikation des Portfolios. Zugleich können die Auswirkungen volatiler Märkte genutzt werden. Denn die Renditen von Aktien, Anleihen, Öl, Gold oder Cash entwickeln sich unterschiedlich und weichen immer wieder deutlich voneinander ab.

„Multi-Asset-Strategien bieten Institutionellen Investoren ein umfangreiches Spektrum an Möglichkeiten, da sie aufgrund ihres langfristigeren Anlagehorizonts auch illiquide Werte und alternative Anlageprodukte mit interessanten Prämien in ihr Portfolio aufnehmen können“, erklärt Franz Wenzel, verantwortlich für die Entwicklung spezifischer Multi-Asset-Lösungen für Institutionelle Kunden bei AXA Investment Managers (AXA IM). Darüber hinaus sei mit dem Segment eine breit gefächerte Produktpalette möglich, die sich auf unterschiedliche Art und Weise kombinieren ließe und damit maßgeschneiderte Lösungen erlaube. Mit sogenannten „Overlays“ könnten zusätzlich Schwankungen an den Aktien- und Rentenmärkten abgedeckt werden.

„Für Institutionelle Investoren ist die Risikoabsicherung ein wichtiger Aspekt. Rund die Hälfte der Diskussion konzentriert sich auf eine optimale Rendite/Risikobudgetierung um das Risikomanagement“, berichtet Wenzel. Gleichzeitig sei die Renditeerwartung der Investoren gesunken. „Vor 15 Jahren haben Institutionelle Investoren mit einer durchschnittlichen Rendite von 5 bis 6 Prozent gerechnet, heute erwarten sie nur noch 3 bis 4 Prozent.“ Der Multi-Asset-Experte führt dies auf die Erfahrung und die

Marktkommentar

Marktkenntnisse Institutioneller Investoren zurück. Vor allem im kurzfristigen Segment seien sie sich der geschmäleren Renditechancen bewusst.

In Zukunft werden Multi-Asset-Fonds im Segment Institutionelle Kunden nach Ansicht von Wenzel eine noch zentralere Rolle zukommen. Die Voraussetzungen für intelligente Multi-Asset-Strategien seien perfekt. Wichtige Faktoren seien dabei das Marktumfeld mit seinen zunehmend komplexen Finanzmärkten, die hohen Anforderungen der Aufsichtsbehörden sowie die gestiegene Volatilität gepaart mit der zunehmenden Korrelation klassischer Anlageklassen. „Fondsmanager sind gut beraten, auch unkorrelierte Produkte wie CLOs, Cat- und andere Insurance-Linked Bonds sowie Commercial Real Estate und Corporate Loans in ihre Portfolios zu nehmen“, so der Experte. Dies käme Investoren mit ihren zumeist langfristigen Anlagezielen entgegen, die nicht nur von der Diversifizierung der Risiken, sondern auch von Liquiditätsprämien profitierten.

-ENDE-

Kontakt

Birgit Stocker
birgit.stocker@axa-im.com
+49 (0)69 90025 2053
+49 (0)173 26 12 043

Dr. Holger Handstein
TeamAXAIM@edelmanergo.com
+49 (0)221 912887 19

Über AXA Investment Managers

AXA Investment Managers (AXA IM) ist ein aktiver, langfristig orientierter, weltweit tätiger Multi-Asset-Experte in der Vermögensverwaltung. Der Hauptfokus liegt darauf, mehr Menschen Zugang zu Kapitalanlagen zu verschaffen, damit diese ihre finanziellen Ziele erreichen. Wir verbinden umfassende Marktkenntnisse, innovative Ansätze und solides Risikomanagement. Damit sind wir zu einer der größten Vermögensverwaltungsgesellschaften in Europa geworden. Unser Ziel ist es, der bevorzugte Anlagepartner von Investoren aus der ganzen Welt zu werden.

AXA IM verwaltet rund 717 Mrd. Euro Vermögen (Stand: Dezember 2016) und ist mit über 2.350 Mitarbeitern und 29 Niederlassungen in weltweit 21 Ländern tätig. AXA IM gehört zur AXA-Gruppe, einem weltweit führenden Unternehmen in den Bereichen finanzielle Absicherung und Vermögensverwaltung.

Besuchen Sie unsere Website 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.

Marktkommentar

Verwendung: Dieses Dokument dient ausschließlich der Presseinformation. Eine Weitergabe an Dritte ist weder ganz noch teilweise gestattet. 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.