

Paris, den 17. Oktober 2019

Muss man vor den negativen Zinsen resignieren?

Diese Frage stellt sich in einem Umfeld immer schlechter werdenden Konjunkturdaten, welche die Zentralbanken zu weiteren Lockerungsmassnahmen führen. Die am 12. September 2019 durch die EZB entschiedene Reduzierung des Einlagenzins von -0.4% auf -0.5% ist längst nicht anekdotisch und belastet jegliches passives Verhalten der Investoren. Es wird immer schwieriger rentable Anlagen bei niedrigem Risiko zu finden.

Während die Zinsen langfristig negativ bleiben könnten, beginnen die Banken die Konten ihrer Kunden mit Minuszinsen zu belasten. Dies ist in der Schweiz schon der Fall, wo die Leitzinsen seit 2015 bei -0.75% stehen. Banken wie UBS, Credit Suisse und Lombard Odier haben schon ihren Schweizer Kunden negative Zinsen fakturiert. Dieser Trend beschränkt sich leider ab jetzt nicht nur auf die Schweiz sondern auf Länder wie Deutschland, Dänemark und Italien.

In diesem Umfeld glauben wir, dass der Fonds Anaxis Short Duration eine vernünftige Lösung ist, um bei kontrolliertem Kreditrisiko cash anzulegen. Dieser Unternehmensanleihen-Fonds investiert nur in Anleihen die knapp vor Fälligkeit stehen und durch den Coupon ein lohnendes Risiko-Renditeverhältnis liefern. Unser fundamentaler Ansatz mit einer starken Diversifizierung (140 Anleihen) in nicht zyklischen Branchen sichert Liquidität und niedrige Volatilität.

Der Fonds hat einen Track Record von 7 Jahren. Die jährliche Performance beträgt seit Auflegung 2.76% (Anteilkategorie I) bei einer Jahresvolatilität von 0.92% und 0.70% auf 3 Jahre. Die heutige Durchschnittsrendite liegt bei 2.2%.

Zu Anaxis Asset Management

Anaxis ist auf stabile Kreditstrategien für Anleger spezialisiert, die von den Vorteilen fundamentaler Portfolio-Managementstrategien auf Grundlage einer profunden Analyse der Emittenten überzeugt sind. Anaxis konzentriert sich seit mehr als zehn Jahren auf Kreditstrategien und hat in diesem Bereich umfangreiche Kompetenzen und Methoden entwickelt, die aufgrund ihrer Zuverlässigkeit einen hervorragenden Ruf bei den Kunden genießen.

Leiter Fondsmanagement:

Pierre Giai-Levra / pgiailevra@anaxiscapital.com / +33 (0)9 73 87 13 20

Pressesprecher:

Thibault Danquigny / tdanquigny@anaxiscapital.com / +33 (0)9 73 87 13 22