

Paris, le 8 juillet 2020

Jean-Julien Goettmann, associé fondateur d'Anaxis, explique pourquoi le fonds Anaxis Short Duration est incontournable dans le contexte actuel pour les investisseurs prudents mais soucieux d'obtenir du rendement.

L'objectif du fonds Anaxis Short Duration est de capter le rendement des obligations d'entreprises tout en maintenant à tout moment un très faible niveau de risque. Pour maintenir ce niveau de risque faible, l'équipe d'Anaxis met en œuvre différents outils. Le premier est notre spécialisation, à savoir l'analyse crédit approfondie de chaque émetteur.

Le deuxième facteur, spécifique à la stratégie de notre fonds Short Duration, est d'investir sur des obligations très proches de leur remboursement. Il s'agit d'un réducteur de risque très fort car il est plus facile d'extrapoler des comptes et des cash-flows à court terme qu'à long terme.

Nous évitons également de trop nous exposer aux cycles économiques, ce qui réduit encore davantage le risque de crédit dans le portefeuille. Notre préférence se porte sur les secteurs peu cycliques et nous n'investissons pas dans les financières. Enfin notre approche ESG réduit également le risque car nous évitons d'investir et de financer des modèles économiques dont l'obsolescence pourrait être plus rapide que prévu. Notre absence d'exposition au marché pétrolier nous a par exemple beaucoup aidés pendant la crise du début d'année 2020 liée au Covid-19.

A tout moment, notre portefeuille est très diversifié et il s'agit d'un élément-clé de notre gestion. Le fonds détient plus de 150 titres aujourd'hui, et cette diversification nous permet de réduire encore davantage le risque.

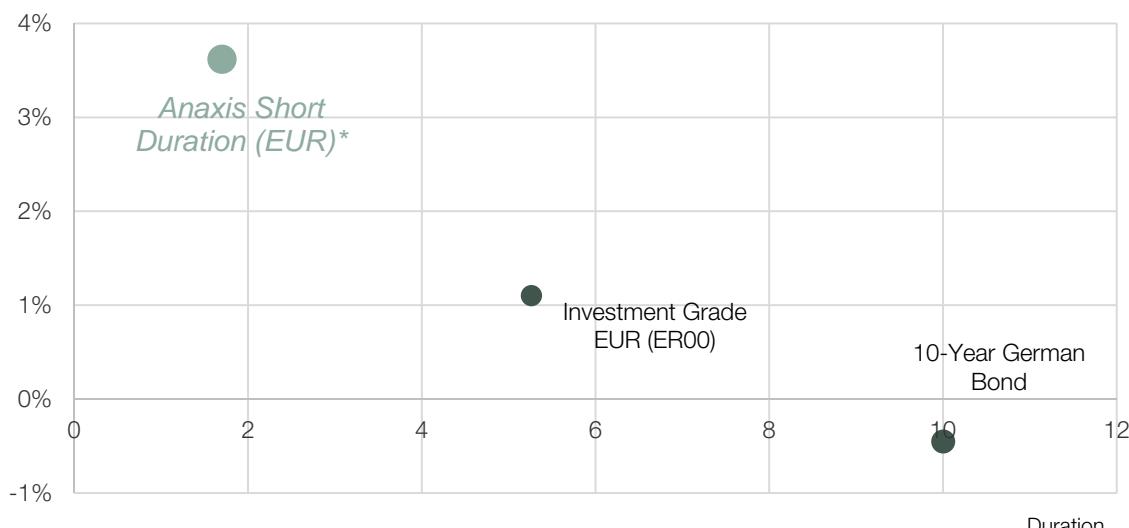
Pourquoi sommes-nous convaincus de l'évidence de notre produit et pourquoi pensons-nous que l'opportunité est présente à l'heure actuelle pour nos investisseurs ? Car malgré ce positionnement extrêmement défensif de notre fonds Short Duration, nous constatons un quasi doublement de son rendement pré- et post-crise. Avant l'apparition du Covid-19, le fonds offrait un rendement récurrent de 2%. Le fonds affiche aujourd'hui un rendement de 3,8% en euros et 4,7% en dollars.

Au même moment, nous observons un maintien des taux d'obligations européens à des niveaux extrêmement faibles. Le rendement de l'obligation d'Etat allemande Bund à trois ans se situe par exemple à -0,7%. Aux Etats-Unis également, les marchés ont connu une très forte baisse des taux, avec une quasi-disparition des rendements obligataires sur la dette d'Etat à court terme.

Enfin, dernier point mais non des moindres qui renforce l'attractivité de notre fonds, les soutiens massifs des banques centrales et des Etats privilégiént en premier lieu les émissions courtes, puisqu'elles injectent des liquidités et sécurisent les bilans des entreprises pour leurs remboursements les plus proches.

Pour toutes ces raisons, nous pensons qu'aujourd'hui le fonds Anaxis Short Duration est particulièrement adapté pour nos investisseurs.

Current yields



* Euro share class, gross yield after currency hedging costs but before on-going fees.

A propos d'Anaxis Asset Management

Anaxis est le spécialiste de la gestion crédit robuste pour les investisseurs convaincus des mérites de la gestion fondamentale basée sur la connaissance approfondie des sociétés. Depuis plus de dix ans, Anaxis se concentre sur la gestion crédit et a développé une expertise et des méthodes d'une fiabilité reconnue par ses clients.

Responsable de la Gestion :

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

Contact Relations Presse :

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

Information pour la distribution en Suisse et depuis la Suisse : Ceci est un document publicitaire. Le pays d'origine du fonds est la France. En Suisse, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, et l'agent payeur est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'ile, CH-1204 Genève. Le prospectus, les feuilles d'information de base resp. les informations clés pour l'investisseur, le règlement ou les statuts, les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.