

Paris, den 13. Januar 2021

Anaxis EM Bond Opp. 2024: In die solidesten Unternehmen der Schwellenländer investieren

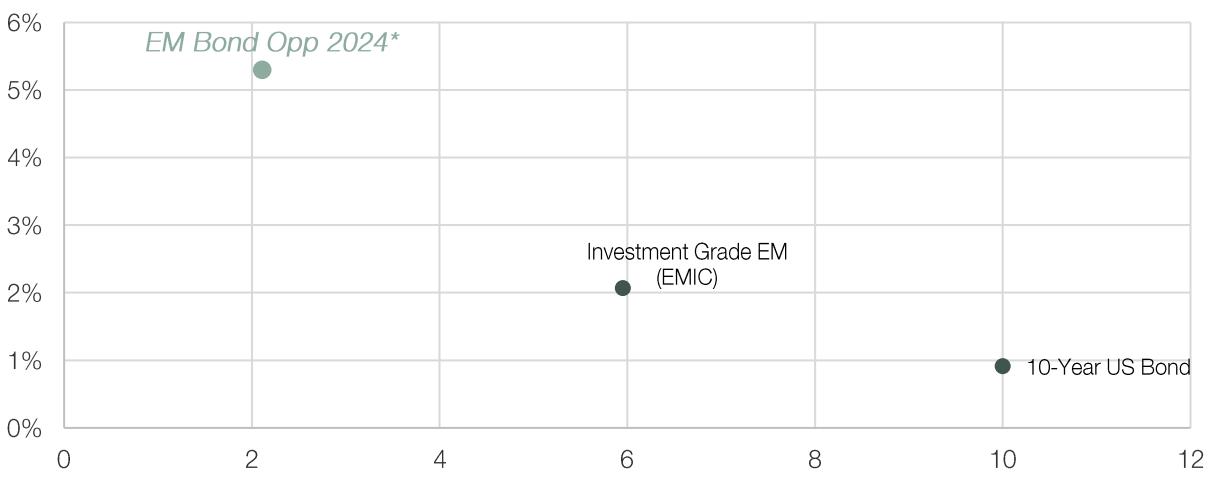
Die Zusammenstellung des Portfolios unseres EM Bond Opp. 2024 basiert auf einer Reihe von Kernpunkten, und es ist wichtig, die Unterschiede zwischen unserem Ansatz und dem der meisten Mitbewerber im Segment Emerging-Markets-Fonds hervorzuheben.

Zunächst einmal ist unser Fonds Anaxis 2024 ein Unternehmensanleihen-Fonds mit einer Laufzeit bis 2024, welcher ausschließlich auf Hartwährungen, d.h. Dollar oder Euro, investiert. Der Fonds kauft hauptsächlich Unternehmen, die in ihrem Sektor führend sind, mit einem durchschnittlichen Umsatz von etwa 2 Milliarden Dollar. Die ausgewählten Unternehmen sind daher wichtige Akteure auf regionaler oder globaler Ebene. Darüber hinaus erwirtschaften diese Unternehmen in den meisten Fällen den Großteil ihrer Einnahmen in Dollar, was das Währungsrisiko verringert, das in Schwellenländern ausschlaggebender ist. Im weiteren Sinne handelt es sich dabei um Unternehmen, die es gewohnt sind, sich in einem unsicheren Umfeld zu bewegen.

Auf der anderen Seite ist der Schwellenländermarkt für Unternehmensanleihen ein reifer und diversifizierter Markt. Wir haben derzeit rund 600 Emittenten im Index, und die Laufzeit bis 2024 ist insofern ideal, als sie es uns ermöglicht, die überwiegende Mehrheit der Chancen, insbesondere auf dem Primärmarkt, zu nutzen.

Genauer gesagt, warum unterscheidet sich unser Ansatz vom Index und von Mitbewerberfonds aus Schwellenländern? Dies wird deutlich, wenn wir die Sektorallokation unseres Fonds EM 2024 mit einem Index für Schwellenländer-Unternehmensanleihen vergleichen. Die Sektoren, die im Portfolio am stärksten vertreten sind, sind defensive Sektoren wie Telekommunikation, nicht zyklische Konsumgüter und Gesundheitswesen. Wir sind dagegen entweder durch Auflagen oder durch eigenständige Entscheidungen in viele zyklischeren Sektoren wie dem Immobiliensektor, dem Banken- und Finanzdienstleistungssektor und dem Energiesektor nicht exponiert. Andererseits nehmen wir im Vergleich zu Mitbewerber-Schwellenländerfonds keine Staatsanleihen in unser Portfolio auf, wobei sich die Allokation ausschließlich auf die Anleihen der stärksten Unternehmen konzentriert.

Aktuelle Renditen



*Brutto Rendite vor Verwaltungsgebühren.

Duration

Diese Positionierung, die konservativer als der Index ist, hindert uns nicht daran, von einer attraktiven Rendite des Portfolios zu profitieren. In Dollar ausgedrückt, beträgt die Gesamtrendite des Portfolios derzeit 5,30%. Die Zahl der Emittenten liegt derzeit bei etwa 120, mit dem Ziel, im Laufe der Zeit eine Bandbreite von 120 bis 150 Emittenten zu erreichen.

Gegenwärtig befindet sich in unserem Portfolio noch rund 10% Cash, welches wir nach und nach investieren wollen, vor allem auf dem Primärmarkt. Es sei darauf hingewiesen, dass wir für diesen Schwellenländerfonds keine vordefinierte geografische Allokation haben. Die im Portfolio vertretenen Länder sind ausschließlich das Ergebnis unserer Titelauswahl. Wir achten jedoch zu jeder Zeit darauf, dass wir nicht mehr als 20% eines bestimmten Landes exponiert sind, um das spezifische Risiko zu reduzieren.

Die Top 10 Positionen des Fonds Ende Dezember bieten ein hohes Maß an Diversität, sowohl hinsichtlich der Länder als auch der Sektoren, von weltweit bekannten globalen Unternehmen wie Teva (Gesundheitswesen) bis hin zu eher regionalen, aber gleich starken Akteuren.

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

Informationen zum Vertrieb in Deutschland: Dieser Fonds ist in Deutschland durch die BaFin zugelassen. Die Zahl- und Informationsstelle ist die BNP Paribas Securities Services SCA, Zweigniederlassung Frankfurt, Europa-Allee 12, D-60327 Frankfurt-am-Main. Informationen zum Vertrieb in der Schweiz und von der Schweiz aus: Diese Informationen dienen Werbezwecken. Das Domizilland des Fonds ist Frankreich. Der Vertreter in der Schweiz ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50 CH-8050 Zurich, und die Zahlstelle ist die Genfer Kantonalbank, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genf. Die regulatorischen Dokumente wie der Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die Unternehmenssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse sind kein Hinweis auf zukünftige Renditen. Die Performance-Daten beinhalten nicht die Provisionen und Kosten, die durch Zeichnung und Rücknahme entstehen.