

París, 20 de septiembre de 2016

AAM European Equities ha celebrado este verano sus dos años de éxito

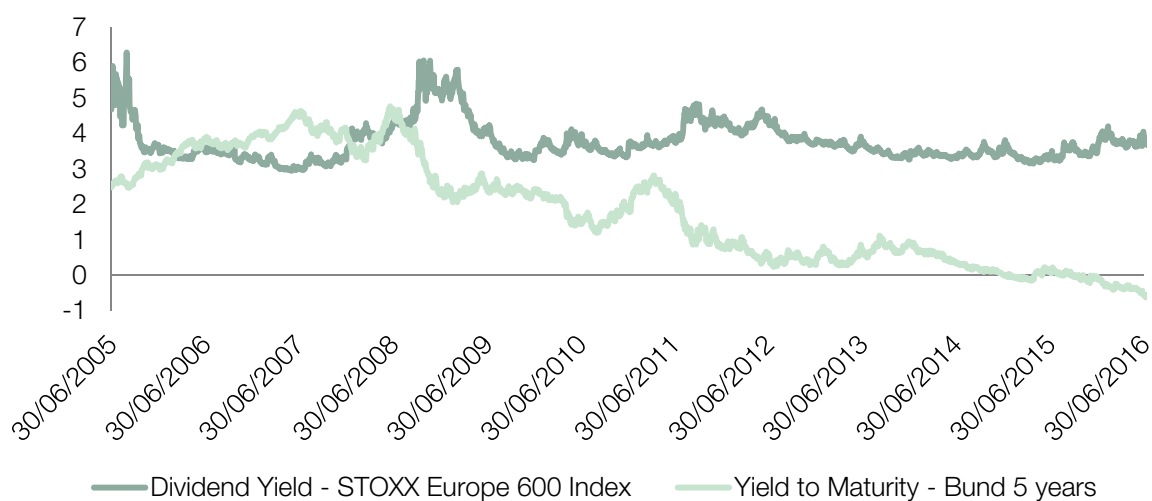
Desde su lanzamiento el 16 de junio de 2014, el fondo de renta variable europea AAM European Equities ha adelantado ampliamente a su índice comparativo, con una plusvalía de 9,25% (clase I) frente al 0,93% del DJ Stoxx Europe 600; lo ha hecho, además, con una volatilidad menor: 16,70%, frente al 20,36% respectivamente.

- **Los ingresos relativos a las acciones europeas nunca han sido mayores.**

Desde la crisis financiera de 2008, no hay entre los inversores grandes aficionados a la renta variable; la consideran demasiado arriesgada y mantienen asignaciones mínimas. Por el miedo a la volatilidad a corto plazo y el objetivo de minimizar el riesgo, los inversores descuidan la diversificación de sus carteras y reducen su rentabilidad a largo plazo.

Sin embargo, con los tipos monetarios en negativo en la zona del euro y rendimientos de la deuda pública en mínimos históricos, la renta variable europea es un motor indispensable en el interior de una cartera.

La renta variable en Europa ofrece una rentabilidad por dividendo del orden del 3,80%, en comparación con el -0,60% que ofrece el bono alemán a cinco años. La diferencia entre el rendimiento por dividendo del Stoxx 600 y los tipos sin riesgo no habían sido nunca antes tan importantes.



- **AAM European Equities combina un enfoque de gestión prudente y un objetivo de rentabilidad superior frente al enfoque de gestión clásico de la renta variable europea.**

“Nuestro enfoque cualitativo y defensivo convierte a nuestro fondo AAM European Equities en una inversión base dentro de la cartera. Preferimos empresas europeas de gran calidad que ofrezcan buena visibilidad del crecimiento de sus beneficios y que paguen dividendos interesantes. Evitamos apostar por empresas en transición (a buen precio en general, pero en declive), o por empresas con un fuerte crecimiento pero incierto (demasiado caras en general) o por empresas que pertenezcan a sectores demasiado vinculados al ciclo económico.

La independencia del grupo Anaxis y la estabilidad del equipo directivo garantizan la constancia, a lo largo del tiempo, de un enfoque de gestión riguroso, con independencia del efecto de modas en los mercados. Supone una garantía de éxito para nuestra gestión y nuestros inversores”, explica Benoît Ducatillon, cogestor del fondo.

El fondo AAM European Equities propone una gestión de convicción sin índice de referencia, respaldado fundamentalmente por un extenso análisis financiero que deja al margen toda especulación o práctica oportunista. Nos mantenemos fieles a una filosofía de inversión ascendente, basada en el análisis de fundamentales de las empresas y, por lo tanto, el fondo invierte en renta variable europea menos sector financiero, por ser un sector que ofrece poca transparencia; da prioridad a los sectores más sólidos.

Los gestores seleccionan empresas con modelos de negocios sólidos, márgenes robustos, empresas protegidas con barreras de entrada y que generen una fuerte rentabilidad del capital invertido.

Al hacer la selección, es importante para los gestores asignar el capital del fondo a empresas con las valoraciones más atractivas, para contar con una red de seguridad y maximizar el retorno para los inversores.

Esta filosofía y este enfoque permiten limitar el riesgo de que se produzcan sacudidas fuertes en la cartera en periodo de estrés, y batir tanto al índice de referencia como a los fondos homólogos en el horizonte de un ciclo económico.

A 30 de junio de 2016, la publicación Citywire ha posicionado al fondo AAM European Equities en el primer decil, sin distinción de estilos, en términos de mejor rentabilidad, menor volatilidad y mayor control sobre pérdida máxima para un periodo de un año.

AAM European Equities

Código ISIN: FR0011911197 (clase I) / FR0011911189 (clase E1)

Ticker de Bloomberg: AAMEEQI FP Equity (clase I) / AAMEEE1 FP Equity (clase E1)

Para más información, póngase en contacto con:

Christophe Sanchez, csanchez@anaxiscapital.com / Tel.: +33 (0)9 73 87 17 81

Responsable comercial España