

Parigi, 20 settembre 2016

Il fondo AAM European Equities celebra con successo il secondo anniversario dal lancio.

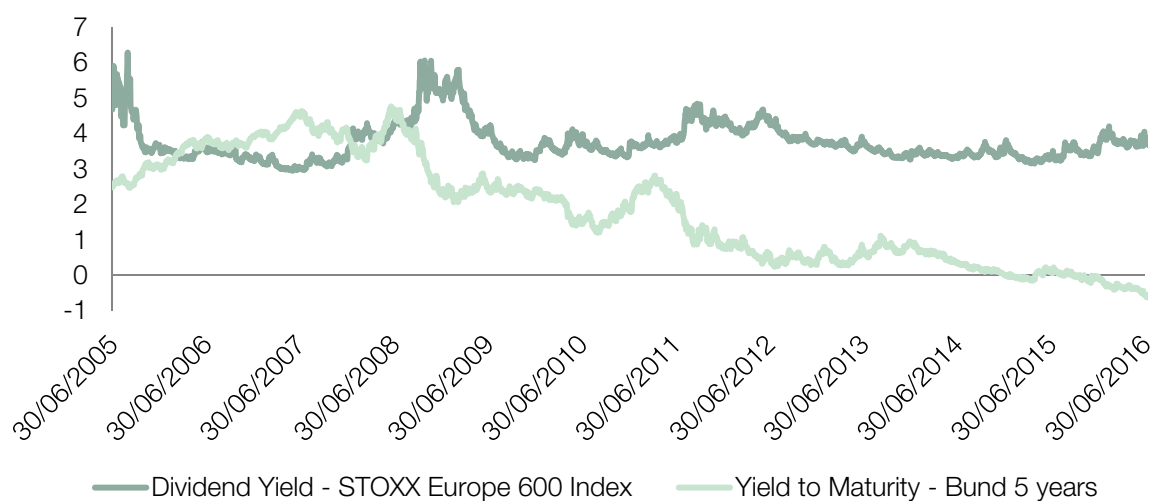
Dal lancio avvenuto il 16 giugno 2014, AAM European Equities ha significativamente sopra-performato l'indice DJ Stoxx Europe 600, generando un rendimento al netto delle commissioni pari al 9.25% (Classe I) contro lo 0.93% dell'indice, con una volatilità sensibilmente inferiore (16.70% vs. 20.36%).

- **Il premio per il rischio dei titoli azionari non è mai stato così elevato.**

In seguito alla crisi finanziaria del 2008 molti investitori sono diffidenti verso i mercati azionari, giudicati troppo rischiosi, e mantengono l'allocazione azionaria al minimo. La paura di volatilità sul breve termine e l'obiettivo di minimizzazione del rischio inducono gli investitori a trascurare la diversificazione del proprio portafoglio e a ridurre il rendimento a lungo termine.

In uno scenario di tassi monetari negativi nella zona Euro e in cui i rendimenti delle obbligazioni di stato sono ai minimi storici, le azioni europee rappresentano una componente essenziale di un portafoglio finanziario.

In Europa le azioni offrono un rendimento in dividendi nell'ordine del 3,80%, contro un rendimento di -0,60% per il Bund a 5 anni; lo scarto tra i dividendi dello Stoxx 600 e il tasso risk-free non è mai stato più ampio.



- **AAM European Equities coniuga un approccio d'investimento prudente con l'obiettivo di sovraperformare lo stile di gestione tradizionale sul mercato azionario europeo.**

“Il nostro approccio qualitativo e difensivo rende il fondo AAM European Equities un investimento basilare per qualsiasi portafoglio. Privilegiamo le società europee di grande qualità, che offrono buona visibilità sulla crescita degli utili e distribuiscono dividendi significativi. Evitiamo azioni di società in fase di transizione (spesso convenienti, ma in declino), con crescita sostenuta ma incerta (tipicamente troppo costose) o appartenenti a settori troppo legati al ciclo economico.

L'indipendenza del gruppo Anaxis e la stabilità del management garantiscono la costanza nel tempo del nostro disciplinato approccio di gestione, quali che siano i temi momentaneamente popolari sui mercati. Questa è la chiave per ottenere successo per la nostra gestione e i nostri investitori.” spiega Benoit Ducatillon, co-gestore del Fondo.

AAM European Equities implementa una strategia d'investimento non subordinata a indici di riferimento, basata principalmente su una rigorosa analisi finanziaria, escludendo ogni forma di speculazione e di market timing. Fedele ad una filosofia d'investimento bottom-up basata sull'analisi fondamentale delle aziende, il Fondo investe in azioni europee escludendo il settore finanziario, che offre scarsa trasparenza, e favorisce i settori più solidi.

I gestori selezionano società dotate di un modello di business solido, con ampi margini operativi, protette da barriere all'ingresso e in grado di generare alta redditività sul capitale investito.

In questo processo, i gestori ripongono grande attenzione nell'allocare il capitale del fondo in società che presentano le valutazioni più interessanti, al fine di generare un margine di sicurezza e massimizzare il rendimento per gli investitori.

Questa filosofia e approccio d'investimento permettono al Fondo di limitare il rischio di forti fluttuazioni del portafoglio in periodi di stress sui mercati e di battere il proprio indice di riferimento e i propri concorrenti nel corso di un ciclo economico.

Al 30 giugno 2016, il sito specializzato Citiwire classificava AAM European Equities nel primo decile in termini di rendimento, volatilità e massimo drawdown tra tutti i fondi azionari europei di ogni stile di gestione.

AAM European Equities

Codice ISIN: FR0011911197 (Classe I) / FR0011911189 (Classe E1)

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

Per maggiori informazioni si prega di contattare:

Paolo Cattaneo, pcattaneo@anaxiscapital.com / Tel. +41 22 716 18 24

Institutional Sales