

Paris, le 28 janvier 2020

Faut-il se résigner à subir des rendements négatifs sur sa poche obligataire ?

Depuis janvier 2018, la chute des taux d'intérêt souverains a bouleversé l'environnement obligataire. La zone euro ne fait pas exception : elle présente des taux durablement installés en territoire négatif. Le rendement du Bund allemand a même plongé l'été dernier à -0,72%, un mouvement qui reflète l'aversion au risque des investisseurs.

Dans le même temps, les obligations des grandes entreprises Investment Grade n'ont plus rien d'attrayant. Le 30 août 2019, Engie empruntait à 7 ans et s'offrait ainsi la plus longue maturité à taux négatif du marché. Le taux affiché par le titre Siemens (A+) a atteint quant à lui un plus bas historique sur le marché des obligations d'entreprises : -0,315%.

Au total, près de 15 000 milliards de dollars ont été investis dans des titres d'Etat et des obligations privées proposant des rendements négatifs. Un constat qui force les investisseurs à identifier de nouvelles opportunités pour générer des revenus dans leur poche obligataire.

Dans ce contexte, Anaxis Short Duration propose une solution intéressante pour concilier recherche de rendement et maîtrise du risque de crédit. En effet, le fonds Anaxis Short Duration cible des obligations d'entreprise à maturité courte offrant un rendement positif. Notre approche fondamentale, associée à une large diversification du portefeuille et à une faible exposition aux secteurs cycliques, assurent une bonne liquidité des investissements et expliquent la faible volatilité historique du fonds.

Anaxis Short Duration bénéficie de 7 ans d'historique. La performance annualisée depuis le lancement est de 2,73% (part I) et la volatilité annualisée de 0,70% sur 3 ans. Le portefeuille est composé de 158 émetteurs différents et affiche un rendement brut moyen de 2,01% (chiffres au 31 décembre 2019).

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 : 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'Île, CH-1204 Genève. Le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, le règlement, les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. En ce qui concerne les parts distribuées en et depuis la Suisse, le lieu d'exécution et le for se trouvent au siège social 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.