

París, el 8 de Julio 2020

Jean-Julien Goettmann, socio fundador de Anaxis, explica por qué el fondo Anaxis Short Duration resulta un instrumento idóneo en el contexto actual para los inversores prudentes que desean obtener rentabilidad.

El objetivo del fondo Anaxis Short Duration estriba en capturar la rentabilidad de la deuda corporativa asumiendo un nivel de riesgo muy bajo en todo momento. A efectos de mantener este bajo nivel de riesgo, el equipo de Anaxis se apoya en diversas herramientas. La primera es nuestra especialización, esto es, un exhaustivo análisis de crédito sobre cada emisor.

El segundo factor, específico de la estrategia de nuestro fondo Short Duration, consiste en invertir en obligaciones muy próximas a su amortización. Se trata de un elemento mitigador del riesgo muy sólido, dado que resulta más fácil extrapolar cuentas y flujos de efectivo a corto plazo que a largo plazo.

Asimismo, evitamos exponernos demasiado a los ciclos económicos, lo que reduce aún más el riesgo de crédito en la cartera. Mostramos preferencia por los sectores poco cíclicos y no invertimos en el segmento financiero. Por último, nuestro enfoque sobre los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) atenúa también el riesgo, dado que no invertimos ni financiamos modelos económicos cuya obsolescencia podría llegar con mayor rapidez de la prevista. Por poner un ejemplo, nuestra nula exposición al mercado petrolero nos ha ayudado mucho a lo largo de la crisis de principios del año 2020 vinculada a la COVID-19.

En todo momento, nuestra cartera presenta una gran diversificación, lo cual resulta un elemento clave en nuestra gestión. El fondo posee más de 150 títulos en la actualidad, y esta diversificación nos permite recortar aún más el riesgo.

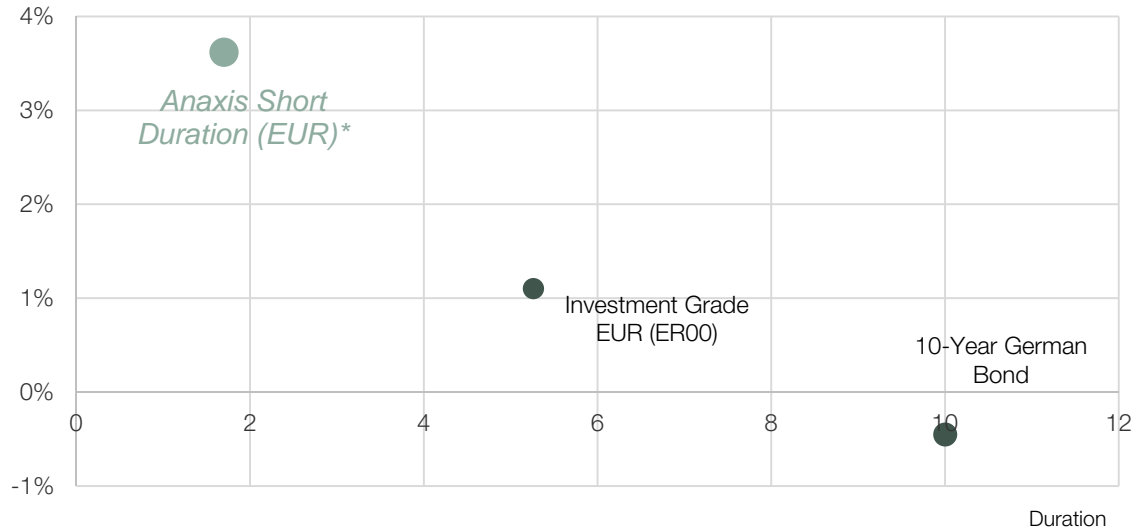
¿Por qué estamos convencidos de las virtudes de nuestro producto y por qué creemos que la etapa actual brinda una oportunidad a nuestros inversores? A pesar del posicionamiento extremadamente defensivo de nuestro fondo Short Duration, constatamos que la rentabilidad se ha multiplicado casi por dos entre antes y después de la crisis. Antes de la aparición de la COVID-19, el fondo ofrecía una rentabilidad recurrente del 2%. El fondo exhibe hoy en día una rentabilidad del 3,8% en euros y 4,7% en dólares.

Al mismo tiempo, observamos que los tipos de la deuda europea permanecen en niveles extremadamente reducidos. El rendimiento del bund alemán a tres años se sitúa, por ejemplo, en el -0,7%. Asimismo, en Estados Unidos, hemos sido testigos de un fuerte descenso de los tipos en el que los rendimientos de la deuda pública a corto plazo casi han desaparecido por completo.

Por fin, cabe destacar un último punto, pero no menos importante, que refuerza el atractivo de nuestro fondo: el apoyo masivo de los bancos centrales y los gobiernos favorece sobre todo a las emisiones a corto plazo, ya que inyectan liquidez y apuntalan los balances de las empresas para hacer frente a sus reembolsos más próximos.

Por todos estos motivos, consideramos que el fondo Anaxis Short Duration se adapta perfectamente a nuestros inversores.

Current yields



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

A proposito de Anaxis Asset Management

Anaxis es especialista en gestión de deuda para inversores convencidos de las ventajas de una gestión fundamental basada en el conocimiento profundo de las empresas. Anaxis se centra en la gestión de deuda desde hace más de diez años, habiendo desarrollado conocimientos y métodos con una fiabilidad valorada por sus clientes.

Responsable de Gestión:

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

Contacto Relaciones Prensa:

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