

Liability Driven Investing

Lösungen von AXA Investment Managers

Ihre Ansprechpartnerin

Liability Driven Investing: Pensionsverpflichtungen als Anker Ihrer Investmentstrategie

Die Zahlungsverpflichtungen von Pensionseinrichtungen reichen weit in die Zukunft. Dennoch beeinflussen sie massiv das Handeln von Investoren in der Gegenwart: Über Jahre sind die Marktzinsen gesunken, während parallel der Barwert der Pensionszusagen anstieg. Eine Trendwende ist nach wie vor nicht in Sicht. Zugleich führt hohe Unsicherheit über die künftige Entwicklung von Einflussfaktoren wie der Inflation dazu, dass die Annahmen über die Höhe der künftigen Pensionszahlungen stark schwanken. Zugleich sind Unternehmen gefordert, sich für die steigende Lebenserwartung der Anspruchsberechtigten – und deren Auswirkungen auf die Bilanz – zu rüsten.

Unter diesen Rahmenbedingungen ist es für Pensionseinrichtungen sinnvoller denn je, die eigene Investmentstrategie konsequent an den Verbindlichkeiten in ihrer Bilanz auszurichten. Liability Driven Investing (LDI) leistet genau dies. Die LDI-Strategien von AXA Investment Managers passen die Laufzeiten der Vermögenswerte an die der Verbindlichkeiten an. Sie minimieren den Einfluss von Veränderungen der Inflationserwartungen und des Langlebighkeitsrisikos auf Ihren Deckungsgrad. Und sie lassen dennoch Raum für Rendite.

Liability Driven Investing: Was AXA IM für Sie tun kann

AXA Investment Managers ist Ihr Lösungsspezialist für LDI. Neben Spezialfondsmandaten für Großkunden sind wir in der Lage, mithilfe einer breiten Palette an UCITS-konformen Fonds für kurze wie für lange Laufzeiten auch kleineren Pensionskassen ein passgenaues Durations-Management anzubieten. Auch in der Zusammenarbeit mit Beratungsgesellschaften verfügen wir über viel Erfahrung.

Unsere Prozesse sind einfach und transparent: Sie liefern uns die Zielduration Ihres Portfolios, wir erarbeiten einen passenden Anlagevorschlag. Dazu arbeiten unsere Teams für Multi Asset Client Solutions und das Fixed Income Portfoliomanagement reibungslos zusammen. Dabei können die AXA-IM-Experten auf verschiedene Aggregate-Fonds mit unterschiedlichen Laufzeiten zurückgreifen, aber auch auf spezialisierte Long-Duration-Fonds wie den AXA WF Euro 10+ LT oder den AXA WF Global Inflation Bonds (EUR hedged).



Dr. Monika Ritter

Director Institutional Sales
AXA Investment Managers
Deutschland GmbH
Thurn-und-Taxis-Platz 6
60313 Frankfurt
Tel.: +49 69 90025 2120
Fax: +49 69 90025 3120

E-Mail: Monika.Ritter@axa-im.com

Die Fondspalette – Orientierung an Zielduration

Laufzeiten

3 bis 5 Jahre	5 bis 7 Jahre	7 bis 10 Jahre	Über 10 Jahre
AXA WF Euro Aggregate Short Duration	AXA WF Euro 5-7	AXA WF Euro 7-10	AXA WF Euro 10+ LT
AXA WF Euro Credit	AXA WF Euro Bonds	AXA WF Euro Inflation Bonds	AXA WF Global Inflation Bonds(EUR hedged)
		AXA WF Euro Government Bonds	

Allgemeine Hinweise: Die hier von AXA Investment Managers Deutschland GmbH bzw. mit ihr verbundenen Unternehmen bereitgestellten Informationen stellen weder ein Angebot zum Kauf bzw. Verkauf von Fondsanteilen noch ein Angebot zur Inanspruchnahme von Finanzdienstleistungen oder eine Anlageempfehlung dar. Die vereinfachte Darstellung bietet keine vollständige Information und kann subjektiv sein. Ein Kauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospekts und den Bestimmungen in den Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen bzw. der Satzung des Fonds. An dem Erwerb von Fondsanteilen Interessierte erhalten den Verkaufsprospekt in deutscher Sprache, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID „Key Investor Document“) in deutscher Sprache sowie Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos in Papierform bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt/Main oder ihren Vertriebspartnern sowie unter www.axa-im.de.

Verwendung: Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken des Empfängers. Eine Weitergabe an Dritte ist weder ganz noch teilweise gestattet. Wir weisen darauf hin, dass diese Mitteilung nicht den Anforderungen der jeweils anwendbaren Richtlinie 2004/39/EG bzw. 2014/65/EU (MiFID/ MiFID II) und der zu dieser ergangenen Richtlinien und Verordnungen entspricht. Das Dokument ist damit für jegliche Form des Vertriebs, der Beratung oder der Finanzdienstleistung nicht geeignet. Informationen über Mitarbeiter von AXA Investment Managers dienen lediglich zu Informationszwecken und sind stichtagsbezogen. Ein Weiterbeschäftigungsverhältnis mit diesen Mitarbeitern wird nicht garantiert. Wertentwicklung: Unternehmenserfolge und Wertentwicklungsergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr und sind kein Indikator für die Zukunft. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Haftungsausschluss: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Daten, Zahlen, Fakten Meinungen und Aussagen beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird nicht übernommen.

Stand: 15. März 2019