

Pressemitteilung

## **Ossiam legt Smart-Beta-Anleihen-ETF auf den Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Index auf**

**Frankfurt am Main, 27. Februar 2018** – Der OssiAM Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit ETF (MOOC FP) des Smart-Beta Investmentmanagers OssiAM, einer Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers, ist seit heute neu auf Xetra, der elektronischen Handelsplattform der Frankfurter Wertpapierbörse, gelistet. Der Smart-Beta-Anleihen-ETF bildet den Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Index (SOLMASCR) nach. Dieser unterscheidet sich von den herkömmlichen Anleihe-Benchmarks durch seine Strategie, die Gesamtertritte einer liquiden und diversifizierten Auswahl an in Euro denominierten lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen bei geringem Kreditrisiko zu maximieren.

Die Auswahl der Anleihen erfolgt auf Basis der EDF™ („Expected Default Frequency“)-Kennzahlen von Moody's Analytics für börsennotierte Unternehmen, die künftige Ausfallwahrscheinlichkeiten zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft abschätzen. Diese Kennzahlen beruhen auf Daten von den Aktienmärkten und werden mit einer detaillierten Bewertung der Kapitalstruktur eines Unternehmens kombiniert. Moody's Analytics kombiniert EDF-Kennzahlen mit weiteren Parametern zur Ableitung eines Credit-Spread-Bewertungsrahmens, des so genannten FVS („Fair Value Spread“). Die beiden Kennzahlen EDF und FVS werden als Grundlage genutzt, um Anlegern mit einer auf Kosteneffizienz und Liquidität ausgerichteten Methodik ein Exposure in Unternehmensanleihen hoher Bonität zu ermöglichen.

**Bruno Poulin, CEO von OssiAM:** *„Die von OssiAM verfolgte Strategie im Bereich der Investment-Grade-Unternehmensanleihen richtet sich an langfristige Anleger, die vorrangig auf stabile Renditen aus Anleihen setzen, die von Unternehmen hoher Bonität mit starken Geschäftsmodellen am Fremdkapitalmarkt begeben werden. Auch wenn Prognosen über das künftige Verhalten des Kreditmarktes äußerst schwierig sind, trägt eine systematische Anlagestrategie auf Basis der langfristigen Wertentwicklung von Unternehmen, der Bewertung der jeweiligen Aktie sowie der Kapitalstruktur maßgeblich dazu bei, den Anlegern eine rationale Grundlage für die Auswahl von bonitätsstarken Unternehmensanleihen zu bieten.“*

**Timo Pfeiffer, Head of Research bei Solactive:** *„Der Solactive Moody’s Analytics IG EUR Select Credit Index ist ein ganz besonderer Index. Smart-Beta-Anleihestrategien machten bisher nur einen kleinen Anteil der weltweiten Nachfrage nach Smart Beta aus. Diese konzentrierten sich hauptsächlich auf Aktien. Doch auch im Bereich festverzinslicher Anlagen ist Smart Beta auf dem Vormarsch, und wir freuen uns, mit diesem neuen Index zu dieser Entwicklung beizutragen.“*

**David Munves, Director bei Moody’s Analytics:** *„Moody’s Analytics freut sich über die Zusammenarbeit mit Ossiam und Solactive und dass wir für Ossiams innovativen Exchange Traded Fund wesentliche Parameter zur Verfügung stellen. Die Kennzahlen EDF und Fair Value Spread (FVS) als Bestandteil der Moody’s Analytics CreditEdge™-Plattform sind Messgrößen für Kreditrisiko und relativen Wert und werden von einer Vielzahl von Banken, Versicherungen, Fondsmanagern und Unternehmen eingesetzt. Die Auflegung des Ossiam Solactive Moody’s Analytics IG EUR Select Credit ETF ist ein wichtiger Schritt in Bezug auf die Verwendung von Kennzahlen der CreditEdge-Plattform durch Anleger in Unternehmensanleihen und andere Marktteilnehmer.“*

### **Indexauswahlmethode**

Die Methode sieht die Auswahl eines liquiden und investierbaren Anleiheportfolios aus den Bestandteilen des Solactive Euro IG Corporate Index („Anlageuniversum“) vor, der zunächst nach den liquidesten Anleihen gefiltert wird. Anschließend wird ein auf den EDF-Kreditkennzahlen von Moody’s Analytics basierender Qualitätsfilter angewendet, um so die Anleihen mit dem größten Abwärtsrisiko aus dem Portfolio zu entfernen. Im letzten Schritt wird bei den verbleibenden Anleihen der Option Adjusted Spread mit ihrem jeweiligen Fair Value Spread von Moody’s Analytics verglichen, um die 100 am stärksten unterbewerteten Anleihen zu identifizieren. Der Solactive Moody’s Analytics IG EUR Select Credit Index ist ein gleichgewichteter Index mit vierteljährlicher Neugewichtung. Damit soll dasselbe Sektor- und Durationsexposure wie im Anlageuniversum aufrechterhalten werden. Es gilt eine emittentenbezogene Obergrenze von fünf Prozent. Der Index wird von Solactive berechnet und veröffentlicht.

Der ETF ist in einer thesaurierenden (1C) Anteilsklasse mit einer Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) von 0,35 Prozent über Xetra (ISIN-Code: LU1093307442, WKN: A11894, XETRA-Symbol: OSXF) erhältlich.

## Kontakt für Medienanfragen:

Kerl & Cie Gesellschaft für Kommunikationsberatung GmbH  
Samir Djikic  
Telefon: +49 (0)69 870 021 516  
E-Mail: s.djikic@kerlundcie.de

## Über Ossiam



Ossiam ist ein spezialisierter Anlageverwalter, der auf der Grundlage systematischer Investmentprozesse Investmentfonds, einschließlich börsengehandelte Indexfonds (Exchange Traded Funds, ETFs), entwickelt und verwaltet. Die Fonds von Ossiam basieren auf alternativ gewichteten Indizes – Stichwort Alternative Beta oder Smart Beta – für verschiedene Anlageklassen. ETFs von Ossiam sind seit 2011 an den wichtigen europäischen Börsen gelistet, u. a. an der Deutschen Börse, der Borsa Italiana, der London Stock Exchange, der NYSE Euronext und der SIX Swiss Exchange. Das Team bei Ossiam verfügt über umfangreiche Erfahrung in den Bereichen quantitatives Research und Produktentwicklung, Fondsmanagement, Handel und Risikomanagement.

Ossiam hat seinen Hauptsitz in Paris, Frankreich, und ist eine Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers. Die Investmentgesellschaft unterliegt der französischen Finanzmarktaufsicht (*Autorité des Marchés Financiers* (AMF)).

\* Erster Vermögensverwalter, der einen ETF auf Basis einer Minimum-Varianz-Strategie aufgelegt hat

\* Erster Vermögensverwalter, der einen risikogewichteten Smart-Beta-Rohstoff-ETF aufgelegt hat

Weitere Informationen sind erhältlich unter: [www.ossiam.de](http://www.ossiam.de).



## Über Moody's Analytics

Moody's Analytics gibt Kapitalmarkt- und Risikomanagementexperten weltweit ein Instrumentarium an die Hand, um sich an einem von ständigen Veränderungen geprägten Markt sicher zu bewegen. Das Unternehmen bietet einzigartige Tools und Best Practices für die Risikomessung und das Risikomanagement, die auf jahrelanger Expertise und Erfahrung in der Bonitätsanalyse, volkswirtschaftlichem Research und der Steuerung finanzieller Risiken beruhen. Führende Software, Beratungsleistungen und Research-Produkte, einschließlich der eigenen Analysen von Moody's Investors Service, bilden eine integrierte Angebotspalette, die sich individuell auf die speziellen Anforderungen im Einzelfall zuschneiden lässt. Research-Ergebnisse von Moody's Analytics spiegeln nicht die Meinung von Moody's Investors Service wider. Beide Gesellschaften sind Tochterunternehmen von Moody's Corporation (NYSE: MCO), arbeiten jedoch unabhängig voneinander. Ratings und Veröffentlichungen von Moody's sind nicht für die Verwendung als Benchmark im aufsichtsrechtlichen Sinn bestimmt und dürfen nicht so verwendet werden, dass sie als Benchmark angesehen werden könnten. Moody's Analytics bietet keine Anlageberatungsdienstleistungen oder -produkte. Moody's Analytics ist ein Tochterunternehmen der Moody's Corporation (NYSE: MCO), die im Jahr 2017 Umsatzerlöse in Höhe von USD 4,2 Mrd. erzielte, weltweit etwa 11.900 Mitarbeiter beschäftigt und in 41 Ländern vertreten ist. Weitere Informationen sind erhältlich unter: [www.moodyanalytics.com](http://www.moodyanalytics.com).

## Über die Solactive AG



Die Solactive AG in Frankfurt ist ein innovativer Indexanbieter, der auf die Entwicklung, Berechnung und den Vertrieb maßgeschneiderter Indizes über alle Assetklassen hinweg spezialisiert ist. Die Solactive AG betreute per 31. Januar 2018 rund 400 Kunden in Europa, Amerika und Asien. Annähernd 200 Milliarden US-Dollar sind weltweit in von Solactive berechnete Indizes investiert, hauptsächlich in Form von 350 ETFs. Der Indexanbieter wurde im Jahr 2007 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Frankfurt. Weitere Informationen sind verfügbar unter: [www.solactive.com](http://www.solactive.com).

## Über Natixis Investment Managers



Natixis Investment Managers unterstützt professionelle Investoren bei der Konstruktion ihrer Portfolios mittels neuester, interessanter Methoden. Basierend auf dem Know-How unserer 26 spezialisierten Investment Managern auf der ganzen Welt verfolgen wir unseren 'Active ThinkingSM' Ansatz und stellen so proaktive Lösungen zur Verfügung, die es unseren Kunden ermöglichen ihre Zielsetzungen unabhängig von aktuellen Marktbedingungen zu erreichen. Natixis zählt mit 813,1 Mrd. Euro verwaltetem Vermögen<sup>2</sup> zu den weltweit größten Asset Managern<sup>1</sup>.

Natixis Investment Managers umfasst alle Investment Manager und Vertriebs-gesellschaften/Tochtergesellschaften, die mit Natixis Distribution, L.P und Natixis Investment Managers S.A verbunden sind. Dienstleistungen und Produkte sind nicht allen Investoren in allen Jurisdiktionen zugänglich. Weitere Informationen sind unter dem folgenden Link verfügbar: [ngam.natixis.com](http://ngam.natixis.com).

<sup>1</sup> Im Rahmen des Cerulli Quantitative Update: Global Markets 2017 stufte Natixis Investment Managers, früher Natixis Global Asset Management, auf Basis des verwalteten Vermögens per 31. Dezember 2016 als die Nr. 15 unter den größten Vermögensverwaltern der Welt ein.

<sup>2</sup> Nettoinventarwert per 30. September 2017.