

COMUNICADO DE PRENSA, MADRID 13 DE MARZO DE 2008

Resultados Financieros 2007 de AXA Investment Managers: Solidez de la estrategia “multi-especialista” demostrada en 2007

- **Incremento de ingresos¹: + 20% alcanzando los 1.419 millones de euros.**
- **Mejora de la rentabilidad: reducción de 0,7 puntos del coeficiente de explotación² situándose en el 67,6% mientras que el resultado operativo³ se incrementó un 31% hasta situarse en los 276 millones de euros.**
- **Los activos bajo gestión incrementaron en 63.000 millones de euros en el 2007 hasta alcanzar los 548.000 millones⁴ de euros y siendo las aportaciones netas de 5.000 millones de euros.**
- **Las rentabilidades de las inversiones muestran un sobre-rendimiento medio superior al 1,02% con respecto a los índices de referencia durante los tres últimos años⁵**

“ El 2007 fue un año fructífero a pesar de la confusión reinante en los mercados financieros” dijo Dominique Carrel-Billiard, Consejero Delegado de AXA Investment Managers (AXA IM). “El 2007 fue satisfactorio para nuestros clientes, porque durante los últimos tres años hemos creado valor para ellos, al tiempo que les asesorábamos durante la crisis del verano pasado. Los resultados registrados por AXA Investment Managers confirman nuestra excelente salud financiera. Esto nos permitirá invertir para seguir mejorando los servicios prestados a nuestros clientes así como para continuar nuestra expansión. Finalmente, estos resultados demuestran que nuestra estrategia “multiespecialista” nos permitirá afrontar mejor los desafíos planteados por los mercados”.

En el 2007, AXA Investment Managers (AXA IM) continuó progresando con un incremento del 20% de los ingresos hasta situarse en los 1.419 millones de euros, partiendo de los 1.181 millones de euros en el 2006. El coeficiente de explotación de AXA IM mejoró en 0,7 puntos para situarse en el 67,6%, comparado con el 68,3% del año anterior. Los activos bajo gestión crecieron en 63.000 millones de euros alcanzando los 548.000 millones de euros en el 2007, desde los 485.000 millones de euros del 2006. El resultado operativo (la parte del grupo) creció un 31% situándose en los 276 millones de euros en el 2007, habiendo sido de 206 millones en el 2006.

Las entradas continúan, a pesar de la crisis de las “sub-primes”

¹ Neto de comisiones a los distribuidores y después de eliminar las operaciones internas entre sociedades pertenecientes al Grupo AXA IM.

² Gastos generales (incluyendo pagos variables) sobre ingresos netos de comisiones.

³ Parte del Grupo.

⁴ Cifras no auditadas y de las cuales 59.700 millones proceden de la integración de Winterthur.

⁵ Fuente: AXA IM. Período comprendido entre 31/12/04 y el 31/12/07. Rentabilidades brutas de comisiones y de dividendos acumulados.

⁶ Cifras no auditadas.

Las aportaciones netas⁶ ascendieron a los 5.000 millones de euros, principalmente procedentes de clientes institucionales. *“Aunque haya sido un año plagado de desafíos, las aportaciones brutas continuaron siendo importantes (127.600 millones de euros) a través de todas las especializaciones y en todos los mercados. Sin embargo, a pesar de esta tendencia positiva, las aportaciones netas se vieron fuertemente perjudicadas durante la segunda mitad de 2007 por la crisis de las hipotecas “sub-prime”. Los productos del mercado monetario fueron los primeros afectados por esta crisis veraniega, y fue en estos fondos, especialmente los fondos de terceros, donde se produjeron los mayores reembolsos que representaron salidas por un importe aproximado de 8.000 millones de euros. Durante este período, estuvimos especialmente atentos de permanecer próximos a nuestros clientes para conservar su confianza”*, dijo Nathalie Boulefort-Fulconis, Global Head de AXA IM Distribution.

El 2007 fue un año activo para todas nuestras plataformas de inversión:

- **La División de Renta variable de AXA IM**, que engloba todas las especializaciones en renta variable de AXA IM (Equity Conviction, Talents, AXA Framlington y AXA Rosenberg) continuó con su fuerte expansión. Efectivamente, Equity Conviction creó su gama temática, con productos tales como *AXA WF Hybrid resources* o *AXA WF Clean Tech*. Talents prosiguió con su expansión geográfica lanzando por ejemplo un fondo Global en Japón y en Corea del Sur. Además, AXA Rosenberg consolidó su posición como actor principal en este mercado, con 94.000 millones de euros en Activos Gestionados⁷. La gama AWF amplió su oferta con la integración de los fondos AXA Framlington, como por ejemplo el fondo centrado en los mercados emergentes.
- **La especialización de Renta Fija** sufrió los efectos de la desconfianza de los inversores con respecto a los fondos del mercado monetario. A pesar de estas dificultades, se registraron resultados excepcionales, como por ejemplo en High Yield, dónde los activos de AXA IM se incrementaron hasta los 3.000 millones de euros*.
- **La plataforma Alternativa de AXA IM fue** especialmente exitosa:
 - El buque insignia del equipo de Fondos de Hedge Funds, el AXA Alternative Premium, ha mostrado una muy buena resistencia a la volatilidad de los mercados desde el verano del 2007.
 - La División de Finanzas Estructuradas (SFD) gestiona en la actualidad 40.000 millones de euros*, e incluye el *“Credit Outperformance Note”*, una transacción estructurada basada en carteras de inversión largas y cortas de categoría Investment Grade. Este producto está especialmente adaptado a las condiciones de volatilidad del mercado de la segunda mitad de 2007.
 - AXA REIM incrementó en un 45% el número de clientes, y gestiona en la actualidad 41.000 millones de euros*.
 - AXA Private Equity gestiona en la actualidad 15.500 millones de euros* de activos bajo gestión con un incremento de 5.000 millones de euros* en sus distintas especializaciones a finales del 2007, lo cual representa un crecimiento del 45% anual.

⁷ Cifras basadas en tipos de cambio vigentes a 31/12/2007

* Cifras a 31/12/2007

- **Las Soluciones de Inversión AXA IM** confirmaron el potencial de crecimiento de productos tales como el Liability Driven Investments, especialmente a través de la oferta de Gestión Fiduciaria desarrollada en los Países Bajos. La gama EasyETF amplió su oferta con productos innovadores tales como un índice de materias primas, derivados de crédito, un índice Sharia.

En el 2008, AXA Investment Managers pretende continuar con su estrategia de crecimiento, a pesar de la incertidumbre reinante en los mercados.

Para poder afrontar de forma eficiente tanto las difíciles condiciones de los mercados financieros producidas durante los últimos meses como la posibilidad de que se produzca una desaceleración económica global, AXA IM está adaptando su estrategia para el 2008 centrándose en sus prioridades clave de desarrollo, siendo la primera de ellas la expansión geográfica en mercados que han venido registrando fuertes y continuos ritmos de crecimiento durante varios años. *“En Asia, nos comenta Dominique Carrel-Billiard, hemos establecido joint ventures a largo plazo en China y en India. Hemos llegado a un acuerdo para lanzar nuestro primer fondo en China, estando actualmente en fase de marketing. En el 2008, también potenciaremos nuestras actividades en la región de Asia Pacífico (Hong-Kong, Singapur), y en Japón, dónde tenemos un considerable potencial de crecimiento. En Europa necesitamos incrementar nuestra cuota de mercado así como consolidar nuestra presencia en las regiones del norte y del este de Europa. Nuestra tercera prioridad de desarrollo es reforzar nuestra presencia en Oriente Medio.”*

AXA Investment Managers también seguirá ampliando su gama de productos para hacer frente a las necesidades de sus clientes cada vez más diversificados. *“Tenemos muchas esperanzas sobre productos tales como los Fondos temáticos de Hedge Funds, los fondos Target Maturity, la oferta 130/30 de AXA Rosenberg y nuestro nuevo fondos de Inversión Responsable. Pero también queremos mejorar nuestra capacidad para ofrecer soluciones de inversión a medida de las necesidades de nuestros clientes gracias a la gran variedad de especializaciones desarrolladas. Es uno de los puntos fuertes de nuestro modelo multiespecialista y el mayor activo de AXA Investment Managers”* concluye Dominique Carrel-Billiard.

Contactos de prensa:

Emma Martínez
emma.martinez@axa-im.com

+34 91 406 72 18

Notas a los redactores

AXA Investment Managers (AXA IM)

AXA Investment Managers es una gestora de activos multiespecialista perteneciente al Grupo AXA, líder mundial en la protección financiera y gestión de patrimonios. AXA IM es una de las mayores gestoras de activos con base en Europa con aproximadamente 548.000 millones de euros de activos bajo gestión a finales de diciembre de 2007. La plantilla de AXA IM está integrada por más de 3.000 personas distribuidas por todo el mundo y opera en 21 países.

Visite nuestra página web: www.axa-im.es