



ETF IMMOBILIER

Communiqué de presse

## **AXA Investment Managers obtient une licence exclusive pour la création de trackers sur les indices immobiliers européens EPRA (European Public Real Estate Association)**

### ■ En bref

*AXA Investment Managers annonce aujourd'hui la signature d'une licence exclusive permettant le lancement de Trackers sur la gamme des indices EPRA et innove ainsi en ouvrant une nouvelle classe d'actifs aux investisseurs.*

### ■ Contexte

En lançant ce nouveau produit, AXA IM deviendra le premier émetteur en Europe sur cette classe d'actif. La qualité de l'indice EPRA (calculé par Euronext) et le caractère exclusif de la licence obtenue constituent des atouts considérables qui devraient assurer le succès du nouveau tracker.

L'indice EPRA a été lancé en mai 2000 pour répondre à la demande d'un indice immobilier large calculé en temps réel et basé sur des critères clairs. Il est le seul indice construit et géré par les professionnels de la filière immobilière et, à ce titre, reconnu comme le plus pertinent sur cette classe d'actifs.

Le lancement de l'ETF devrait intervenir au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2004. Euronext, un des leaders européens pour la négociation de trackers, a été choisi pour constituer la plate-forme de référence du produit.

Goldman Sachs, Merrill Lynch et Morgan Stanley ont décidé de s'associer à ce projet en acceptant d'être teneurs de marché officiels.

Nick van Ommen, Directeur Général d'EPRA déclare : « **C'est un grand pas en avant pour le secteur immobilier européen. L'introduction d'un ETF sur le secteur immobilier coté favorisera un cadre plus professionnel et plus souple pour les investisseurs institutionnels et retail. Les ETF adossés sur les indices EPRA permettront au secteur d'être compétitif, au même titre que les autres secteurs et classes d'actifs sur lesquels ce type de produits existent déjà** ».

Bruno Guiot, responsable du développement de la gamme EasyETF chez AXA IM déclare : « **le développement d'un produit aussi innovant sur le marché de l'immobilier coté en Europe démontre la maturité de ce secteur. Le tracker participera au développement de ce marché en offrant un outil à la fois liquide**

#### Contacts Presse :

Carine Gracia  
(33) 1 44 45 73 66

[carine.gracia@axa-im.com](mailto:carine.gracia@axa-im.com)

Christine Moguérou  
(33) 1 44 50 51 73  
[christine.moguero@sh-an.fr](mailto:christine.moguero@sh-an.fr)

[www.axa-im.fr/journalistes](http://www.axa-im.fr/journalistes)

AXA Investment Managers Paris  
Coeur Défense Tour B  
100, esp. du Gl de Gaulle  
92 932 Paris La Défense  
Cedex



ETF IMMOBILIER

Communiqué de presse

Communiqué de presse – 14 janvier 2004

et transparent. AXA IM souhaite remercier EPRA pour sa confiance et s'engage aux cotés des professionnels de la filière pour faire de ce produit un succès ».

« Nous nous réjouissons de l'excellente relation développée avec AXA IM qui a choisi Euronext comme unique plate-forme de cotation de l'ensemble de sa gamme de trackers EasyETF, et qui y listera le nouveau produit sur les indices EPRA dont Euronext assure le calcul depuis leur lancement en 2000 » déclare Roland Bellegarde, Directeur Général Adjoint des Marchés Cash et du Listing chez Euronext.

### ■ Stratégie d'AXA IM sur les trackers

La stratégie sur les trackers s'articule autour d'un développement raisonné de la gamme en mettant à profit les expertises du groupe AXA IM. Après un élargissement de la gamme sectorielle en 2003, AXA IM franchit une nouvelle étape en proposant aux investisseurs une solution d'investissement innovante, répondant à l'évolution de leurs besoins.

Pionnier sur le marché des ETF, AXA IM est leader européen sur les trackers sectoriels avec une part de marché de 35% et une progression des encours de 45% en 2003.

L'offre EasyETF s'intègre plus largement dans une gamme riche d'expertises complémentaires sur la gestion passive et quantitative. Celle-ci représente 11 milliards d'euros sous gestion.

### ■ Repères

#### AXA IM

Les EasyETF sont gérés par l'équipe spécialisée dans la gestion indicielle au sein du département de gestion des investissements structurés et alternatifs : " Structured and Alternative Investment Management " (SAIM), créée en octobre 2001. Présente à Londres, Paris, New York et Hong Kong, l'équipe de SAIM totalise 21 milliards d'euros sous gestion et compte 63 professionnels.

Le Groupe AXA IM est un gérant multi-spécialiste. La société totalise 275 milliards d'euros sous gestion à fin juin 2003. Fort de plus de 2000 collaborateurs à travers le monde, le groupe propose à ses clients une gamme riche d'expertises complémentaires : Gestion Actions active fondamentale et Gestion Actions active systématique, Gestion obligataire (Investment grade, marchés monétaires) et Gestion Taux spécialisée (High Yield, ABS, Crédits structurés, CDOs, Dette émergente, ...), Gestion structurée et alternative, Private Equity (AXA Private Equity), Multigestion (AXA Multimanager) et Gestion des actifs immobiliers (AXA Real Estate Investment Managers).

#### EPRA

EPRA est chargé de promouvoir, développer et représenter le secteur européen public de l'immobilier. La stratégie d'EPRA est la suivante : « EPRA s'efforce d'établir des standards de référence en comptabilité, reporting et gouvernement d'entreprise ; l'association délivre aussi une très grande qualité d'information aux investisseurs et pose le cadre pour les débats et les décisions sur les questions qui détermineront l'avenir du secteur ».

Contact Presse EPRA

Fraser Hugues

Tel. : +31 (0)20 405 3830

E-mail : f.hughes@epra.com

#### Contacts Presse :

Carine Gracia  
(33) 1 44 45 73 66

[carine.gracia@axa-im.com](mailto:carine.gracia@axa-im.com)

Christine Moguérrou  
(33) 1 44 50 51 73  
[christine.moguerrou@sh-an.fr](mailto:christine.moguerrou@sh-an.fr)

[www.axa-im.fr/journalistes](http://www.axa-im.fr/journalistes)

AXA Investment  
Managers Paris  
Coeur Défense Tour B  
100, esp. du Gl de Gaulle  
92 932 Paris La Défense  
Cedex



ETF IMMOBILIER

Communiqué de presse

## Communiqué de presse – 14 janvier 2004

### EURONEXT

*Euronext a été créée par la fusion des marchés cash et dérivés d'Amsterdam, Bruxelles et Paris en septembre 2000 et s'est élargi depuis avec l'intégration de BVLP (la bourse portugaise de produits cash et dérivés) et du LIFFE (London International Financial Futures and Options Exchange).*

*En 2003 Euronext confirme sa position de Bourse leader en Europe sur les actions tant en valeur d'échange qu'en nombre de transactions effectuées sur un carnet d'ordres électronique, et son rang de deuxième bourse dérivée du monde par la valeur et le nombre de contrats négociés. Euronext est un des acteurs majeurs du secteur des EFT en Europe, et a enregistré en 2003 une progression de 16,5% du nombre de transactions sur ces produits.*

Contact Presse Euronext  
Antoinette Bouvier Darpy  
Tel : 01 49 27 53 75  
E-mail : a.darpy@euronext.com

**Toutes les informations sur notre gamme EasyETF : [www.easyetf.com](http://www.easyetf.com)  
Découvrez sur notre site Internet la rubrique " Espace Journalistes " :  
<http://www.axa-im.fr/journalistes>**

#### Contacts Presse :

Carine Gracia  
(33) 1 44 45 73 66

[carine.gracia@axa-im.com](mailto:carine.gracia@axa-im.com)

Christine Moguérrou  
(33) 1 44 50 51 73  
[christine.moguerrou@sh-an.fr](mailto:christine.moguerrou@sh-an.fr)

[www.axa-im.fr/journalistes](http://www.axa-im.fr/journalistes)

AXA Investment  
Managers Paris  
Coeur Défense Tour B  
100, esp. du G1 de Gaulle  
92 932 Paris La Défense  
Cedex