

Generación de ingresos y preservación del capital

El entorno de intereses bajos o incluso negativos hace que sea muy difícil para los inversores asignar la parte de renta fija de su cartera. Sin embargo, para los inversores dispuestos a ampliar su universo de inversión y asumir los riesgos asociados, el mercado de bonos corporativos ofrece oportunidades de ingresos que el fondo pretende captar al tiempo que reduce el riesgo invirtiendo en instrumentos de corta duración.

Estrategia del fondo

- El universo de inversión comprende bonos corporativos de diversas calificaciones crediticias.
- Se basa ante todo en un amplio análisis fundamental de cada bono corporativo.
- Gestión activa.
- El fondo mantiene una duración entre 0 y 3 años en todo momento. No se invierte en el sector financiero.
- Una fuerte política de sostenibilidad para reducir el riesgo y por razones éticas.
- Favorece a los emisores que ofrecen una buena visibilidad para una determinada calificación crediticia / preferencia por los sectores menos cíclicos.

CENTRARSE EN LOS CANDIDATOS A LA LICITACIÓN HACE QUE LA ESTRATEGIA DEL FONDO ES A MUY CORTO PLAZO

73%

de las obligaciones rescatables se licitan a más tardar en su primera fecha de call.

8 meses

Periodo medio de tenencia de los bonos de la cartera hasta la llamada o el vencimiento.

Anaxis, experto en la estrategia de corta duración

- Historia de más de 15 años de soluciones de inversión resistente y con rendimiento.
- Equipo de 5 personas dedicadas a bonos corporativos.
- Experto en bonos corporativos y firme creyente en:
 - Análisis crediticio exhaustivo de cada emisor
 - Análisis profundo de la sostenibilidad para reducir el riesgo y por razones éticas
 - Alta selectividad y reducción de los riesgos externos
 - Diversificación

Un enfoque ESG estricto y ambicioso

- Nuestros compromisos incluyen la protección del medio ambiente y la biodiversidad, la preservación de los recursos hídricos, la contribución a la transición ecológica, la mejora de la salud de los habitantes y el respeto de las normas éticas universales.
- Nuestras carteras se ajustan a la trayectoria definida por los acuerdos de París (limitar el calentamiento global a 1,5 °C).
- Nuestro objetivo es que las carteras sean neutras en carbono antes de 2050, y que su intensidad de carbono se reduzca un 7,5% al año durante la década de 2018 a 2028.
- Excluimos los sectores más perjudiciales con 4 pilares: gases de efecto invernadero, contaminación, salud, ética.
- Evitamos la financiación indirecta de las actividades de los estados autoritarios a través de las emisiones de bonos de las empresas públicas de estos países.



Encontrará más informaciones en www.anaxiscapital.com y también en

Bloomberg **LIPPER** **MORNINGSTAR** **SIX** **TELEKURS**

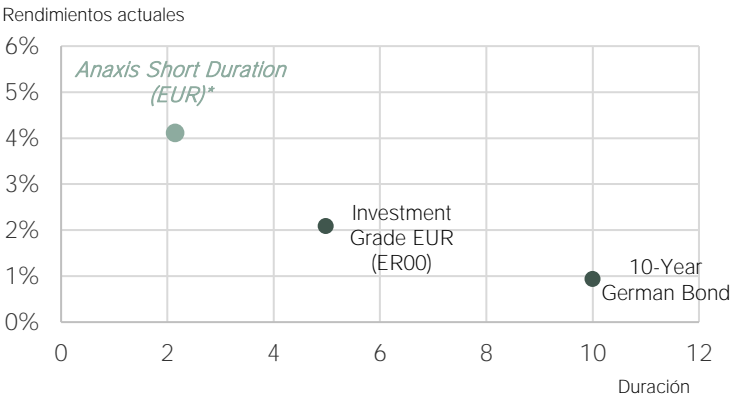
Escala de riesgo :



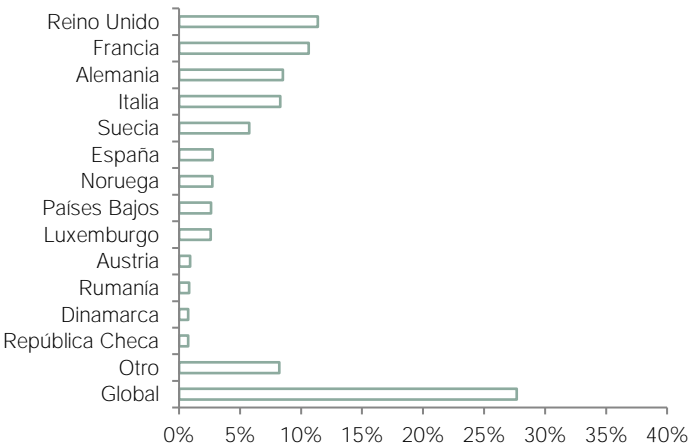
Rendimiento anualizado (EUR)*	4.11%
Duración (años)	2.15
Número de emisores	180

* Rendimiento bruto, antes de comisiones de gestión.
Fuente: Anaxis, Bloomberg, BPFS

Estas cifras evolucionarán con las inversiones realizadas, la gestión activa del fondo y las condiciones del mercado.



Asignación



Ventajas del fondo

- Los bonos corporativos de corta duración ofrecen la mejor relación riesgo/rendimiento en el espacio de la renta fija.
- Profesional selección de bonos a través de una análisis fundamental.
- Diversificación.
- La corta duración reduce los riesgos de interés y de crédito.
- Preferencia por sectores considerados por los gestores como menos cíclico.
- Clases EUR, USD y CHF con cobertura completa disponible.
- Clases de capitalización o distribución a elegir.

Características

Estructura	OICVM (FCI francés)
Lanzamiento	23 de noviembre de 2010
Liquidez	Diaria
Comisión de gestión	0.55% (part. I, J y K)
	0.65% (part. I3 y I4)
	1.05% (part. E1, E2, S1, U1 y U2)
Gastos de entr./salid.	2% máx. / 1% máx.
Gastos de rentabil.	15% del rendimiento superior al objetivo anualizado neto, exception de las clases I3 y I4 sin costes variables
Depositorio	BNP Paribas Securities Services
CAC	PricewaterhouseCoopers Audit
Número de aprobación AMF	GP-10000030
Activos bajo gestión	198 millones de euros

Riesgos principales

- Riesgo de pérdida de capital.
- Riesgo crediticio. Este es el riesgo potencial de que la calificación del emisor sea degradada, lo que puede conducir a una disminución en el precio del bono y, por lo tanto, el valor neto de los activos del fondo. Además, los suscriptores deben tener en cuenta que las inversiones en baja calificación o en los valores sin calificación generan un mayor riesgo de crédito.
- Riesgo de tipo de interés.

Códigos

Clase	Tipo*	ISIN	Bloomberg	Telekurs	WKN
I	I/E/C	FR0010951483	ANABOEI FP	12039925	A1J55L
I3	I/E/C	FR0013231420	-	-	A2DLYN
I4	I/E/D	FR0013231438	ANABOI4 FP	-	A2DLYP
J	I/U/C	FR0011011618	ANABOUJ FP	12550463	A1JXRC
K	I/S/C	FR0011352202	ANABOCK FP	20176071	A1WZAY
E1	R/E/C	FR0010951426	ANABOE1 FP	12009614	A1H5VJ
E2	R/E/D	FR0010951434	ANABOE2 FP	12009618	A1H5VK
U1	R/U/C	FR0010951467	ANABOU1 FP	12009629	A1JXRB
U2	R/U/D	FR0010951475	ANABOU2 FP	12039922	A1JXRE
S1	R/S/C	FR0010951442	ANABOS1 FP	12009622	A1JXRA

* I=Institucional, R=Retail / E=EUR, U=USD, S=CHF / C=Capitalización, D=Distribución