



Artículo 9

Fondos con objetivo de inversión sostenible

Buscando el rendimiento en un entorno de mercado desafiante

En un mundo de tipos de interés muy bajos y de mercados volátiles, EM Bond Opp. 2024 ofrece atractivas oportunidades de rendimiento para los inversores dispuestos a aceptar el riesgo inherente a los bonos corporativos de EM en un horizonte que finaliza el 31 de diciembre de 2024.

Estrategia del fondo

- El universo de inversión comprende bonos con vencimiento alrededor del 31 diciembre de 2024 (fondo con vencimiento).
- Bonos corporativos de diversos rating.
- Confie en primer lugar en un extenso análisis fundamental de cada bono corporativo.
- Monitoreo y gestión activa.
- Una fuerte política de sostenibilidad para reducir el riesgo y por razones éticas.
- Favorece a los emisores que ofrecen buena visibilidad para un crédito calificación / preferencia para sectores menos cíclicos.
- Sin inversión en el sector financiero.

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.

Anaxis, pionero y líder en fondos con vencimientos.

- Historia de más de 15 años de soluciones de inversión resistente y con rendimiento.
- Equipo de 5 personas dedicadas a bonos corporativos.
- Pionero en fondos con vencimiento y empresa creyente en el ventajas de estos fondos:
 - Diversificación
 - Análisis de crédito completo de cada bono
 - Visibilidad a medida que el riesgo de crédito y el riesgo de tipo de interés disminuyen con el tiempo

Ventajas de los fondos con vencimiento

| | Individual Bond | Open-ended Bond Fund | Fixed-term Maturity Bond Fund |
|--------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------|
| Fixed investment horizon | ✓ | ✗ | ✓ |
| Visibility on yield | ✓ | ✗ | ✓ |
| Convergence effect | ✓ | ✗ | ✓ |
| Diversification | ✗ | ✓ | ✓ |
| Active management | ✗ | ✓ | ✓ |
| Liquidity | ? | ✓ | ✓ |

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

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

Escala de riesgo :

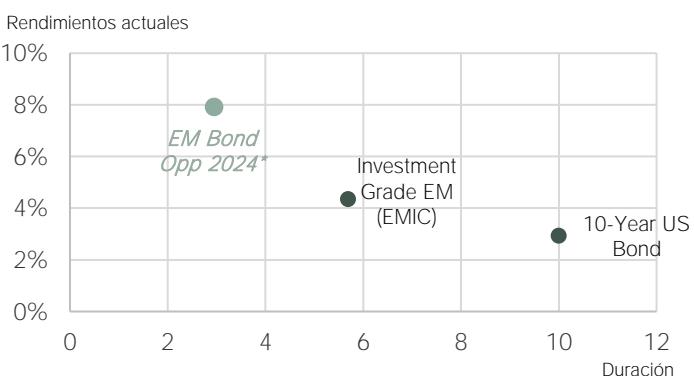
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

| | |
|--|-------|
| Rendimiento anualizado al vencimiento* | 7.91% |
| Duración (años) | 2.95 |
| Número de emisores | 117 |

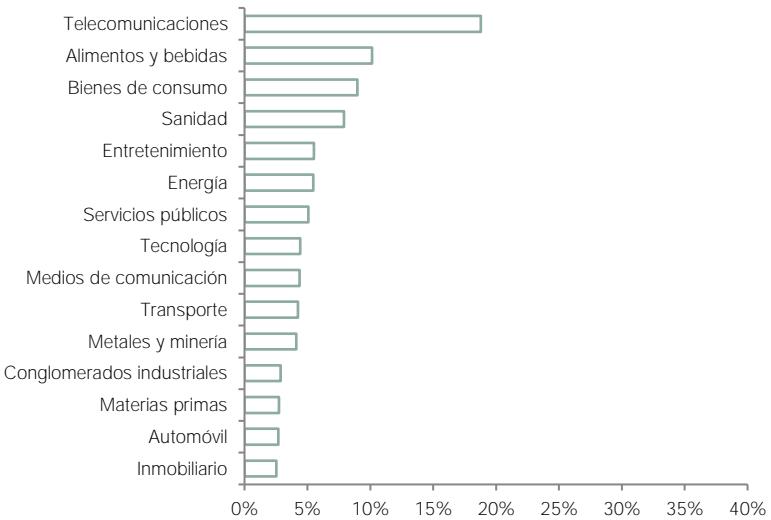
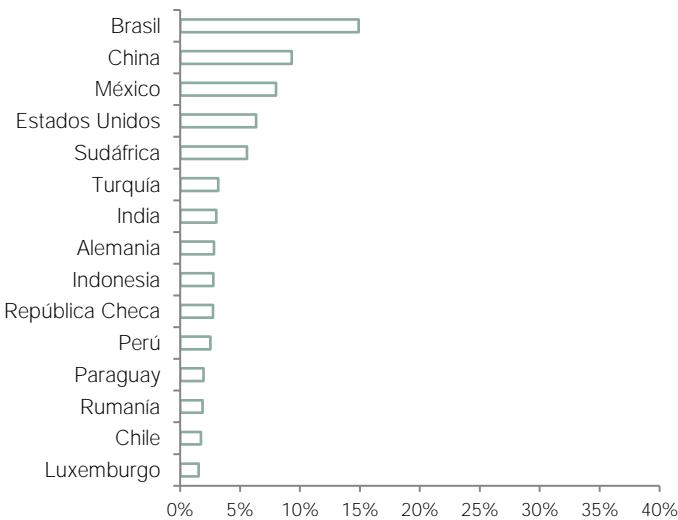
* Rendimiento bruto, antes de comisiones de gestión.

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

- Rendimiento atractivo en el entorno actual de bajas de los tipos de interés.
- Profesional selección de bonos a través de una análisis fundamental.
- Diversificación.
- Preferencia por sectores considerados por los gestores como menos cíclico.
- Visibilidad a medida que el perfil de riesgo disminuye con el tiempo.
- Clases EUR, USD y CHF con cobertura completa disponible.
- Clases de capitalización o distribución a elegir.

Características

| | |
|--------------------------|--|
| Estructura | OICVM (FCI francés) |
| Liquidez | Diaria |
| Vencimiento | 31 de diciembre de 2024 |
| Comisión de gestión | 0,75% (part. I1 y J1) 1,25% (part. E1, U1 y S1) |
| Gastos de entr./salid. | 2% máx. / 1% |
| Depositario | BNP Paribas Securities Services |
| CAC | PricewaterhouseCoopers Audit |
| Número de aprobación AMF | GP-10000030 |

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 |
|-------|-------|--------------|------------|----------|--------|
| I1 | I/E/C | FR0012767077 | ABO20I FP | 28782458 | A14W7M |
| J1 | I/U/C | FR0012767093 | ABO20J FP | 28782467 | A14W7N |
| J2 | I/U/D | FR0012767101 | ABO24J2 FP | - | - |
| K1 | I/S/C | FR0012767119 | ABO24K1 FP | - | - |
| E1 | R/E/C | FR0012767010 | ABO20E1 FP | 28774925 | A14W7K |
| E2 | R/E/D | FR0012767036 | ABO24E2 FP | - | - |
| U1 | R/U/C | FR0012767044 | ABO20U1 FP | 28774930 | A14W7L |
| S1 | R/S/C | FR0012767069 | ABO20S1 FP | 28774933 | - |

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