

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

DIVERSIFIED BOND OPP. 2025

Para una inversión en euro – Participación E1 – ISIN FR0013330719

ANAXIS ASSET MANAGEMENT

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo. Esta categoría de participaciones tiene como objetivo de gestión lograr al vencimiento del 31 de diciembre de 2025 una rentabilidad anualizada neta del 3%. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el costo de la cobertura de divisas. Se basa en las hipótesis de mercado realizadas por la empresa de gestión. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de incumplimiento.

Objetivo de inversión sostenible. La gestión pretende contribuir de forma significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en una media del 7,5% anual, en comparación con un punto de referencia establecido a finales de 2018.

Política de inversión. El objetivo debe ser alcanzado mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente deuda privada.

El fondo invierte mayoritariamente su patrimonio en bonos cuya calificación podrá ser inferior al grado de inversión o considerados como de calidad equivalente por el comité de gestión, lo que implica un riesgo crediticio potencialmente mayor. La cartera está compuesta en la totalidad o parte de títulos denominados en euros. Otras monedas utilizadas son monedas libremente convertibles de países desarrollados. La exposición al riesgo de cambio está cubierta de manera a mantenerla por debajo del 5%.

La gestión se basa ante todo en el análisis fundamental minucioso de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de títulos individuales seleccionados por sus propios méritos.

El fondo puede colocar su exceso de liquidez en depósitos a plazo. Dichos depósitos pueden representar hasta un 50% del activo del OICVM. La sensibilidad de la cartera de renta fija puede evolucionar en una horquilla de 0 a 7. Tendrá una tendencia decreciente al acercarse del vencimiento del fondo.

A más tardar el 31/12/2025, el OICVM se gestionará en el mercado monetario en relación con su tasa promedio.

El OICVM optará entonces, previo consentimiento de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) ya sea por su disolución, la puesta en práctica de una nueva estrategia de inversión o será fusionado con otro OICVM.

Factores de sostenibilidad. En primer lugar, se utiliza una política de exclusión sectorial para excluir las siguientes actividades: combustibles fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y plaguicidas, armas, tabaco, OMG no terapéuticos.

En segundo lugar, se califica a los emisores por cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza. Los criterios medioambientales incluyen el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque de mejores esfuerzos. Además, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los entornos y recursos hídricos.

Los criterios sociales incluyen los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias y el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU. Para la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo son importantes. El análisis cubre al menos el 90% de la cartera y excluye al menos uno de cada cinco emisores.

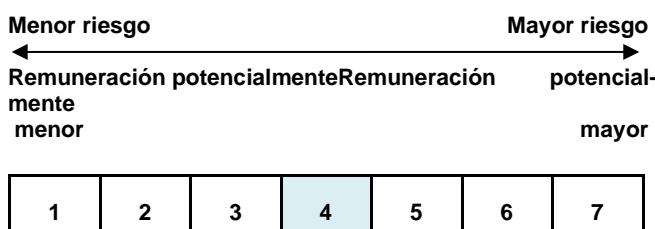
Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de suposiciones y predicciones, y la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos.

Modalidades de suscripción y reembolso. El valor liquidativo es diario. Las solicitudes de suscripción y reembolso se reciben y se centralizan cada día a más tardar a las 12:00 en BNP Paribas Securities Services y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día siguiente, es decir con cotización desconocida.

Asignación de los ingresos. Capitalización.

Recomendación. Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento del 31 diciembre de 2025.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este nivel de riesgo intermedio se explica por la inversión en renta fija privada, en particular en deuda corporativa de categoría especulativa, así como por una exposición al movimiento general de las tasas de interés. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro.

La categoría asociada a esta participación no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. El capital inicialmente invertido no goza de ninguna garantía.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador

Riesgo de crédito. Riesgo de degradación repentina de la calidad de la firma de un emisor o riesgo de quiebra, lo cual puede provocar una caída de la cotización del título y, por lo tanto, del valor liquidativo del OICVM.

Riesgo vinculado a los productos derivados. La utilización de productos derivados puede conllevar un aumento del riesgo de tasa de interés superior al que tienen las obligaciones y otros títulos de deuda detenidos en la cartera.

GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2%
Gastos de salida	1%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. En algunos casos, el inverso podría pagar menos. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,45% impuestos incluidos
-------------------	---------------------------

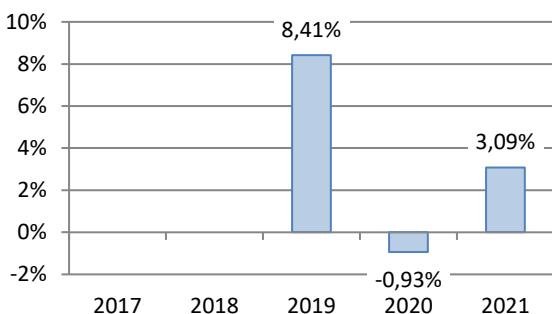
La cifra es una estimación. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC.

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna.
--------------------------	----------

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección "Gastos y comisiones" del folleto, disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Las participaciones E1 están denominadas en euro. Las rentabilidades indicadas tienen en cuenta los gastos corrientes, pero no incluyen los gastos soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario es BNP Paribas Securities Services.

El último prospecto y los últimos documentos periódicos, así como toda otra información adicional, se enviarán sin gastos previa solicitud escrita a la sociedad de gestión. El valor liquidativo se encuentra a disposición previa solicitud a la sociedad de gestión y en su sitio web www.anaxiscapital.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales vinculados con la posesión de las participaciones del OICVM pueden ser gravables. Le recomendamos que consulte al comercializador del OICVM a este respecto.

Anaxis Asset Management SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM. Los detalles de la política de remuneración actualizada están disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com. Se entregará gratuitamente previa solicitud un ejemplar en papel.

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (Autorité des Marchés Financiers).

Anaxis Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros.

Los datos fundamentales para el inversor suministrados en el presente documento son exactos y están actualizados a 11 de marzo de 2022.

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

DIVERSIFIED BOND OPP. 2025

Para una inversión en euro – Participación E2 – ISIN FR0013330727

ANAXIS ASSET MANAGEMENT

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo. Esta categoría de participaciones tiene como objetivo de gestión lograr al vencimiento del 31 de diciembre de 2025 una rentabilidad anualizada neta del 3%. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el costo de la cobertura de divisas. Se basa en las hipótesis de mercado realizadas por la empresa de gestión. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de incumplimiento.

Objetivo de inversión sostenible. La gestión pretende contribuir de forma significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en una media del 7,5% anual, en comparación con un punto de referencia establecido a finales de 2018.

Política de inversión. El objetivo debe ser alcanzado mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente deuda privada. El fondo invierte mayoritariamente su patrimonio en bonos cuya calificación podrá ser inferior al grado de inversión o considerados como de calidad equivalente por el comité de gestión, lo que implica un riesgo crediticio potencialmente mayor. La cartera está compuesta en la totalidad o parte de títulos denominados en euros. Otras monedas utilizadas son monedas libremente convertibles de países desarrollados. La exposición al riesgo de cambio está cubierta de manera a mantenerla por debajo del 5%.

La gestión se basa ante todo en el análisis fundamental minucioso de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de títulos individuales seleccionados por sus propios méritos.

El fondo puede colocar su exceso de liquidez en depósitos a plazo. Dichos depósitos pueden representar hasta un 50% del activo del OICVM. La sensibilidad de la cartera de renta fija puede evolucionar en una horquilla de 0 à 7. Tendrá una tendencia decreciente al acercarse del vencimiento del fondo.

A más tardar el 31/12/2025, el OICVM se gestionará en el mercado monetario en relación con su tasa promedio.

El OICVM optará entonces, previo consentimiento de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) ya sea por su disolución, la puesta en práctica de una nueva estrategia de inversión o será fusionado con otro OICVM.

Factores de sostenibilidad. En primer lugar, se utiliza una política de exclusión sectorial para excluir las siguientes actividades: combustibles fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y plaguicidas, armas, tabaco, OMG no terapéuticos.

En segundo lugar, se califica a los emisores por cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza. Los criterios medioambientales incluyen el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque de mejores esfuerzos. Además, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los entornos y recursos hídricos.

Los criterios sociales incluyen los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias y el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU. Para la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo son importantes. El análisis cubre al menos el 90% de la cartera y excluye al menos uno de cada cinco emisores.

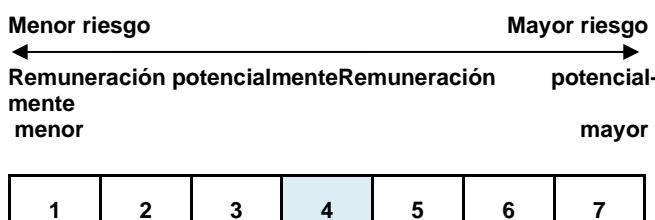
Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de suposiciones y predicciones, y la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos.

Modalidades de suscripción y reembolso. El valor liquidativo es diario. Las solicitudes de suscripción y reembolso se reciben y se centralizan cada día a más tardar a las 12:00 en BNP Paribas Securities Services y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día siguiente, es decir con cotización desconocida.

Asignación de los ingresos. Capitalización y/o distribución.

Recomendación. Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento del 31 diciembre de 2025.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este nivel de riesgo intermedio se explica por la inversión en renta fija privada, en particular en deuda corporativa de categoría especulativa, así como por una exposición al movimiento general de las tasas de interés. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro.

La categoría asociada a esta participación no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. El capital inicialmente invertido no goza de ninguna garantía.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador

Riesgo de crédito. Riesgo de degradación repentina de la calidad de la firma de un emisor o riesgo de quiebra, lo cual puede provocar una caída de la cotización del título y, por lo tanto, del valor liquidativo del OICVM.

Riesgo vinculado a los productos derivados. La utilización de productos derivados puede conllevar un aumento del riesgo de tasa de interés superior al que tienen las obligaciones y otros títulos de deuda detenidos en la cartera.

GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2%
Gastos de salida	1%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. En algunos casos, el inverso podría pagar menos. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,45% impuestos incluidos
-------------------	---------------------------

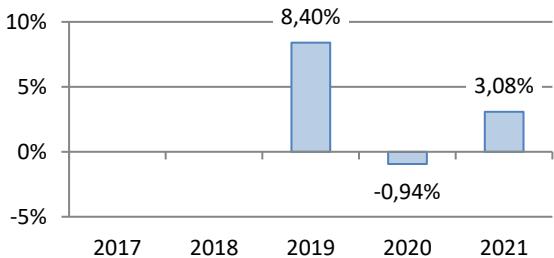
La cifra es una estimación. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC.

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna.
--------------------------	----------

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección "Gastos y comisiones" del folleto, disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Las participaciones E2 están denominadas en euro.

Las rentabilidades indicadas tienen en cuenta los gastos corrientes, pero no incluyen los gastos soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario es BNP Paribas Securities Services.

El último prospecto y los últimos documentos periódicos, así como toda otra información adicional, se enviarán sin gastos previa solicitud escrita a la sociedad de gestión. El valor liquidativo se encuentra a disposición previa solicitud a la sociedad de gestión y en su sitio web www.anaxiscapital.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales vinculados con la posesión de las participaciones del OICVM pueden ser gravables. Le recomendamos que consulte al comercializador del OICVM a este respecto.

Anaxis Asset Management SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM. Los detalles de la política de remuneración actualizada están disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com. Se entregará gratuitamente previa solicitud un ejemplar en papel.

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (Autorité des Marchés Financiers).

Anaxis Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros.

Los datos fundamentales para el inversor suministrados en el presente documento son exactos y están actualizados a 11 de marzo de 2022.

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

DIVERSIFIED BOND OPP. 2025

Para una inversión en dólar estadounidense – Participación U1 – ISIN FR0013330735

ANAXIS ASSET MANAGEMENT

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo. Esta categoría de participaciones tiene como objetivo de gestión lograr al vencimiento del 31 de diciembre de 2025 una rentabilidad anualizada neta del 5,50%. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el costo de la cobertura de divisas. Se basa en las hipótesis de mercado realizadas por la empresa de gestión. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de incumplimiento.

Objetivo de inversión sostenible. La gestión pretende contribuir de forma significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en una media del 7,5% anual, en comparación con un punto de referencia establecido a finales de 2018.

Política de inversión. El objetivo debe ser alcanzado mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente deuda privada. El fondo invierte mayoritariamente su patrimonio en bonos cuya calificación podrá ser inferior al grado de inversión o considerados como de calidad equivalente por el comité de gestión, lo que implica un riesgo crediticio potencialmente mayor. La cartera está compuesta en la totalidad o parte de títulos denominados en euros. Otras monedas utilizadas son monedas libremente convertibles de países desarrollados. La exposición al riesgo de cambio está cubierta de manera a mantenerla por debajo del 5%.

La gestión se basa ante todo en el análisis fundamental minucioso de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de títulos individuales seleccionados por sus propios méritos.

El fondo puede colocar su exceso de liquidez en depósitos a plazo. Dichos depósitos pueden representar hasta un 50% del activo del OICVM. La sensibilidad de la cartera de renta fija puede evolucionar en una horquilla de 0 à 7. Tendrá una tendencia decreciente al acercarse del vencimiento del fondo.

A más tardar el 31/12/2025, el OICVM se gestionará en el mercado monetario en relación con su tasa promedio.

El OICVM optará entonces, previo consentimiento de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) ya sea por su disolución, la puesta en práctica de una nueva estrategia de inversión o será fusionado con otro OICVM.

Factores de sostenibilidad. En primer lugar, se utiliza una política de exclusión sectorial para excluir las siguientes actividades: combustibles fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y plaguicidas, armas, tabaco, OMG no terapéuticos.

En segundo lugar, se califica a los emisores por cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza. Los criterios medioambientales incluyen el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque de mejores esfuerzos. Además, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los entornos y recursos hídricos.

Los criterios sociales incluyen los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias y el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU. Para la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo son importantes. El análisis cubre al menos el 90% de la cartera y excluye al menos uno de cada cinco emisores.

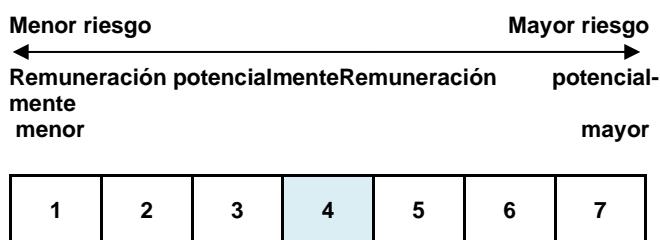
Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de suposiciones y predicciones, y la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos.

Modalidades de suscripción y reembolso. El valor liquidativo es diario. Las solicitudes de suscripción y reembolso se reciben y se centralizan cada día a más tardar a las 12:00 en BNP Paribas Securities Services y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día siguiente, es decir con cotización desconocida.

Asignación de los ingresos. Capitalización.

Recomendación. Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento del 31 diciembre de 2025.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este nivel de riesgo intermedio se explica por la inversión en renta fija privada, en particular en deuda corporativa de categoría especulativa, así como por una exposición al movimiento general de las tasas de interés. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro.

La categoría asociada a esta participación no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. El capital inicialmente invertido no goza de ninguna garantía.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador

Riesgo de crédito. Riesgo de degradación repentina de la calidad de la firma de un emisor o riesgo de quiebra, lo cual puede provocar una caída de la cotización del título y, por lo tanto, del valor liquidativo del OICVM.

Riesgo vinculado a los productos derivados. La utilización de productos derivados puede conllevar un aumento del riesgo de tasa de interés superior al que tienen las obligaciones y otros títulos de deuda detenidos en la cartera.

GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2%
Gastos de salida	1%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. En algunos casos, el inverso podría pagar menos. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,45% impuestos incluidos
-------------------	---------------------------

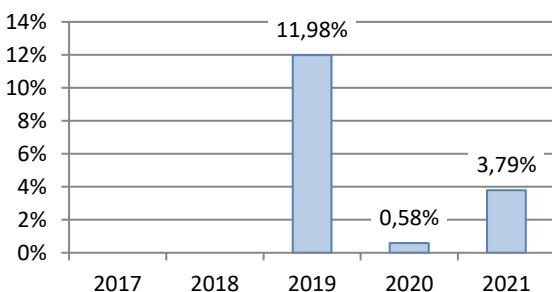
La cifra es una estimación. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC.

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna.
--------------------------	----------

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección "Gastos y comisiones" del folleto, disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Las participaciones U1 están denominadas en dólar estadounidense.

Las rentabilidades indicadas tienen en cuenta los gastos corrientes, pero no incluyen los gastos soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario es BNP Paribas Securities Services.

El último prospecto y los últimos documentos periódicos, así como toda otra información adicional, se enviarán sin gastos previa solicitud escrita a la sociedad de gestión. El valor liquidativo se encuentra a disposición previa solicitud a la sociedad de gestión y en su sitio web www.anaxiscapital.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales vinculados con la posesión de las participaciones del OICVM pueden ser gravables. Le recomendamos que consulte al comercializador del OICVM a este respecto.

Anaxis Asset Management SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM. Los detalles de la política de remuneración actualizada están disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com. Se entregará gratuitamente previa solicitud un ejemplar en papel.

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (Autorité des Marchés Financiers).

Anaxis Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros.

Los datos fundamentales para el inversor suministrados en el presente documento son exactos y están actualizados a 11 de marzo de 2022.

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

DIVERSIFIED BOND OPP. 2025

Para una inversión en franco suizo – Participación S1 – ISIN FR0013330743

ANAXIS ASSET MANAGEMENT

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo. Esta categoría de participaciones tiene como objetivo de gestión lograr al vencimiento del 31 de diciembre de 2025 una rentabilidad anualizada neta del 3%. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el costo de la cobertura de divisas. Se basa en las hipótesis de mercado realizadas por la empresa de gestión. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de incumplimiento.

Objetivo de inversión sostenible. La gestión pretende contribuir de forma significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en una media del 7,5% anual, en comparación con un punto de referencia establecido a finales de 2018.

Política de inversión. El objetivo debe ser alcanzado mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente deuda privada.

El fondo invierte mayoritariamente su patrimonio en bonos cuya calificación podrá ser inferior al grado de inversión o considerados como de calidad equivalente por el comité de gestión, lo que implica un riesgo crediticio potencialmente mayor. La cartera está compuesta en la totalidad o parte de títulos denominados en euros. Otras monedas utilizadas son monedas libremente convertibles de países desarrollados. La exposición al riesgo de cambio está cubierta de manera a mantenerla por debajo del 5%.

La gestión se basa ante todo en el análisis fundamental minucioso de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de títulos individuales seleccionados por sus propios méritos.

El fondo puede colocar su exceso de liquidez en depósitos a plazo. Dichos depósitos pueden representar hasta un 50% del activo del OICVM. La sensibilidad de la cartera de renta fija puede evolucionar en una horquilla de 0 à 7. Tendrá una tendencia decreciente al acercarse del vencimiento del fondo.

A más tardar el 31/12/2025, el OICVM se gestionará en el mercado monetario en relación con su tasa promedio.

El OICVM optará entonces, previo consentimiento de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) ya sea por su disolución, la puesta en práctica de una nueva estrategia de inversión o será fusionado con otro OICVM.

Factores de sostenibilidad. En primer lugar, se utiliza una política de exclusión sectorial para excluir las siguientes actividades: combustibles fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y plaguicidas, armas, tabaco, OMG no terapéuticos.

En segundo lugar, se califica a los emisores por cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza. Los criterios medioambientales incluyen el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque de mejores esfuerzos. Además, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los entornos y recursos hídricos.

Los criterios sociales incluyen los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias y el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU. Para la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo son importantes. El análisis cubre al menos el 90% de la cartera y excluye al menos uno de cada cinco emisores.

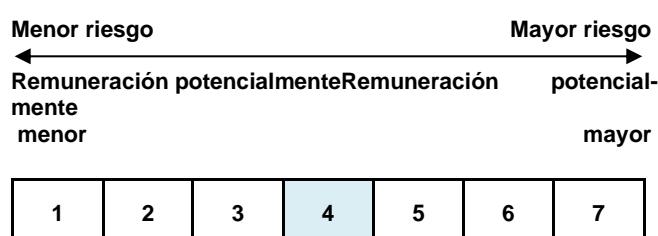
Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de suposiciones y predicciones, y la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos.

Modalidades de suscripción y reembolso. El valor liquidativo es diario. Las solicitudes de suscripción y reembolso se reciben y se centralizan cada día a más tardar a las 12:00 en BNP Paribas Securities Services y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día siguiente, es decir con cotización desconocida.

Asignación de los ingresos. Capitalización.

Recomendación. Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento del 31 diciembre de 2025.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este nivel de riesgo intermedio se explica por la inversión en renta fija privada, en particular en deuda corporativa de categoría especulativa, así como por una exposición al movimiento general de las tasas de interés. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro.

La categoría asociada a esta participación no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. El capital inicialmente invertido no goza de ninguna garantía.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador

Riesgo de crédito. Riesgo de degradación repentina de la calidad de la firma de un emisor o riesgo de quiebra, lo cual puede provocar una caída de la cotización del título y, por lo tanto, del valor liquidativo del OICVM.

Riesgo vinculado a los productos derivados. La utilización de productos derivados puede conllevar un aumento del riesgo de tasa de interés superior al que tienen las obligaciones y otros títulos de deuda detenidos en la cartera.

GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2%
Gastos de salida	1%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. En algunos casos, el inverso podría pagar menos. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,45% impuestos incluidos
-------------------	---------------------------

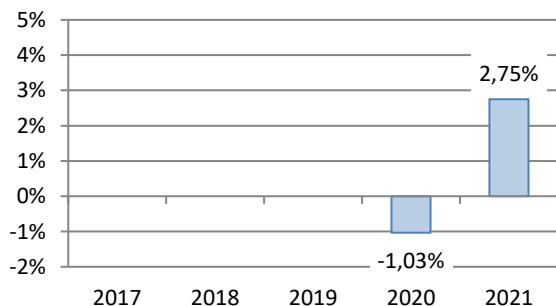
La cifra es una estimación. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC.

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna.
--------------------------	----------

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección "Gastos y comisiones" del folleto, disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Las participaciones S1 están denominadas en franco suizo. Las rentabilidades indicadas tienen en cuenta los gastos corrientes, pero no incluyen los gastos soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario es BNP Paribas Securities Services.

El último prospecto y los últimos documentos periódicos, así como toda otra información adicional, se enviarán sin gastos previa solicitud escrita a la sociedad de gestión. El valor liquidativo se encuentra a disposición previa solicitud a la sociedad de gestión y en su sitio web www.anaxiscapital.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales vinculados con la posesión de las participaciones del OICVM pueden ser gravables. Le recomendamos que consulte al comercializador del OICVM a este respecto.

Anaxis Asset Management SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM. Los detalles de la política de remuneración actualizada están disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com. Se entregará gratuitamente previa solicitud un ejemplar en papel.

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (Autorité des Marchés Financiers).

Anaxis Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros.

Los datos fundamentales para el inversor suministrados en el presente documento son exactos y están actualizados a 11 de marzo de 2022.

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

DIVERSIFIED BOND OPP. 2025

Para una inversión en euro – Participación I1 – ISIN FR0013330750

ANAXIS ASSET MANAGEMENT

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo. Esta categoría de participaciones tiene como objetivo de gestión lograr al vencimiento del 31 de diciembre de 2025 una rentabilidad anualizada neta del 3,5%. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el costo de la cobertura de divisas. Se basa en las hipótesis de mercado realizadas por la empresa de gestión. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de incumplimiento.

Objetivo de inversión sostenible. La gestión pretende contribuir de forma significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en una media del 7,5% anual, en comparación con un punto de referencia establecido a finales de 2018.

Política de inversión. El objetivo debe ser alcanzado mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente deuda privada. El fondo invierte mayoritariamente su patrimonio en bonos cuya calificación podrá ser inferior al grado de inversión o considerados como de calidad equivalente por el comité de gestión, lo que implica un riesgo crediticio potencialmente mayor. La cartera está compuesta en la totalidad o parte de títulos denominados en euros. Otras monedas utilizadas son monedas libremente convertibles de países desarrollados. La exposición al riesgo de cambio está cubierta de manera a mantenerla por debajo del 5%.

La gestión se basa ante todo en el análisis fundamental minucioso de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de títulos individuales seleccionados por sus propios méritos.

El fondo puede colocar su exceso de liquidez en depósitos a plazo. Dichos depósitos pueden representar hasta un 50% del activo del OICVM. La sensibilidad de la cartera de renta fija puede evolucionar en una horquilla de 0 à 7. Tendrá una tendencia decreciente al acercarse del vencimiento del fondo.

A más tardar el 31/12/2025, el OICVM se gestionará en el mercado monetario en relación con su tasa promedio.

El OICVM optará entonces, previo consentimiento de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) ya sea por su disolución, la puesta en práctica de una nueva estrategia de inversión o será fusionado con otro OICVM.

Factores de sostenibilidad. En primer lugar, se utiliza una política de exclusión sectorial para excluir las siguientes actividades: combustibles fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y plaguicidas, armas, tabaco, OMG no terapéuticos.

En segundo lugar, se califica a los emisores por cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza. Los criterios medioambientales incluyen el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque de mejores esfuerzos. Además, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los entornos y recursos hídricos.

Los criterios sociales incluyen los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias y el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU. Para la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo son importantes. El análisis cubre al menos el 90% de la cartera y excluye al menos uno de cada cinco emisores.

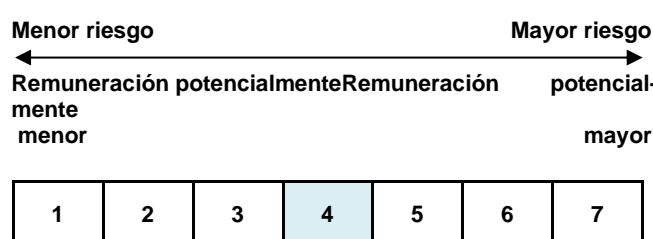
Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de suposiciones y predicciones, y la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos.

Modalidades de suscripción y reembolso. El valor liquidativo es diario. Las solicitudes de suscripción y reembolso se reciben y se centralizan cada día a más tardar a las 12:00 en BNP Paribas Securities Services y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día siguiente, es decir con cotización desconocida.

Asignación de los ingresos. Capitalización.

Recomendación. Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento del 31 diciembre de 2025.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este nivel de riesgo intermedio se explica por la inversión en renta fija privada, en particular en deuda corporativa de categoría especulativa, así como por una exposición al movimiento general de las tasas de interés. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro.

La categoría asociada a esta participación no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. El capital inicialmente invertido no goza de ninguna garantía.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador

Riesgo de crédito. Riesgo de degradación repentina de la calidad de la firma de un emisor o riesgo de quiebra, lo cual puede provocar una caída de la cotización del título y, por lo tanto, del valor liquidativo del OICVM.

Riesgo vinculado a los productos derivados. La utilización de productos derivados puede conllevar un aumento del riesgo de tasa de interés superior al que tienen las obligaciones y otros títulos de deuda detenidos en la cartera.

GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2%
Gastos de salida	1%

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,95% impuestos incluidos
-------------------	---------------------------

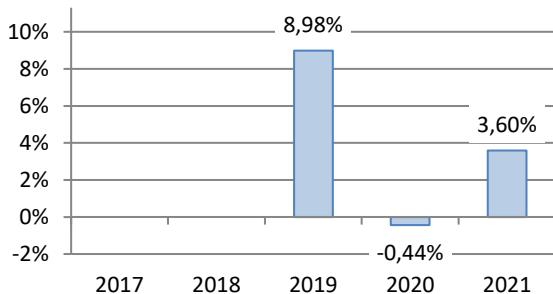
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna.
--------------------------	----------

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. En algunos casos, el inverso podría pagar menos. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

La cifra es una estimación. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC. Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección "Gastos y comisiones" del folleto, disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Las participaciones I1 están denominadas en euro. Las rentabilidades indicadas tienen en cuenta los gastos corrientes, pero no incluyen los gastos soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario es BNP Paribas Securities Services.

El último prospecto y los últimos documentos periódicos, así como toda otra información adicional, se enviarán sin gastos previa solicitud escrita a la sociedad de gestión. El valor liquidativo se encuentra a disposición previa solicitud a la sociedad de gestión y en su sitio web www.anaxiscapital.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales vinculados con la posesión de las participaciones del OICVM pueden ser gravables. Le recomendamos que consulte al comercializador del OICVM a este respecto.

Anaxis Asset Management SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM. Los detalles de la política de remuneración actualizada están disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com. Se entregará gratuitamente previa solicitud un ejemplar en papel.

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (Autorité des Marchés Financiers).

Anaxis Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros.

Los datos fundamentales para el inversor suministrados en el presente documento son exactos y están actualizados a 11 de marzo de 2022.

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

DIVERSIFIED BOND OPP. 2025

Para una inversión en euro – Participación I2 – ISIN FR0013330768

ANAXIS ASSET MANAGEMENT

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo. Esta categoría de participaciones tiene como objetivo de gestión lograr al vencimiento del 31 de diciembre de 2025 una rentabilidad anualizada neta del 3,50%. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el costo de la cobertura de divisas. Se basa en las hipótesis de mercado realizadas por la empresa de gestión. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de incumplimiento.

Objetivo de inversión sostenible. La gestión pretende contribuir de forma significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en una media del 7,5% anual, en comparación con un punto de referencia establecido a finales de 2018.

Política de inversión. El objetivo debe ser alcanzado mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente deuda privada. El fondo invierte mayoritariamente su patrimonio en bonos cuya calificación podrá ser inferior al grado de inversión o considerados como de calidad equivalente por el comité de gestión, lo que implica un riesgo crediticio potencialmente mayor. La cartera está compuesta en la totalidad o parte de títulos denominados en euros. Otras monedas utilizadas son monedas libremente convertibles de países desarrollados. La exposición al riesgo de cambio está cubierta de manera a mantenerla por debajo del 5%.

La gestión se basa ante todo en el análisis fundamental minucioso de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de títulos individuales seleccionados por sus propios méritos.

El fondo puede colocar su exceso de liquidez en depósitos a plazo. Dichos depósitos pueden representar hasta un 50% del activo del OICVM. La sensibilidad de la cartera de renta fija puede evolucionar en una horquilla de 0 à 7. Tendrá una tendencia decreciente al acercarse del vencimiento del fondo.

A más tardar el 31/12/2025, el OICVM se gestionará en el mercado monetario en relación con su tasa promedio.

El OICVM optará entonces, previo consentimiento de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) ya sea por su disolución, la puesta en práctica de una nueva estrategia de inversión o será fusionado con otro OICVM.

Factores de sostenibilidad. En primer lugar, se utiliza una política de exclusión sectorial para excluir las siguientes actividades: combustibles fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y plaguicidas, armas, tabaco, OMG no terapéuticos.

En segundo lugar, se califica a los emisores por cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza. Los criterios medioambientales incluyen el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque de mejores esfuerzos. Además, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los entornos y recursos hídricos.

Los criterios sociales incluyen los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias y el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU. Para la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo son importantes. El análisis cubre al menos el 90% de la cartera y excluye al menos uno de cada cinco emisores.

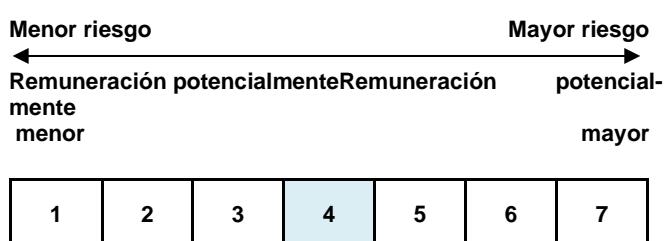
Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de suposiciones y predicciones, y la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos.

Modalidades de suscripción y reembolso. El valor liquidativo es diario. Las solicitudes de suscripción y reembolso se reciben y se centralizan cada día a más tardar a las 12:00 en BNP Paribas Securities Services y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día siguiente, es decir con cotización desconocida.

Asignación de los ingresos. Capitalización.

Recomendación. Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento del 31 diciembre de 2025

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este nivel de riesgo intermedio se explica por la inversión en renta fija privada, en particular en deuda corporativa de categoría especulativa, así como por una exposición al movimiento general de las tasas de interés. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro.

La categoría asociada a esta participación no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. El capital inicialmente invertido no goza de ninguna garantía.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador

Riesgo de crédito. Riesgo de degradación repentina de la calidad de la firma de un emisor o riesgo de quiebra, lo cual puede provocar una caída de la cotización del título y, por lo tanto, del valor liquidativo del OICVM.

Riesgo vinculado a los productos derivados. La utilización de productos derivados puede conllevar un aumento del riesgo de tasa de interés superior al que tienen las obligaciones y otros títulos de deuda detenidos en la cartera.

GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2%
Gastos de salida	1%

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,95% impuestos incluidos
-------------------	---------------------------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna.
--------------------------	----------

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. En algunos casos, el inverso podría pagar menos. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

La cifra es una estimación. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC.

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección "Gastos y comisiones" del folleto, disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

No existen datos

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Las participaciones I2 están denominadas en euro. Las rentabilidades indicadas tienen en cuenta los gastos corrientes, pero no incluyen los gastos soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario es BNP Paribas Securities Services.

El último prospecto y los últimos documentos periódicos, así como toda otra información adicional, se enviarán sin gastos previa solicitud escrita a la sociedad de gestión. El valor liquidativo se encuentra a disposición previa solicitud a la sociedad de gestión y en su sitio web www.anaxiscapital.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales vinculados con la posesión de las participaciones del OICVM pueden ser gravables. Le recomendamos que consulte al comercializador del OICVM a este respecto.

Anaxis Asset Management SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM. Los detalles de la política de remuneración actualizada están disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com. Se entregará gratuitamente previa solicitud un ejemplar en papel.

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (Autorité des Marchés Financiers).

Anaxis Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros.

Los datos fundamentales para el inversor suministrados en el presente documento son exactos y están actualizados a 11 de marzo de 2022.

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

DIVERSIFIED BOND OPP. 2025

Para una inversión en dólar estadounidense – Participación J1 – ISIN FR0013330776

ANAXIS ASSET MANAGEMENT

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo. Esta categoría de participaciones tiene como objetivo de gestión lograr al vencimiento del 31 de diciembre de 2025 una rentabilidad anualizada neta del 6%. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el costo de la cobertura de divisas. Se basa en las hipótesis de mercado realizadas por la empresa de gestión. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de incumplimiento.

Objetivo de inversión sostenible. La gestión pretende contribuir de forma significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en una media del 7,5% anual, en comparación con un punto de referencia establecido a finales de 2018.

Política de inversión. El objetivo debe ser alcanzado mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente deuda privada. El fondo invierte mayoritariamente su patrimonio en bonos cuya calificación podrá ser inferior al grado de inversión o considerados como de calidad equivalente por el comité de gestión, lo que implica un riesgo crediticio potencialmente mayor. La cartera está compuesta en la totalidad o parte de títulos denominados en euros. Otras monedas utilizadas son monedas libremente convertibles de países desarrollados. La exposición al riesgo de cambio está cubierta de manera a mantenerla por debajo del 5%.

La gestión se basa ante todo en el análisis fundamental minucioso de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de títulos individuales seleccionados por sus propios méritos.

El fondo puede colocar su exceso de liquidez en depósitos a plazo. Dicho depósito pueden representar hasta un 50% del activo del OICVM. La sensibilidad de la cartera de renta fija puede evolucionar en una horquilla de 0 à 7. Tendrá una tendencia decreciente al acercarse del vencimiento del fondo.

A más tardar el 31/12/2025, el OICVM se gestionará en el mercado monetario en relación con su tasa promedio.

El OICVM optará entonces, previo consentimiento de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) ya sea por su disolución, la puesta en práctica de una nueva estrategia de inversión o será fusionado con otro OICVM.

Factores de sostenibilidad. En primer lugar, se utiliza una política de exclusión sectorial para excluir las siguientes actividades: combustibles fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y plaguicidas, armas, tabaco, OMG no terapéuticos.

En segundo lugar, se califica a los emisores por cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza. Los criterios medioambientales incluyen el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque de mejores esfuerzos. Además, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los entornos y recursos hídricos.

Los criterios sociales incluyen los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias y el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU. Para la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo son importantes. El análisis cubre al menos el 90% de la cartera y excluye al menos uno de cada cinco emisores.

Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de suposiciones y predicciones, y la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos.

Modalidades de suscripción y reembolso. El valor liquidativo es diario. Las solicitudes de suscripción y reembolso se reciben y se centralizan cada día a más tardar a las 12:00 en BNP Paribas Securities Services y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día siguiente, es decir con cotización desconocida.

Asignación de los ingresos. Capitalización.

Recomendación. Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento del 31 diciembre de 2025

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



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

Este nivel de riesgo intermedio se explica por la inversión en renta fija privada, en particular en deuda corporativa de categoría especulativa, así como por una exposición al movimiento general de las tasas de interés. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro.

La categoría asociada a esta participación no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. El capital inicialmente invertido no goza de ninguna garantía.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador

Riesgo de crédito. Riesgo de degradación repentina de la calidad de la firma de un emisor o riesgo de quiebra, lo cual puede provocar una caída de la cotización del título y, por lo tanto, del valor liquidativo del OICVM.

Riesgo vinculado a los productos derivados. La utilización de productos derivados puede conllevar un aumento del riesgo de tasa de interés superior al que tienen las obligaciones y otros títulos de deuda detenidos en la cartera.

GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2%
Gastos de salida	1%

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,95% impuestos incluidos
-------------------	---------------------------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

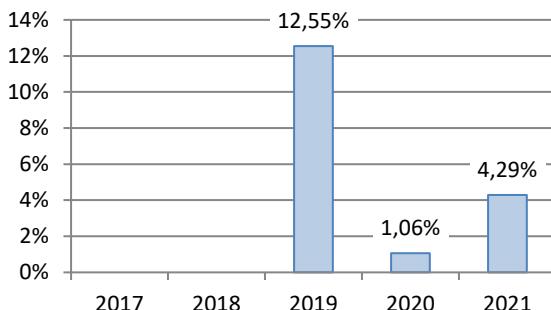
Comisión de rentabilidad	Ninguna.
--------------------------	----------

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. En algunos casos, el inverso podría pagar menos. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

La cifra es una estimación. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC.

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección "Gastos y comisiones" del folleto, disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Las participaciones J1 están denominadas en dólar estadounidense.

Las rentabilidades indicadas tienen en cuenta los gastos corrientes, pero no incluyen los gastos soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario es BNP Paribas Securities Services.

El último prospecto y los últimos documentos periódicos, así como toda otra información adicional, se enviarán sin gastos previa solicitud escrita a la sociedad de gestión. El valor liquidativo se encuentra a disposición previa solicitud a la sociedad de gestión y en su sitio web www.anaxiscapital.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales vinculados con la posesión de las participaciones del OICVM pueden ser gravables. Le recomendamos que consulte al comercializador del OICVM a este respecto.

Anaxis Asset Management SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM. Los detalles de la política de remuneración actualizada están disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com. Se entregará gratuitamente previa solicitud un ejemplar en papel.

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (Autorité des Marchés Financiers).

Anaxis Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros.

Los datos fundamentales para el inversor suministrados en el presente documento son exactos y están actualizados a 11 de marzo de 2022.

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

DIVERSIFIED BOND OPP. 2025

Para una inversión en franco suizo – Participación K1 – ISIN FR0013330784

ANAXIS ASSET MANAGEMENT

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo. Esta categoría de participaciones tiene como objetivo de gestión lograr al vencimiento del 31 de diciembre de 2025 una rentabilidad anualizada neta del 3,50%. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el costo de la cobertura de divisas. Se basa en las hipótesis de mercado realizadas por la empresa de gestión. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de incumplimiento.

Objetivo de inversión sostenible. La gestión pretende contribuir de forma significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en una media del 7,5% anual, en comparación con un punto de referencia establecido a finales de 2018.

Política de inversión. El objetivo debe ser alcanzado mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente deuda privada. El fondo invierte mayoritariamente su patrimonio en bonos cuya calificación podrá ser inferior al grado de inversión o considerados como de calidad equivalente por el comité de gestión, lo que implica un riesgo crediticio potencialmente mayor. La cartera está compuesta en la totalidad o parte de títulos denominados en euros. Otras monedas utilizadas son monedas libremente convertibles de países desarrollados. La exposición al riesgo de cambio está cubierta de manera a mantenerla por debajo del 5%.

La gestión se basa ante todo en el análisis fundamental minucioso de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de títulos individuales seleccionados por sus propios méritos.

El fondo puede colocar su exceso de liquidez en depósitos a plazo. Dichos depósitos pueden representar hasta un 50% del activo del OICVM. La sensibilidad de la cartera de renta fija puede evolucionar en una horquilla de 0 à 7. Tendrá una tendencia decreciente al acercarse del vencimiento del fondo.

A más tardar el 31/12/2025, el OICVM se gestionará en el mercado monetario en relación con su tasa promedio.

El OICVM optará entonces, previo consentimiento de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) ya sea por su disolución, la puesta en práctica de una nueva estrategia de inversión o será fusionado con otro OICVM.

Factores de sostenibilidad. En primer lugar, se utiliza una política de exclusión sectorial para excluir las siguientes actividades: combustibles fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y plaguicidas, armas, tabaco, OMG no terapéuticos.

En segundo lugar, se califica a los emisores por cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza. Los criterios medioambientales incluyen el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque de mejores esfuerzos. Además, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los entornos y recursos hídricos.

Los criterios sociales incluyen los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias y el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU. Para la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo son importantes. El análisis cubre al menos el 90% de la cartera y excluye al menos uno de cada cinco emisores.

Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de suposiciones y predicciones, y la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos.

Modalidades de suscripción y reembolso. El valor liquidativo es diario. Las solicitudes de suscripción y reembolso se reciben y se centralizan cada día a más tardar a las 12:00 en BNP Paribas Securities Services y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día siguiente, es decir con cotización desconocida.

Asignación de los ingresos. Capitalización.

Recomendación. Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento del 31 diciembre de 2025

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



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

Este nivel de riesgo intermedio se explica por la inversión en renta fija privada, en particular en deuda corporativa de categoría especulativa, así como por una exposición al movimiento general de las tasas de interés. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro.

La categoría asociada a esta participación no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. El capital inicialmente invertido no goza de ninguna garantía.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador

Riesgo de crédito. Riesgo de degradación repentina de la calidad de la firma de un emisor o riesgo de quiebra, lo cual puede provocar una caída de la cotización del título y, por lo tanto, del valor liquidativo del OICVM.

Riesgo vinculado a los productos derivados. La utilización de productos derivados puede conllevar un aumento del riesgo de tasa de interés superior al que tienen las obligaciones y otros títulos de deuda detenidos en la cartera.

GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2%
Gastos de salida	1%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. En algunos casos, el inverso podría pagar menos. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,95% impuestos incluidos
-------------------	---------------------------

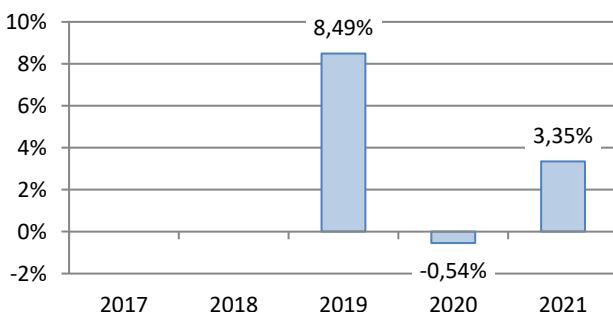
La cifra es una estimación. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC.

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna.
--------------------------	----------

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección "Gastos y comisiones" del folleto, disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

Las participaciones K1 están denominadas en franco suizo. Las rentabilidades indicadas tienen en cuenta los gastos corrientes, pero no incluyen los gastos soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario es BNP Paribas Securities Services.

El último prospecto y los últimos documentos periódicos, así como toda otra información adicional, se enviarán sin gastos previa solicitud escrita a la sociedad de gestión. El valor liquidativo se encuentra a disposición previa solicitud a la sociedad de gestión y en su sitio web www.anaxiscapital.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales vinculados con la posesión de las participaciones del OICVM pueden ser gravables. Le recomendamos que consulte al comercializador del OICVM a este respecto.

Anaxis Asset Management SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM. Los detalles de la política de remuneración actualizada están disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com. Se entregará gratuitamente previa solicitud un ejemplar en papel.

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (Autorité des Marchés Financiers).

Anaxis Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros.

Los datos fundamentales para el inversor suministrados en el presente documento son exactos y están actualizados a 11 de marzo de 2022.