



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, Diversified Bond Opp. 2025 ofrece atractivas oportunidades de rendimiento para los inversores dispuestos a aceptar el riesgo inherente a los bonos corporativos en un horizonte que finaliza el 31 de diciembre de 2025.

Estrategia del fondo

- El universo de inversión comprende bonos con vencimiento alrededor del 31 diciembre de 2025 (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** **MORNİNGSTAR** **SIX** **TELEKURS**

Escala de riesgo :



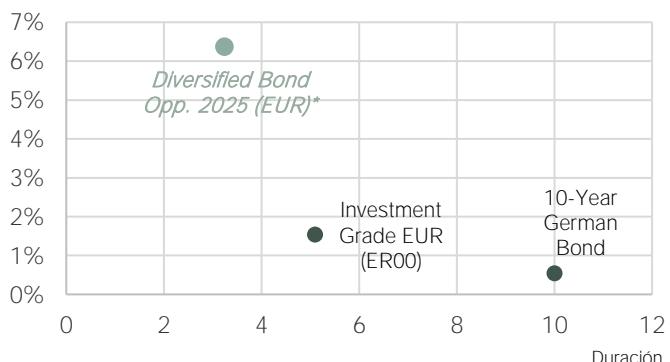
Rendimiento anualizado al vencimiento (EUR)*	6.37%
Rendimiento anualizado al vencimiento (USD)*	8.22%
Rendimiento anualizado al vencimiento (CHF)*	6.21%
Duración (años)	3.24
Número de emisores	155

* Rendimiento bruto, antes de comisiones de gestión.

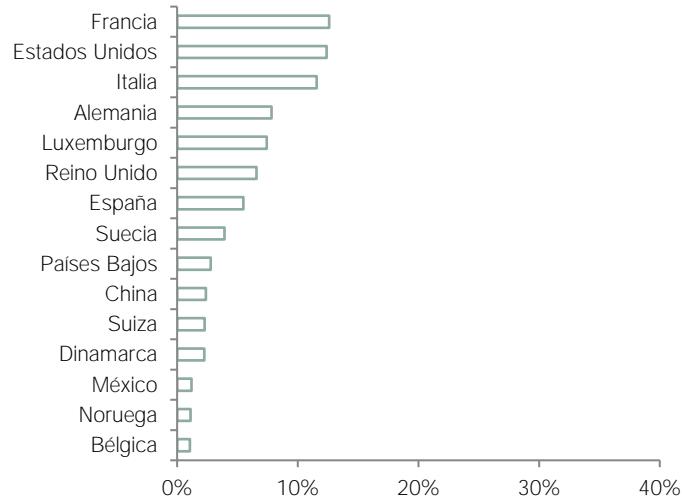
Fuente: Anaxis, Bloomberg, BPFS

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

Rendimientos actuales



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)
Lanzamiento	4 de octubre de 2018
Liquidez	Diaria
Vencimiento	31 de diciembre de 2025
Comisión de gestión	0,70% (part. I1, I2, J1 y K1) 1,20% (part. E1, E2, 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	FR0013330750	ADI2511	43932856	A2N6VZ
I2	I/E/D	FR0013330768	ADI2512	43932877	A2N6V0
J1	I/U/C	FR0013330776	ADI25J1	43992173	A2N6V2
K1	I/S/C	FR0013330784	ADI25K1	43932811	A2N6V4
E1	R/E/C	FR0013330719	ADI25E1	43998063	A2N6VX
E2	R/E/D	FR0013330727	ADI25E2	43998068	A2N6VY
U1	R/U/C	FR0013330735	ADI25U1	43998071	A2N6V1
S1	R/S/C	FR0013330743	ADI25S1	43999105	A2N6V3

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

Paris 9, rue Scribe 75009 Paris, France
Geneva Rue du Mont-Blanc 19, 1201 Geneva, Switzerland
London Level 17 Dashwood House, 69 Old Broad Street, EC2M 1QS London, UK

Tel: +33 (0)9 73 87 13 20
Tel: +41 (0)22 716 18 20
Tel: +44 (0)20 7786 3506

Fax: +33 (0)1 42 65 80 46
Fax: +41 (0)22 716 18 29
Fax: +44 (0)20 7786 3507

www.anaxiscapital.com

Info@anaxiscapital.com