



Artículo 9

Fondos con objetivo de inversión sostenible

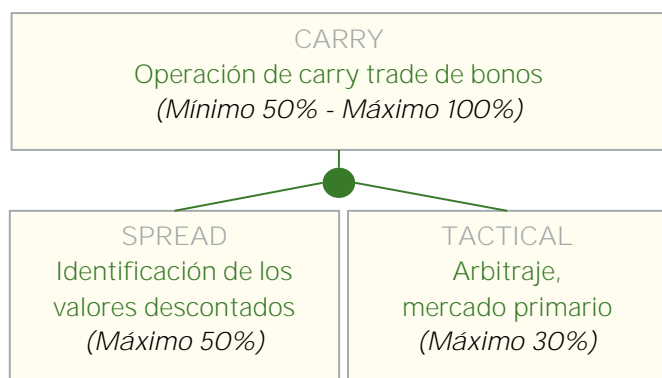
Gestión activa y convicción en los bonos corporativos

Los bonos corporativos ofrecen perspectivas de rentabilidad históricamente altas en un entorno de mercado volátil. Anaxis Income Advantage tiene como objetivo invertir en los bonos más atractivos a nivel mundial, y los gestores modulan las exposiciones por país, sector, duración y calidad crediticia, en función de las oportunidades y de su visión del mercado.

Estrategia del fondo

- Universo de inversión compuesto por bonos corporativos con diversas calificaciones crediticias.
- Gestión activa teniendo en cuenta nuestros análisis macroeconómicos y de valor relativo, sin un índice de referencia.
- La selección de valores se basa principalmente en un análisis fundamental exhaustivo de cada emisor.
- Una sólida 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.

Tres motores de rendimiento complementarios



- La asignación de la cartera entre estas tres fuentes complementarias de rendimiento evoluciona con el tiempo en función de las oportunidades del mercado y de las expectativas de nuestros gestores.

Encontrará más informaciones en www.anaxis-am.com y también en

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

Anaxis, especialista en bonos corporativos

- Historia de más de 15 años de soluciones de inversión resistente y con rendimiento.
- Equipo de 5 personas dedicadas a bonos corporativos.
- Un experto en bonos corporativos convencido por nuestro enfoque de gestión que se basa en:
 - Un riguroso análisis crediticio de cada bono
 - Gestión basada en la convicción sin referencia a un punto de referencia
 - Una reducción de los riesgos exógenos incontrolables
 - Mantener una buena diversificación en todo momento

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.
- Nuestro objetivo es que las carteras sean neutras en carbono antes de 2050, y que su intensidad de carbono se reduzca un 60% 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.

Escala de riesgo :



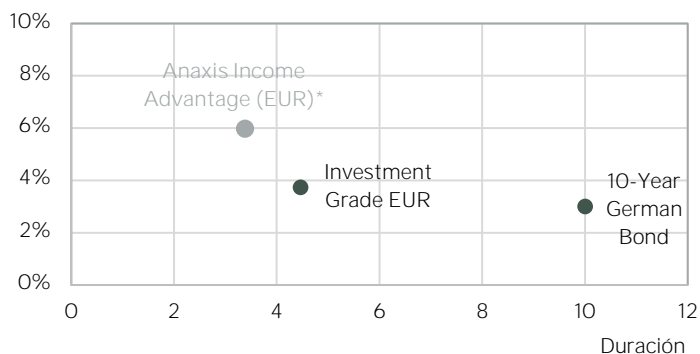
| | |
|-------------------------------|-------|
| Rendimiento anualizado (EUR)* | 5.98% |
| Duración (años) | 3.38 |
| Número de emisores | 138 |

* Rendimiento bruto, antes de comisiones de gestión.

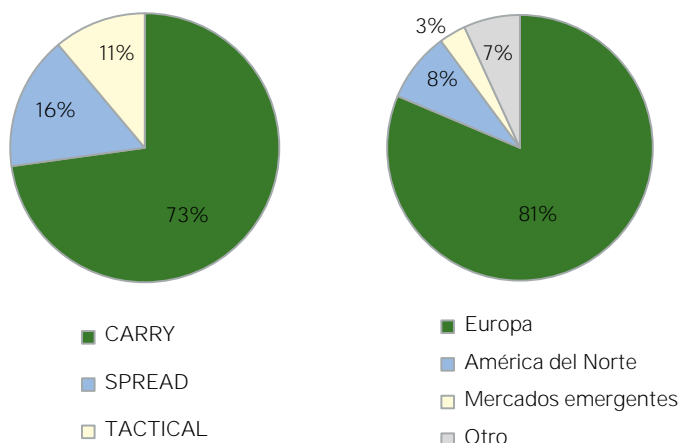
Fuente: Anaxis, Bloomberg, BPFS

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

Rendimientos actuales



Asignación



Ventajas del fondo

- Gestión activa y basada en la convicción para aprovechar las mejores oportunidades en los bonos corporativos globales.
- 3 motores de rendimiento complementarios para generar rendimiento en cualquier entorno de mercado.
- Un proceso probado de selección de bonos basado en un riguroso análisis fundamental.
- Gestión robusta, con preferencia por los sectores considerados por los gestores del fondo como menos cíclicos y en línea con nuestros compromisos ESG.
- Clases EUR, USD y CHF con cobertura completa disponible.

Características

| | |
|--------------------------|-------------------------------|
| Estructura | OICVM (FCI francés) |
| Lanzamiento | 10 de octubre 2016 |
| Liquidez | Diaria |
| Comisión de gestión | 0.75% (Part. I1 y K1) |
| | 1.30% (Part. E1, E2, U1 y S1) |
| Gastos de entr./salid. | 2% máx. / 1% máx. |
| Depositario | BNP Paribas SA |
| CAC | PricewaterhouseCoopers Audit |
| Número de aprobación AMF | GP-10000030 |
| Activos bajo gestión | 164 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 |
|-------|-------|--------------|------------|----------|--------|
| I1 | I/E/C | FR0013196219 | AIAI1EU FP | 33471444 | A2DLC4 |
| J1 | I/U/C | FR0013196227 | AIAJ1US FP | - | A2DN4T |
| K1 | I/S/C | FR0013196235 | AIK1CH FP | 33471448 | A2DN4U |
| E1 | R/E/C | FR0013196169 | AIAE1EU FP | 33471438 | A2DLC3 |
| E2 | R/E/D | FR0013196177 | AIAE2EU FP | 33471441 | A2DMKD |
| U1 | R/U/C | FR0013196185 | AIAU1US FP | 33471442 | A2DN4R |
| S1 | R/S/C | FR0013196193 | AIAS1CH FP | 33471443 | A2DN4S |

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