

Profiter de la hausse historique des rendements sur les obligations Investment Grade

Les politiques monétaires agressives des banques centrales et l'aversion au risque généralisée ont entraîné une hausse historique des rendements obligataires, y compris sur le segment Investment Grade. Pour les investisseurs prêts à s'engager sur un horizon se terminant le 31 décembre 2026, Defensive Bond Opp. 2026 offre la possibilité de capter ces rendements attractifs.

Une hausse historique des rendements IG

Yield to Maturity European Investment Grade (EROO)
(% - EUR)



Stratégie du fonds

- Un univers d'investissement composé d'obligations dont le remboursement est prévu autour du 31 décembre 2026 (fonds à maturité fixe).
- Des obligations d'entreprise de très bonne qualité (notation moyenne : Investment Grade).
- Une gestion qui repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie de chaque émetteur et un suivi actif de chaque position.
- Une politique d'exclusion sectorielle stricte pour une gestion responsable et pour réduire les risques.

Anaxis, pionnier et leader sur les fonds à maturité fixe

- Expérience de + de 15 ans en solutions d'investissement performantes et résilientes.
- Une équipe de 5 personnes dédiée aux obligations d'entreprise.
- Pionnier dans les fonds à maturité fixe et solidement convaincu par les avantages de ces fonds :
 - Diversification
 - Analyse crédit rigoureuse de chaque obligation
 - Visibilité tandis que les risques de crédit et taux diminuent avec le temps

Avantages des fonds à maturité fixe

	Obligation individuelle	Fonds obligataire sans maturité	Fonds obligataire à maturité fixe
Horizon d'investissement fixe	✓	✗	✓
Visibilité sur le rendement	✓	✗	✓
Effet de convergence	✓	✗	✓
Diversification	✗	✓	✓
Gestion active	✗	✓	✓
Liquidité	?	✓	✓

Pour plus d'informations, connectez-vous sur www.anaxis-am.com ou sur

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

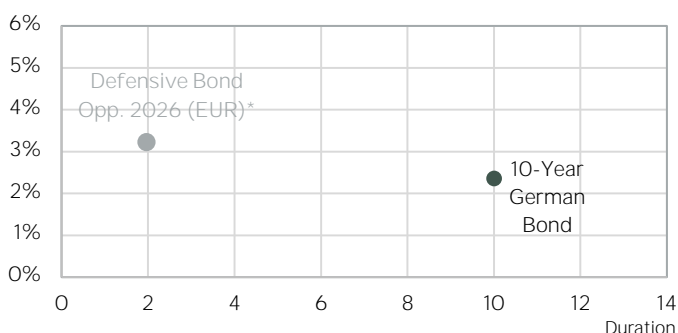
SRI : 1 2 3 4 5 6 7

Rendement annualisé à l'échéance (EUR)*	3.23%
Rendement annualisé à l'échéance (USD)*	4.75%
Rendement annualisé à l'échéance (CHF)*	0.81%
Duration (années)	1.96
Nombre d'émetteurs (groupes)	75
Prix moyen des obligations	98.83

* Rendement brut, avant frais de gestion.

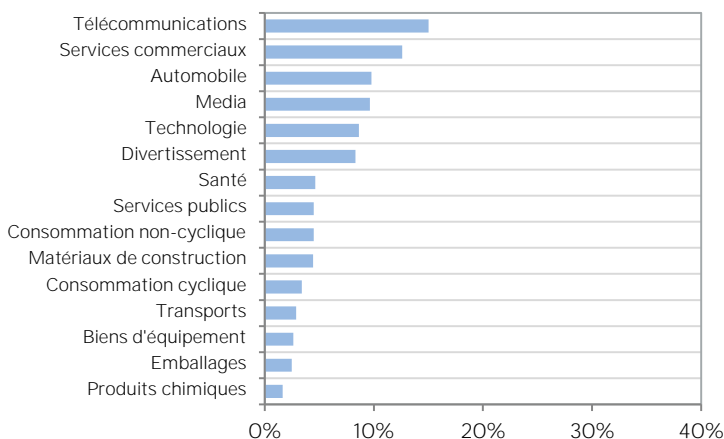
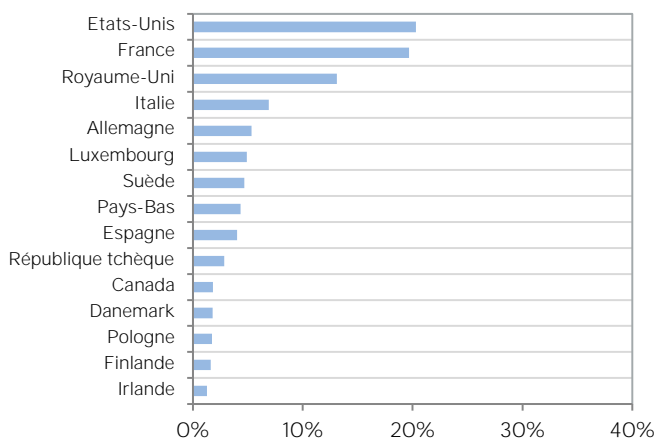
Source: Anaxis, Bloomberg, BPF5

Rendements actuels



Ces données évoluent en fonction des investissements effectivement réalisés, de la gestion active du fonds et des conditions de marché.

Allocation du portefeuille



Avantages du fonds

- Un rendement attractif dans le contexte actuel de volatilité sur les marchés pour des sociétés de bonne notation.
- Un processus de sélection d'obligations éprouvé grâce à une analyse fondamentale rigoureuse.
- Une diversification appropriée.
- Une échéance proche qui offre une bonne visibilité et un effet de convergence rapide.
- Choix entre des parts EUR, USD et CHF totalement couvertes.
- Parts capitalisantes ou distribuantes au choix.

Caractéristiques

Structure	Fonds UCITS
Lancement	9 décembre 2022
Liquidité	Quotidienne
Maturité	31 décembre 2026
Frais de gestion	0.55% (parts I1, I2, J1 et K1) 0.90% (parts E1, U1 et S1)
Frais de sous./rach.	2% max. / 1%
Dépositaire	BNP Paribas SA
CAC	PricewaterhouseCoopers Audit
N° d'agrément AMF	GP-10000030

Principaux risques

- Risque de perte en capital
- Risque de crédit. Il s'agit du risque potentiel que la note d'un émetteur soit abaissée, ce qui pourrait entraîner une baisse du prix du titre et de ce fait de la valeur liquidative du fonds. Les investissements dans des titres à faible notation ou non-notés génèrent un risque de crédit plus élevé.
- Risque de taux d'intérêt.

Codes

Part	Type*	ISIN	Bloomberg	Telekurs	WKN
I1	I/E/C	FR001400DS90	DEFI1EU	123581322	A3D3FL
I2	I/E/D	FR001400DS82	DEFI2EU	123581068	A3D3FA
J1	I/U/C	FR001400DS74	DEFJ1US	123581072	A3D3FB
K1	I/S/C	FR001400DS58	DEFK1CH	123581320	A3D3FG
E1	R/E/C	FR001400DSF4	DEFE1EU	123581328	A3D3FC
U1	R/U/C	FR001400DSD9	DEFU1US	123581335	A3D3FJ
S1	R/S/C	FR001400DSB3	DEFS1CH	123581325	A3D3FE

* I=Institutionnelle, R=Retail / E=EUR, U=USD, S=CHF / C=Capitalisation, D=Distribution