

Sécuriser un rendement attractif sur l'IG pour les prochaines années

La forte hausse des taux ces derniers mois a permis de retrouver des rendements attractifs sur l'Investment Grade. Cependant, avec la modération de l'inflation, cette politique touche à sa fin, avec les premières anticipations de baisse. Pour les investisseurs prêts à s'engager sur un horizon se terminant le 31 décembre 2030, Defensive Bond Opp. 2030 offre la possibilité de sécuriser ces rendements historiquement élevés sur un horizon long.

Des rendements historiquement élevés sur l'IG

Yield to Maturity European Investment Grade (ER00)
(% - EUR)



Stratégie du fonds

- Un univers d'investissement composé d'obligations dont le remboursement est prévu autour du 31 décembre 2030 (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**

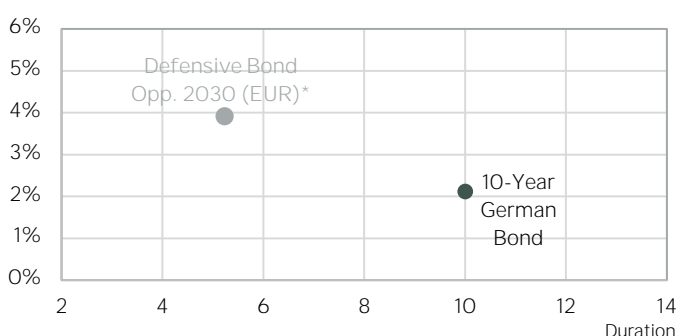
SRI : 1 2 3 4 5 6 7

| | |
|---|-------|
| Rendement annualisé à l'échéance (EUR)* | 3.92% |
| Rendement annualisé à l'échéance (USD)* | 5.40% |
| Rendement annualisé à l'échéance (CHF)* | 1.38% |
| Duration (années) | 5.23 |
| Nombre d'émetteurs (groupes) | 84 |
| Prix moyen des obligations | 99.51 |

* Rendement brut, avant frais de gestion.

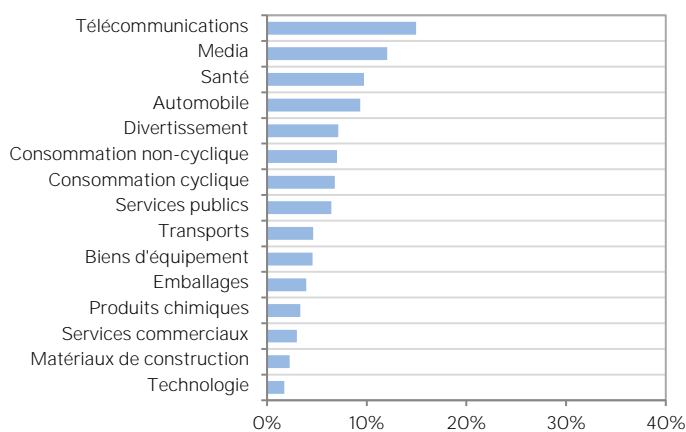
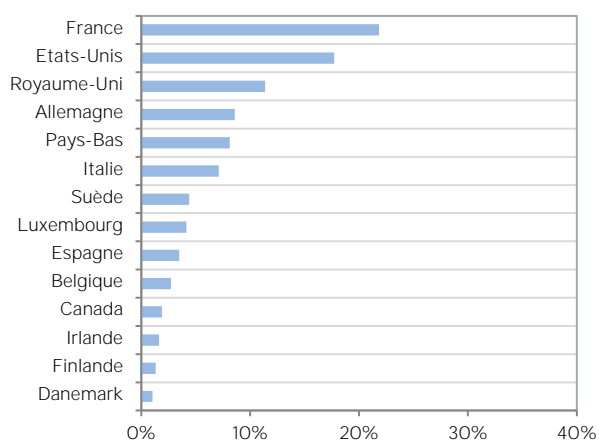
Source: Anaxis, Bloomberg, BPF5

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

- Des rendements Investment Grade à des plus hauts historiques, dans un contexte de pivot des politiques monétaires.
- Un profil défensif avec des émetteurs très solides.
- Un processus de sélection d'obligations éprouvé grâce à une analyse fondamentale rigoureuse.
- Une diversification appropriée.
- Une échéance qui offre une bonne visibilité et un effet de convergence.
- Choix entre des parts EUR, USD et CHF totalement couvertes.
- Parts capitalisantes ou distribuantes au choix.

Caractéristiques

| | |
|----------------------|--|
| Structure | Fonds UCITS |
| Lancement | 22 Décembre 2023 |
| Liquidité | Quotidienne |
| Maturité | 31 décembre 2030 |
| Frais de gestion | 0.55% (parts I1, I2, J1 et K1) 0.90% (parts E1, E2, 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 | FR001400MG69 | DEF30I1 | 131436813 | A3E4QY |
| I2 | I/E/D | FR001400MG77 | DEF30I2 | 131436810 | A3E4R1 |
| J1 | I/U/C | FR001400MG85 | DEF30J1 | - | A3E4R7 |
| K1 | I/S/C | FR001400MGA1 | DEF30K1 | 131436800 | A3E4R3 |
| E1 | R/E/C | FR001400MG02 | DEF30E1 | 131436830 | A3E4R5 |
| E2 | R/E/D | FR001400MG10 | DEF30E2 | - | A3E4R4 |
| U1 | R/U/C | FR001400MG28 | DEF30U1 | 131436822 | A3E4R0 |
| S1 | R/S/C | FR001400MG44 | DEF30S1 | 131436818 | A3E4R2 |

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