



Artículo 9
Fondos con objetivo de inversión sostenible

Conseguir rendimientos atractivos en IG para los próximos años

La fuerte subida de los tipos de interés de los últimos meses ha permitido volver a obtener rendimientos atractivos en Investment Grade. Sin embargo, con la moderación de la inflación, esta política está llegando a su fin, con las primeras bajadas. Para los inversores dispuestos a comprometerse en un horizonte que finaliza el 31 de diciembre de 2030, Defensive Bond Opp. 2030 ofrece la oportunidad de bloquear estos rendimientos históricamente elevados durante un largo horizonte.

Rendimientos históricamente elevados en IG

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



Estrategia del fondo

- Un universo de inversión compuesto por bonos cuyo reembolso está previsto hacia el 31 de diciembre de 2030 (fondos de vencimiento fijo).
- Bonos corporativos de alta calidad (calificación media: investment grade).
- La gestión se basa principalmente en el análisis fundamental en profundidad de cada emisor y en el seguimiento activo de cada posición.
- Una estricta política de exclusión del sector para una gestión responsable y la reducción de riesgos.

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

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

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	?	✓	✓

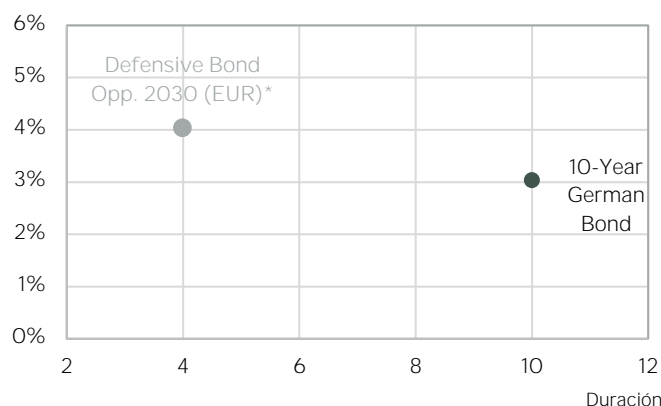
Escala de riesgo : 1 2 3 4 5 6 7

Rendimiento anualizado al vencimiento (EUR)*	4.04%
Rendimiento anualizado al vencimiento (USD)*	5.73%
Rendimiento anualizado al vencimiento (CHF)*	1.72%
Duración (años)	3.99
Número de emisores	90
Precio medio de los bonos	100.04

* Rendimiento bruto, antes de comisiones de gestión.

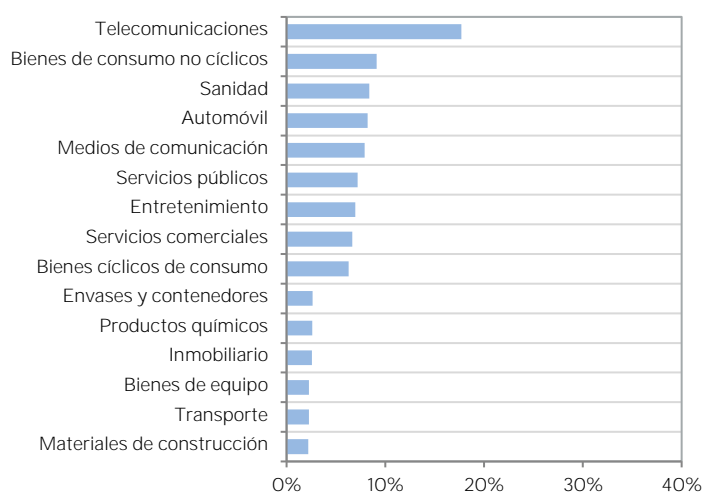
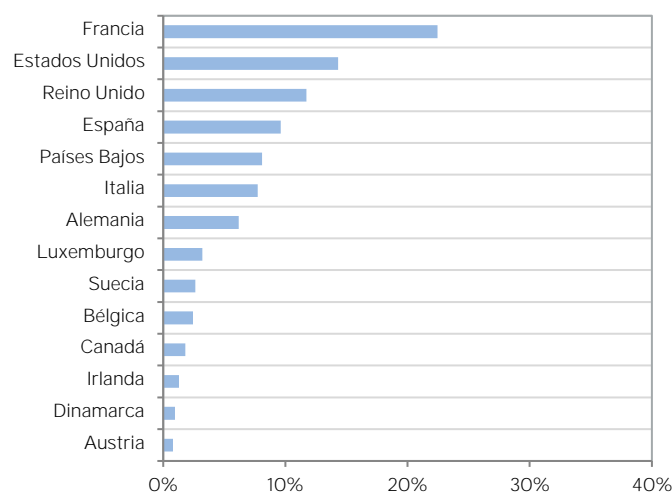
Fuente: Anaxis, Bloomberg, BPFS

Rendimientos actuales



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

Asignación



Ventajas del fondo

- Rendimientos Investment Grade en máximos históricos, en un contexto de pivote de las políticas monetarias.
- Un perfil defensivo con emisores muy sólidos.
- Un proceso probado de selección de bonos mediante un riguroso análisis fundamental.
- Diversificación adecuada.
- Vencimiento a corto plazo que ofrece una buena visibilidad y un rápido efecto de convergencia.
- Clases EUR, USD y CHF con cobertura completa disponible.
- Clases de capitalización o distribución a elegir.

Características

Estructura	OICVM (FCI francés)
Lanzamiento	22 de Diciembre de 2023
Liquidez	Diaria
Vencimiento	31 de diciembre de 2030
Comisión de gestión	0,55% (part. I1, I2, J1 y K1) 0,90% (part. E1, E2, U1 y S1)
Gastos de entr./salid.	2% máx. / 1%
Depositarario	BNP Paribas SA
CAC	PricewaterhouseCoopers Audit
Número de aprobación AMF	GP-10000030
Activos bajo gestión	70 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	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=Institucional, R=Retail / E=EUR, U=USD, S=CHF / C=Capitalización, D=Distribución