

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds E1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DSF4

Divisa: EUR

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo ← → Riesgo más elevado



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 119 EUR -18,81%		8 343 EUR -5,86%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 119 EUR -18,81%		8 271 EUR -6,13%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 107 EUR 1,07%		10 054 EUR 0,18%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 063 EUR 10,63%		11 600 EUR 5,07%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 29/09/2017 y el 30/09/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	245 EUR	546 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,45%</i>	<i>1,78%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,96% antes de deducir los costes y del 0,18% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 EUR
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,4% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	140 EUR
Costes de transacción	0,04% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	4 EUR
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds E2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DSE7

Divisa: EUR

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo ← → Riesgo más elevado



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 119 EUR -18,81%		8 343 EUR -5,86%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 174 EUR -18,26%		8 436 EUR -5,51%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 162 EUR 1,62%		10 218 EUR 0,72%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 118 EUR 11,18%		11 767 EUR 5,57%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 29/09/2017 y el 30/09/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	190 EUR	380 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,90%</i>	<i>1,23%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,96% antes de deducir los costes y del 0,72% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 EUR
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,85% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	85 EUR
Costes de transacción	0,04% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	4 EUR
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds I1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DS90

Divisa: EUR

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más elevado



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 119 EUR -18,81%		8 343 EUR -5,86%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 174 EUR -18,26%		8 436 EUR -5,51%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 162 EUR 1,62%		10 218 EUR 0,72%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 118 EUR 11,18%		11 767 EUR 5,57%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 29/09/2017 y el 30/09/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	190 EUR	380 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,90%</i>	<i>1,23%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,96% antes de deducir los costes y del 0,72% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 EUR
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,85% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	85 EUR
Costes de transacción	0,04% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	4 EUR
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds I2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DS82

Divisa: EUR

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo ← → Riesgo más elevado



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 469 EUR -25,31%		8 203 EUR -6,39%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 174 EUR -18,26%		8 436 EUR -5,51%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 146 EUR 1,46%		10 218 EUR 0,72%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 118 EUR 11,18%		11 767 EUR 5,57%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 29/09/2017 y el 30/09/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	190 EUR	380 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,90%</i>	<i>1,23%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,96% antes de deducir los costes y del 0,72% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 EUR
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,85% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	85 EUR
Costes de transacción	0,04% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	4 EUR
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds U1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DSD9

Divisa: USD

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 120 USD -18,80%		8 344 USD -5,86%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 270 USD -17,30%		8 647 USD -4,73%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 317 USD 3,17%		10 718 USD 2,34%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 140 USD 11,40%		12 179 USD 6,79%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/07/2017 y el 31/07/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	252 USD	596 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,52%</i>	<i>1,86%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 4,2% antes de deducir los costes y del 2,34% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 USD
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,4% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	140 USD
Costes de transacción	0,12% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	12 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds U2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DSC1

Divisa: USD

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se distribuye. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 120 USD -18,80%		8 344 USD -5,86%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 270 USD -17,30%		8 647 USD -4,73%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 317 USD 3,17%		10 718 USD 2,34%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 140 USD 11,40%		12 179 USD 6,79%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/07/2017 y el 31/07/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	252 USD	596 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,52%</i>	<i>1,86%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 4,2% antes de deducir los costes y del 2,34% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 USD
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,4% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	140 USD
Costes de transacción	0,12% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	12 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds J1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DS74

Divisa: USD

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 120 USD -18,80%		8 344 USD -5,86%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 325 USD -16,75%		8 813 USD -4,13%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 372 USD 3,72%		10 883 USD 2,86%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 195 USD 11,95%		12 346 USD 7,28%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/07/2017 y el 31/07/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	197 USD	421 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,97%</i>	<i>1,31%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 4,17% antes de deducir los costes y del 2,86% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 USD
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,85% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	85 USD
Costes de transacción	0,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	11 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds J2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DS66

Divisa: USD

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se distribuye. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo ← → Riesgo más elevado



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 120 USD -18,80%		8 344 USD -5,86%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 325 USD -16,75%		8 813 USD -4,13%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 372 USD 3,72%		10 883 USD 2,86%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 195 USD 11,95%		12 346 USD 7,28%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/07/2017 y el 31/07/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	197 USD	421 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,97%</i>	<i>1,31%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 4,17% antes de deducir los costes y del 2,86% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 USD
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,85% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	85 USD
Costes de transacción	0,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	11 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds S1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DSB3

Divisa: CHF

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 CHF Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 102 -18,98%	CHF	8 342 -5,87%	CHF
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 102 -18,98%	CHF	8 212 -6,35%	CHF
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 003 0,03%	CHF	9 916 -0,28%	CHF
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 044 10,44%	CHF	10 947 3,06%	CHF

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/10/2017 y el 30/10/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 CHF.

Inversión de 10 000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Costes totales	253	CHF	567	CHF
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	2,53%		1,87%	

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,58% antes de deducir los costes y del -0,28% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 CHF
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,4% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	140 CHF
Costes de transacción	0,13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	13 CHF
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds S2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DSA5

Divisa: CHF

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se distribuye. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 CHF Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 102 -18,98%	CHF	8 342 -5,87%	CHF
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 102 -18,98%	CHF	8 212 -6,35%	CHF
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 003 0,03%	CHF	9 916 -0,28%	CHF
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 044 10,44%	CHF	10 947 3,06%	CHF

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/10/2017 y el 30/10/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 CHF.

Inversión de 10 000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Costes totales	253	CHF	567	CHF
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	2,53%		1,87%	

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,58% antes de deducir los costes y del -0,28% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 CHF
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,4% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	140 CHF
Costes de transacción	0,13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	13 CHF
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds K1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DS58

Divisa: CHF

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 CHF Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 119 CHF -18,81%		8 342 CHF -5,87%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 157 CHF -18,43%		8 378 CHF -5,73%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 058 CHF 0,58%		10 081 CHF 0,27%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 099 CHF 10,99%		11 114 CHF 3,58%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/10/2017 y el 30/10/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 CHF.

Inversión de 10 000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	198 CHF	403 CHF
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,98%</i>	<i>1,32%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,59% antes de deducir los costes y del 0,27% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 CHF
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,85% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	85 CHF
Costes de transacción	0,13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	13 CHF
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

El presente documento contiene información sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Anaxis Strategic Bonds K2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400DS41

Divisa: CHF

Sitio web de la sociedad gestora: www.anaxis-am.com

Llame al +33 (0)9 73 87 13 20 para obtener más información.

La AMF es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de información clave.

Anaxis Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-10000030 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/03/2026

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	El objetivo del OICVM es generar una rentabilidad positiva buscando exposición a los mercados de crédito, mediante la inversión en títulos de deuda durante el periodo de inversión recomendado de 36 meses. El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, sin referencia a ningún Índice de mercado. La consecución de este objetivo se basa en la selección de títulos de deuda que presenten el mejor equilibrio posible entre el rendimiento esperado y el riesgo de crédito, según el análisis de la sociedad gestora. El OICVM es objeto de una gestión activa y discrecional que combina un enfoque de inversión descendente y ascendente basado en un análisis fundamental en profundidad de la calidad crediticia de los emisores y las características de los valores. Este doble enfoque tiene por objeto aprovechar las oportunidades en diferentes segmentos de los mercados de renta fija. La asignación de la cartera puede evolucionar en función de las condiciones del mercado y las perspectivas económicas y financieras: nivel de los tipos de interés, remuneración del riesgo de crédito, valoración de la probabilidad de impago en los distintos segmentos del crédito, flujos de liquidez, política de los bancos centrales, coyuntura económica, precios de las materias primas, acontecimientos políticos, etc. La gestión no privilegia ninguna zona geográfica en particular y puede invertir libremente en los mercados desarrollados. La proporción de bonos corporativos especulativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio puede alcanzar el 49 % del patrimonio neto. No obstante, la totalidad o parte de la cartera puede invertirse en bonos privados con calificación «investment grade». La asignación depende de la evaluación realizada por el equipo de gestión sobre el atractivo relativo de los distintos segmentos del crédito. La proporción de bonos sin calificar está limitada al 20 % y la de deuda soberana de alto rendimiento al 20 % del patrimonio neto. La evaluación y selección de los valores es independiente de las agencias de calificación. La gestión puede utilizar, dentro del límite global del 30 % del patrimonio neto, bonos convertibles contingentes. El OICVM puede recurrir a instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o exposición. Tras la cobertura, la exposición residual al riesgo de tipo de cambio es como máximo del 2 %. El resultado se distribuye. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Este producto está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo ← → Riesgo más elevado



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conservará el producto durante al menos tres años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del periodo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio. El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de riesgo baja. El producto no ofrece garantía de rendimiento ni de capital frente a las fluctuaciones del mercado. Podría perder todo o parte del capital invertido.

El indicador de riesgo no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Las deudas subordinadas y las obligaciones convertibles contingentes están sujetas a riesgos específicos de impago de cupones y pérdida de capital en determinadas circunstancias.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto y del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Inversión de 10 000 CHF Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 3 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 119 CHF -18,81%		8 342 CHF -5,87%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 157 CHF -18,43%		8 378 CHF -5,73%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 058 CHF 0,58%		10 081 CHF 0,27%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 099 CHF 10,99%		11 114 CHF 3,58%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/10/2017 y el 30/10/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 30/09/2022 y el 30/09/2025.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda este producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto que estos tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo.

Las tablas muestran los importes que se deducirán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

— que durante el primer año recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %); Que para los demás periodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio;

— Se invierten 10 000 CHF.

Inversión de 10 000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	198 CHF	403 CHF
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,98%</i>	<i>1,32%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,59% antes de deducir los costes y del 0,27% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 CHF
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,85% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	85 CHF
Costes de transacción	0,13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	13 CHF
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización.

Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación por parte de un cliente particular, este deberá dirigirse directamente a su banco o a la aseguradora de vida que le haya recomendado el producto. Las reclamaciones de los clientes profesionales pueden enviarse por correo postal a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París, Francia, o por correo electrónico a: info@anaxis-am.com. En caso de que la respuesta no satisfaga al cliente, este tiene la posibilidad de recurrir al servicio de mediación de la AMF en la siguiente dirección: Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, Francia. Hay un formulario electrónico de solicitud de mediación disponible en línea en el sitio web de la AMF (www.amf-france.org). Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la empresa www.anaxis-am.com para obtener más información.

Otros datos de interés

Los resultados pasados no son constantes en el tiempo y no prejuzgan los resultados futuros. Por lo tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. Los resultados se calculan reinvertiendo los dividendos netos. El historial proporcionado no puede superar los 10 años consecutivos.

Criterios extrafinancieros:

Este producto promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «Reglamento SFDR». El análisis financiero se complementa con un análisis extrafinanciero que combina los seis componentes siguientes.

1. Exclusiones. Se excluyen las empresas pertenecientes al sector de las energías fósiles, así como los sectores del armamento, el tabaco, los OMG con fines no terapéuticos, los envases de plástico y los pesticidas.
2. Medio ambiente. Los emisores de bonos se evalúan en función de sus políticas medioambientales y su compromiso con la transición hacia la neutralidad en materia de gases de efecto invernadero. El enfoque da prioridad a las empresas que realizan los mayores esfuerzos en su ámbito.
3. Medios acuáticos. Con el fin de proteger los medios acuáticos y los recursos hídricos, las inversiones en empresas que realizan actividades sensibles están sujetas a criterios de calificación específicos, según un enfoque que da prioridad a los mayores esfuerzos.
4. Responsabilidad social. Las empresas seleccionadas deben respetar las normas éticas en materia de derechos humanos y responsabilidad social. Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sirven de guía para este análisis, que incluye la asignación de una calificación específica.
5. Gobernanza. El equipo de gestión identifica los principales riesgos de gobernanza asociados a las inversiones, evalúa su intensidad y les asigna una calificación. El enfoque adoptado da prioridad a las mejores prácticas en cada sector.
6. Controversias. Las controversias son evaluadas por el comité de ética de la sociedad gestora en función de su gravedad, su impacto, su frecuencia y la respuesta dada por la empresa. Se excluyen las empresas con malas prácticas.