

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

DEFENSIVE BOND OPP. 2026 E1

ISIN: FR001400DSF4

Productor: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

Sitio Web: www.anaxis-am.com

Para más información, llame al +33 (0)9 73 87 13 21

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales. Defensive Bond Opp. 2026 está autorizada en Francia.

Fecha: 27/03/2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo. Fonds Commun de Placement (que se califica como OICVM) con una duración fija de 99 años.
Objetivo. El objetivo del OICVM es alcanzar, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta la fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2026, una rentabilidad neta de comisiones que supere la de los bonos emitidos por el gobierno alemán (Bund con vencimiento el 15/08/2026 - código ISIN DE0001102408), es decir, el 1,90% al 25/11/2022. El objetivo de gestión definido para cada clase de unidad tiene en cuenta los gastos corrientes, el riesgo de impago estimado y el coste de la cobertura de divisas. Se basa en hipótesis de mercado realizadas por la empresa gestora. No constituye una promesa de devolución y no incluye todos los eventos de incumplimiento.

Política de inversión. El objetivo se alcanzará mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente bonos corporativos domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un profundo análisis fundamental de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de valores individuales seleccionados por sus propios méritos. El fondo invierte principalmente en bonos de grado de inversión, o en aquellos que el comité de gestión considere de calidad equivalente. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan con independencia de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión restante. Los valores están destinados a mantenerse hasta el vencimiento, pero pueden realizarse ajustes a lo largo de la vida del fondo como parte de un proceso de gestión discrecional activa. El fondo invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de divisas se cubre sistemáticamente mediante el uso de derivados. Tras la cobertura, la exposición a las divisas se mantiene por debajo del 2%. Además, el Fondo puede utilizar derivados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles para cubrir el riesgo de tipo de interés y, secundariamente, valores con derivados incorporados. El Fondo puede invertir hasta el 100% en bonos corporativos, de los cuales un mínimo del 70% debe ser de grado de inversión y un máximo del 30% de alto rendimiento. El Fondo también puede invertir hasta el 40% de sus activos en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por gobiernos. La exposición máxima a los países emergentes es del 10%. Además, el Fondo puede invertir hasta el 50% de sus activos en depósitos a plazo. La sensibilidad de los bonos de la cartera puede fluctuar dentro de un rango de 0 a 5. Tendrá tendencia a disminuir a medida que el fondo se acerque a su vencimiento. A más tardar el 31/12/2026, el fondo se gestionará en fondos del mercado monetario con referencia al tipo medio del mercado monetario. A continuación, el fondo optará por una nueva estrategia de inversión, se disolverá o se fusionará con otro OICVM, previa aprobación de la AMF.

Modalidades de suscripción y reembolso. Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día de negociación antes de las 12.00 horas (hora de París) con nuestro agente centralizador BNP Paribas SA y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado al precio de cierre del día de la centralización, es decir con cotización desconocida.

Banco depositario. BNP PARIBAS SA, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, Francia.

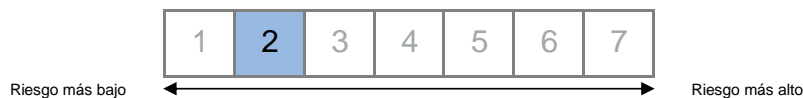
Divisa. La moneda de la clase es el euro. Asignación de los ingresos. El resultado se capitaliza.

Inversores minorista buscado. Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está destinado a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos corporativos. Conlleva un riesgo de pérdida de capital y puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de la fecha de vencimiento, el 31 de diciembre de 2026.

Plazo. Este producto no tiene fecha de vencimiento. No puede ser rescindido unilateralmente por su productor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante al menos 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». El producto no ofrece ninguna garantía de rentabilidad o de capital frente a los vaivenes del mercado. Puede perder todo o parte del capital invertido.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

- Riesgo de crédito: el riesgo de un deterioro repentino de la solvencia de un emisor o el riesgo de su impago, que puede provocar una caída del precio del valor y, por tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo de derivados: el uso de derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden dar lugar a una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda mantenidos en cartera en el momento oportuno y al precio al que se valora la cartera, en particular debido al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que suelen negociarse estos títulos.
- Los inversores cuya moneda de referencia no coincida con la moneda de este producto están sujetos al riesgo de cambio.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir durante un año y el periodo mínimo de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta el importe que se indica a continuación. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 €			
Escenarios	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 306 €	8 584 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-16,94%	-4,96%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 433 €	8 723 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-15,67%	-4,45%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 063 €	10 559 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	0,63%	1,83%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 683 €	10 857 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	6,83%	2,78%

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

Un impago por parte de la sociedad gestora no tendría ningún efecto sobre su inversión. La custodia y custodia de los activos corre a cargo del depositario. Sin embargo, la inversión en este producto no está garantizada ni está cubierta por un sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo. Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- Se invierten 10 000 €.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	231 €	477 €
<i>Incidencia anual de los costes*</i>	2,31%	1,51%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,34 % antes de deducir los costes y del 1,83 % después de deducir los costes.

El profesional que le venda o asesore sobre el producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, el profesional le informará de estos costes y le mostrará cómo afectan todos ellos a su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de un año
Costes de entrada	Hasta 2% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 200 €
Costes de salida	Hasta 1% de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	111 €
Costes de operación	0,39% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. La empresa gestora no cobra gastos de operación.	39 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación de un cliente particular, éste debe dirigirse a su banquero o a la aseguradora de vida que le aconsejó el producto. Todas las reclamaciones de clientes profesionales pueden enviarse a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París Francia. Si el cliente no está satisfecho con la respuesta, puede ponerse en contacto con el 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. Un formulario electrónico de solicitud de mediación está disponible en el sitio web de la AMF (www.amf-Francia.org).

Otros datos de interés

Dónde y cómo obtener información sobre el producto: El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días laborables previa solicitud por escrito a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información sobre la rentabilidad histórica del producto están disponibles en la página web de Anaxis Asset Management www.anaxis-am.com. Como los resultados pasados no son constantes a lo largo del tiempo, no son una guía de los resultados futuros. Por tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. La rentabilidad se calcula con los dividendos netos reinvertidos. El historial facilitado no puede superar los 10 años.

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

DEFENSIVE BOND OPP. 2026 E2

ISIN: FR001400DSE7

Productor: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

Sitio Web: www.anaxis-am.com

Para más información, llame al +33 (0)9 73 87 13 21

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales. Defensive Bond Opp. 2026 está autorizada en Francia.

Fecha: 27/03/2024

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

¿Qué es este producto?

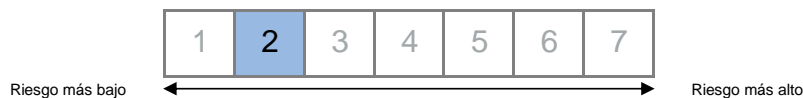
Tipo.	Fonds Commun de Placement (que se califica como OICVM) con una duración fija de 99 años.
Objetivo.	El objetivo del OICVM es alcanzar, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta la fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2026, una rentabilidad neta de comisiones que supere la de los bonos emitidos por el gobierno alemán (Bund con vencimiento el 15/08/2026 - código ISIN DE0001102408), es decir, el 1,90% al 25/11/2022. El objetivo de gestión definido para cada clase de unidad tiene en cuenta los gastos corrientes, el riesgo de impago estimado y el coste de la cobertura de divisas. Se basa en hipótesis de mercado realizadas por la empresa gestora. No constituye una promesa de devolución y no incluye todos los eventos de incumplimiento.

Política de inversión. El objetivo se alcanzará mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente bonos corporativos domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un profundo análisis fundamental de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de valores individuales seleccionados por sus propios méritos. El fondo invierte principalmente en bonos de grado de inversión, o en aquellos que el comité de gestión considere de calidad equivalente. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan con independencia de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión restante. Los valores están destinados a mantenerse hasta el vencimiento, pero pueden realizarse ajustes a lo largo de la vida del fondo como parte de un proceso de gestión discrecional activa. El fondo invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de divisas se cubre sistemáticamente mediante el uso de derivados. Tras la cobertura, la exposición a las divisas se mantiene por debajo del 2%. Además, el Fondo puede utilizar derivados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles para cubrir el riesgo de tipo de interés y, secundariamente, valores con derivados incorporados. El Fondo puede invertir hasta el 100% en bonos corporativos, de los cuales un mínimo del 70% debe ser de grado de inversión y un máximo del 30% de alto rendimiento. El Fondo también puede invertir hasta el 40% de sus activos en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por gobiernos. La exposición máxima a los países emergentes es del 10%. Además, el Fondo puede invertir hasta el 50% de sus activos en depósitos a plazo. La sensibilidad de los bonos de la cartera puede fluctuar dentro de un rango de 0 a 5. Tendrá tendencia a disminuir a medida que el fondo se acerque a su vencimiento. A más tardar el 31/12/2026, el fondo se gestionará en fondos del mercado monetario con referencia al tipo medio del mercado monetario. A continuación, el fondo optará por una nueva estrategia de inversión, se disolverá o se fusionará con otro OICVM, previa aprobación de la AMF.

Modalidades de suscripción y reembolso.	Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día de negociación antes de las 12.00 horas (hora de París) con nuestro agente centralizador BNP Paribas SA y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado al precio de cierre del día de la centralización, es decir con cotización desconocida.
Banco depositario.	BNP PARIBAS SA, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, Francia.
Divisa.	La moneda de la clase es el euro. Asignación de los ingresos. El resultado se capitaliza y/o distribuye.
Inversores minorista buscado.	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está destinado a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos corporativos. Conlleva un riesgo de pérdida de capital y puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de la fecha de vencimiento, el 31 de diciembre de 2026.
Plazo.	Este producto no tiene fecha de vencimiento. No puede ser rescindido unilateralmente por su productor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante al menos 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». El producto no ofrece ninguna garantía de rentabilidad o de capital frente a los vaivenes del mercado. Puede perder todo o parte del capital invertido.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

- Riesgo de crédito: el riesgo de un deterioro repentino de la solvencia de un emisor o el riesgo de su impago, que puede provocar una caída del precio del valor y, por tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo de derivados: el uso de derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden dar lugar a una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda mantenidos en cartera en el momento oportuno y al precio al que se valora la cartera, en particular debido al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que suelen negociarse estos títulos.
- Los inversores cuya moneda de referencia no coincida con la moneda de este producto están sujetos al riesgo de cambio.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir durante un año y el periodo mínimo de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta el importe que se indica a continuación. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 €			
Escenarios	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 290 €	8 584 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-17,10%	-4,96%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 416 €	8 723 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-15,84%	-4,45%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 042 €	10 559 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	0,42%	1,83%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 662 €	10 857 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	6,62%	2,78%

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

Un impago por parte de la sociedad gestora no tendría ningún efecto sobre su inversión. La custodia y custodia de los activos corre a cargo del depositario. Sin embargo, la inversión en este producto no está garantizada ni está cubierta por un sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo. Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- Se invierten 10 000 €.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	216 €	365 €
<i>Incidencia anual de los costes*</i>	2,16%	1,16%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,99 % antes de deducir los costes y del 1,83 % después de deducir los costes.

El profesional que le venda o asesore sobre el producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, el profesional le informará de estos costes y le mostrará cómo afectan todos ellos a su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de un año
Costes de entrada	Hasta 2% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 200 €
Costes de salida	Hasta 1% de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,76% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	76 €
Costes de operación	0,39% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. La empresa gestora no cobra gastos de operación.	39 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación de un cliente particular, éste debe dirigirse a su banquero o a la aseguradora de vida que le aconsejó el producto. Todas las reclamaciones de clientes profesionales pueden enviarse a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París Francia. Si el cliente no está satisfecho con la respuesta, puede ponerse en contacto con el 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. Un formulario electrónico de solicitud de mediación está disponible en el sitio web de la AMF (www.amf-Francia.org).

Otros datos de interés

Dónde y cómo obtener información sobre el producto: El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días laborables previa solicitud por escrito a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información sobre la rentabilidad histórica del producto están disponibles en la página web de Anaxis Asset Management www.anaxis-am.com. Como los resultados pasados no son constantes a lo largo del tiempo, no son una guía de los resultados futuros. Por tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. La rentabilidad se calcula con los dividendos netos reinvertidos. El historial facilitado no puede superar los 10 años.

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

DEFENSIVE BOND OPP. 2026 I1

ISIN: FR001400DS90

Productor: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

Sitio Web: www.anaxis-am.com

Para más información, llame al +33 (0)9 73 87 13 21

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales. Defensive Bond Opp. 2026 está autorizada en Francia.

Fecha: 27/03/2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo. Fonds Commun de Placement (que se califica como OICVM) con una duración fija de 99 años.
Objetivo. El objetivo del OICVM es alcanzar, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta la fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2026, una rentabilidad neta de comisiones que supere la de los bonos emitidos por el gobierno alemán (Bund con vencimiento el 15/08/2026 - código ISIN DE0001102408), es decir, el 1,90% al 25/11/2022. El objetivo de gestión definido para cada clase de unidad tiene en cuenta los gastos corrientes, el riesgo de impago estimado y el coste de la cobertura de divisas. Se basa en hipótesis de mercado realizadas por la empresa gestora. No constituye una promesa de devolución y no incluye todos los eventos de incumplimiento.

Política de inversión. El objetivo se alcanzará mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente bonos corporativos domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un profundo análisis fundamental de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de valores individuales seleccionados por sus propios méritos. El fondo invierte principalmente en bonos de grado de inversión, o en aquellos que el comité de gestión considere de calidad equivalente. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan con independencia de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión restante. Los valores están destinados a mantenerse hasta el vencimiento, pero pueden realizarse ajustes a lo largo de la vida del fondo como parte de un proceso de gestión discrecional activa. El fondo invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de divisas se cubre sistemáticamente mediante el uso de derivados. Tras la cobertura, la exposición a las divisas se mantiene por debajo del 2%. Además, el Fondo puede utilizar derivados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles para cubrir el riesgo de tipo de interés y, secundariamente, valores con derivados incorporados. El Fondo puede invertir hasta el 100% en bonos corporativos, de los cuales un mínimo del 70% debe ser de grado de inversión y un máximo del 30% de alto rendimiento. El Fondo también puede invertir hasta el 40% de sus activos en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por gobiernos. La exposición máxima a los países emergentes es del 10%. Además, el Fondo puede invertir hasta el 50% de sus activos en depósitos a plazo. La sensibilidad de los bonos de la cartera puede fluctuar dentro de un rango de 0 a 5. Tendrá tendencia a disminuir a medida que el fondo se acerque a su vencimiento. A más tardar el 31/12/2026, el fondo se gestionará en fondos del mercado monetario con referencia al tipo medio del mercado monetario. A continuación, el fondo optará por una nueva estrategia de inversión, se disolverá o se fusionará con otro OICVM, previa aprobación de la AMF.

Modalidades de suscripción y reembolso. Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día de negociación antes de las 12.00 horas (hora de París) con nuestro agente centralizador BNP Paribas SA y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado al precio de cierre del día de la centralización, es decir con cotización desconocida.

Banco depositario. BNP PARIBAS SA, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, Francia.

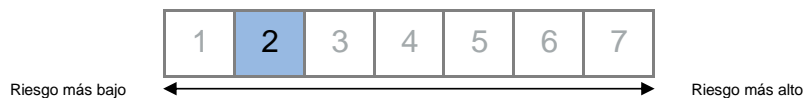
Divisa. La moneda de la clase es el euro. Asignación de los ingresos. El resultado se capitaliza.

Inversores minorista buscado. Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está destinado a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos corporativos. Conlleva un riesgo de pérdida de capital y puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de la fecha de vencimiento, el 31 de diciembre de 2026.

Plazo. Este producto no tiene fecha de vencimiento. No puede ser rescindido unilateralmente por su productor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante al menos 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». El producto no ofrece ninguna garantía de rentabilidad o de capital frente a los vaivenes del mercado. Puede perder todo o parte del capital invertido.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

- Riesgo de crédito: el riesgo de un deterioro repentino de la solvencia de un emisor o el riesgo de su impago, que puede provocar una caída del precio del valor y, por tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo de derivados: el uso de derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden dar lugar a una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda mantenidos en cartera en el momento oportuno y al precio al que se valora la cartera, en particular debido al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que suelen negociarse estos títulos.
- Los inversores cuya moneda de referencia no coincida con la moneda de este producto están sujetos al riesgo de cambio.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir durante un año y el periodo mínimo de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta el importe que se indica a continuación. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 €			
Escenarios	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 289 €	8 584 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-17,11%	-4,96%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 439 €	8 729 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-15,61%	-4,43%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 040 €	10 561 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	0,40%	1,84%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 673 €	10 855 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	6,73%	2,77%

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

Un impago por parte de la sociedad gestora no tendría ningún efecto sobre su inversión. La custodia y custodia de los activos corre a cargo del depositario. Sin embargo, la inversión en este producto no está garantizada ni está cubierta por un sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo. Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- Se invierten 10 000 €.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	216 €	365 €
<i>Incidencia anual de los costes*</i>	2,16%	1,16%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3 % antes de deducir los costes y del 1,84 % después de deducir los costes.

El profesional que le venda o asesore sobre el producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, el profesional le informará de estos costes y le mostrará cómo afectan todos ellos a su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de un año
Costes de entrada	Hasta 2% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 200 €
Costes de salida	Hasta 1% de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,76% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	76 €
Costes de operación	0,39% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. La empresa gestora no cobra gastos de operación.	39 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación de un cliente particular, éste debe dirigirse a su banquero o a la aseguradora de vida que le aconsejó el producto. Todas las reclamaciones de clientes profesionales pueden enviarse a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París Francia. Si el cliente no está satisfecho con la respuesta, puede ponerse en contacto con el 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. Un formulario electrónico de solicitud de mediación está disponible en el sitio web de la AMF (www.amf-Francia.org).

Otros datos de interés

Dónde y cómo obtener información sobre el producto: El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días laborables previa solicitud por escrito a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información sobre la rentabilidad histórica del producto están disponibles en la página web de Anaxis Asset Management www.anaxis-am.com. Como los resultados pasados no son constantes a lo largo del tiempo, no son una guía de los resultados futuros. Por tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. La rentabilidad se calcula con los dividendos netos reinvertidos. El historial facilitado no puede superar los 10 años.

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

DEFENSIVE BOND OPP. 2026 I2

ISIN: FR001400DS82

Productor: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

Sitio Web: www.anaxis-am.com

Para más información, llame al +33 (0)9 73 87 13 21

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales. Defensive Bond Opp. 2026 está autorizada en Francia.

Fecha: 27/03/2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo. Fonds Commun de Placement (que se califica como OICVM) con una duración fija de 99 años.
Objetivo. El objetivo del OICVM es alcanzar, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta la fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2026, una rentabilidad neta de comisiones que supere la de los bonos emitidos por el gobierno alemán (Bund con vencimiento el 15/08/2026 - código ISIN DE0001102408), es decir, el 1,90% al 25/11/2022. El objetivo de gestión definido para cada clase de unidad tiene en cuenta los gastos corrientes, el riesgo de impago estimado y el coste de la cobertura de divisas. Se basa en hipótesis de mercado realizadas por la empresa gestora. No constituye una promesa de devolución y no incluye todos los eventos de incumplimiento.

Política de inversión. El objetivo se alcanzará mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente bonos corporativos domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un profundo análisis fundamental de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de valores individuales seleccionados por sus propios méritos. El fondo invierte principalmente en bonos de grado de inversión, o en aquellos que el comité de gestión considere de calidad equivalente. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan con independencia de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión restante. Los valores están destinados a mantenerse hasta el vencimiento, pero pueden realizarse ajustes a lo largo de la vida del fondo como parte de un proceso de gestión discrecional activa. El fondo invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de divisas se cubre sistemáticamente mediante el uso de derivados. Tras la cobertura, la exposición a las divisas se mantiene por debajo del 2%. Además, el Fondo puede utilizar derivados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles para cubrir el riesgo de tipo de interés y, secundariamente, valores con derivados incorporados. El Fondo puede invertir hasta el 100% en bonos corporativos, de los cuales un mínimo del 70% debe ser de grado de inversión y un máximo del 30% de alto rendimiento. El Fondo también puede invertir hasta el 40% de sus activos en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por gobiernos. La exposición máxima a los países emergentes es del 10%. Además, el Fondo puede invertir hasta el 50% de sus activos en depósitos a plazo. La sensibilidad de los bonos de la cartera puede fluctuar dentro de un rango de 0 a 5. Tendrá tendencia a disminuir a medida que el fondo se acerque a su vencimiento. A más tardar el 31/12/2026, el fondo se gestionará en fondos del mercado monetario con referencia al tipo medio del mercado monetario. A continuación, el fondo optará por una nueva estrategia de inversión, se disolverá o se fusionará con otro OICVM, previa aprobación de la AMF.

Modalidades de suscripción y reembolso. Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día de negociación antes de las 12.00 horas (hora de París) con nuestro agente centralizador BNP Paribas SA y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado al precio de cierre del día de la centralización, es decir con cotización desconocida.

Banco depositario. BNP PARIBAS SA, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, Francia.

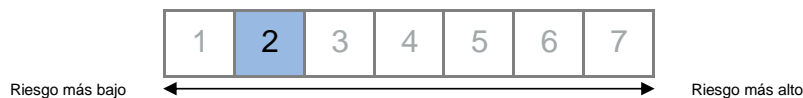
Divisa. La moneda de la clase es el euro. Asignación de los ingresos. El resultado se capitaliza y/o distribuye.

Inversores minorista buscado. Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está destinado a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos corporativos. Conlleva un riesgo de pérdida de capital y puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de la fecha de vencimiento, el 31 de diciembre de 2026.

Plazo. Este producto no tiene fecha de vencimiento. No puede ser rescindido unilateralmente por su productor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante al menos 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». El producto no ofrece ninguna garantía de rentabilidad o de capital frente a los vaivenes del mercado. Puede perder todo o parte del capital invertido.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

- Riesgo de crédito: el riesgo de un deterioro repentino de la solvencia de un emisor o el riesgo de su impago, que puede provocar una caída del precio del valor y, por tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo de derivados: el uso de derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden dar lugar a una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda mantenidos en cartera en el momento oportuno y al precio al que se valora la cartera, en particular debido al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que suelen negociarse estos títulos.
- Los inversores cuya moneda de referencia no coincida con la moneda de este producto están sujetos al riesgo de cambio.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir durante un año y el periodo mínimo de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta el importe que se indica a continuación. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 €			
Escenarios	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 290 €	8 584 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-17,10%	-4,96%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 416 €	8 723 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-15,84%	-4,45%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 036 €	10 559 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	0,36%	1,83%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 662 €	10 857 €
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	6,62%	2,78%

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

Un impago por parte de la sociedad gestora no tendría ningún efecto sobre su inversión. La custodia y custodia de los activos corre a cargo del depositario. Sin embargo, la inversión en este producto no está garantizada ni está cubierta por un sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo. Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- Se invierten 10 000 €.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	216 €	365 €
<i>Incidencia anual de los costes*</i>	2,16%	1,16%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,99 % antes de deducir los costes y del 1,83 % después de deducir los costes.

El profesional que le venda o asesore sobre el producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, el profesional le informará de estos costes y le mostrará cómo afectan todos ellos a su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de un año
Costes de entrada	Hasta 2% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 200 €
Costes de salida	Hasta 1% de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,76% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	76 €
Costes de operación	0,39% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. La empresa gestora no cobra gastos de operación.	39 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación de un cliente particular, éste debe dirigirse a su banquero o a la aseguradora de vida que le aconsejó el producto. Todas las reclamaciones de clientes profesionales pueden enviarse a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París Francia. Si el cliente no está satisfecho con la respuesta, puede ponerse en contacto con el 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. Un formulario electrónico de solicitud de mediación está disponible en el sitio web de la AMF (www.amf-Francia.org).

Otros datos de interés

Dónde y cómo obtener información sobre el producto: El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días laborables previa solicitud por escrito a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información sobre la rentabilidad histórica del producto están disponibles en la página web de Anaxis Asset Management www.anaxis-am.com. Como los resultados pasados no son constantes a lo largo del tiempo, no son una guía de los resultados futuros. Por tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. La rentabilidad se calcula con los dividendos netos reinvertidos. El historial facilitado no puede superar los 10 años.

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

DEFENSIVE BOND OPP. 2026 U1

ISIN: FR001400DSD9

Productor: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

Sitio Web: www.anaxis-am.com

Para más información, llame al +33 (0)9 73 87 13 21

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales. Defensive Bond Opp. 2026 está autorizada en Francia.

Fecha: 27/03/2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo.	Fonds Commun de Placement (que se califica como OICVM) con una duración fija de 99 años.
Objetivo.	El objetivo del fondo es alcanzar, durante el período de inversión recomendado, que se extiende hasta la fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2026, una rentabilidad neta de comisiones que supere la de los bonos federales estadounidenses (vencimiento el 31/12/2026 - código ISIN US91282CDP32), es decir, el 4% al 25/11/2022. El objetivo de gestión definido para cada clase de unidad tiene en cuenta los gastos corrientes, el riesgo de impago estimado y el coste de la cobertura de divisas. Se basa en hipótesis de mercado realizadas por la empresa gestora. No constituye una promesa de devolución y no incluye todos los eventos de incumplimiento.

Política de inversión. El objetivo se alcanzará mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente bonos corporativos domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un profundo análisis fundamental de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de valores individuales seleccionados por sus propios méritos. El fondo invierte principalmente en bonos de grado de inversión, o en aquellos que el comité de gestión considere de calidad equivalente. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan con independencia de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión restante. Los valores están destinados a mantenerse hasta el vencimiento, pero pueden realizarse ajustes a lo largo de la vida del fondo como parte de un proceso de gestión discrecional activa. El fondo invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de divisas se cubre sistemáticamente mediante el uso de derivados. Tras la cobertura, la exposición a las divisas se mantiene por debajo del 2%. Además, el Fondo puede utilizar derivados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles para cubrir el riesgo de tipo de interés y, secundariamente, valores con derivados incorporados. El Fondo puede invertir hasta el 100% en bonos corporativos, de los cuales un mínimo del 70% debe ser de grado de inversión y un máximo del 30% de alto rendimiento. El Fondo también puede invertir hasta el 40% de sus activos en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por gobiernos. La exposición máxima a los países emergentes es del 10%. Además, el Fondo puede invertir hasta el 50% de sus activos en depósitos a plazo. La sensibilidad de los bonos de la cartera puede fluctuar dentro de un rango de 0 a 5. Tendrá tendencia a disminuir a medida que el fondo se acerque a su vencimiento. A más tardar el 31/12/2026, el fondo se gestionará en fondos del mercado monetario con referencia al tipo medio del mercado monetario. A continuación, el fondo optará por una nueva estrategia de inversión, se disolverá o se fusionará con otro OICVM, previa aprobación de la AMF.

Modalidades de suscripción y reembolso. Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día de negociación antes de las 12.00 horas (hora de París) con nuestro agente centralizador BNP Paribas SA y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado al precio de cierre del día de la centralización, es decir con cotización desconocida.

Banco depositario. BNP PARIBAS SA, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, Francia.

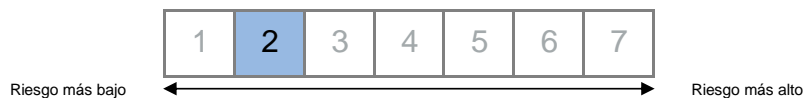
Divisa. La moneda de la clase es el dólar estadounidense. Asignación de los ingresos. El resultado se capitaliza.

Inversores minorista buscado. Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está destinado a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos corporativos. Conlleva un riesgo de pérdida de capital y puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de la fecha de vencimiento, el 31 de diciembre de 2026.

Plazo. Este producto no tiene fecha de vencimiento. No puede ser rescindido unilateralmente por su productor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante al menos 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». El producto no ofrece ninguna garantía de rentabilidad o de capital frente a los vaivenes del mercado. Puede perder todo o parte del capital invertido.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

- Riesgo de crédito: el riesgo de un deterioro repentino de la solvencia de un emisor o el riesgo de su impago, que puede provocar una caída del precio del valor y, por tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo de derivados: el uso de derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden dar lugar a una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda mantenidos en cartera en el momento oportuno y al precio al que se valora la cartera, en particular debido al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que suelen negociarse estos títulos.
- Los inversores cuya moneda de referencia no coincida con la moneda de este producto están sujetos al riesgo de cambio.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir durante un año y el periodo mínimo de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta el importe que se indica a continuación. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 \$			
Escenarios	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 289 \$	8 584 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-17,11%	-4,96%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 416 \$	8 723 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-15,84%	-4,45%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 055 \$	10 559 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	0,55%	1,83%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 662 \$	10 857 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	6,62%	2,78%

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

Un impago por parte de la sociedad gestora no tendría ningún efecto sobre su inversión. La custodia y custodia de los activos corre a cargo del depositario. Sin embargo, la inversión en este producto no está garantizada ni está cubierta por un sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo. Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- Se invierten 10 000 \$.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	262 \$	512 \$
<i>Incidencia anual de los costes*</i>	2,62%	1,62%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,45 % antes de deducir los costes y del 1,83 % después de deducir los costes.

El profesional que le venda o asesore sobre el producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, el profesional le informará de estos costes y le mostrará cómo afectan todos ellos a su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de un año
Costes de entrada	Hasta 2% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 200 \$
Costes de salida	Hasta 1% de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 \$
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	111 \$
Costes de operación	0,51% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. La empresa gestora no cobra gastos de operación.	51 \$
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación de un cliente particular, éste debe dirigirse a su banquero o a la aseguradora de vida que le aconsejó el producto. Todas las reclamaciones de clientes profesionales pueden enviarse a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París Francia. Si el cliente no está satisfecho con la respuesta, puede ponerse en contacto con el 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. Un formulario electrónico de solicitud de mediación está disponible en el sitio web de la AMF (www.amf-Francia.org).

Otros datos de interés

Dónde y cómo obtener información sobre el producto: El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días laborables previa solicitud por escrito a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información sobre la rentabilidad histórica del producto están disponibles en la página web de Anaxis Asset Management www.anaxis-am.com. Como los resultados pasados no son constantes a lo largo del tiempo, no son una guía de los resultados futuros. Por tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. La rentabilidad se calcula con los dividendos netos reinvertidos. El historial facilitado no puede superar los 10 años.

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

DEFENSIVE BOND OPP. 2026 U2

ISIN: FR001400DSC1

Productor: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

Sitio Web: www.anaxis-am.com

Para más información, llame al +33 (0)9 73 87 13 21

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales. Defensive Bond Opp. 2026 está autorizada en Francia.

Fecha: 27/03/2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo.	Fonds Commun de Placement (que se califica como OICVM) con una duración fija de 99 años.
Objetivo.	El objetivo del fondo es alcanzar, durante el período de inversión recomendado, que se extiende hasta la fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2026, una rentabilidad neta de comisiones que supere la de los bonos federales estadounidenses (vencimiento el 31/12/2026 - código ISIN US91282CDP32), es decir, el 4% al 25/11/2022. El objetivo de gestión definido para cada clase de unidad tiene en cuenta los gastos corrientes, el riesgo de impago estimado y el coste de la cobertura de divisas. Se basa en hipótesis de mercado realizadas por la empresa gestora. No constituye una promesa de devolución y no incluye todos los eventos de incumplimiento.

Política de inversión. El objetivo se alcanzará mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente bonos corporativos domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un profundo análisis fundamental de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de valores individuales seleccionados por sus propios méritos. El fondo invierte principalmente en bonos de grado de inversión, o en aquellos que el comité de gestión considere de calidad equivalente. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan con independencia de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión restante. Los valores están destinados a mantenerse hasta el vencimiento, pero pueden realizarse ajustes a lo largo de la vida del fondo como parte de un proceso de gestión discrecional activa. El fondo invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de divisas se cubre sistemáticamente mediante el uso de derivados. Tras la cobertura, la exposición a las divisas se mantiene por debajo del 2%. Además, el Fondo puede utilizar derivados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles para cubrir el riesgo de tipo de interés y, secundariamente, valores con derivados incorporados. El Fondo puede invertir hasta el 100% en bonos corporativos, de los cuales un mínimo del 70% debe ser de grado de inversión y un máximo del 30% de alto rendimiento. El Fondo también puede invertir hasta el 40% de sus activos en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por gobiernos. La exposición máxima a los países emergentes es del 10%. Además, el Fondo puede invertir hasta el 50% de sus activos en depósitos a plazo. La sensibilidad de los bonos de la cartera puede fluctuar dentro de un rango de 0 a 5. Tendrá tendencia a disminuir a medida que el fondo se acerque a su vencimiento. A más tardar el 31/12/2026, el fondo se gestionará en fondos del mercado monetario con referencia al tipo medio del mercado monetario. A continuación, el fondo optará por una nueva estrategia de inversión, se disolverá o se fusionará con otro OICVM, previa aprobación de la AMF.

Modalidades de suscripción y reembolso. Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día de negociación antes de las 12.00 horas (hora de París) con nuestro agente centralizador BNP Paribas SA y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado al precio de cierre del día de la centralización, es decir con cotización desconocida.

Banco depositario. BNP PARIBAS SA, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, Francia.

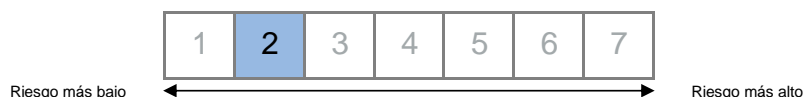
Divisa. La moneda de la clase es el dólar estadounidense. Asignación de los ingresos. El resultado se capitaliza y/o distribuye.

Inversores minorista buscado. Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está destinado a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos corporativos. Conlleva un riesgo de pérdida de capital y puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de la fecha de vencimiento, el 31 de diciembre de 2026.

Plazo. Este producto no tiene fecha de vencimiento. No puede ser rescindido unilateralmente por su productor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante al menos 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». El producto no ofrece ninguna garantía de rentabilidad o de capital frente a los vaivenes del mercado. Puede perder todo o parte del capital invertido.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

- Riesgo de crédito: el riesgo de un deterioro repentino de la solvencia de un emisor o el riesgo de su impago, que puede provocar una caída del precio del valor y, por tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo de derivados: el uso de derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden dar lugar a una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda mantenidos en cartera en el momento oportuno y al precio al que se valora la cartera, en particular debido al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que suelen negociarse estos títulos.
- Los inversores cuya moneda de referencia no coincida con la moneda de este producto están sujetos al riesgo de cambio.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir durante un año y el periodo mínimo de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta el importe que se indica a continuación. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 \$			
Escenarios	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 290 \$	8 584 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-17,10%	-4,96%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 416 \$	8 723 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-15,84%	-4,45%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 042 \$	10 559 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	0,42%	1,83%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 662 \$	10 857 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	6,62%	2,78%

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

Un impago por parte de la sociedad gestora no tendría ningún efecto sobre su inversión. La custodia y custodia de los activos corre a cargo del depositario. Sin embargo, la inversión en este producto no está garantizada ni está cubierta por un sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo. Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- Se invierten 10 000 \$.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	262 \$	512 \$
<i>Incidencia anual de los costes*</i>	2,62%	1,62%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,45 % antes de deducir los costes y del 1,83 % después de deducir los costes.

El profesional que le venda o asesore sobre el producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, el profesional le informará de estos costes y le mostrará cómo afectan todos ellos a su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de un año
Costes de entrada	Hasta 2% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 200 \$
Costes de salida	Hasta 1% de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 \$
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	111 \$
Costes de operación	0,51% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. La empresa gestora no cobra gastos de operación.	51 \$
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación de un cliente particular, éste debe dirigirse a su banquero o a la aseguradora de vida que le aconsejó el producto. Todas las reclamaciones de clientes profesionales pueden enviarse a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París Francia. Si el cliente no está satisfecho con la respuesta, puede ponerse en contacto con el 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. Un formulario electrónico de solicitud de mediación está disponible en el sitio web de la AMF (www.amf-Francia.org).

Otros datos de interés

Dónde y cómo obtener información sobre el producto: El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días laborables previa solicitud por escrito a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información sobre la rentabilidad histórica del producto están disponibles en la página web de Anaxis Asset Management www.anaxis-am.com. Como los resultados pasados no son constantes a lo largo del tiempo, no son una guía de los resultados futuros. Por tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. La rentabilidad se calcula con los dividendos netos reinvertidos. El historial facilitado no puede superar los 10 años.

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

DEFENSIVE BOND OPP. 2026 J1

ISIN: FR001400DS74

Productor: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

Sitio Web: www.anaxis-am.com

Para más información, llame al +33 (0)9 73 87 13 21

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales. Defensive Bond Opp. 2026 está autorizada en Francia.

Fecha: 27/03/2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo. Fonds Commun de Placement (que se califica como OICVM) con una duración fija de 99 años.
Objetivo. El objetivo del fondo es alcanzar, durante el período de inversión recomendado, que se extiende hasta la fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2026, una rentabilidad neta de comisiones que supere la de los bonos federales estadounidenses (vencimiento el 31/12/2026 - código ISIN US91282CDP32), es decir, el 4% al 25/11/2022. El objetivo de gestión definido para cada clase de unidad tiene en cuenta los gastos corrientes, el riesgo de impago estimado y el coste de la cobertura de divisas. Se basa en hipótesis de mercado realizadas por la empresa gestora. No constituye una promesa de devolución y no incluye todos los eventos de incumplimiento.

Política de inversión. El objetivo se alcanzará mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente bonos corporativos domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un profundo análisis fundamental de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de valores individuales seleccionados por sus propios méritos. El fondo invierte principalmente en bonos de grado de inversión, o en aquellos que el comité de gestión considere de calidad equivalente. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan con independencia de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión restante. Los valores están destinados a mantenerse hasta el vencimiento, pero pueden realizarse ajustes a lo largo de la vida del fondo como parte de un proceso de gestión discrecional activa. El fondo invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de divisas se cubre sistemáticamente mediante el uso de derivados. Tras la cobertura, la exposición a las divisas se mantiene por debajo del 2%. Además, el Fondo puede utilizar derivados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles para cubrir el riesgo de tipo de interés y, secundariamente, valores con derivados incorporados. El Fondo puede invertir hasta el 100% en bonos corporativos, de los cuales un mínimo del 70% debe ser de grado de inversión y un máximo del 30% de alto rendimiento. El Fondo también puede invertir hasta el 40% de sus activos en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por gobiernos. La exposición máxima a los países emergentes es del 10%. Además, el Fondo puede invertir hasta el 50% de sus activos en depósitos a plazo. La sensibilidad de los bonos de la cartera puede fluctuar dentro de un rango de 0 a 5. Tendrá tendencia a disminuir a medida que el fondo se acerque a su vencimiento. A más tardar el 31/12/2026, el fondo se gestionará en fondos del mercado monetario con referencia al tipo medio del mercado monetario. A continuación, el fondo optará por una nueva estrategia de inversión, se disolverá o se fusionará con otro OICVM, previa aprobación de la AMF.

Modalidades de suscripción y reembolso. Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día de negociación antes de las 12.00 horas (hora de París) con nuestro agente centralizador BNP Paribas SA y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado al precio de cierre del día de la centralización, es decir con cotización desconocida.

Banco depositario. BNP PARIBAS SA, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, Francia.

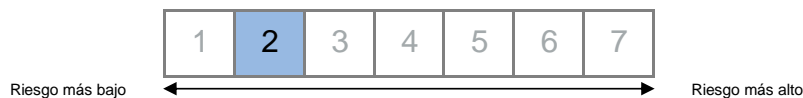
Divisa. La moneda de la clase es el dólar estadounidense. Asignación de los ingresos. El resultado se capitaliza.

Inversores minorista buscado. Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está destinado a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos corporativos. Conlleva un riesgo de pérdida de capital y puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de la fecha de vencimiento, el 31 de diciembre de 2026.

Plazo. Este producto no tiene fecha de vencimiento. No puede ser rescindido unilateralmente por su productor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante al menos 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». El producto no ofrece ninguna garantía de rentabilidad o de capital frente a los vaivenes del mercado. Puede perder todo o parte del capital invertido.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

- Riesgo de crédito: el riesgo de un deterioro repentino de la solvencia de un emisor o el riesgo de su impago, que puede provocar una caída del precio del valor y, por tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo de derivados: el uso de derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden dar lugar a una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda mantenidos en cartera en el momento oportuno y al precio al que se valora la cartera, en particular debido al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que suelen negociarse estos títulos.
- Los inversores cuya moneda de referencia no coincida con la moneda de este producto están sujetos al riesgo de cambio.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir durante un año y el periodo mínimo de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta el importe que se indica a continuación. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 \$			
Escenarios	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 290 \$	8 584 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-17,10%	-4,96%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 416 \$	8 723 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-15,84%	-4,45%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 042 \$	10 559 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	0,42%	1,83%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 662 \$	10 857 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	6,62%	2,78%

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

Un impago por parte de la sociedad gestora no tendría ningún efecto sobre su inversión. La custodia y custodia de los activos corre a cargo del depositario. Sin embargo, la inversión en este producto no está garantizada ni está cubierta por un sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo. Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- Se invierten 10 000 \$.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	231 \$	412 \$
<i>Incidencia anual de los costes*</i>	2,31%	1,31%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,14 % antes de deducir los costes y del 1,83 % después de deducir los costes.

El profesional que le venda o asesore sobre el producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, el profesional le informará de estos costes y le mostrará cómo afectan todos ellos a su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de un año
Costes de entrada	Hasta 2% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 200 \$
Costes de salida	Hasta 1% de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 \$
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,76% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	76 \$
Costes de operación	0,54% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. La empresa gestora no cobra gastos de operación.	54 \$
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación de un cliente particular, éste debe dirigirse a su banquero o a la aseguradora de vida que le aconsejó el producto. Todas las reclamaciones de clientes profesionales pueden enviarse a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París Francia. Si el cliente no está satisfecho con la respuesta, puede ponerse en contacto con el 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. Un formulario electrónico de solicitud de mediación está disponible en el sitio web de la AMF (www.amf-Francia.org).

Otros datos de interés

Dónde y cómo obtener información sobre el producto: El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días laborables previa solicitud por escrito a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información sobre la rentabilidad histórica del producto están disponibles en la página web de Anaxis Asset Management www.anaxis-am.com. Como los resultados pasados no son constantes a lo largo del tiempo, no son una guía de los resultados futuros. Por tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. La rentabilidad se calcula con los dividendos netos reinvertidos. El historial facilitado no puede superar los 10 años.

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

DEFENSIVE BOND OPP. 2026 J2

ISIN: FR001400DS66

Productor: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

Sitio Web: www.anaxis-am.com

Para más información, llame al +33 (0)9 73 87 13 21

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Anaxis Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales. Defensive Bond Opp. 2026 está autorizada en Francia.

Fecha: 27/03/2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo.	Fonds Commun de Placement (que se califica como OICVM) con una duración fija de 99 años.
Objetivo.	El objetivo del fondo es alcanzar, durante el período de inversión recomendado, que se extiende hasta la fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2026, una rentabilidad neta de comisiones que supere la de los bonos federales estadounidenses (vencimiento el 31/12/2026 - código ISIN US91282CDP32), es decir, el 4% al 25/11/2022. El objetivo de gestión definido para cada clase de unidad tiene en cuenta los gastos corrientes, el riesgo de impago estimado y el coste de la cobertura de divisas. Se basa en hipótesis de mercado realizadas por la empresa gestora. No constituye una promesa de devolución y no incluye todos los eventos de incumplimiento.

Política de inversión. El objetivo se alcanzará mediante una gestión activa y discrecional utilizando principalmente bonos corporativos domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un profundo análisis fundamental de los emisores, así como en la construcción de una asignación diversificada a partir de valores individuales seleccionados por sus propios méritos. El fondo invierte principalmente en bonos de grado de inversión, o en aquellos que el comité de gestión considere de calidad equivalente. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan con independencia de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión restante. Los valores están destinados a mantenerse hasta el vencimiento, pero pueden realizarse ajustes a lo largo de la vida del fondo como parte de un proceso de gestión discrecional activa. El fondo invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de divisas se cubre sistemáticamente mediante el uso de derivados. Tras la cobertura, la exposición a las divisas se mantiene por debajo del 2%. Además, el Fondo puede utilizar derivados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles para cubrir el riesgo de tipo de interés y, secundariamente, valores con derivados incorporados. El Fondo puede invertir hasta el 100% en bonos corporativos, de los cuales un mínimo del 70% debe ser de grado de inversión y un máximo del 30% de alto rendimiento. El Fondo también puede invertir hasta el 40% de sus activos en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por gobiernos. La exposición máxima a los países emergentes es del 10%. Además, el Fondo puede invertir hasta el 50% de sus activos en depósitos a plazo. La sensibilidad de los bonos de la cartera puede fluctuar dentro de un rango de 0 a 5. Tendrá tendencia a disminuir a medida que el fondo se acerque a su vencimiento. A más tardar el 31/12/2026, el fondo se gestionará en fondos del mercado monetario con referencia al tipo medio del mercado monetario. A continuación, el fondo optará por una nueva estrategia de inversión, se disolverá o se fusionará con otro OICVM, previa aprobación de la AMF.

Modalidades de suscripción y reembolso.	Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día de negociación antes de las 12.00 horas (hora de París) con nuestro agente centralizador BNP Paribas SA y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado al precio de cierre del día de la centralización, es decir con cotización desconocida.
---	---

Banco depositario. BNP PARIBAS SA, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, Francia.

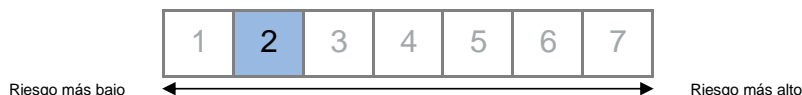
Divisa. La moneda de la clase es el dólar estadounidense. Asignación de los ingresos. El resultado se capitaliza y/o distribuye.

Inversores minorista buscado. Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está destinado a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos corporativos. Conlleva un riesgo de pérdida de capital y puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de la fecha de vencimiento, el 31 de diciembre de 2026.

Plazo. Este producto no tiene fecha de vencimiento. No puede ser rescindido unilateralmente por su productor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante al menos 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». El producto no ofrece ninguna garantía de rentabilidad o de capital frente a los vaivenes del mercado. Puede perder todo o parte del capital invertido.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

- Riesgo de crédito: el riesgo de un deterioro repentino de la solvencia de un emisor o el riesgo de su impago, que puede provocar una caída del precio del valor y, por tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo de derivados: el uso de derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden dar lugar a una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda mantenidos en cartera en el momento oportuno y al precio al que se valora la cartera, en particular debido al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que suelen negociarse estos títulos.
- Los inversores cuya moneda de referencia no coincida con la moneda de este producto están sujetos al riesgo de cambio.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir durante un año y el periodo mínimo de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta el importe que se indica a continuación. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 \$			
Escenarios	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 290 \$	8 584 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-17,10%	-4,96%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 416 \$	8 723 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	-15,84%	-4,45%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 042 \$	10 559 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	0,42%	1,83%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 662 \$	10 857 \$
	<i>Rendimiento medio cada año</i>	6,62%	2,78%

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

Un impago por parte de la sociedad gestora no tendría ningún efecto sobre su inversión. La custodia y custodia de los activos corre a cargo del depositario. Sin embargo, la inversión en este producto no está garantizada ni está cubierta por un sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo. Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- Se invierten 10 000 \$.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	231 \$	412 \$
<i>Incidencia anual de los costes*</i>	2,31%	1,31%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,14 % antes de deducir los costes y del 1,83 % después de deducir los costes.

El profesional que le venda o asesore sobre el producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, el profesional le informará de estos costes y le mostrará cómo afectan todos ellos a su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de un año
Costes de entrada	Hasta 2% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 200 \$
Costes de salida	Hasta 1% de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 \$
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,76% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	76 \$
Costes de operación	0,54% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. La empresa gestora no cobra gastos de operación.	54 \$
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación de un cliente particular, éste debe dirigirse a su banquero o a la aseguradora de vida que le aconsejó el producto. Todas las reclamaciones de clientes profesionales pueden enviarse a Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 París Francia. Si el cliente no está satisfecho con la respuesta, puede ponerse en contacto con el 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. Un formulario electrónico de solicitud de mediación está disponible en el sitio web de la AMF (www.amf-Francia.org).

Otros datos de interés

Dónde y cómo obtener información sobre el producto: El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días laborables previa solicitud por escrito a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información sobre la rentabilidad histórica del producto están disponibles en la página web de Anaxis Asset Management www.anaxis-am.com. Como los resultados pasados no son constantes a lo largo del tiempo, no son una guía de los resultados futuros. Por tanto, el valor de sus ahorros puede fluctuar al alza o a la baja. La rentabilidad se calcula con los dividendos netos reinvertidos. El historial facilitado no puede superar los 10 años.