

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 E1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MG02

Divisa: EUR

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la de los bonos emitidos por el Estado alemán (Bund con vencimiento el 15/11/2030 - código ISIN DE000BU27006).</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesorio, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM.</p> <p>El resultado se capitaliza.</p> <p>El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	<p>En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.</p>
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	<p>El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr.</p> <p>El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.</p>

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

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

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 722 EUR -22,78%	7 578 EUR -5,66%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 722 EUR -22,78%	8 340 EUR -3,74%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 165 EUR 1,65%	9 694 EUR -0,65%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 968 EUR 9,68%	11 326 EUR 2,65%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/08/2020 y el 30/05/2025.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Costes totales	201 EUR	576 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,01%</i>	<i>1,21%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 0,56% antes de deducir los costes y del -0,65% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 EUR
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,12% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	112 EUR
Costes de transacción	0,09% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	9 EUR
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Período de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 E2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MG10

Divisa: EUR

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la de los bonos emitidos por el Estado alemán (Bund con vencimiento el 15/11/2030 - código ISIN DE000BU27006).</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesorio, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM. El resultado se distribuye. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com .

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

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

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 706 EUR -22,94%	7 578 EUR -5,66%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 706 EUR -22,94%	8 340 EUR -3,74%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 145 EUR 1,45%	9 573 EUR -0,91%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 936 EUR 9,36%	11 326 EUR 2,65%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/07/2017 y el 29/04/2022.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Costes totales	221 EUR	570 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,21%</i>	<i>1,21%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 0,3% antes de deducir los costes y del -0,91% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 EUR
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,12% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	112 EUR
Costes de transacción	0,09% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	9 EUR
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Período de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 I1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MG69

Divisa: EUR

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la de los bonos emitidos por el Estado alemán (Bund con vencimiento el 15/11/2030 - código ISIN DE000BU27006).</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesorio, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM.</p> <p>El resultado se capitaliza.</p> <p>El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com .

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

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

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 742 EUR -22,58%	7 578 EUR -5,66%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 742 EUR -22,58%	8 512 EUR -3,33%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 180 EUR 1,80%	9 864 EUR -0,29%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 979 EUR 9,79%	11 498 EUR 2,98%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/08/2020 y el 30/05/2025.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Costes totales	186 EUR	412 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,86%</i>	<i>0,86%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 0,57% antes de deducir los costes y del -0,29% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 EUR
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,77% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	77 EUR
Costes de transacción	0,09% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	9 EUR
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 I2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MG77

Divisa: EUR

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la de los bonos emitidos por el Estado alemán (Bund con vencimiento el 15/11/2030 - código ISIN DE000BU27006).</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesoria, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM. El resultado se distribuye. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com .

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

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

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 742 EUR -22,58%	7 578 EUR -5,66%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 742 EUR -22,58%	8 512 EUR -3,33%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 180 EUR 1,80%	9 768 EUR -0,49%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 971 EUR 9,71%	11 498 EUR 2,98%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/08/2020 y el 30/05/2025.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Costes totales	186 EUR	409 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,86%</i>	<i>0,86%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 0,37% antes de deducir los costes y del -0,49% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 EUR
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,77% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	77 EUR
Costes de transacción	0,09% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	9 EUR
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 U1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MG28

Divisa: USD

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la del bono federal estadounidense con vencimiento (bono federal estadounidense 31/10/2030 - código ISIN US91282CJG78).</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesorio, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com .

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Atención al riesgo de cambio. Las cantidades que se le pagarán se abonarán en otra moneda, por lo que su ganancia final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 744 USD -22,56%	7 577 USD -5,66%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 880 USD -21,20%	9 214 USD -1,70%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 304 USD 3,04%	10 456 USD 0,94%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 084 USD 10,84%	12 248 USD 4,35%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 30/06/2020 y el 31/03/2025.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Costes totales	228 USD	644 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,28%</i>	<i>1,28%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 2,22% antes de deducir los costes y del 0,94% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 USD
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,12% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	112 USD
Costes de transacción	0,15% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	15 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Período de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 U2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MG36

Divisa: USD

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la del bono federal estadounidense con vencimiento (bono federal estadounidense 31/10/2030 - código ISIN US91282CJG78).</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesorio, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM. El resultado se distribuye. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com .

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Atención al riesgo de cambio. Las cantidades que se le pagarán se abonarán en otra moneda, por lo que su ganancia final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 744 USD -22,56%	7 577 USD -5,66%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 880 USD -21,20%	9 214 USD -1,70%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 304 USD 3,04%	10 456 USD 0,94%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 084 USD 10,84%	12 248 USD 4,35%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 30/06/2020 y el 31/03/2025.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Costes totales	228 USD	644 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,28%</i>	<i>1,28%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 2,22% antes de deducir los costes y del 0,94% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 USD
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,12% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	112 USD
Costes de transacción	0,15% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	15 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Período de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 J1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MG85

Divisa: USD

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la del bono federal estadounidense con vencimiento (bono federal estadounidense 31/10/2030 - código ISIN US91282CJG78).</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesorio, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com .

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Atención al riesgo de cambio. Las cantidades que se le pagarán se abonarán en otra moneda, por lo que su ganancia final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 745 USD -22,55%	7 577 USD -5,66%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 916 USD -20,84%	9 386 USD -1,32%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 340 USD 3,40%	10 555 USD 1,14%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 050 USD 10,50%	12 420 USD 4,66%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 30/04/2021 y el 30/01/2026.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Costes totales	193 USD	469 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,93%</i>	<i>0,93%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 2,07% antes de deducir los costes y del 1,14% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 USD
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,77% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	77 USD
Costes de transacción	0,16% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	16 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 J2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MG93

Divisa: USD

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la del bono federal estadounidense con vencimiento (bono federal estadounidense 31/10/2030 - código ISIN US91282CJG78).</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesorio, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM. El resultado se distribuye. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com .

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Atención al riesgo de cambio. Las cantidades que se le pagarán se abonarán en otra moneda, por lo que su ganancia final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 745 USD -22,55%	7 577 USD -5,66%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	7 916 USD -20,84%	9 386 USD -1,32%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 340 USD 3,40%	10 555 USD 1,14%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 050 USD 10,50%	12 420 USD 4,66%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 30/04/2021 y el 30/01/2026.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Costes totales	193 USD	469 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,93%</i>	<i>0,93%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 2,07% antes de deducir los costes y del 1,14% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 USD
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,77% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	77 USD
Costes de transacción	0,16% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	16 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 S1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MG44

Divisa: CHF

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la de los bonos con vencimiento en 2026 del Estado federal suizo (bono federal suizo con vencimiento el 27/05/2030 - código ISIN CH0224397171). El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesoria, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	<p>En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.</p>
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	<p>El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.</p>

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Atención al riesgo de cambio. Las cantidades que se le pagarán se abonarán en otra moneda, por lo que su ganancia final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 CHF Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 4,76 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes	7 681	CHF	7 579	CHF
	Rendimiento medio anual	-23,19%		-5,66%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	7 681	CHF	8 213	CHF
	Rendimiento medio anual	-23,19%		-4,05%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes	9 996	CHF	9 152	CHF
	Rendimiento medio anual	-0,04%		-1,84%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 916	CHF	11 151	CHF
	Rendimiento medio anual	9,16%		2,31%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 30/06/2020 y el 31/03/2025.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 CHF.

Inversión de 10 000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Costes totales	230 CHF	590 CHF
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,30%</i>	<i>1,30%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del -0,55% antes de deducir los costes y del -1,84% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 CHF
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,12% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	112 CHF
Costes de transacción	0,18% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	18 CHF
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 S2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MG51

Divisa: CHF

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la de los bonos con vencimiento en 2026 del Estado federal suizo (bono federal suizo con vencimiento el 27/05/2030 - código ISIN CH0224397171). El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesorio, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM. El resultado se distribuye. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	<p>En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.</p>
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	<p>El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr. El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com.</p>

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Atención al riesgo de cambio. Las cantidades que se le pagarán se abonarán en otra moneda, por lo que su ganancia final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 CHF Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 4,76 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes	7 681	CHF	7 579	CHF
	Rendimiento medio anual	-23,19%		-5,66%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	7 681	CHF	8 213	CHF
	Rendimiento medio anual	-23,19%		-4,05%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes	9 996	CHF	9 152	CHF
	Rendimiento medio anual	-0,04%		-1,84%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 916	CHF	11 151	CHF
	Rendimiento medio anual	9,16%		2,31%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 30/06/2020 y el 31/03/2025.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 CHF.

Inversión de 10 000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 4,76 años
Costes totales	230 CHF	590 CHF
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,30%</i>	<i>1,30%</i>

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del -0,55% antes de deducir los costes y del -1,84% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 CHF
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,12% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	112 CHF
Costes de transacción	0,18% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	18 CHF
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Período de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento. Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización. Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 K1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MGA1

Divisa: CHF

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

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

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la de los bonos con vencimiento en 2030 del Estado federal suizo (bono federal suizo con vencimiento el 27/05/2030 - código ISIN CH0224397171). El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesoria, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM. El resultado se capitaliza. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com .

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Atención al riesgo de cambio. Las cantidades que se le pagarán se abonarán en otra moneda, por lo que su ganancia final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 CHF Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 4,76 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes	7 717	CHF	7 579	CHF
	Rendimiento medio anual	-22,83%		-5,66%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	7 717	CHF	8 385	CHF
	Rendimiento medio anual	-22,83%		-3,63%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 032	CHF	9 318	CHF
	Rendimiento medio anual	0,32%		-1,47%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 951	CHF	11 323	CHF
	Rendimiento medio anual	9,51%		2,64%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 30/06/2020 y el 31/03/2025.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 CHF.

Inversión de 10 000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año		Si sale después de 4,76 años	
Costes totales	194	CHF	432	CHF
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,94%</i>		<i>0,94%</i>	

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del -0,53% antes de deducir los costes y del -1,47% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 CHF
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,77% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	77 CHF
Costes de transacción	0,17% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	17 CHF
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento. Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día hábil bursátil antes de las 12:00 horas (hora de París) en nuestra centralizadora BNP Paribas SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre del día de centralización. Para más información, consulte la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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

Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

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

Defensive Bond Opp. 2030 K2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR001400MGB9

Divisa: CHF

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

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

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/03/2026

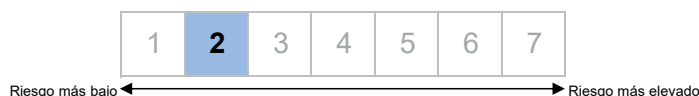
Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede resultar difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:	Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de fondo común de inversión (FCI).
Duración:	El fondo tiene una duración fija de 99 años.
Objetivos:	<p>El objetivo del OICVM es obtener, durante el periodo de inversión recomendado, que se extiende hasta el vencimiento del 31 de diciembre de 2030, una rentabilidad neta superior a la de los bonos con vencimiento en 2030 del Estado federal suizo (bono federal suizo con vencimiento el 27/05/2030 - código ISIN CH0224397171). El objetivo debe alcanzarse mediante una gestión activa y discrecional que utilice principalmente bonos privados domiciliados en Europa u otros países desarrollados. Se pueden considerar todos los sectores económicos. La gestión se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad 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 con calificación de inversión o considerados de calidad equivalente por el comité de gestión. El análisis y la selección de los instrumentos de deuda se realizan de forma independiente de las agencias de calificación. La composición de la cartera se adaptará a lo largo del tiempo en función del horizonte de inversión residual. Los valores se mantendrán hasta su vencimiento, pero se podrán realizar los ajustes que se consideren oportunos a lo largo de la vida del fondo en el marco de una gestión activa discrecional. La gestión invierte principalmente en valores denominados en las principales divisas (euro o dólar). El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente mediante el uso de instrumentos derivados. Tras la cobertura, la exposición al riesgo de cambio se mantiene por debajo del 2 %. Además, el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados, en mercados de futuros regulados, organizados o extrabursátiles, con el fin de realizar operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés y, de forma accesoria, a valores que incorporen derivados. El fondo puede invertir hasta el 100 % en bonos privados, 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 su patrimonio en instrumentos de deuda de grado de inversión emitidos por Estados. La exposición máxima a los países emergentes es del 10 %. Además, el fondo puede realizar inversiones en forma de depósitos a plazo fijo hasta un límite del 50 % de su patrimonio. La sensibilidad de la cartera en materia de bonos puede variar entre 0 y 7. Tendrá tendencia a disminuir a medida que se acerque el vencimiento del fondo. A más tardar el 31/12/2030, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo optará entonces por una nueva estrategia de inversión, por la disolución o por la fusión con otro OICVM. El resultado se distribuye. El valor liquidativo es diario, por lo que puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, tal y como se describe en el folleto.</p>
Objetivo de inversión sostenible:	La gestión tiene como objetivo contribuir de manera significativa a los objetivos del Acuerdo de París reduciendo la intensidad de carbono de la cartera en un 7,5 % anual de media, en comparación con un nivel de referencia fijado a finales de 2018.
Factores de sostenibilidad:	En primer lugar, una política de exclusión sectorial permite descartar las siguientes actividades: energías fósiles, nuclear, envases de plástico, fertilizantes y pesticidas, armamento, tabaco y OMG no terapéuticos. En segundo lugar, se asignan calificaciones a los emisores en materia de medio ambiente, cuestiones sociales y gobernanza. Entre los criterios medioambientales se incluye el compromiso con una política creíble de reducción de emisiones basada en un enfoque centrado en los mejores esfuerzos. Por otra parte, la selección de emisores presta especial atención a la preservación de los medios acuáticos y los recursos hídricos. Entre los criterios sociales se encuentran los vínculos con gobiernos autoritarios, la implicación en controversias o el respeto de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En cuanto a la gobernanza, el punto de vista es el del acreedor. Son importantes criterios como la transparencia financiera o la legitimidad de las relaciones intragrupo. El análisis cubre al menos el 90 % de la cartera y excluye al menos a uno de cada cinco emisores. Las principales limitaciones metodológicas del enfoque se refieren a la disponibilidad y la calidad de los datos, el uso de hipótesis y previsiones, o incluso la incertidumbre sobre el comportamiento de las empresas y el cumplimiento de los compromisos adquiridos.
Inversores minoristas a los que va dirigido:	Este producto está destinado a clientes no profesionales y profesionales. Está dirigido a cualquier inversor que desee exponerse al mercado de bonos de emisores privados. Implica un riesgo de pérdida de capital y podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2030.
Banco depositario:	BNP PARIBAS S.A.
Información adicional:	El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos se envían gratuitamente en un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito dirigida a Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 París, Francia; correo electrónico: info@anaxis-am.fr . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web www.anaxis-am.com .

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- Atención al riesgo de cambio. Las cantidades que se le pagarán se abonarán en otra moneda, por lo que su ganancia final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años Inversión de 10 000 CHF Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 4,76 años	
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.				
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir los costes	7 717	CHF	7 579	CHF
	Rendimiento medio anual	-22,83%		-5,66%	
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	7 717	CHF	8 385	CHF
	Rendimiento medio anual	-22,83%		-3,63%	
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 032	CHF	9 318	CHF
	Rendimiento medio anual	0,32%		-1,47%	
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 951	CHF	11 323	CHF
	Rendimiento medio anual	9,51%		2,64%	

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2018 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 30/06/2020 y el 31/03/2025.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 29/02/2016 y el 30/11/2020.

¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 CHF.

Inversión de 10 000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año		Si sale después de 4,76 años	
Costes totales	194	CHF	432	CHF
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>1,94%</i>		<i>0,94%</i>	

* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del -0,53% antes de deducir los costes y del -1,47% después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 CHF
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,77% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	77 CHF
Costes de transacción	0,17% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	17 CHF
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Periodo de tenencia recomendado: 4,76 años. Es posible solicitar el reembolso en cualquier momento.

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

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