

# 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.

## EM Bond Opp. 2028 E1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767010

Divisa: EUR

Sitio web de la sociedad gestora: [www.anaxis-am.com](http://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 de esta categoría de participaciones es alcanzar una rentabilidad anualizada del 3 % al vencimiento, el 31 de diciembre de 2028. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el coste de la cobertura cambiaria. Se basa en hipótesis de mercado establecidas por la sociedad gestora. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de impago.</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante la construcción de una cartera compuesta principalmente por bonos corporativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio. Los títulos 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 se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad de las emisiones de bonos privados de los mercados emergentes. La gestión no invierte de manera significativa en el sector financiero. La gestión da prioridad a los emisores que tienen su sede social en un país emergente o que realizan una parte importante de su volumen de negocios en los países emergentes. Las zonas privilegiadas son América Latina, Asia, África, Oriente Medio y Europa Central y Oriental. No obstante, se permite una diversificación de hasta el 60 % en otros mercados desarrollados. El fondo también puede invertir hasta el 50 % de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por Estados, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia. Además, puede invertir hasta el 50 % de sus activos en depósitos a plazo. El fondo puede intervenir en los mercados de futuros para realizar operaciones de cobertura de divisas o modular su sensibilidad crediticia en un rango de 0 a 5. La gestión invierte únicamente en valores denominados en las principales divisas (principalmente en dólares estadounidenses). El riesgo de cambio se cubre de forma sistemática. A más tardar el 31 de diciembre de 2028, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo operará entonces, tras informar a los partícipes, por su disolución, por la aplicación de una nueva estrategia de inversión o por fusionarse 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 tengan previsto retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2028.
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: <a href="mailto:info@anaxis-am.fr">info@anaxis-am.fr</a> . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web <a href="http://www.anaxis-am.com">www.anaxis-am.com</a> .

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- 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: 2,76 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 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	8 318 EUR -16,82%	8 859 EUR -4,29%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 318 EUR -16,82%	8 916 EUR -4,07%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 114 EUR 1,14%	10 020 EUR 0,07%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 286 EUR 12,86%	11 822 EUR 6,25%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/01/2022 y el 31/10/2024.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 31/10/2022 y el 31/07/2025.

## ¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

## ¿Cuáles son los costes?

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

### Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 años
Costes totales	245 EUR	463 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,45%</i>	<i>1,65%</i>

\* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,73% antes de deducir los costes y del 0,07% 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	1,46% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	146 EUR
Costes de transacción	0,2% 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.	20 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: 2,76 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](mailto: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](http://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](http://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.

## EM Bond Opp. 2028 E2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767036

Divisa: EUR

Sitio web de la sociedad gestora: [www.anaxis-am.com](http://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 de esta categoría de participaciones es alcanzar una rentabilidad anualizada del 3 % al vencimiento, el 31 de diciembre de 2028. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el coste de la cobertura cambiaria. Se basa en hipótesis de mercado establecidas por la sociedad gestora. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de impago.</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante la construcción de una cartera compuesta principalmente por bonos corporativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio. Los títulos 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 se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad de las emisiones de bonos privados de los mercados emergentes. La gestión no invierte de manera significativa en el sector financiero. La gestión da prioridad a los emisores que tienen su sede social en un país emergente o que realizan una parte importante de su volumen de negocios en los países emergentes. Las zonas privilegiadas son América Latina, Asia, África, Oriente Medio y Europa Central y Oriental. No obstante, se permite una diversificación de hasta el 60 % en otros mercados desarrollados. El fondo también puede invertir hasta el 50 % de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por Estados, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia. Además, puede invertir hasta el 50 % de sus activos en depósitos a plazo. El fondo puede intervenir en los mercados de futuros para realizar operaciones de cobertura de divisas o modular su sensibilidad crediticia en un rango de 0 a 5. La gestión invierte únicamente en valores denominados en las principales divisas (principalmente en dólares estadounidenses). El riesgo de cambio se cubre de forma sistemática. A más tardar el 31 de diciembre de 2028, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo operará entonces, tras informar a los participantes, por su disolución, por la aplicación de una nueva estrategia de inversión o por fusionarse con otro OICVM.</p> <p>El resultado se distribuye.</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 tengan previsto retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2028.
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: <a href="mailto:info@anaxis-am.fr">info@anaxis-am.fr</a> . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web <a href="http://www.anaxis-am.com">www.anaxis-am.com</a> .

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- 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: 2,76 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 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	8 291 EUR -17,09%	8 861 EUR -4,29%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 291 EUR -17,09%	8 899 EUR -4,14%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 088 EUR 0,88%	10 020 EUR 0,07%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 259 EUR 12,59%	11 845 EUR 6,33%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/01/2022 y el 31/10/2024.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 31/10/2022 y el 31/07/2025.

## ¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

## ¿Cuáles son los costes?

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

### Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 años
Costes totales	265 EUR	463 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,65%</i>	<i>1,65%</i>

\* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,72% antes de deducir los costes y del 0,07% 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	1,46% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	146 EUR
Costes de transacción	0,2% 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.	20 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: 2,76 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](mailto: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](http://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](http://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.

## EM Bond Opp. 2028 11

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767077

Divisa: EUR

Sitio web de la sociedad gestora: [www.anaxis-am.com](http://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 de esta categoría de participaciones es alcanzar una rentabilidad anualizada del 3,5 % al vencimiento, el 31 de diciembre de 2028. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el coste de la cobertura cambiaria. Se basa en hipótesis de mercado establecidas por la sociedad gestora. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de impago.</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante la construcción de una cartera compuesta principalmente por bonos corporativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio. Los títulos 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 se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad de las emisiones de bonos privados de los mercados emergentes. La gestión no invierte de manera significativa en el sector financiero. La gestión da prioridad a los emisores que tienen su sede social en un país emergente o que realizan una parte importante de su volumen de negocios en los países emergentes. Las zonas privilegiadas son América Latina, Asia, África, Oriente Medio y Europa Central y Oriental. No obstante, se permite una diversificación de hasta el 60 % en otros mercados desarrollados. El fondo también puede invertir hasta el 50 % de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por Estados, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia. Además, puede invertir hasta el 50 % de sus activos en depósitos a plazo. El fondo puede intervenir en los mercados de futuros para realizar operaciones de cobertura de divisas o modular su sensibilidad crediticia en un rango de 0 a 5. La gestión invierte únicamente en valores denominados en las principales divisas (principalmente en dólares estadounidenses). El riesgo de cambio se cubre de forma sistemática. A más tardar el 31 de diciembre de 2028, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo operará entonces, tras informar a los participantes, por su disolución, por la aplicación de una nueva estrategia de inversión o por fusionarse 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 tengan previsto retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2028.
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: <a href="mailto:info@anaxis-am.fr">info@anaxis-am.fr</a> . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web <a href="http://www.anaxis-am.com">www.anaxis-am.com</a> .

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- 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: 2,76 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 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	8 353 EUR -16,47%	8 864 EUR -4,28%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 353 EUR -16,47%	9 057 EUR -3,53%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 138 EUR 1,38%	10 147 EUR 0,53%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 305 EUR 13,05%	11 964 EUR 6,71%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/01/2017 y el 31/10/2019.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 31/10/2022 y el 31/07/2025.

## ¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

## ¿Cuáles son los costes?

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

### Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 años
Costes totales	217 EUR	328 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,17%</i>	<i>1,17%</i>

\* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,7% antes de deducir los costes y del 0,53% 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	0,96% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	96 EUR
Costes de transacción	0,21% 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.	21 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: 2,76 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](mailto: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](http://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](http://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.

## EM Bond Opp. 2028 12

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767085

Divisa: EUR

Sitio web de la sociedad gestora: [www.anaxis-am.com](http://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 de esta categoría de participaciones es alcanzar una rentabilidad anualizada del 3,5 % al vencimiento, el 31 de diciembre de 2028. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el coste de la cobertura cambiaria. Se basa en hipótesis de mercado establecidas por la sociedad gestora. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de impago.</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante la construcción de una cartera compuesta principalmente por bonos corporativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio. Los títulos 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 se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad de las emisiones de bonos privados de los mercados emergentes. La gestión no invierte de manera significativa en el sector financiero. La gestión da prioridad a los emisores que tienen su sede social en un país emergente o que realizan una parte importante de su volumen de negocios en los países emergentes. Las zonas privilegiadas son América Latina, Asia, África, Oriente Medio y Europa Central y Oriental. No obstante, se permite una diversificación de hasta el 60 % en otros mercados desarrollados. El fondo también puede invertir hasta el 50 % de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por Estados, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia. Además, puede invertir hasta el 50 % de sus activos en depósitos a plazo. El fondo puede intervenir en los mercados de futuros para realizar operaciones de cobertura de divisas o modular su sensibilidad crediticia en un rango de 0 a 5. La gestión invierte únicamente en valores denominados en las principales divisas (principalmente en dólares estadounidenses). El riesgo de cambio se cubre de forma sistemática. A más tardar el 31 de diciembre de 2028, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo operará entonces, tras informar a los participantes, por su disolución, por la aplicación de una nueva estrategia de inversión o por fusionarse con otro OICVM.</p> <p>El resultado se distribuye.</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 tengan previsto retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2028.
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: <a href="mailto:info@anaxis-am.fr">info@anaxis-am.fr</a> . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web <a href="http://www.anaxis-am.com">www.anaxis-am.com</a> .

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- 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: 2,76 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 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	8 353 EUR -16,47%	8 864 EUR -4,28%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 353 EUR -16,47%	9 057 EUR -3,53%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 138 EUR 1,38%	10 147 EUR 0,53%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 305 EUR 13,05%	11 964 EUR 6,71%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/01/2017 y el 31/10/2019.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 31/10/2022 y el 31/07/2025.

## ¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

## ¿Cuáles son los costes?

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

### Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 años
Costes totales	217 EUR	328 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,17%</i>	<i>1,17%</i>

\* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,7% antes de deducir los costes y del 0,53% 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	0,96% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	96 EUR
Costes de transacción	0,21% 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.	21 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: 2,76 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](mailto: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](http://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](http://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.

## EM Bond Opp. 2028 U1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767044

Divisa: USD

Sitio web de la sociedad gestora: [www.anaxis-am.com](http://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 de esta categoría de participaciones es alcanzar una rentabilidad anualizada del 5,5 % al vencimiento, el 31 de diciembre de 2028. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el coste de la cobertura cambiaria. Se basa en hipótesis de mercado establecidas por la sociedad gestora. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de impago.</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante la construcción de una cartera compuesta principalmente por bonos corporativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio. Los títulos 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 se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad de las emisiones de bonos privados de los mercados emergentes. La gestión no invierte de manera significativa en el sector financiero. La gestión da prioridad a los emisores que tienen su sede social en un país emergente o que realizan una parte importante de su volumen de negocios en los países emergentes. Las zonas privilegiadas son América Latina, Asia, África, Oriente Medio y Europa Central y Oriental. No obstante, se permite una diversificación de hasta el 60 % en otros mercados desarrollados. El fondo también puede invertir hasta el 50 % de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por Estados, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia. Además, puede invertir hasta el 50 % de sus activos en depósitos a plazo. El fondo puede intervenir en los mercados de futuros para realizar operaciones de cobertura de divisas o modular su sensibilidad crediticia en un rango de 0 a 5. La gestión invierte únicamente en valores denominados en las principales divisas (principalmente en dólares estadounidenses). El riesgo de cambio se cubre de forma sistemática. A más tardar el 31 de diciembre de 2028, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo operará entonces, tras informar a los partícipes, por su disolución, por la aplicación de una nueva estrategia de inversión o por fusionarse 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 tengan previsto retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2028.
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: <a href="mailto:info@anaxis-am.fr">info@anaxis-am.fr</a> . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web <a href="http://www.anaxis-am.com">www.anaxis-am.com</a> .

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



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

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

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

## 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: 2,76 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 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	8 507 USD -14,93%	8 897 USD -4,15%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 532 USD -14,68%	9 379 USD -2,30%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 310 USD 3,10%	10 674 USD 2,39%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 385 USD 13,85%	12 358 USD 7,97%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/05/2017 y el 28/02/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 31/10/2022 y el 31/07/2025.

## ¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

## ¿Cuáles son los costes?

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

### Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 años
Costes totales	256 USD	456 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,56%</i>	<i>1,56%</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 3,96% antes de deducir los costes y del 2,39% 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	1,46% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	146 USD
Costes de transacción	0,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	11 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Periodo de tenencia recomendado: 2,76 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](mailto: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](http://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](http://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.

## EM Bond Opp. 2028 U2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767051

Divisa: EUR

Sitio web de la sociedad gestora: [www.anaxis-am.com](http://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 de esta categoría de participaciones es alcanzar una rentabilidad anualizada del 5,5 % al vencimiento, el 31 de diciembre de 2028. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el coste de la cobertura cambiaria. Se basa en hipótesis de mercado establecidas por la sociedad gestora. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de impago.</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante la construcción de una cartera compuesta principalmente por bonos corporativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio. Los títulos 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 se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad de las emisiones de bonos privados de los mercados emergentes. La gestión no invierte de manera significativa en el sector financiero. La gestión da prioridad a los emisores que tienen su sede social en un país emergente o que realizan una parte importante de su volumen de negocios en los países emergentes. Las zonas privilegiadas son América Latina, Asia, África, Oriente Medio y Europa Central y Oriental. No obstante, se permite una diversificación de hasta el 60 % en otros mercados desarrollados. El fondo también puede invertir hasta el 50 % de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por Estados, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia. Además, puede invertir hasta el 50 % de sus activos en depósitos a plazo. El fondo puede intervenir en los mercados de futuros para realizar operaciones de cobertura de divisas o modular su sensibilidad crediticia en un rango de 0 a 5. La gestión invierte únicamente en valores denominados en las principales divisas (principalmente en dólares estadounidenses). El riesgo de cambio se cubre de forma sistemática. A más tardar el 31 de diciembre de 2028, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo operará entonces, tras informar a los partícipes, por su disolución, por la aplicación de una nueva estrategia de inversión o por fusionarse con otro OICVM.</p> <p>El resultado se distribuye.</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 tengan previsto retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2028.
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: <a href="mailto:info@anaxis-am.fr">info@anaxis-am.fr</a> . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web <a href="http://www.anaxis-am.com">www.anaxis-am.com</a> .

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- 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: 2,76 años Inversión de 10 000 EUR Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 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	8 507 EUR -14,93%	8 897 EUR -4,15%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 532 EUR -14,68%	9 379 EUR -2,30%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 310 EUR 3,10%	10 674 EUR 2,39%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 385 EUR 13,85%	12 358 EUR 7,97%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/05/2017 y el 28/02/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 31/10/2022 y el 31/07/2025.

## ¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

## ¿Cuáles son los costes?

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

### Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 años
Costes totales	256 EUR	456 EUR
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,56%</i>	<i>1,56%</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 3,96% antes de deducir los costes y del 2,39% 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	1,46% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	146 EUR
Costes de transacción	0,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	11 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: 2,76 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](mailto: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](http://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](http://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.

## EM Bond Opp. 2028 J1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767093

Divisa: USD

Sitio web de la sociedad gestora: [www.anaxis-am.com](http://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 de esta categoría de participaciones es alcanzar una rentabilidad anualizada del 6 % al vencimiento, el 31 de diciembre de 2028. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el coste de la cobertura cambiaria. Se basa en hipótesis de mercado establecidas por la sociedad gestora. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de impago.</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante la construcción de una cartera compuesta principalmente por bonos corporativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio. Los títulos 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 se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad de las emisiones de bonos privados de los mercados emergentes. La gestión no invierte de manera significativa en el sector financiero. La gestión da prioridad a los emisores que tienen su sede social en un país emergente o que realizan una parte importante de su volumen de negocios en los países emergentes. Las zonas privilegiadas son América Latina, Asia, África, Oriente Medio y Europa Central y Oriental. No obstante, se permite una diversificación de hasta el 60 % en otros mercados desarrollados. El fondo también puede invertir hasta el 50 % de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por Estados, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia. Además, puede invertir hasta el 50 % de sus activos en depósitos a plazo. El fondo puede intervenir en los mercados de futuros para realizar operaciones de cobertura de divisas o modular su sensibilidad crediticia en un rango de 0 a 5. La gestión invierte únicamente en valores denominados en las principales divisas (principalmente en dólares estadounidenses). El riesgo de cambio se cubre de forma sistemática. A más tardar el 31 de diciembre de 2028, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo operará entonces, tras informar a los participantes, por su disolución, por la aplicación de una nueva estrategia de inversión o por fusionarse 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 tengan previsto retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2028.
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: <a href="mailto:info@anaxis-am.fr">info@anaxis-am.fr</a> . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web <a href="http://www.anaxis-am.com">www.anaxis-am.com</a> .

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



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

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

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

## 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: 2,76 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 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	8 510 USD -14,90%	8 897 USD -4,14%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 582 USD -14,18%	9 516 USD -1,78%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 360 USD 3,60%	10 808 USD 2,86%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 435 USD 14,35%	12 495 USD 8,41%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/05/2017 y el 28/02/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 31/10/2022 y el 31/07/2025.

## ¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

## ¿Cuáles son los costes?

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

### Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 años
Costes totales	206 USD	312 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,06%</i>	<i>1,06%</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 3,92% antes de deducir los costes y del 2,86% después de deducirlos.

## Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 USD
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,96% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	96 USD
Costes de transacción	0,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	11 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Periodo de tenencia recomendado: 2,76 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](mailto: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](http://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](http://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.

## EM Bond Opp. 2028 J2

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767101

Divisa: USD

Sitio web de la sociedad gestora: [www.anaxis-am.com](http://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 de esta categoría de participaciones es alcanzar una rentabilidad anualizada del 6 % al vencimiento, el 31 de diciembre de 2028. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el coste de la cobertura cambiaria. Se basa en hipótesis de mercado establecidas por la sociedad gestora. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de impago.</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante la construcción de una cartera compuesta principalmente por bonos corporativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio. Los títulos 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 se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad de las emisiones de bonos privados de los mercados emergentes. La gestión no invierte de manera significativa en el sector financiero. La gestión da prioridad a los emisores que tienen su sede social en un país emergente o que realizan una parte importante de su volumen de negocios en los países emergentes. Las zonas privilegiadas son América Latina, Asia, África, Oriente Medio y Europa Central y Oriental. No obstante, se permite una diversificación de hasta el 60 % en otros mercados desarrollados. El fondo también puede invertir hasta el 50 % de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por Estados, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia. Además, puede invertir hasta el 50 % de sus activos en depósitos a plazo. El fondo puede intervenir en los mercados de futuros para realizar operaciones de cobertura de divisas o modular su sensibilidad crediticia en un rango de 0 a 5. La gestión invierte únicamente en valores denominados en las principales divisas (principalmente en dólares estadounidenses). El riesgo de cambio se cubre de forma sistemática. A más tardar el 31 de diciembre de 2028, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo operará entonces, tras informar a los participantes, por su disolución, por la aplicación de una nueva estrategia de inversión o por fusionarse con otro OICVM.</p> <p>El resultado se distribuye.</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 tengan previsto retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2028.
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: <a href="mailto:info@anaxis-am.fr">info@anaxis-am.fr</a> . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web <a href="http://www.anaxis-am.com">www.anaxis-am.com</a> .

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



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

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

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

## 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: 2,76 años Inversión de 10 000 USD Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 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	8 511 USD -14,89%	8 898 USD -4,14%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 582 USD -14,18%	9 514 USD -1,79%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 360 USD 3,60%	10 808 USD 2,86%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 433 USD 14,33%	12 495 USD 8,41%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 31/05/2017 y el 28/02/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 31/10/2022 y el 31/07/2025.

## ¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

## ¿Cuáles son los costes?

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

### Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 USD.

Inversión de 10 000 USD Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 años
Costes totales	206 USD	312 USD
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,06%</i>	<i>1,06%</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 3,92% antes de deducir los costes y del 2,86% después de deducirlos.

## Composición de los costes

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de un año
Costes de entrada	Máximo del 2 % del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Máximo 1 % de su inversión antes de que se le pague.	Hasta 100 USD
Costes recurrentes (cobrados cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,96% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	96 USD
Costes de transacción	0,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción.	11 USD
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No hay comisiones vinculadas a los resultados para este producto.	Ninguna

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

Periodo de tenencia recomendado: 2,76 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](mailto: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](http://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](http://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.

## EM Bond Opp. 2028 S1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767069

Divisa: CHF

Sitio web de la sociedad gestora: [www.anaxis-am.com](http://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 de esta categoría de participaciones es alcanzar una rentabilidad anualizada del 3 % al vencimiento, el 31 de diciembre de 2028. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el coste de la cobertura cambiaria. Se basa en hipótesis de mercado establecidas por la sociedad gestora. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de impago.</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante la construcción de una cartera compuesta principalmente por bonos corporativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio. Los títulos 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 se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad de las emisiones de bonos privados de los mercados emergentes. La gestión no invierte de manera significativa en el sector financiero. La gestión da prioridad a los emisores que tienen su sede social en un país emergente o que realizan una parte importante de su volumen de negocios en los países emergentes. Las zonas privilegiadas son América Latina, Asia, África, Oriente Medio y Europa Central y Oriental. No obstante, se permite una diversificación de hasta el 60 % en otros mercados desarrollados. El fondo también puede invertir hasta el 50 % de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por Estados, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia. Además, puede invertir hasta el 50 % de sus activos en depósitos a plazo. El fondo puede intervenir en los mercados de futuros para realizar operaciones de cobertura de divisas o modular su sensibilidad crediticia en un rango de 0 a 5. La gestión invierte únicamente en valores denominados en las principales divisas (principalmente en dólares estadounidenses). El riesgo de cambio se cubre de forma sistemática. A más tardar el 31 de diciembre de 2028, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo operará entonces, tras informar a los partícipes, por su disolución, por la aplicación de una nueva estrategia de inversión o por fusionarse 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 tengan previsto retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2028.
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: <a href="mailto:info@anaxis-am.fr">info@anaxis-am.fr</a> . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web <a href="http://www.anaxis-am.com">www.anaxis-am.com</a> .

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- 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: 2,76 años Inversión de 10 000 CHF Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 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	8 288 CHF -17,12%	8 876 CHF -4,23%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 288 CHF -17,12%	8 853 CHF -4,32%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 019 CHF 0,19%	9 887 CHF -0,41%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 226 CHF 12,26%	11 210 CHF 4,22%

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 30/09/2016 y el 28/06/2019.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 31/10/2022 y el 31/07/2025.

## ¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

## ¿Cuáles son los costes?

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

### Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 CHF.

Inversión de 10 000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 2,76 años
Costes totales	266 CHF	462 CHF
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,66%</i>	<i>1,66%</i>

\* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,25% antes de deducir los costes y del -0,41% 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	1,46% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	146 CHF
Costes de transacción	0,21% 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.	21 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: 2,76 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](mailto: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](http://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](http://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.

## EM Bond Opp. 2028 K1

Sociedad gestora: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767119

Divisa: CHF

Sitio web de la sociedad gestora: [www.anaxis-am.com](http://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 de esta categoría de participaciones es alcanzar una rentabilidad anualizada del 3,5 % al vencimiento, el 31 de diciembre de 2028. El objetivo de gestión tiene en cuenta los gastos corrientes, la estimación del riesgo de impago y el coste de la cobertura cambiaria. Se basa en hipótesis de mercado establecidas por la sociedad gestora. No constituye una promesa de rendimiento y no incluye todos los casos de impago.</p> <p>El objetivo debe alcanzarse mediante la construcción de una cartera compuesta principalmente por bonos corporativos de alto rendimiento y alto riesgo crediticio. Los títulos 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 se basa principalmente en un análisis fundamental en profundidad de las emisiones de bonos privados de los mercados emergentes. La gestión no invierte de manera significativa en el sector financiero. La gestión da prioridad a los emisores que tienen su sede social en un país emergente o que realizan una parte importante de su volumen de negocios en los países emergentes. Las zonas privilegiadas son América Latina, Asia, África, Oriente Medio y Europa Central y Oriental. No obstante, se permite una diversificación de hasta el 60 % en otros mercados desarrollados. El fondo también puede invertir hasta el 50 % de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por Estados, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia. Además, puede invertir hasta el 50 % de sus activos en depósitos a plazo. El fondo puede intervenir en los mercados de futuros para realizar operaciones de cobertura de divisas o modular su sensibilidad crediticia en un rango de 0 a 5. La gestión invierte únicamente en valores denominados en las principales divisas (principalmente en dólares estadounidenses). El riesgo de cambio se cubre de forma sistemática. A más tardar el 31 de diciembre de 2028, el fondo se gestionará de forma monetaria en referencia al tipo medio del mercado monetario. El fondo operará entonces, tras informar a los partícipes, por su disolución, por la aplicación de una nueva estrategia de inversión o por fusionarse 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 tengan previsto retirar su aportación antes del vencimiento del 31 de diciembre de 2028.
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: <a href="mailto:info@anaxis-am.fr">info@anaxis-am.fr</a> . El valor liquidativo y la información relativa al rendimiento pasado del producto están disponibles en Anaxis Asset Management en el sitio web <a href="http://www.anaxis-am.com">www.anaxis-am.com</a> .

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



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

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

- Riesgo de crédito: riesgo de impago o de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, lo que puede provocar una caída del precio del título y, por lo tanto, del valor liquidativo.
- Riesgo relacionado con los productos derivados: el uso de productos derivados puede dar lugar a pérdidas específicas, por ejemplo, debido a una cobertura desfavorable en determinadas condiciones de mercado. Estas pérdidas pueden provocar una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo de liquidez: se trata de la dificultad o imposibilidad de vender determinados títulos de deuda incluidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de valoración de la cartera, debido, en particular, al reducido tamaño del mercado o a la falta de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.
- 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: 2,76 años Inversión de 10 000 CHF Escenarios		Si sale después de 1 año		Si sale después de 2,76 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	8 341 -16,59%	CHF	8 880 -4,21%	CHF
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	8 341 -16,59%	CHF	8 967 -3,87%	CHF
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	10 065 0,65%	CHF	10 012 0,04%	CHF
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes Rendimiento medio anual	11 259 12,59%	CHF	11 354 4,71%	CHF

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 31/01/2020 y el 31/10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre el 28/06/2019 y el 31/03/2022.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre el 31/10/2022 y el 31/07/2025.

## ¿Qué pasa si Anaxis Asset Management no puede pagar?

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

## ¿Cuáles son los costes?

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

### Costes a lo largo del tiempo.

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

Hemos supuesto lo siguiente:

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

— Se invierten 10 000 CHF.

Inversión de 10 000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año		Si sale después de 2,76 años	
Costes totales	218	CHF	328	CHF
<i>Incidencia de los costes anuales (*)</i>	<i>2,18%</i>		<i>1,18%</i>	

\* Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1,22% antes de deducir los costes y del 0,04% 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	0,96% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	96 CHF
Costes de transacción	0,22% 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.	22 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: 2,76 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](mailto: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](http://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](http://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.