

Artículo 9

Fondos con objetivo
de inversión sostenible

En busca de rendimiento y visibilidad

En un contexto de incertidumbre sobre el crecimiento, la inflación, los tipos de interés y los mercados de renta variable, Diversified Bond Opp. 2029 ofrece atractivas oportunidades de rendimiento en bonos corporativos a los inversores dispuestos a aceptar los riesgos inherentes a este segmento de crédito durante un periodo de inversión que finaliza el 31 de diciembre de 2029.

Estrategia del fondo

- Un amplio universo de inversión compuesto por bonos cuyo reembolso está previsto en torno al 31 de diciembre de 2029 (fondos de vencimiento fijo).
- Obligaciones de empresas con diferentes calificaciones crediticias, seleccionadas principalmente sobre la base de un análisis fundamental en profundidad de cada emisor.
- Seguimiento del riesgo y gestión activa del carry: los gestores del fondo arbitran entre los bonos durante la vida del fondo para mejorar el perfil de riesgo/rentabilidad, respetando al mismo tiempo el vencimiento objetivo.
- Una fuerte política de desarrollo sostenible, que también contribuye a reducir el riesgo.
- Una preferencia por los emisores que ofrecen una buena visibilidad para una calificación crediticia dada, y por los sectores menos cíclicos. Ninguna inversión en el sector financiero.

Un enfoque ESG estricto y ambicioso

- Nuestros compromisos incluyen la protección del medio ambiente y la biodiversidad, la preservación de los recursos hídricos, la contribución a la transición ecológica, la mejora de la salud de las personas y el respeto de las normas éticas universales.
- Nuestras carteras siguen la senda definida por los acuerdos de París. Aspiramos a que nuestras carteras sean neutras en carbono para 2050, y a reducir su intensidad de carbono en un 60% durante la década 2018-2028.
- Excluimos los sectores más nocivos, basándonos en 4 pilares: gases de efecto invernadero, contaminación, salud y ética.
- Evitamos la financiación indirecta de las actividades de Estados autoritarios mediante la emisión de bonos por parte de empresas públicas de estos países.

Anaxis, pionero y líder en fondos con vencimientos

- Historia de más de 15 años de soluciones de inversión resistente y con rendimiento.
- Equipo de 5 personas dedicadas a bonos corporativos.
- Pionero en fondos con vencimiento y empresa creyente en el ventajas de estos fondos:
 - Diversificación
 - Análisis de crédito completo de cada bono
 - Visibilidad a medida que el riesgo de crédito y el riesgo de tipo de interés disminuyen con el tiempo

Ventajas de los fondos con vencimiento

	Individual Bond	Open-ended Bond Fund	Fixed-term Maturity Bond Fund
Fixed investment horizon	✓	✗	✓
Visibility on yield	✓	✗	✓
Convergence effect	✓	✗	✓
Diversification	✗	✓	✓
Active management	✗	✓	✓
Liquidity	?	✓	✓

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

Bloomberg LIPPER MORNINGSTAR SIX TELEKURS

Escala de riesgo :

1

2

3

4

5

6

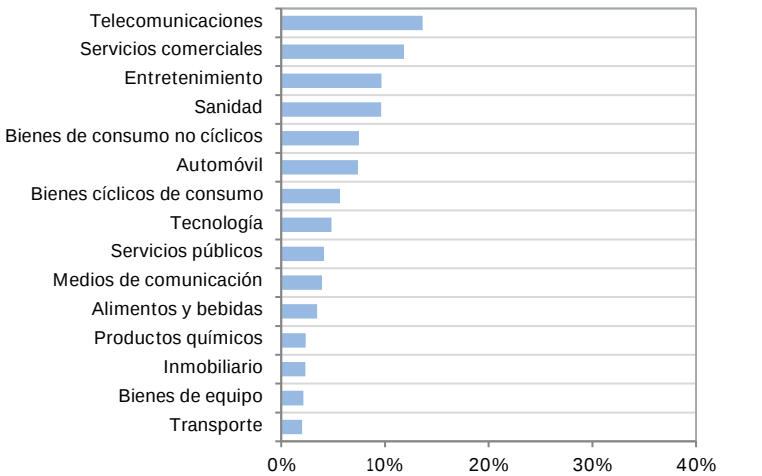
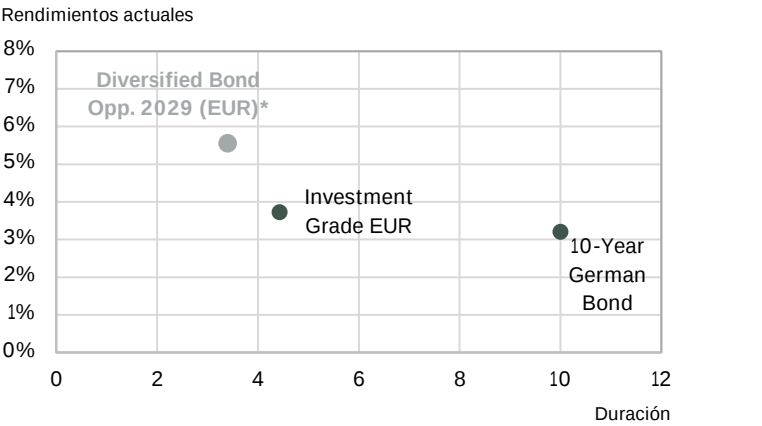
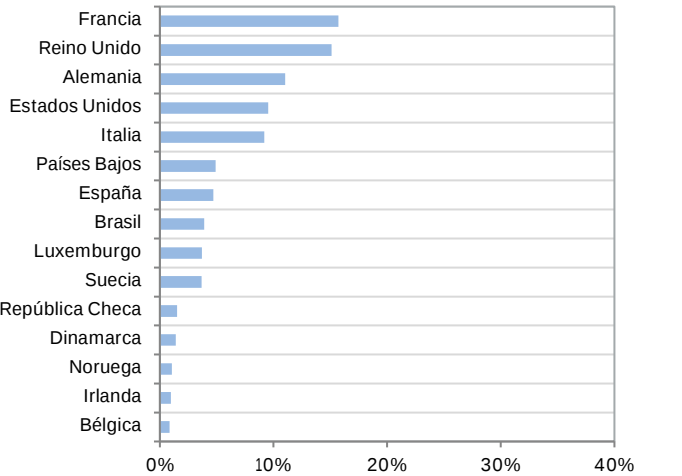
7

Rendimiento anualizado al vencimiento (EUR)*	5.55%
Rendimiento anualizado al vencimiento (USD)*	7.01%
Rendimiento anualizado al vencimiento (CHF)*	3.06%
Duración (años)	3.40
Número de emisores	143

* Rendimiento bruto, antes de comisiones de gestión.
Fuente: Anaxis, Bloomberg, BPFS

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

Asignación



Ventajas del fondo

- Rendimiento atractivo y gestión activa del carry.
- Gestión sólida gracias a la selección de la calidad, la preferencia por los sectores considerados menos cíclicos por los gestores y la diversificación.
- Buena visibilidad gracias al efecto de convergencia, reduciéndose el perfil de riesgo a medida que se acerca el vencimiento.
- Liquidez diaria para suscripciones y reembolsos.
- Amplia elección de participaciones, EUR, USD o CHF (con cobertura de divisas) y capitalización o distribución.

Características

Estructura	OICVM (FCI francés)
Lanzamiento	4 de octubre de 2018
Roll de 2025 a 2029	Mayo de 2025
Liquidez	Diaria
Vencimiento	31 de diciembre de 2029
Comisión de gestión	0,70% (part. I1, I2, J1 y K1) 1,20% (part. E1, E2, U1 y S1)
Gastos de entr./salid.	2% máx. / 1%
Depositario	BNP Paribas SA
CAC	PricewaterhouseCoopers Audit
Número de aprobación AMF	GP-10000030
Activos bajo gestión	147 millones de euros

Riesgos principales

- Riesgo de pérdida de capital.
- Riesgo crediticio. Este es el riesgo potencial de que la calificación del emisor sea degradada, lo que puede conducir a una disminución en el precio del bono y, por lo tanto, el valor neto de los activos del fondo. Además, los suscriptores deben tener en cuenta que las inversiones en baja calificación o en los valores sin calificación generan un mayor riesgo de crédito.
- Riesgo de tipo de interés.

Códigos

Clase	Tipo*	ISIN	Bloomberg	Telekurs	WKN
I1	I/E/C	FR0013330750	ADI25I1	43932856	A2N6VZ
I2	I/E/D	FR0013330768	ADI25I2	43932877	A2N6V0
J1	I/U/C	FR0013330776	ADI25J1	43992173	A2N6V2
K1	I/S/C	FR0013330784	ADI25K1	43932811	A2N6V4
E1	R/E/C	FR0013330719	ADI25E1	43998063	A2N6VX
E2	R/E/D	FR0013330727	ADI25E2	43998068	A2N6VY
U1	R/U/C	FR0013330735	ADI25U1	43998071	A2N6V1
S1	R/S/C	FR0013330743	ADI25S1	43999105	A2N6V3

* I=Institucional, R=Retail / E=EUR, U=USD, S=CHF / C=Capitalización, D=Distribución