

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

Anaxis Bond Opportunity Short Duration

Participación E1: FR0010951426

Anaxis Asset Management

Objetivos y política de inversión

Clasificación Autorité des Marchés Financiers: obligaciones y otros títulos de crédito internacional.

Objetivo. El objetivo del OICVM es obtener una rentabilidad neta de gastos de gestión superior en un 3% a la de los bonos gubernamentales alemanes a tres años.

La referencia es la rentabilidad, para el año en curso (año n), del bono (a un tipo fijo sin indexar) emitido por el estado federal alemán con el vencimiento más próximo al 31 de diciembre del año $n+2$. Las rentabilidades de este indicador de referencia se capitalizarán y calcularán según el método de cupón reinvertido.

Política de inversión. El objetivo es de alcanzar mediante la construcción de una cartera formada principalmente por títulos de renta fija corporativa de alto rendimiento y riesgo crediticio elevado. Los gestores implementan una gestión activa discrecional y realizan los ajustes oportunos a lo largo de la vida del fondo.

El fondo invierte entre un 50% y un 100% de su patrimonio en deuda privada de alto rendimiento, categoría especulativa. Asimismo, puede invertir hasta un 50% en deuda privada de grado de inversión y 30% en títulos sin rating.

La gestión da prioridad a emisores europea. El fondo puede tener una diversificación de hasta un 30% en Estados Unidos y de un 10% en otros países.

La gestión busca mantener una buena diversificación sectorial, si bien no invierte en el sector financiero.

El OICVM puede invertir hasta un 50% del patrimonio en deuda soberana de grado de inversión o en depósitos a plazo.

El OICVM puede intervenir en los mercados a plazos regulados, organizados o extrabursátiles, con miras a realizar operaciones de cobertura de cambio o modular la sensibilidad de la cartera de renta fija en una horquilla de 0 a 4, por lo que el riesgo global puede alcanzar un nivel de compromiso de un 120%.

El OICVM puede invertir hasta un 10% de su patrimonio en OICVM de tipo monetario o de renta fija.

La exposición residual a divisas, tras cobertura, es de un máximo del 5%.

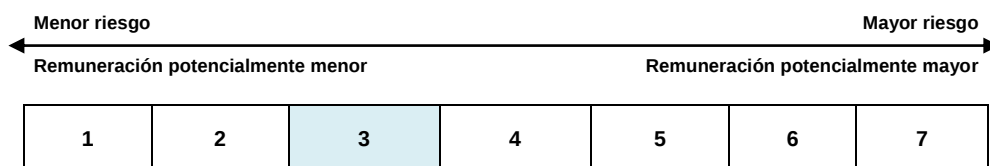
Modalidades de suscripción y reembolso. El valor liquidativo es diario. Las solicitudes de suscripción y reembolso se reciben y se centralizan cada día a más tardar a las 12:00 en BNP Paribas Securities Services y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día siguiente, es decir con cotización desconocida.

Las suscripciones y los rescates se pagan en la fecha valor $D + 3$ días hábiles, donde D es la fecha del valor liquidativo aplicable.

Período d'inversión recomendado: 3 años.

Asignación de los ingresos: capitalización.

Perfil de riesgo y remuneración



Este nivel de riesgo intermedio se explica por la inversión en renta fija privada, en particular en deuda corporativa de categoría especulativa, así como por una exposición al movimiento general de las tasas de interés.

Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría asociada a esta participación no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. El capital inicialmente invertido no goza de ninguna garantía.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador

Riesgo de crédito. Riesgo de degradación repentina de la calidad de la firma de un emisor o riesgo de quiebra, lo cual puede provocar una caída de la cotización del título y, por lo tanto, del valor liquidativo del OICVM.

Riesgo de tasa de interés. Al subir las tasas de interés, la cotización de los valores disminuye. Estos movimientos pueden provocar una reducción del valor liquidativo del OICVM.

Gastos

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	2,00%
Gastos de salida	1,00%

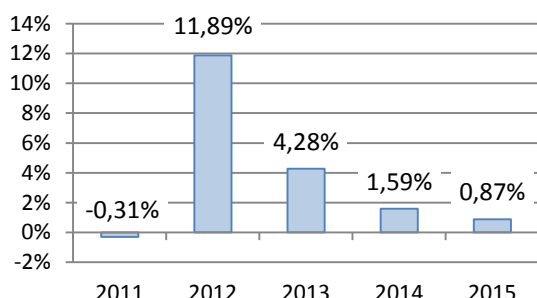
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,35%*
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10%, impuestos incluidos, del rendimiento extraordinario por encima de benchmark + 3%

* La cifra indicada se basa en los gastos calculados a finales de diciembre de 2015. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC.

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección "Gastos y comisiones" del folleto, disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com.

Rentabilidad histórica: rendimientos anuales al 31/12/2015



Las rentabilidades indicadas tienen en cuenta los gastos corrientes, pero no incluyen los gastos soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones.

Este OICVM fue creado el 29 de octubre de 2010. La divisa de referencia del OICVM es el euro. La divisa de referencia de esta participación es el euro.

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. El fondo ha modificado su estrategia el 24 de abril de 2015. Las condiciones en las que se han realizado las rentabilidades anteriores no son ya válidas.

Información práctica

El depositario es BNP Paribas Securities Services.

El último prospecto y los últimos documentos periódicos, así como toda otra información adicional, se enviarán sin gastos previa solicitud escrita a la sociedad de gestión.

El valor liquidativo se encuentra a disposición previa solicitud a la sociedad de gestión y en su sitio web www.anaxiscapital.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales vinculados con la posesión de las participaciones del OICVM pueden ser gravables. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero a este respecto.

Anaxis Asset Management SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.