anaxis

Datos fundamentales para el inversor

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.

AAM European Equities

Participación E1: FR0011911189 — Anaxis Asset Management

Objetivos y política de inversión

Clasificación Autorité des Marchés Financiers: instrumentos de renta variable de los países miembros de la Unión Europea.

Objetivo. El objetivo del OICVM es de disfrutar del desarrollo de la economía europea, al mismo tiempo que limitar el riesgo de variaciones extremas de la cartera. Con ese fin, el fondo invierte principalmente en instrumentos de renta variable de empresas de la Unión Europea en el marco de una asignación dinámica determinada por la sociedad gestora. Las empresas se seleccionan por su capacidad para crear valor, por la solidez de su modelo económico, su potencial de apreciación y la regularidad de sus dividendos. El fondo no toma como referencia ningún índice de mercado. Existe un riesgo que el fundo no permita al inversor de lograr el objetivo anunciado.

Política de inversión. La estrategia del OICVM se funda sobre una gestión activa discrecional basada sobre un análisis financiero pormenorizado. Este análisis tiene por objetivo de construir una asignación robusta y diversificada, a partir de valores seleccionados individualmente. Los resultados del fundo se podrán estar comparados- tan considerando los rendimientos que la volatilidad- *a posteriori* con el índice Dow Jones Stoxx Europe 600 (calculado con la reinversión de los dividendos). Este índice está constituido por 600 valores y agrupa las principales capitalizaciones bursátiles de 18 países europeos.

Para seleccionar los valores, los gestores estudian los balances contables y las cuentas de resultados, analizan las márgenes y los ratios financieros, estiman el valor teórico de la empresa para compararla a los precios indicados por el mercado. Los gestores dan también una gran importancia a los aspectos cualitativos: modelo económico, estrategia, directores, posición competitiva, obstáculos de entrada. Los gestores buscan empresas generadoras de valor económico y cuyas rentas variables se pueden valorar sobre el mercado. La política de distribución de dividendos es otro elemente importante. El análisis se basa en parte sobre hipótesis y proyecciones que están, por naturaleza, inciertas.

Por eso, los gestores priorizan las empresas que, según ellos, ofrecen una buena visibilidad y están sometidas en menor medida a fluctuaciones coyunturales comparado al mercado en general.

El fundo es elegible al PEA. Esta invertido hasta un 100% en rentas variables sobre mercados regulados europeo y en un mínimo de 75% en títulos elegibles al PEA. El OICVM no invierte en el sector financiero. Da prioridad a las capitalizaciones superioras al 1 millardo de euros, así que las capitalizaciones bajo ese umbral no representan más de 25% del patrimonio.

El OICVM puede invertir hasta un 25% de su patrimonio en valores convertibles, warrants, o instrumento de tipo de interés de cualquier tipo. Eses instrumentos pueden ser emitidos por el sector privado o por el sector público, y pueden ser de categoría especulativa.

El OICVM puede invertir hasta un 10% en títulos emitidos fuera de la Unión Europea, incluido en los países emergentes. El OICVM puede invertir hasta un 10% de su patrimonio en otros OICVM.

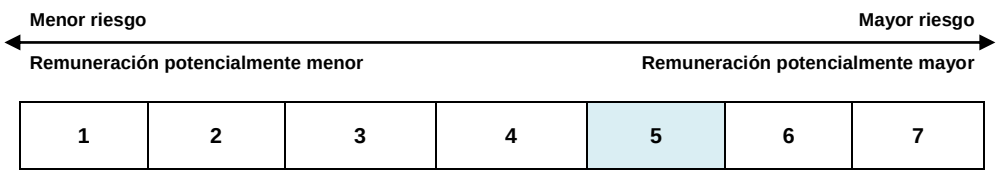
El OICVM puede intervenir en los mercados a plazo con miras a realizar operaciones de cobertura de cambio o modular su exposición al mercado de renta variable. La exposición residual a divisas, tras cobertura, es de un máximo del 25%. Con vistas de gestionar su posición de caja, el OICVM puede invertir hasta un 25% de sus activos en depósitos en entidades de crédito.

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 laborales, donde D es la fecha del valor liquidativo aplicable.

Asignación de los ingresos: capitalización.

Recomendación: la duración recomendada de inversión es superior a 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración



Este nivel de riesgo intermedio se explica por la exposición del fundo a las fluctuaciones del mercado de rentas variables.

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.

Impacto de las técnicas financieras como la utilización de instrumentos financieros: El uso de instrumentos financieros puede introducir un riesgo de caída del valor liquidativo mas signicativa y rápida que la de los mercados en cuales el OICVM está invertido.

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	4%
Gastos de salida	0%

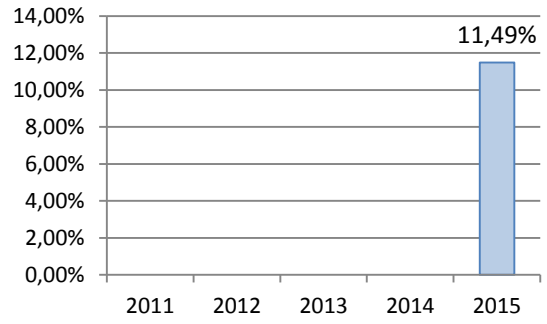
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,14% impuestos incluidos *
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10%, impuestos incluidos, del rendimiento extraordinario por encima de un rendimiento neto anualizado del 7,0%

* 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 la comisión de rentabilidad, 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 OICVM.

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 16 de junio de 2014.

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.

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 al comercializador del OICVM 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.

anaxis

Datos fundamentales para el inversor

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.

AAM European Equities

Participación I: FR0011911197 — Anaxis Asset Management

Objetivos y política de inversión

Clasificación Autorité des Marchés Financiers: instrumentos de renta variable de los países miembros de la Unión Europea.

Objetivo. El objetivo del OICVM es de disfrutar del desarrollo de la economía europea, al mismo tiempo que limitar el riesgo de variaciones extremas de la cartera. Con ese fin, el fondo invierte principalmente en instrumentos de renta variable de empresas de la Unión Europea en el marco de una asignación dinámica determinada por la sociedad gestora. Las empresas se seleccionan por su capacidad para crear valor, por la solidez de su modelo económico, su potencial de apreciación y la regularidad de sus dividendos. El fondo no toma como referencia ningún índice de mercado. Existe un riesgo que el fundo no permita al inversor de lograr el objetivo anunciado.

Política de inversión. La estrategia del OICVM se funda sobre una gestión activa discrecional basada sobre un análisis financiero pormenorizado. Este análisis tiene por objetivo de construir una asignación robusta y diversificada, a partir de valores seleccionados individualmente. Los resultados del fundo se podrán estar comparados- tan considerando los rendimientos que la volatilidad- *a posteriori* con el índice Dow Jones Stoxx Europe 600 (calculado con la reinversión de los dividendos). Este índice está constituido por 600 valores y agrupa las principales capitalizaciones bursátiles de 18 países europeos.

Para seleccionar los valores, los gestores estudian los balances contables y las cuentas de resultados, analizan las márgenes y los ratios financieros, estiman el valor teórico de la empresa para compararla a los precios indicados por el mercado. Los gestores dan también una gran importancia a los aspectos cualitativos: modelo económico, estrategia, directores, posición competitiva, obstáculos de entrada. Los gestores buscan empresas generadoras de valor económico y cuyas rentas variables se pueden valorar sobre el mercado. La política de distribución de dividendos es otro elemente importante. El análisis se basa en parte sobre hipótesis y proyecciones que están, por naturaleza, inciertas.

Por eso, los gestores priorizan las empresas que, según ellos, ofrecen una buena visibilidad y están sometidas en menor medida a fluctuaciones coyunturales comparado al mercado en general.

El fundo es elegible al PEA. Esta invertido hasta un 100% en rentas variables sobre mercados regulados europeo y en un mínimo de 75% en títulos elegibles al PEA. El OICVM no invierte en el sector financiero. Da prioridad a las capitalizaciones superioras al 1 millardo de euros, así que las capitalizaciones bajo ese umbral no representan más de 25% del patrimonio.

El OICVM puede invertir hasta un 25% de su patrimonio en valores convertibles, warrants, o instrumento de tipo de interés de cualquier tipo. Eses instrumentos pueden ser emitidos por el sector privado o por el sector público, y pueden ser de categoría especulativa.

El OICVM puede invertir hasta un 10% en títulos emitidos fuera de la Unión Europea, incluido en los países emergentes. El OICVM puede invertir hasta un 10% de su patrimonio en otros OICVM.

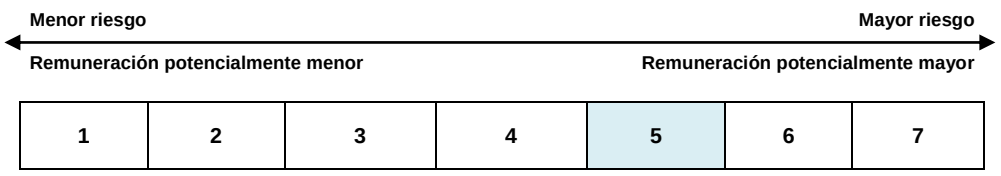
El OICVM puede intervenir en los mercados a plazo con miras a realizar operaciones de cobertura de cambio o modular su exposición al mercado de renta variable. La exposición residual a divisas, tras cobertura, es de un máximo del 25%. Con vistas de gestionar su posición de caja, el OICVM puede invertir hasta un 25% de sus activos en depósitos en entidades de crédito.

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 laborales, donde D es la fecha del valor liquidativo aplicable.

Asignación de los ingresos: capitalización.

Recomendación: la duración recomendada de inversión es superior a 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración



Este nivel de riesgo intermedio se explica por la exposición del fundo a las fluctuaciones del mercado de rentas variables.

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.

Datos fundamentales para el inversor

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.

Impacto de las técnicas financieras como la utilización de instrumentos financieros: El uso de instrumentos financieros puede introducir un riesgo de caída del valor liquidativo mas signicativa y rápida que la de los mercados en cuales el OICVM está invertido.

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	4%
Gastos de salida	0%

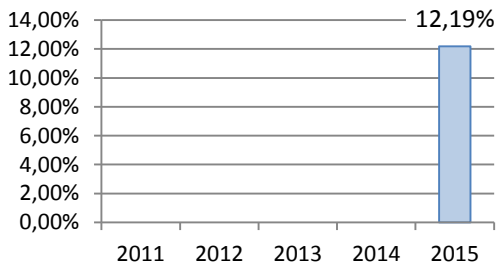
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,39% impuestos incluidos *
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10%, impuestos incluidos, del rendimiento extraordinario por encima de un rendimiento neto anualizado del 7,0%

* 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 la comisión de rentabilidad, 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 OICVM.

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 16 de junio de 2014.

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.

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 al comercializador del OICVM 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.