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.

Anaxis Bond Opportunity EM 2020

Participación E1: FR0012767010 — Anaxis Asset Management

Objetivos y política de inversión

Clasificación (*Autorité des Marchés Financiers*): obligaciones.

Objetivo. El OICVM tiene por objetivo obtener al vencimiento del 31 de diciembre de 2020 un rendimiento neto de comisiones de gestión de un 3,5% mayor que las tasas de rendimiento actuariales ofrecidas por los Estados Unidos (el T-Note) en sus emisiones de renta fija al vencimiento del 31 de diciembre 2020. Más precisamente, el OICVM aspira a un rendimiento anualizado, tras la deducción de comisiones de gestión, más del 5,40% al vencimiento del 31 de diciembre de 2020.

Política de inversión. El objetivo se debe lograr mediante la construcción de una cartera constituida principalmente por deuda corporativa de alto rendimiento y riesgo de crédito elevado. El propósito de estos títulos es de ser conservados hasta su vencimiento, pero se pueden hacer los ajustes que se juzguen oportunos a lo largo de la vida del fondo, en el marco de una gestión activa discrecional. El OICVM puede invertir también hasta un 50% de su patrimonio en instrumentos de deuda emitidos por el Estado, sin restricciones en cuanto a la calificación crediticia.

La gestión da prioridad a emisores con domicilio social en países emergentes, o que obtienen una parte importante de su volumen de negocios en países emergentes. Las zonas geográficas privilegiadas son: America Latina, Asia, Africa, Oriente Medio, y Europa central y oriental. El fondo puede tener una diversificación de hasta un 60% en otros países desarrollados.

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 depósitos a plazo.

El OICVM puede intervenir en los mercados a plazo 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 5. La gestión también puede utilizar bonos convertibles dentro de un límite global del 10% de su patrimonio neto.

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 15%. Por otra parte, la divisa de referencia del OICVM es el dólar estadounidense; por eso, esta participación en euro esta expuesto a un riesgo de divisas específica, cubierto de manera que se mantiene por debajo de un 5%.

A más tardar el 31/12/2020, el OICVM se gestionará en el mercado monetario en relación con su tasa promedio. El OICVM optará entonces, previo consentimiento de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) ya sea por su disolución, la puesta en práctica de una nueva estrategia de inversión o será fusionado con otro OICVM.

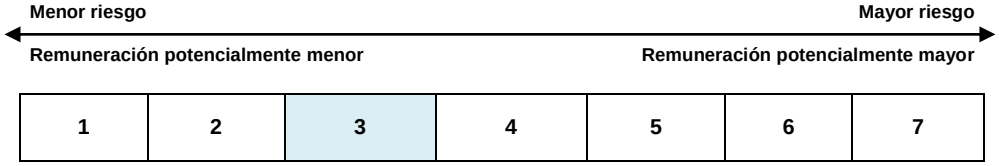
Modalidades de suscripción y reembolso. El valor liquidativo es diario. Las solicitudes de suscripción y reembolso se reciben y se centralizan cada día a más tardar a las 12:00 en BNP Paribas Securities Services y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día siguiente, es decir con cotización 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: este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento del 31 diciembre de 2020.

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 vinculado a los productos derivados. La utilización de productos derivados puede conllevar un aumento del riesgo de tasa de interés superior al que tienen las obligaciones y otros títulos de deuda detenidos en la cartera.

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%
Gastos de salida	1%

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.

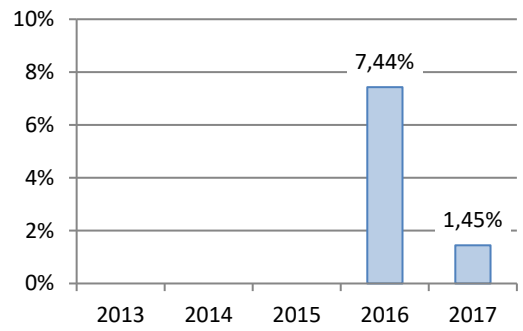
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,45% *
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10%, impuestos incluidos, del rendimiento extraordinario por encima de un rendimiento neto anualizado del 5,40%

* La cifra indicada se basa en en los gastos del año pasado. 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



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 ha sido creado el 6 de Julio de 2015.

La divisa de referencia del OICVM es el dólar estadounidense. 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.

Los detalles de la política de remuneración actualizada están disponibles en el sitio web www.anaxiscapital.com. Se entregará gratuitamente previa solicitud un ejemplar en papel.