



Artículo 9

Fondos con objetivo de inversión sostenible

### Buscando el rendimiento en un entorno de mercado desafiante

En un mundo de tipos de interés muy bajos y de mercados volátiles, EM Bond Opp. 2024 ofrece atractivas oportunidades de rendimiento para los inversores dispuestos a aceptar el riesgo inherente a los bonos corporativos de EM en un horizonte que finaliza el 31 de diciembre de 2024.

### Estrategia del fondo

- El universo de inversión comprende bonos con vencimiento alrededor del 31 diciembre de 2024 (fondo con vencimiento).
- Bonos corporativos de diversos rating.
- Confíe en primer lugar en un extenso análisis fundamental de cada bono corporativo.
- Monitoreo y gestión activa.
- Una fuerte política de sostenibilidad para reducir el riesgo y por razones éticas.
- Favorece a los emisores que ofrecen buena visibilidad para un crédito calificación / preferencia para sectores menos cíclicos.
- Sin 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 los habitantes y el respeto de las normas éticas universales.
- Nuestras carteras se ajustan a la trayectoria definida por los acuerdos de París (limitar el calentamiento global a 1,5 °C).
- Nuestro objetivo es que las carteras sean neutras en carbono antes de 2050, y que su intensidad de carbono se reduzca un 7,5% al año durante la década de 2018 a 2028.
- Excluimos los sectores más perjudiciales con 4 pilares: gases de efecto invernadero, contaminación, salud, ética.
- Evitamos la financiación indirecta de las actividades de los estados autoritarios a través de las emisiones de bonos de las 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 ventajoso 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.anaxiscapital.com](http://www.anaxiscapital.com) y también en

**Bloomberg** **LIPPER** **MORNINGSTAR** **SIX** **TELEKURS**



Escala de riesgo : 1 2 3 4 5 6 7

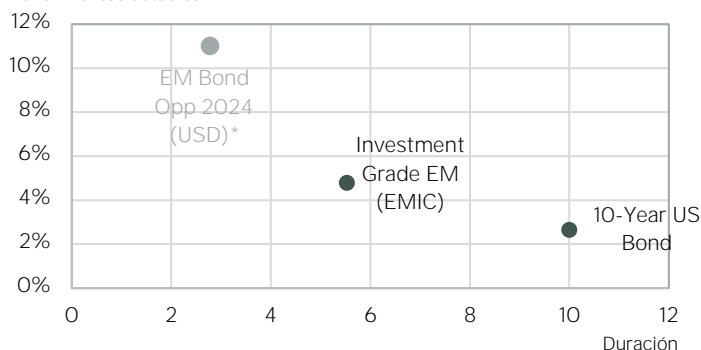
Rendimiento anualizado al vencimiento (USD)*	11.01%
Duración (años)	2.78
Número de emisores	114

\* Rendimiento bruto, antes de comisiones de gestión.

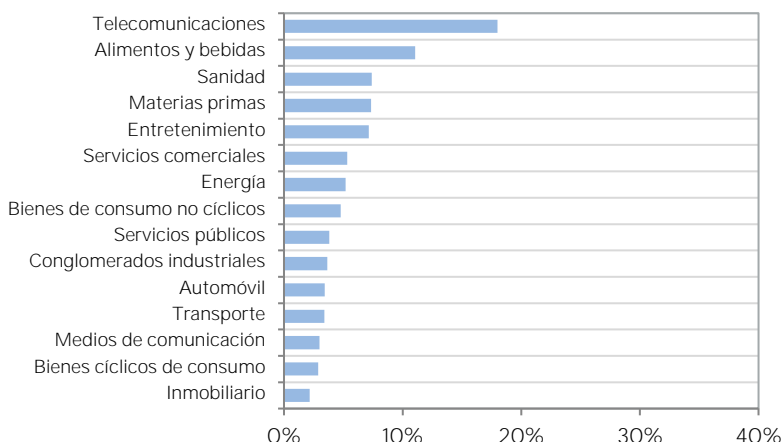
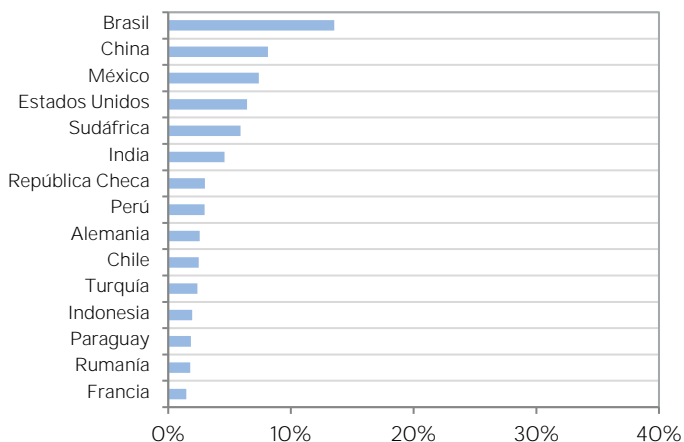
Fuente: Anaxis, Bloomberg, BPF5

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

Rendimientos actuales



### Asignación



### Ventajas del fondo

- Rendimiento atractivo en el entorno actual de bajas de los tipos de interés.
- Profesional selección de bonos a través de una análisis fundamental.
- Diversificación.
- Preferencia por sectores considerados por los gestores como menos cíclico.
- Visibilidad a medida que el perfil de riesgo disminuye con el tiempo.
- Clases EUR, USD y CHF con cobertura completa disponible.
- Clases de capitalización o distribución a elegir.

### 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.

### Características

Estructura	OICVM (FCI francés)
Liquidez	Diaria
Vencimiento	31 de diciembre de 2024
Comisión de gestión	0,75% (part. I1 y J1) 1,25% (part. E1, U1 y S1)
Gastos de entr./salid.	2% máx. / 1%
Depositario	BNP Paribas Securities Services
CAC	PricewaterhouseCoopers Audit
Número de aprobación AMF	GP-10000030

### Códigos

Clase	Tipo*	ISIN	Bloomberg	Telekurs	WKN
I1	I/E/C	FR0012767077	ABO20I1 FP	28782458	A14W7M
J1	I/U/C	FR0012767093	ABO20J1 FP	28782467	A14W7N
J2	I/U/D	FR0012767101	ABO24J2 FP	-	-
K1	I/S/C	FR0012767119	ABO24K1 FP	-	-
E1	R/E/C	FR0012767010	ABO20E1 FP	28774925	A14W7K
E2	R/E/D	FR0012767036	ABO24E2 FP	-	-
U1	R/U/C	FR0012767044	ABO20U1 FP	28774930	A14W7L
S1	R/S/C	FR0012767069	ABO20S1 FP	28774933	-

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

