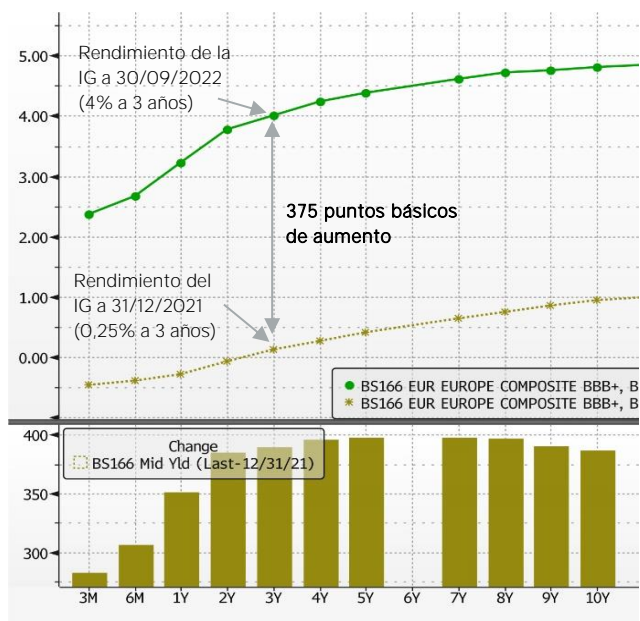




Aproveche la subida histórica de los rendimientos de los bonos investment grade

Las políticas monetarias agresivas de los bancos centrales y la aversión al riesgo generalizada han provocado un aumento histórico de los rendimientos de los bonos, incluso en el segmento investment grade. Para los inversores que estén dispuestos a comprometerse con un horizonte temporal que finalice el 31 de diciembre de 2026, Defensive Bond Opp. 2026 ofrece la oportunidad de captar estos atractivos rendimientos.

Subida histórica de los rendimientos de los IG



Estrategia del fondo

- Un universo de inversión compuesto por bonos cuyo reembolso está previsto hacia el 31 de diciembre de 2026 (fondos de vencimiento fijo).
- Bonos corporativos de alta calidad (calificación media: investment grade).
- La gestión se basa principalmente en el análisis fundamental en profundidad de cada emisor y en el seguimiento activo de cada posición.
- Una estricta política de exclusión del sector para una gestión responsable y la reducción de riesgos.

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.anaxiscapital.com y también en

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

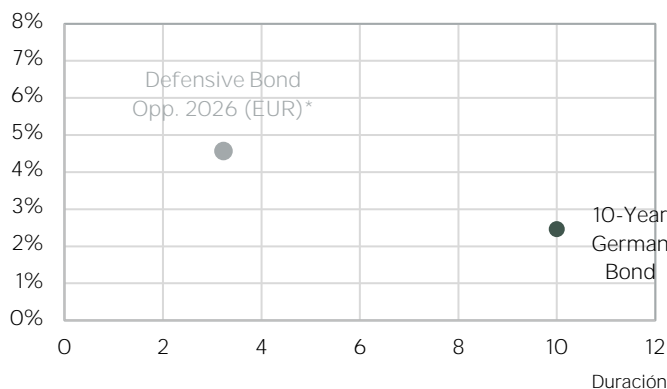
Escala de riesgo : 1 2 3 4 5 6 7

Rendimiento anualizado al vencimiento (EUR)*	4.57%
Rendimiento anualizado al vencimiento (USD)*	6.34%
Rendimiento anualizado al vencimiento (CHF)*	2.46%
Duración (años)	3.23
Número de emisores	70
Precio medio de los bonos	93.48

* Rendimiento bruto, antes de comisiones de gestión.

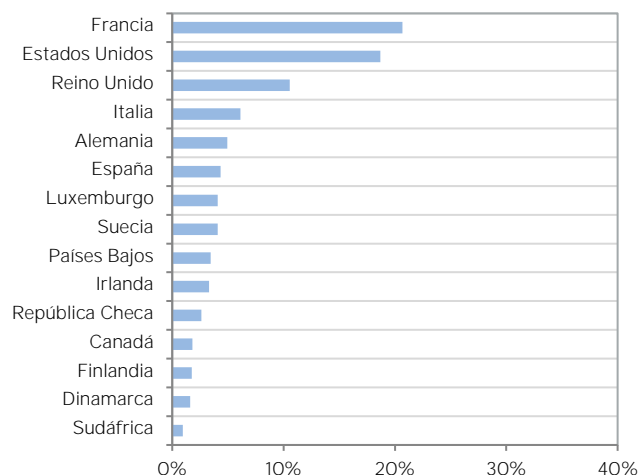
Fuente: Anaxis, Bloomberg, BPFS

Rendimientos actuales



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

Asignación



Ventajas del fondo

- Rendimientos atractivos en el actual entorno de mercado volátil para empresas de alta calificación.
- Un proceso probado de selección de bonos mediante un riguroso análisis fundamental.
- Diversificación adecuada.
- Vencimiento a corto plazo que ofrece una buena visibilidad y un rápido efecto de convergencia.
- Clases EUR, USD y CHF con cobertura completa disponible.
- Clases de capitalización o distribución a elegir.

Características

Estructura	OICVM (FCI francés)
Lanzamiento	9 de diciembre de 2022
Liquidez	Diaria
Vencimiento	31 de diciembre de 2026
Comisión de gestión	0,55% (part. I1, I2, J1 y K1) 0,90% (part. E1, U1 y S1)
Gastos de entr./salid.	2% máx. / 1%
Depositario	BNP Paribas SA
CAC	PricewaterhouseCoopers Audit
Número de aprobación AMF	GP-10000030

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	FR001400DS90	DEFI1EU	123581322	A3D3FL
I2	I/E/D	FR001400DS82	DEFI2EU	123581068	A3D3FA
J1	I/U/C	FR001400DS74	DEFJ1US	123581072	A3D3FB
K1	I/S/C	FR001400DS58	DEFK1CH	123581320	A3D3FG
E1	R/E/C	FR001400DSF4	DEFE1EU	123581328	A3D3FC
U1	R/U/C	FR001400DSD9	DEFU1US	123581335	A3D3FJ
S1	R/S/C	FR001400DSB3	DEFS1CH	123581325	A3D3FE

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