



Buscando el rendimiento en un entorno de mercado desafiante

En un mundo de tipos de interés muy bajos y mercados de acciones caros, European Bond Opp. 2022 ofrece atractivas oportunidades de rendimiento para los inversores dispuestos a aceptar el riesgo inherente a los bonos corporativos europeos en un horizonte que finaliza el 31 de diciembre de 2022.

Estrategia del fondo

- El universo de inversión comprende bonos con vencimiento alrededor del 31 diciembre de 2022 (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.
- Favorece a los emisores que ofrecen buena visibilidad para un crédito calificación / preferencia para sectores menos cíclicos.
- Sin inversión en el sector financiero.

Un retorno a los fundamentos de las finanzas

- Nuestros equipos no hacen apuestas macroeconómicas, no especulan sobre las divisas, no tratan de captar las fluctuaciones de precios a corto plazo, ni utilizan derivados de crédito ni productos estructurados.
- En efecto, todos nuestros esfuerzos están consagrados a analizar la estrategia y el modelo económico de las sociedades, así como a estudiar sus fuerzas y debilidades. Asimismo, tratamos de prever la evolución de la actividad y los ingresos de los emisores en función de su entorno competitivo, el crecimiento de su mercado, la calidad de sus productos y la estructura de sus costos. Examinamos además la composición del balance general, la calidad de los activos, las protecciones jurídicas ofrecidas a los prestamistas, el respaldo esperado de los accionistas, así como muchos otros elementos.
- Participamos en el desarrollo de empresas de diferentes sectores.

Encontrará más informaciones en www.anaxiscapital.com y también en

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

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	?	✓	✓

Escala de riesgo :

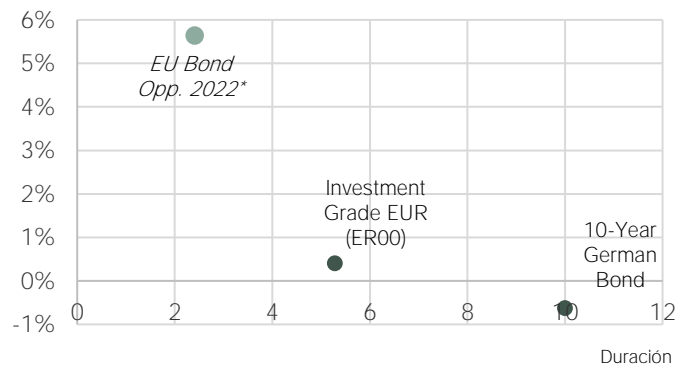


Rendimiento anualizado al vencimiento (EUR)*	5.64%
Duración (años)	2.41
Sensibilidad	2.37%
Número de emisores	152

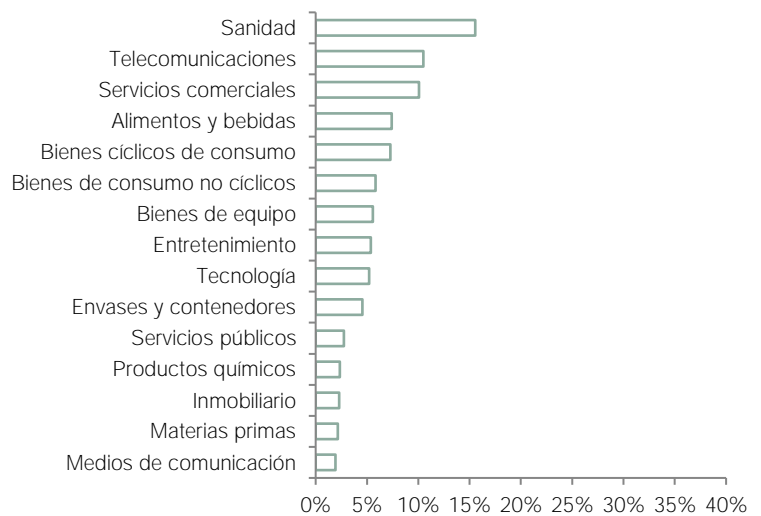
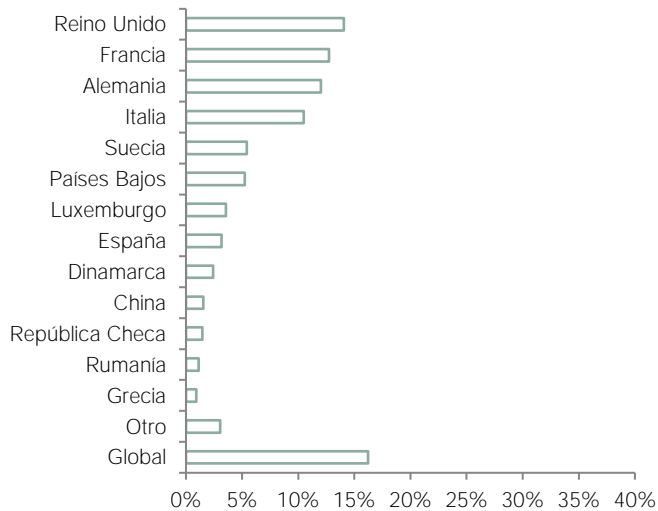
Estas cifras evolucionarán con las inversiones realizadas, la gestión activa del fondo y las condiciones del mercado.

*Rendimiento bruto, antes de comisiones de gestión.

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.

Características

Estructura	OICVM (FCI francés)
Lanzamiento	10 de mayo de 2017
Liquidez	Diaria
Vencimiento	31 de diciembre de 2022
Comisión de gestión	0,85% (part. I1, I2, J1 y K1) 1,35% (part. E1, E2, U1 y S1)
Gastos de entr./salid.	2% máx. / 1%
Depositario	BNP Paribas Securities Services
CAC	PricewaterhouseCoopers Audit

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	FR0013221074	AEU22I1 FP	36138384	A2DP8W
I2	I/E/D	FR0013221082	AEU22I2 FP	36138387	A2DP8X
J1	I/U/C	FR0013221090	AEU22J1 FP	36138389	A2DP8Y
K1	I/S/C	FR0013221108	AEU22K1 FP	36138391	A2DP8Z
E1	R/E/C	FR0013221033	AEU22E1 FP	36138369	A2DP8S
E2	R/E/D	FR0013221041	AEU22E2 FP	36138370	A2DP8T
U1	R/U/C	FR0013221058	AEU22U1 FP	36138373	A2DP8U
S1	R/S/C	FR0013221066	AEU22S1 FP	36138380	A2DP8V

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

Paris 9, rue Scribe 75009 Paris, France
Geneva Rue du Mont-Blanc 19, 1201 Geneva, Switzerland
London Level 17 Dashwood House, 69 Old Broad Street, EC2M 1QS London, UK

Tel: +33 (0)9 73 87 13 20
 Tel: +41 (0)22 716 18 20
 Tel: +44 (0)20 7786 3506

Fax: +33 (0)1 42 65 80 46
 Fax: +41 (0)22 716 18 29
 Fax: +44 (0)20 7786 3507

www.anaxiscapital.com

Info@anaxiscapital.com