



### Alla ricerca di rendimento e visibilità

Il basso livello dei tassi d'interesse rende difficile per gli investitori allocare la componente obbligazionaria dei loro portafogli. Per gli investitori disposti ad accettare i rischi inerenti alle obbligazioni societarie (Investment Grade e non-Investment Grade) su un orizzonte d'investimento che termina il 31 dicembre 2021, il fondo US Bond Opp. 2021 offre rendimenti interessanti.

### Strategia del fondo

- Universo d'investimento composto di obbligazioni il cui rimborso è previsto intorno al 31 dicembre 2021 (fondo a scadenza).
- Obbligazioni societarie.
- Si affida soprattutto ad un'analisi fondamentale approfondita di ciascun emittente.
- Controllo del rischio e gestione attiva.
- Privilegia gli emittenti che offrono una buona visibilità in funzione del merito creditizio / preferenza per i settori meno ciclici.
- Nessun investimento nel settore finanziario.

### Un ritorno ai fondamentali della finanza

- I nostri gestori non scommettono su eventi macroeconomici, non speculano su valute estere, non tentano di prevedere le oscillazioni dei prezzi nel breve periodo e non si servono di derivati di credito né di prodotti strutturati.
- Analizziamo con la massima attenzione la strategia e il modello economico delle aziende per comprenderne i punti di forza e di debolezza. Cerchiamo di prevedere l'andamento delle attività aziendali e dei ricavi degli emittenti basandoci sul loro contesto competitivo, sull'espansione dei loro mercati, sulla qualità dei loro prodotti e sulla loro struttura dei costi. Inoltre esaminiamo gli elementi del bilancio, la qualità degli attivi patrimoniali, le tutele giuridiche conferite agli investitori, l'impegno chiesto agli azionisti e numerosi altri fattori.
- Partecipiamo così allo sviluppo di aziende di diversi settori industriali.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel [www.anaxiscapital.com](http://www.anaxiscapital.com) e su

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

### Anaxis, pioniere e leader nei fondi obbligazionari a scadenza

- 15 anni di storia in soluzioni d'investimento performanti e solide.
- Team di 8 persone dedicato alle obbligazioni societarie
- Pioniere nei fondi obbligazionari a scadenza fortemente convinto nei vantaggi di questi fondi:
  - Diversificazione
  - Approfondita analisi di ciascuna emissione
  - Visibilità su rischio di credito e di tasso decrescenti nel tempo

### Vantaggi dei fondi obbligazionari a scadenza

	Singola obbligazione	Fondo obbligazionario senza scadenza	Fondo obbligazionario a scadenza
Orizzonte d'investimento fisso	✓	✗	✓
Visibilità sul rendimento	✓	✗	✓
Effetto di convergenza	✓	✗	✓
Diversificazione	✗	✓	✓
Gestione attiva	✗	✓	✓
Liquidità	?	✓	✓

Scala di rischio:



Prima di sottoscrivere si invitano gli investitori a prendere visione del prospetto informativo dell'OICVM, ottenibile gratuitamente a richiesta presso la società di gestione. La richiesta potrà essere inviata per posta ad Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France; con un'e-mail all'indirizzo [info@anaxiscapital.com](mailto:info@anaxiscapital.com) o telefonicamente al numero +33 (0)9 73 87 13 20.

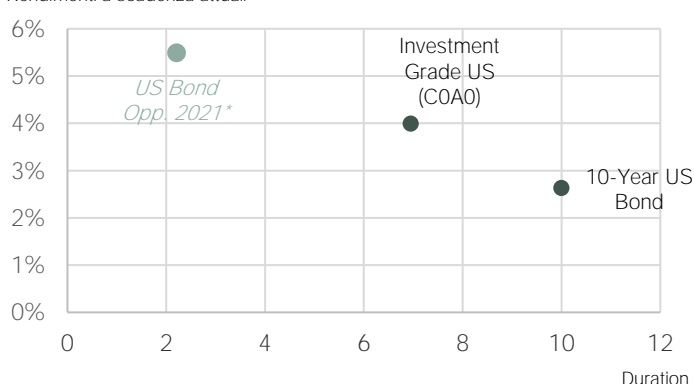
Informazioni sulla distribuzione del fondo sia in Svizzera che dalla Svizzera: lo stato dell'origine del fondo è la Francia. In Svizzera, il rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Afolternstrasse 56, CH-8050 Zurigo, mentre l'agente di pagamento è Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Ginevra. Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante. Per quanto riguarda le classi distribuite in o dalla Svizzera, il luogo di esecuzione e giurisdizione è presso la sede legale del rappresentante. Le performance passate non sono indicative delle prestazioni attuali o future. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote.

Rendimento ponderato a scadenza (EUR)*	5.50%
Duration ponderata (anni)	2.21
Duration modificata ponderata	2.14%
Numero di emittenti	137

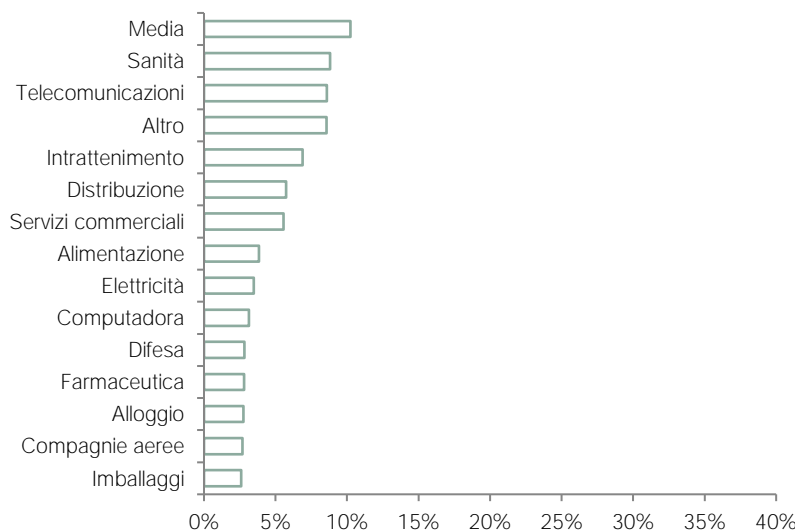
Questi dati varieranno in funzione degli investimenti realizzati, della gestione dinamica del Fondo e dell'andamento del mercato.

\* Rendimento a scadenza al lordo di commissioni di gestione.

Rendimenti a scadenza attuali



## Allocazione



## Vantaggi del fondo

- Un rendimento interessante nel contesto attuale di bassi tassi d'interesse.
- Un processo di selezione delle obbligazioni comprovato e basato su un'analisi fondamentale rigorosa.
- Diversificazione.
- Una preferenza per i settori considerati meno ciclici.
- Visibilità mentre il rischio di credito e di tasso diminuisce nel tempo.
- Scelta tra le classi in EUR, USD e CHF a cambio interamente coperto.
- Classi ad accumulo o a distribuzione dei proventi, a scelta.

## Dettagli

Struttura legale	Fondo comune di diritto francese
Data di partenza	28 marzo 2017
Liquidità	Giornaliera
Scadenza	31 dicembre 2021
Comm. di gestione	0.85% (classi I1, I2, J1 e K1) 1.35% (classi E1, E2, U1 e S1)
Comm. di sott./rimb.	2% Max. / 1% Max.
Banca depositaria	BNP Paribas Securities Services
Auditor	PricewaterhouseCoopers Audit

## Principali rischi

- Rischio di perdita in capitale.
- Rischio di credito. Si tratta del rischio potenziale che il merito creditizio di un emittente sia ridotto, questo può comportare una riduzione del prezzo del titolo e di fatto del NAV del fondo. L'investimento in titoli con rating basso o senza rating comporta un rischio di credito più elevato.
- Rischio di tasso d'interesse.

## Codici identificativi

Classe	Tipo*	ISIN	Bloomberg	Telekurs	WKN
I1	I/E/C	FR0013233822	AUS21I1 FP	36142878	A2DN0A
I2	I/E/D	FR0013233806	-	36142877	A2DN0B
J1	I/U/C	FR0013233772	AUS21J1 FP	36142870	A2DN0D
K1	I/S/C	FR0013233798	AUS21K1 FP	36142875	A2DN4W
E1	R/E/C	FR0013233863	AUS21E1 FP	36142888	A2DNZ8
E2	R/E/D	FR0013233855	AUS21E2 FP	36142885	A2DNZ9
U1	R/U/C	FR0013233848	AUS21U1 FP	36142880	A2DN0C
S1	R/S/C	FR0013233830	AUS21S1 FP	36142879	A2DN4V

\* I=Istituzionale, R=Retail / E=EUR, U=USD, S=CHF / C=Capitalizzazione, D=Distribuzione