



Una soluzione d'investimento in uno scenario di bassi tassi d'interesse

Il basso livello dei tassi offerti dai titoli di stato riduce fortemente la remunerazione dei detentori di debito sovrano, i cui rendimenti si collocano attualmente al di sotto del livello atteso d'inflazione, anche in territorio negativo.

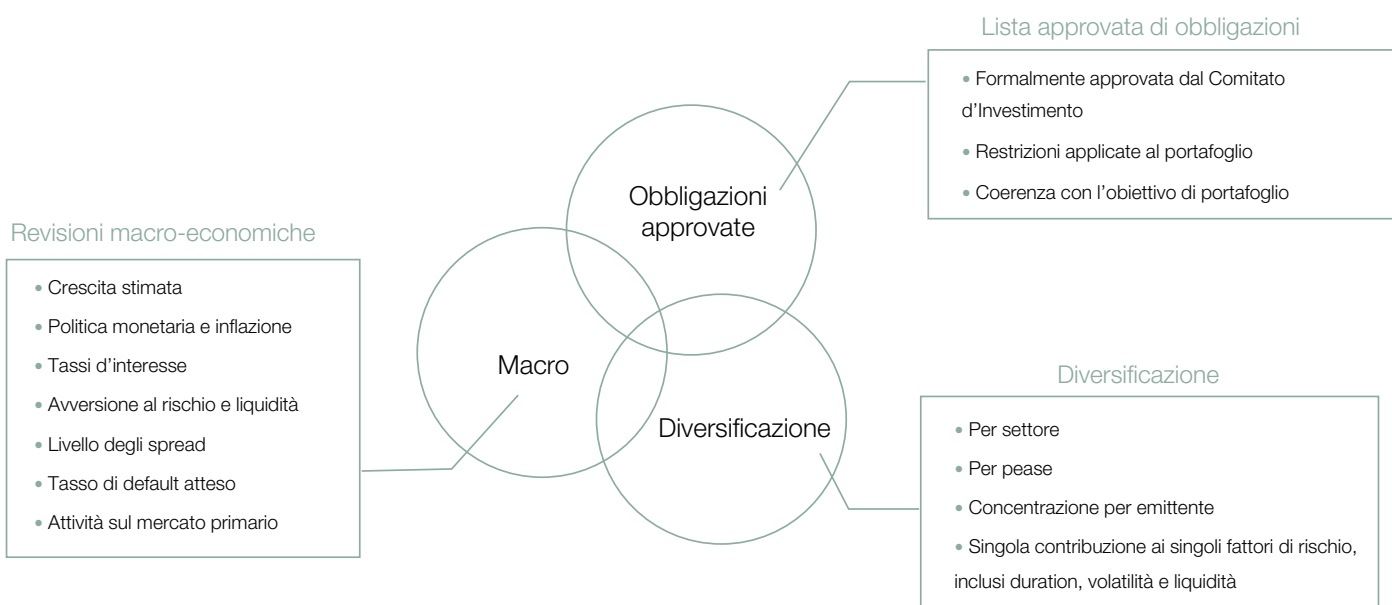
In questo contesto, per gli investitori disposti ad allargare il proprio universo d'investimento e ad accettare i rischi connessi, il mercato obbligazionario societario offre delle prospettive di rendimento che la SICAV Anaxis Income Advantage cerca di ottenere attraverso una gestione attiva.

Obiettivo

- Anaxis Income Advantage ricerca una performance superiore del 4% a quella delle obbligazioni di stato tedesche con scadenza 3 anni.
- L'obiettivo sarà realizzato attraverso una gestione attiva e discrezionale che si basa su un'analisi fondamentale approfondita delle emissioni obbligazionarie societarie.
- La SICAV investe in maniera flessibile, senza vincoli di rating, di benchmark o di scadenza. Essa cerca di realizzare un'allocatione diversificata tanto da un punto di vista geografico quanto settoriale.

Un'analisi fondamentale





- I gestori non si concentrano su una specifica area geografica, ma investono principalmente in paesi sviluppati (max 49% in paesi emergenti)
- Inoltre ricercano una buona diversificazione settoriale. Tutti i settori economici sono presi in considerazione. Tuttavia, il Fondo non investe in obbligazioni emesse da banche o da altre istituzioni finanziarie, che dal nostro punto di vista richiedono un altro tipo di analisi.

Vantaggi del Fondo

- Una squadra di professionisti esperti che seleziona i bond più interessanti sul mercato in base alla propria analisi.
- Un approccio d'investimento attivo e flessibile, orientato a investire nei segmenti di mercato più interessanti.
- Liquidità giornaliera.
- La scelta tra 3 valute: EUR, USD e CHF.
- Classi a distribuzioni delle cedole in EUR sono disponibili.

Caratteristiche tecniche del fondo

- Anaxis Income Advantage è una SICAV di diritto francese, conforme alla normativa UCITS 2009/65/CE.
- L'orizzonte d'investimento raccomandato per la SICAV è di 3 anni. La liquidità è tuttavia giornaliera.
- Commissioni di sottoscrizione del 2% massimo. Commissioni di riscatto 1% massimo.
- La SICAV è disponibile in differenti valute: euro, dollaro, franco svizzero. Il rischio di cambio è coperto, con un'esposizione residuale massima del 5%.
- Le spese correnti stimate sono di 1,25% per le classi E1, E2, U1, S1 e di 0,75% per le classi I1, I2, J1, e K1. Le commissioni di performance sono pari al 15% del rendimento realizzato oltre l'obiettivo.

Rischi principali

- Questa SICAV comporta un rischio di perdita del capitale.
- Essa comporta un rischio di credito legato agli emittenti delle obbligazioni in portafoglio (in particolare per i titoli ad alto rendimento). Questo rischio si materializza attraverso un deprezzamento dei titoli in caso di fallimento di un emittente o quando le probabilità di fallimento aumentano. Questo rischio è potenzialmente significativo. La SICAV è esposta al rischio legato a investimenti in paesi emergenti.
- La SICAV è esposta al rischio di tasso. Allorquando i tassi d'interesse salgono, il valore delle obbligazioni decresce. Queste fluttuazioni possono comportare un deprezzamento delle quote della SICAV.

Scala di rischio* :



* I dati storici, inclusi quelli utilizzati per calcolare questo indicatore sintetico possono non rappresentare un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della SICAV. La categoria di rischio associata alla SICAV non è garantita e potrà cambiare nel tempo. La categoria più bassa non significa "senza rischio". Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel www.anaxiscapital.com e su

Bloomberg

LIPPER

MORNINGSTAR

SIX TELEKURS

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 o telefonicamente al numero +33 (0)9 73 87 13 20.