

Il presente documento contiene alcune informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM, ma non ha finalità promozionali. Le informazioni in esso contenute sono richieste dalla legge e si propongono di far comprendere meglio ai sottoscrittori le caratteristiche e i rischi di un investimento in questo OICVM. Sugeriamo agli investitori di leggere le informazioni chiave per decidere con cognizione di causa sulla convenienza dell'investimento.

EM BOND OPP. 2024

Classe E1: FR0012767010

Anaxis Asset Management

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo. L'OICVM mira a raggiungere un rendimento annualizzato del 3% entro la data di scadenza del 31 dicembre 2024. L'obiettivo di gestione definito per ogni classe di unità tiene conto delle spese correnti, del rischio di default stimato e del costo della copertura valutaria. Si basa su ipotesi di mercato determinate dalla società di gestione. Non costituisce una promessa di restituzione e non include tutti i casi di inadempienza.

Strategia. L'obiettivo dovrà essere realizzato con la formazione di un portafoglio composto prevalentemente da obbligazioni societarie di alto rendimento e ad alto rischio di credito. Si tratta di titoli che possono restare in portafoglio fino alla scadenza, ma in virtù della nostra gestione dinamica e discrezionale la composizione del comparto potrà essere variata in qualsiasi momento.

La gestione si basa principalmente su un'approfondita analisi fondamentale delle emissioni di obbligazioni societarie dei mercati emergenti. La gestione si propone di mantenere un'ampia diversificazione settoriale, ma non investe nel settore finanziario. Inoltre, una politica di esclusioni settoriali ha lo scopo di escludere dall'universo investibile gli emittenti la cui attività non è compatibile con i nostri obiettivi di tutela dell'ambiente naturale e di miglioramento della salute della collettività. Nello specifico, vengono esclusi gli emittenti che generano oltre il 20% del loro fatturato nei seguenti settori: carbone, petrolio, produzione di energia elettrica da combustibili fossili, nucleare, imballaggi in plastica, fertilizzanti e pesticidi, armi, tabacco e OGM per fini non terapeutici.

La gestione privilegia gli emittenti con sede legale in un paese emergente o che realizzano almeno una parte importante dei propri ricavi in paesi emergenti. Le zone geografiche privilegiate sono: America Latina, Asia, Africa, Medio Oriente, ed Europa centrale e orientale.

È consentita una diversificazione attraverso strumenti in economie avanzate fino al 60% del patrimonio. L'OICVM può inoltre investire fino a 50% del patrimonio in strumenti di debito emessi da stati, senza restrizioni in termini di rating del credito. L'OICVM può investire fino al 50% del patrimonio in depositi a termine.

L'OICVM può effettuare operazioni di copertura valutaria nei mercati a termine o intervenire per modulare la sensibilità obbligazionaria del portafoglio in una fascia da 0 a 5.

Il Comparto investe solo in titoli denominati nelle principali valute (principalmente dollari USA). Il rischio di cambio è sistematicamente coperto.

Al più tardi entro il 31/12/2024 la gestione del comparto diventerà di tipo monetario e farà riferimento al tasso medio vigente in tale mercato. In tale circostanza, dopo avere ottenuto l'autorizzazione dell'AMF il comparto opererà o per una nuova strategia d'investimento, o per lo scioglimento, o per la fusione con un altro OICVM.

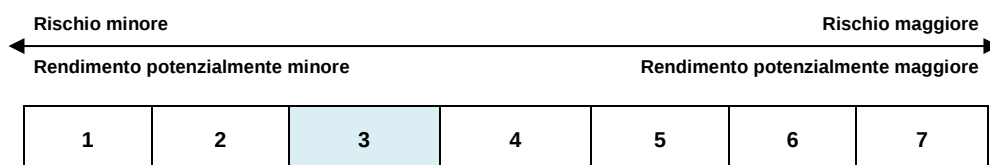
Modalità di sottoscrizione e di rimborso. Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente. Gli ordini di sottoscrizione, ricevuti e centralizzati da BNP Paribas Securities Services entro le ore 12:00, sono eseguiti in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo, che quindi sarà ancora ignoto alla data dell'ordine.

Le sottoscrizioni e i rimborsi sono liquidati nel giorno G + 3 giorni lavorativi, in cui G indica il giorno di calcolo del valore patrimoniale netto di riferimento.

Destinazione dei proventi. Capitalizzazione.

Raccomandazione. Quest'OICVM potrebbe non essere conveniente per gli investitori che prevedono di liquidare i loro investimenti prima della scadenza del 31 dicembre 2024.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo grado di rischio intermedio si spiega con l'investimento in obbligazioni di emittenti privati e particolarmente in obbligazioni societarie speculative, nonché con l'esposizione all'andamento generale dei tassi d'interesse. I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare l'indice sintetico, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio attribuita a queste quote non è garantita e potrà variare nel tempo. La categoria a rischio minore non significa "senza rischio". Il capitale investito inizialmente non è soggetto ad alcuna garanzia.

Rischi importanti per l'OICVM non considerati da quest'indicatore

Rischio di credito: Rischio di peggioramento improvviso del merito creditizio di un emittente o rischio di sua inadempienza, che potrebbero penalizzare la quotazione del titolo e quindi anche il valore patrimoniale netto.

Rischio legato ai prodotti derivati: il ricorso ai prodotti derivati può comportare un aumento del rischio di tasso oltre quello tipico delle obbligazioni e degli altri titoli di debito in portafoglio.

Spese

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi d'esercizio dell'OICVM, compresi quelli di commercializzazione e di distribuzione delle quote, che incidono negativamente sulla crescita potenziale degli investimenti.

Oneri specifici prelevati prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2%
Commissioni di rimborso	1%

Oneri addebitati annualmente dal comparto	
Oneri correnti	1,47% *

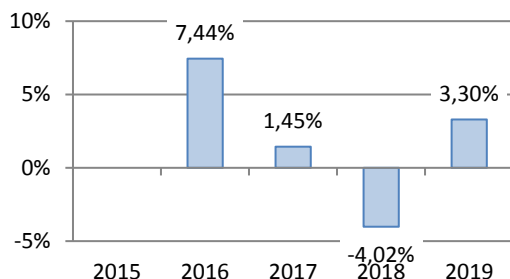
La percentuale indicata è quella massima addebitabile al capitale del sottoscrittore prima dell'investimento. L'investitore potrà approfondire con il suo consulente o distributore l'ammontare effettivo delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

* Questo dato si basa sugli oneri dell'esercizio precedente e può variare da un esercizio all'altro.

Gli oneri correnti non comprendono i costi dell'intermediazione, eccettuate le commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso a carico dell'OICVM in caso di compravendita di quote di altri organismi di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sugli oneri si rimanda al paragrafo dedicato a quest'argomento nel prospetto dell'OICVM, consultabile nel sito internet www.anaxiscapital.com.

Performance passate



Gli oneri correnti sono inclusi nel calcolo delle performance, a differenza delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso eventualmente addebitate.

Questo OICVM è stato creato in data 06/07/2015.

La valuta di riferimento dell'OICVM è il dollaro americano. La valuta di questa classe è l'euro.

Le performance passate non sono indicative di quelle future.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è BNP Paribas Securities Services. Il prospetto informativo più recente e gli ultimi documenti informativi periodici previsti dalla legge, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente presso la società di gestione previa semplice richiesta scritta. Il valore patrimoniale netto può essere appreso chiedendolo alla società di gestione o consultando il suo sito internet www.anaxiscapital.com.

Le eventuali plusvalenze e i proventi dei titoli nel portafoglio dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione a seconda del proprio regime fiscale. Per saperne di più su quest'argomento suggeriamo agli investitori di consultare l'agente di vendita dell'OICVM.

Anaxis Asset Management SAS sarà responsabile solo se le dichiarazioni espresse nel presente documento risulteranno ingannevoli, inesatte o non compatibili con i corrispondenti paragrafi del prospetto informativo dell'OICVM.

I dettagli aggiornati circa la politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet www.anaxiscapital.com. Una copia in formato cartaceo sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

L'OICVM è autorizzato in Francia ed è regolamentato dall'Autorité des marchés financiers.

Anaxis Asset Management SAS è autorizzata in Francia ed è regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

Le presenti informazioni chiave per l'investitore sono esatte e aggiornate al 25 marzo 2020.