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. Suggeriamo agli investitori di leggere le informazioni chiave per decidere con cognizione di causa sulla convenienza dell'investimento.

ANAXIS INCOME ADVANTAGE

Classe U1 – ISIN FR0013196185 ANAXIS ASSET MANAGEMENT

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Classificazione dell'Autorité des Marchés Financiers: obbligazioni.

Obiettivo. Realizzare un rendimento al netto delle spese di gestione superiore del 4% rispetto a quello delle obbligazioni di stato tedesche con scadenza 3 anni. L'indice di riferimento è il rendimento sull'anno in corso (anno n) dell'obbligazione a tasso fisso emessa dallo Stato Federale Tedesco avente scadenza la più prossima al 31 dicembre dell'anno n+2**.**

Strategia. L'OICR implementa una gestione attiva e discrezionale che si affida soprattutto su un'analisi fondamentale approfondita delle emissioni obbligazionarie societarie, oltre che su un'allocazione diversificata sia da un punto di vista geografico che settoriale

L'allocazione di portafoglio può evolversi in funzione delle condizioni di mercato e delle prospettive economiche e finanziarie: livello dei tassi, remunerazione del rischio di credito, incremento della probabilità di default nei diversi settori del credito, flussi di liquidità, politica delle banche centrali, congiuntura economica, prezzi delle materie prime, eventi politici, etc.

La gestione non predilige una specifica zona geografica e può investire liberamente sui mercati sviluppati (Spazio Economico Europeo, Svizzera, America del Nord, Giappone, Singapore, Australia, Nuova Zelanda). La quota di portafoglio investita negli altri paesi (inclusi i paesi emergenti) è limitata al 49%.

La gestione predilige le obbligazioni societarie. L'allocazione in obbligazioni societarie ad alto rendimento e forte rischio di credito può rappresentare fino al 100% degli attivi netti.

Tuttavia, il portafoglio può essere interamente o parzialmente investito in obbligazioni societarie "investment grade" o in titoli di Stato. L'allocazione varia in funzione delle valutazioni effettuate dal team di gestione sulla convenienza relativa dei differenti settori del credito. L'allocazione in obbligazioni prive di rating è limitata al 35% e quella in debito sovrano ad alto rendimento al 20% degli attivi dell'OICR. La valutazione e la selezione dei titoli sono indipendenti dalle agenzie di rating.

Al netto delle coperture, l'esposizione residuale in valute diverse da quella di riferimento è al massimo del 5%. L'OICVM può effettuare operazioni di copertura valutaria nei mercati a termine o intervenirvi per modulare la sensibilità obbligazionaria del portafoglio in una fascia da 0 a 7.

La gestione può investire anche in obbligazioni convertibili, purché entro il limite complessivo del 20% del patrimonio netto. L'OICVM può investire fino al 10% del patrimonio in OICVM che praticano gestioni monetarie o obbligazionarie.

Modalità di sottoscrizione e di rimborso. Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente. Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso, 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.

Destinazione dei proventi. Capitalizzazione.

Orizzonte d'investimento raccomandato. L'orizzonte d'investimento raccomandato è di 3 anni. Tuttavia, non si tratta di un prodotto a scadenza che implementa una gestione a termine.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio minore — **Rischio maggiore**

Rendimento potenzialmente minore — **Rendimento potenzialmente maggiore**

1	2	3	**4**	5	6	7

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 deterioramento improvviso del merito credizio di un emittente o della probablità di default, che può causare un ribasso del corso del titolo e dunque del NAV dell'OICR, e quindi comportare la mancata realizzazione dell'obiettivo di gestione

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 sottoscrizion	**2%**
Commissioni di rimborso	**1%**

La percentuale indicata è il massimo che può essere prelevato sul vostro capitale. In taluni casi, la percentuale prelevata può essere inferiore. L'investitore potrà approfondire con il suo consulente o distributore l'ammontare effettivo delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

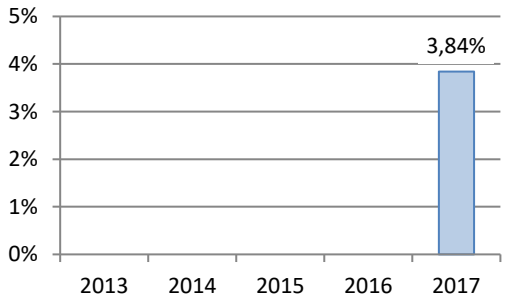
Oneri addebitati annualmente dal comparto	
Oneri correnti	**1,35%**

Questo dato 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.

Oneri addebitati dal comparto in alcune circostanze	
Commissione d'incentivo	**Nessuna.**

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 costituito il 10 novembre 2016. La valuta di riferimento dell'OICVM è l'euro. La valuta di questa classe è il dollaro.

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 (AMF).
Anaxis Asset Management SAS è autorizzata in Francia ed è regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (AMF).
Le presenti informazioni chiave per l'investitore sono esatte e aggiornate al 3 aprile 2018.