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.

DIVERSIFIED BOND OPP. 2025

Per un investimento in dollaro americano – Classe U1 – ISIN FR0013330735

ANAXIS ASSET MANAGEMENT

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo. Questa classe d'investimento si pone l'obiettivo di realizzare alla scadenza del 31 dicembre 2025 un rendimento annualizzato del 5,50%. L'obiettivo della gestione tiene conto delle spese correnti, della stima del rischio di inadempienza e del costo della copertura di cambio. Si basa su ipotesi di mercato effettuate dalla società di gestione. Non costituisce una promessa di ritorno e non include tutti i casi di inadempimento.

Strategia. L'obiettivo è perseguito attraverso una gestione attiva e discrezionale, investendo principalmente in obbligazioni societarie di paesi sviluppati.

Fino al 100% degli attivi del fondo possono essere investiti in obbligazioni con rating inferiore a *investment grade*, o considerati come di qualità creditizia equivalente dal comitato di gestione. Ciò implica un rischio di credito potenzialmente elevato.

Il portafoglio è costituita in tutto o in parte da titoli denominati in euro. Altre valute utilizzate sono le valute liberamente convertibili dei paesi sviluppati. L'esposizione al rischio di cambio è coperta in maniera da essere mantenuta inferiore al 5%.

La gestione si basa principalmente su un'analisi fondamentale approfondita degli emittenti, così come su un'allocazione diversificata nei singoli titoli selezionati in base alle loro caratteristiche. Inoltre, una politica di esclusione settoriale mira ad escludere dall'universo investibile gli emittenti la cui attività non è compatibile con i nostri obiettivi di conservazione dell'ambiente naturale e di miglioramento della salute delle popolazioni.

In particolare, escludiamo le emittenti che generano oltre il 20% del loro fatturato nei seguenti settori: combustibili fossili, energia nucleare, imballaggi in plastica, fertilizzanti e pesticidi, armi, tabacco, OGM non terapeutici. C'è un periodo di transizione fino al 30 giugno 2020.

Il fondo può depositare la liquidità eccedente su conti di deposito a termine. Questi depositi possono rappresentare fino al 50% degli attivi dell'OICVM. La sensibilità obbligazionaria del portafoglio può variare in una fascia da 0 a 7. Essa tenderà a decrescere all'avvicinarsi della scadenza del fondo.

Al più tardi entro il 31/12/2025 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 opterà 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 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.

Raccomandazione. Questo OICVM potrebbe non essere addato ad investitori che prevedono di liquidare i loro investimenti prima della scadenza del 31 dicembre 2025.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio minore — **Rischio maggiore**

Rend. potenzialmente minore — **Rend. potenzialmente maggiore**

1	2	**3**	4	5	6	7

Definizione del profilo.

Il capitale investito inizialmente non beneficia di alcuna garanzia.

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 questo fondo non è garantita e potrà variare nel tempo. La categoria a rischio minore non significa "senza rischio".

Rischi importanti 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 di controparte. Rischio d'insolvenza o di fallimento di una delle controparti del fondo, che potrebbe condurre ad un default di pagamento o di consegna dei titoli.

ONERI

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 addebitati prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	**2%**
Commissioni di rimborso	**1%**

La percentuale indicata è quella massima addebitabile al capitale del sottoscrittore prima dell'investimento. In determinati casi, all'investitore potrà essere addebitato un importo inferiore. L'investitore potrà approfondire con il suo consulente o distributore l'ammontare effettivo delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

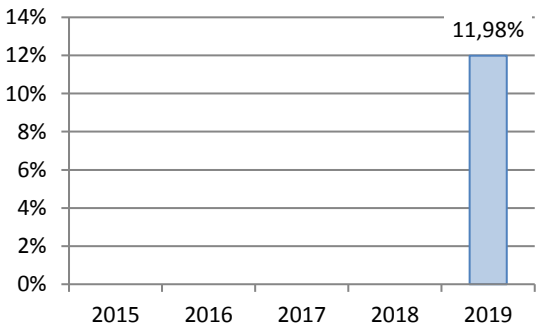
Oneri applicati annualmente al fondo	
Spese correnti :	**1,34%**

Questo dato è una stima. Può variare da un esercizio all'altro e non comprende i costi dell'intermediazione, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso a carico dell'OICVM in caso di compravendita di quote di altri organismi di gestione collettiva.

Oneri applicati al fondo in specifiche circostanze	
Commissione d'incentivo	**Nessuna.**

Per maggiori informazioni sulle commissioni, si consulti la sezione « Remunerazione » del prospetto di questo OICVM, disponibile sul sito internet della società di gestione (www.anaxiscapital.com).

RENDIMENTI STORICI



Le performance passate non sono indicative di quelle future.

La classe U1 è denominata in dollaro americano.

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

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 5 bebbraio 2020.