

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

EM Bond Opp. 2028 E1

Société de gestion: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767010

Devise: EUR

Site internet de la société de gestion: www.anaxis-am.com

Appelez le +33 (0)9 73 87 13 20 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Anaxis Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Anaxis Asset Management est agréée en France sous le n° GP-10000030 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés: 31/03/2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :	Organisme de Placement Collectif en Valeur Mobilière (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.
Durée :	Le fonds a une durée fixée à 99 ans.
Objectifs :	Cette catégorie de parts a pour objectif de réaliser à l'échéance du 31 décembre 2028 une performance annualisée de 3%. L'objectif de gestion tient compte des frais courants, de l'estimation du risque de défaut et du coût de la couverture de change. Il est fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement et ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut. L'objectif doit être réalisé par la construction d'un portefeuille principalement constitué d'obligations d'entreprises à haut rendement et risque de crédit élevé. Les titres ont vocation à être détenus jusqu'à leur échéance, mais les ajustements jugés opportuns peuvent être faits tout au long de la vie du fonds dans le cadre d'une gestion active discrétionnaire. La gestion repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie des émissions obligataires privées des marchés émergents. La gestion n'investit pas de manière significative dans le secteur financier. La gestion privilégie les émetteurs dont le siège social est établi dans un pays émergent ou qui réalisent une part importante de leur chiffre d'affaires dans les pays émergents. Les zones privilégiées sont l'Amérique Latine, l'Asie, l'Afrique, le Moyen Orient et l'Europe centrale et de l'Est. Une diversification jusqu'à 60% est toutefois permise dans d'autres marchés développés. Le fonds peut aussi investir dans la limite de 50% de son actif en instruments de dette émis par des Etats, sans restriction en termes de notation de crédit. Par ailleurs, il peut placer jusqu'à 50% de ses actifs en dépôts à terme. Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme pour réaliser des opérations de couverture de change ou moduler sa sensibilité obligataire dans une fourchette de 0 à 5. La gestion investit seulement en titres libellés dans des devises majeures (dollar américain majoritairement). Le risque de change fait l'objet d'une couverture systématique. Au plus tard le 31 décembre 2028, le fonds sera géré en monétaire en référence au taux moyen du marché monétaire. Le fonds optera alors, après information des porteurs, soit pour sa dissolution, soit pour la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie d'investissement, soit fera l'objet d'une fusion avec un autre OPCVM. Le résultat est capitalisé. La valeur liquidative est quotidienne, vous pouvez demander le remboursement de vos parts sur une base journalière tel que décrit dans le prospectus.
Objectif d'investissement durable :	La gestion vise à contribuer de manière significative aux objectifs de l'Accord de Paris en réduisant l'intensité carbone du portefeuille de 7.5% par an en moyenne, par rapport à un niveau de référence fixé fin 2018.
Facteurs de durabilité :	En premier lieu, une politique d'exclusion sectorielle permet d'écarter les activités suivantes : énergies fossiles, nucléaire, emballages en plastique, engrais et pesticides, armement, tabac, OGM non thérapeutiques. En second lieu, des notes sont attribuées aux émetteurs concernant l'environnement, les questions sociales et la gouvernance. Parmi les critères environnementaux, on compte l'engagement dans une politique crédible de réduction des émissions selon une approche centrée sur les meilleurs efforts. Par ailleurs, la sélection des émetteurs porte une attention particulière à la préservation des milieux aquatiques et des ressources en eau. Parmi les critères sociaux, on compte les liens avec des gouvernements autoritaires, l'implication dans des controverses ou encore le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour la gouvernance, le point de vue est celui du créancier. Des critères comme la transparence financière ou la légitimité des relations intragroupe sont importants. L'analyse couvre au moins 90% du portefeuille et exclut au moins un émetteur sur cinq. Les principales limitations méthodologiques de l'approche concernent la disponibilité et la qualité des données, l'utilisation d'hypothèses et de prévisions, ou encore l'incertitude concernant le comportement des sociétés et le respect de engagements pris.
Investisseurs de détail visés :	Ce produit est à destination d'une clientèle non professionnelle et professionnelle. Il s'adresse à tout investisseur souhaitant s'exposer au marché des obligations d'émetteurs privées. Il comporte un risque de perte en capital et pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'échéance du 31 décembre 2028.
Banque dépositaire :	BNP PARIBAS S.A.
Informations complémentaires :	Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite adressée à Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France ; courriel : info@anaxis-am.fr. La valeur liquidative et les informations relatives aux performances passées du produit sont disponibles auprès d'Anaxis Asset Management sur le site www.anaxis-am.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins trois ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Le produit ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

L'indicateur de risque ne prend pas en compte les risques suivants :

- Risque de crédit : risque de défaillance ou de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur, pouvant entraîner une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative.
- Risque lié aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut conduire à des pertes spécifiques, par exemple du fait d'une couverture défavorable dans certaines conditions de marché. Ces pertes peuvent provoquer une baisse de la valeur liquidative.
- Risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres de créances détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison notamment de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.
- Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 2,76 ans Investissement de 10 000 EUR Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 318 EUR -16,82%	8 859 EUR -4,29%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 318 EUR -16,82%	8 916 EUR -4,07%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 114 EUR 1,14%	10 020 EUR 0,07%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 286 EUR 12,86%	11 822 EUR 6,25%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2020 et le 31/10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2022 et le 31/10/2024.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2022 et le 31/07/2025.

Que se passe-t-il si Anaxis Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

— 10 000 EUR sont investis.

Investissement de 10 000 EUR Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Coûts totaux	245 EUR	463 EUR
<i>Incidence des coûts annuels (*)</i>	2,45%	1,65%

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,73% avant déduction des coûts et de 0,07% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Max. 2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200 EUR
Coûts de sortie	Max. 1% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à 100 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,46% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	146 EUR
Coûts de transaction	0,2% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. La société de gestion ne prélève pas de frais de transaction.	20 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2,76 ans. Il est possible de demander le rachat à tout moment.

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur BNP Paribas SA et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation d'un client particulier, celui-ci doit s'adresser directement à son banquier ou à l'assureur-vie lui ayant conseillé le produit. Toute réclamation de clients professionnels peut être transmise par courrier à Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 Paris, France ou par email : info@anaxis-am.com. Dans le cas où la réponse apportée ne satisferait pas le client, celui-ci a la possibilité de faire appel au service de médiation de l'AMF à l'adresse : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, France. Un formulaire électronique de demande de médiation est disponible en ligne sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.anaxis-am.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

N'étant pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. La valorisation de votre épargne peut ainsi fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées dividendes nets réinvestis. L'historique fourni ne peut excéder les 10 ans glissants.

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

EM Bond Opp. 2028 E2

Société de gestion: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767036

Devise: EUR

Site internet de la société de gestion: www.anaxis-am.com

Appelez le +33 (0)9 73 87 13 20 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Anaxis Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Anaxis Asset Management est agréée en France sous le n° GP-10000030 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés: 31/03/2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :	Organisme de Placement Collectif en Valeur Mobilière (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.
Durée :	Le fonds a une durée fixée à 99 ans.
Objectifs :	Cette catégorie de parts a pour objectif de réaliser à l'échéance du 31 décembre 2028 une performance annualisée de 3%. L'objectif de gestion tient compte des frais courants, de l'estimation du risque de défaut et du coût de la couverture de change. Il est fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement et ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut. L'objectif doit être réalisé par la construction d'un portefeuille principalement constitué d'obligations d'entreprises à haut rendement et risque de crédit élevé. Les titres ont vocation à être détenus jusqu'à leur échéance, mais les ajustements jugés opportuns peuvent être faits tout au long de la vie du fonds dans le cadre d'une gestion active discrétionnaire. La gestion repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie des émissions obligataires privées des marchés émergents. La gestion n'investit pas de manière significative dans le secteur financier. La gestion privilégie les émetteurs dont le siège social est établi dans un pays émergent ou qui réalisent une part importante de leur chiffre d'affaires dans les pays émergents. Les zones privilégiées sont l'Amérique Latine, l'Asie, l'Afrique, le Moyen Orient et l'Europe centrale et de l'Est. Une diversification jusqu'à 60% est toutefois permise dans d'autres marchés développés. Le fonds peut aussi investir dans la limite de 50% de son actif en instruments de dette émis par des Etats, sans restriction en termes de notation de crédit. Par ailleurs, il peut placer jusqu'à 50% de ses actifs en dépôts à terme. Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme pour réaliser des opérations de couverture de change ou moduler sa sensibilité obligataire dans une fourchette de 0 à 5. La gestion investit seulement en titres libellés dans des devises majeures (dollar américain majoritairement). Le risque de change fait l'objet d'une couverture systématique. Au plus tard le 31 décembre 2028, le fonds sera géré en monétaire en référence au taux moyen du marché monétaire. Le fonds optera alors, après information des porteurs, soit pour sa dissolution, soit pour la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie d'investissement, soit fera l'objet d'une fusion avec un autre OPCVM. Le résultat est distribué. La valeur liquidative est quotidienne, vous pouvez demander le remboursement de vos parts sur une base journalière tel que décrit dans le prospectus.
Objectif d'investissement durable :	La gestion vise à contribuer de manière significative aux objectifs de l'Accord de Paris en réduisant l'intensité carbone du portefeuille de 7.5% par an en moyenne, par rapport à un niveau de référence fixé fin 2018.
Facteurs de durabilité :	En premier lieu, une politique d'exclusion sectorielle permet d'écarter les activités suivantes : énergies fossiles, nucléaire, emballages en plastique, engrais et pesticides, armement, tabac, OGM non thérapeutiques. En second lieu, des notes sont attribuées aux émetteurs concernant l'environnement, les questions sociales et la gouvernance. Parmi les critères environnementaux, on compte l'engagement dans une politique crédible de réduction des émissions selon une approche centrée sur les meilleurs efforts. Par ailleurs, la sélection des émetteurs porte une attention particulière à la préservation des milieux aquatiques et des ressources en eau. Parmi les critères sociaux, on compte les liens avec des gouvernements autoritaires, l'implication dans des controverses ou encore le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour la gouvernance, le point de vue est celui du créancier. Des critères comme la transparence financière ou la légitimité des relations intragroupe sont importants. L'analyse couvre au moins 90% du portefeuille et exclut au moins un émetteur sur cinq. Les principales limitations méthodologiques de l'approche concernent la disponibilité et la qualité des données, l'utilisation d'hypothèses et de prévisions, ou encore l'incertitude concernant le comportement des sociétés et le respect de engagements pris.
Investisseurs de détail visés :	Ce produit est à destination d'une clientèle non professionnelle et professionnelle. Il s'adresse à tout investisseur souhaitant s'exposer au marché des obligations d'émetteurs privées. Il comporte un risque de perte en capital et pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'échéance du 31 décembre 2028.
Banque dépositaire :	BNP PARIBAS S.A.
Informations complémentaires :	Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite adressée à Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France ; courriel : info@anaxis-am.fr. La valeur liquidative et les informations relatives aux performances passées du produit sont disponibles auprès d'Anaxis Asset Management sur le site www.anaxis-am.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins trois ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Le produit ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

L'indicateur de risque ne prend pas en compte les risques suivants :

- Risque de crédit : risque de défaillance ou de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur, pouvant entraîner une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative.
- Risque lié aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut conduire à des pertes spécifiques, par exemple du fait d'une couverture défavorable dans certaines conditions de marché. Ces pertes peuvent provoquer une baisse de la valeur liquidative.
- Risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres de créances détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison notamment de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.
- Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 2,76 ans Investissement de 10 000 EUR Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 291 EUR -17,09%	8 861 EUR -4,29%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 291 EUR -17,09%	8 899 EUR -4,14%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 088 EUR 0,88%	10 020 EUR 0,07%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 259 EUR 12,59%	11 845 EUR 6,33%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2020 et le 31/10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2022 et le 31/10/2024.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2022 et le 31/07/2025.

Que se passe-t-il si Anaxis Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

— 10 000 EUR sont investis.

Investissement de 10 000 EUR Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Coûts totaux	265 EUR	463 EUR
<i>Incidence des coûts annuels (*)</i>	<i>2,65%</i>	<i>1,65%</i>

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,72% avant déduction des coûts et de 0,07% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Max. 2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200 EUR
Coûts de sortie	Max. 1% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à 100 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,46% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	146 EUR
Coûts de transaction	0,2% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. La société de gestion ne prélève pas de frais de transaction.	20 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2,76 ans. Il est possible de demander le rachat à tout moment.

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur BNP Paribas SA et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation d'un client particulier, celui-ci doit s'adresser directement à son banquier ou à l'assureur-vie lui ayant conseillé le produit. Toute réclamation de clients professionnels peut être transmise par courrier à Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 Paris, France ou par email : info@anaxis-am.com. Dans le cas où la réponse apportée ne satisferait pas le client, celui-ci a la possibilité de faire appel au service de médiation de l'AMF à l'adresse : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, France. Un formulaire électronique de demande de médiation est disponible en ligne sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.anaxis-am.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

N'étant pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. La valorisation de votre épargne peut ainsi fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées dividendes nets réinvestis. L'historique fourni ne peut excéder les 10 ans glissants.

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

EM Bond Opp. 2028 11

Société de gestion: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767077

Devise: EUR

Site internet de la société de gestion: www.anaxis-am.com

Appelez le +33 (0)9 73 87 13 20 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Anaxis Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Anaxis Asset Management est agréée en France sous le n° GP-10000030 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés: 31/03/2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :	Organisme de Placement Collectif en Valeur Mobilière (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.
Durée :	Le fonds a une durée fixée à 99 ans.
Objectifs :	Cette catégorie de parts a pour objectif de réaliser à l'échéance du 31 décembre 2028 une performance annualisée de 3,5%. L'objectif de gestion tient compte des frais courants, de l'estimation du risque de défaut et du coût de la couverture de change. Il est fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement et ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut. L'objectif doit être réalisé par la construction d'un portefeuille principalement constitué d'obligations d'entreprises à haut rendement et risque de crédit élevé. Les titres ont vocation à être détenus jusqu'à leur échéance, mais les ajustements jugés opportuns peuvent être faits tout au long de la vie du fonds dans le cadre d'une gestion active discrétionnaire. La gestion repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie des émissions obligataires privées des marchés émergents. La gestion n'investit pas de manière significative dans le secteur financier. La gestion privilégie les émetteurs dont le siège social est établi dans un pays émergent ou qui réalisent une part importante de leur chiffre d'affaires dans les pays émergents. Les zones privilégiées sont l'Amérique Latine, l'Asie, l'Afrique, le Moyen Orient et l'Europe centrale et de l'Est. Une diversification jusqu'à 60% est toutefois permise dans d'autres marchés développés. Le fonds peut aussi investir dans la limite de 50% de son actif en instruments de dette émis par des Etats, sans restriction en termes de notation de crédit. Par ailleurs, il peut placer jusqu'à 50% de ses actifs en dépôts à terme. Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme pour réaliser des opérations de couverture de change ou moduler sa sensibilité obligataire dans une fourchette de 0 à 5. La gestion investit seulement en titres libellés dans des devises majeures (dollar américain majoritairement). Le risque de change fait l'objet d'une couverture systématique. Au plus tard le 31 décembre 2028, le fonds sera géré en monétaire en référence au taux moyen du marché monétaire. Le fonds optera alors, après information des porteurs, soit pour sa dissolution, soit pour la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie d'investissement, soit fera l'objet d'une fusion avec un autre OPCVM. Le résultat est capitalisé. La valeur liquidative est quotidienne, vous pouvez demander le remboursement de vos parts sur une base journalière tel que décrit dans le prospectus.
Objectif d'investissement durable :	La gestion vise à contribuer de manière significative aux objectifs de l'Accord de Paris en réduisant l'intensité carbone du portefeuille de 7.5% par an en moyenne, par rapport à un niveau de référence fixé fin 2018.
Facteurs de durabilité :	En premier lieu, une politique d'exclusion sectorielle permet d'écarter les activités suivantes : énergies fossiles, nucléaire, emballages en plastique, engrais et pesticides, armement, tabac, OGM non thérapeutiques. En second lieu, des notes sont attribuées aux émetteurs concernant l'environnement, les questions sociales et la gouvernance. Parmi les critères environnementaux, on compte l'engagement dans une politique crédible de réduction des émissions selon une approche centrée sur les meilleurs efforts. Par ailleurs, la sélection des émetteurs porte une attention particulière à la préservation des milieux aquatiques et des ressources en eau. Parmi les critères sociaux, on compte les liens avec des gouvernements autoritaires, l'implication dans des controverses ou encore le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour la gouvernance, le point de vue est celui du créancier. Des critères comme la transparence financière ou la légitimité des relations intragroupe sont importants. L'analyse couvre au moins 90% du portefeuille et exclut au moins un émetteur sur cinq. Les principales limitations méthodologiques de l'approche concernent la disponibilité et la qualité des données, l'utilisation d'hypothèses et de prévisions, ou encore l'incertitude concernant le comportement des sociétés et le respect de engagements pris.
Investisseurs de détail visés :	Ce produit est à destination d'une clientèle non professionnelle et professionnelle. Il s'adresse à tout investisseur souhaitant s'exposer au marché des obligations d'émetteurs privées. Il comporte un risque de perte en capital et pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'échéance du 31 décembre 2028.
Banque dépositaire :	BNP PARIBAS S.A.
Informations complémentaires :	Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite adressée à Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France ; courriel : info@anaxis-am.fr. La valeur liquidative et les informations relatives aux performances passées du produit sont disponibles auprès d'Anaxis Asset Management sur le site www.anaxis-am.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins trois ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Le produit ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

L'indicateur de risque ne prend pas en compte les risques suivants :

- Risque de crédit : risque de défaillance ou de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur, pouvant entraîner une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative.
- Risque lié aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut conduire à des pertes spécifiques, par exemple du fait d'une couverture défavorable dans certaines conditions de marché. Ces pertes peuvent provoquer une baisse de la valeur liquidative.
- Risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres de créances détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison notamment de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.
- Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 2,76 ans Investissement de 10 000 EUR Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 353 EUR -16,47%	8 864 EUR -4,28%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 353 EUR -16,47%	9 057 EUR -3,53%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 138 EUR 1,38%	10 147 EUR 0,53%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 305 EUR 13,05%	11 964 EUR 6,71%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2020 et le 31/10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2017 et le 31/10/2019.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2022 et le 31/07/2025.

Que se passe-t-il si Anaxis Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

— 10 000 EUR sont investis.

Investissement de 10 000 EUR Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Coûts totaux	217 EUR	328 EUR
<i>Incidence des coûts annuels (*)</i>	2,17%	1,17%

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,7% avant déduction des coûts et de 0,53% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Max. 2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200 EUR
Coûts de sortie	Max. 1% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à 100 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,96% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	96 EUR
Coûts de transaction	0,21% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. La société de gestion ne prélève pas de frais de transaction.	21 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2,76 ans. Il est possible de demander le rachat à tout moment.

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur BNP Paribas SA et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation d'un client particulier, celui-ci doit s'adresser directement à son banquier ou à l'assureur-vie lui ayant conseillé le produit. Toute réclamation de clients professionnels peut être transmise par courrier à Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 Paris, France ou par email : info@anaxis-am.com. Dans le cas où la réponse apportée ne satisferait pas le client, celui-ci a la possibilité de faire appel au service de médiation de l'AMF à l'adresse : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, France. Un formulaire électronique de demande de médiation est disponible en ligne sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.anaxis-am.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

N'étant pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. La valorisation de votre épargne peut ainsi fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées dividendes nets réinvestis. L'historique fourni ne peut excéder les 10 ans glissants.

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

EM Bond Opp. 2028 I2

Société de gestion: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767085

Devise: EUR

Site internet de la société de gestion: www.anaxis-am.com

Appelez le +33 (0)9 73 87 13 20 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Anaxis Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Anaxis Asset Management est agréée en France sous le n° GP-10000030 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés: 31/03/2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :	Organisme de Placement Collectif en Valeur Mobilière (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.
Durée :	Le fonds a une durée fixée à 99 ans.
Objectifs :	Cette catégorie de parts a pour objectif de réaliser à l'échéance du 31 décembre 2028 une performance annualisée de 3,5%. L'objectif de gestion tient compte des frais courants, de l'estimation du risque de défaut et du coût de la couverture de change. Il est fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement et ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut. L'objectif doit être réalisé par la construction d'un portefeuille principalement constitué d'obligations d'entreprises à haut rendement et risque de crédit élevé. Les titres ont vocation à être détenus jusqu'à leur échéance, mais les ajustements jugés opportuns peuvent être faits tout au long de la vie du fonds dans le cadre d'une gestion active discrétionnaire. La gestion repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie des émissions obligataires privées des marchés émergents. La gestion n'investit pas de manière significative dans le secteur financier. La gestion privilégie les émetteurs dont le siège social est établi dans un pays émergent ou qui réalisent une part importante de leur chiffre d'affaires dans les pays émergents. Les zones privilégiées sont l'Amérique Latine, l'Asie, l'Afrique, le Moyen Orient et l'Europe centrale et de l'Est. Une diversification jusqu'à 60% est toutefois permise dans d'autres marchés développés. Le fonds peut aussi investir dans la limite de 50% de son actif en instruments de dette émis par des Etats, sans restriction en termes de notation de crédit. Par ailleurs, il peut placer jusqu'à 50% de ses actifs en dépôts à terme. Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme pour réaliser des opérations de couverture de change ou moduler sa sensibilité obligataire dans une fourchette de 0 à 5. La gestion investit seulement en titres libellés dans des devises majeures (dollar américain majoritairement). Le risque de change fait l'objet d'une couverture systématique. Au plus tard le 31 décembre 2028, le fonds sera géré en monétaire en référence au taux moyen du marché monétaire. Le fonds optera alors, après information des porteurs, soit pour sa dissolution, soit pour la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie d'investissement, soit fera l'objet d'une fusion avec un autre OPCVM. Le résultat est distribué. La valeur liquidative est quotidienne, vous pouvez demander le remboursement de vos parts sur une base journalière tel que décrit dans le prospectus.
Objectif d'investissement durable :	La gestion vise à contribuer de manière significative aux objectifs de l'Accord de Paris en réduisant l'intensité carbone du portefeuille de 7.5% par an en moyenne, par rapport à un niveau de référence fixé fin 2018.
Facteurs de durabilité :	En premier lieu, une politique d'exclusion sectorielle permet d'écarter les activités suivantes : énergies fossiles, nucléaire, emballages en plastique, engrais et pesticides, armement, tabac, OGM non thérapeutiques. En second lieu, des notes sont attribuées aux émetteurs concernant l'environnement, les questions sociales et la gouvernance. Parmi les critères environnementaux, on compte l'engagement dans une politique crédible de réduction des émissions selon une approche centrée sur les meilleurs efforts. Par ailleurs, la sélection des émetteurs porte une attention particulière à la préservation des milieux aquatiques et des ressources en eau. Parmi les critères sociaux, on compte les liens avec des gouvernements autoritaires, l'implication dans des controverses ou encore le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour la gouvernance, le point de vue est celui du créancier. Des critères comme la transparence financière ou la légitimité des relations intragroupe sont importants. L'analyse couvre au moins 90% du portefeuille et exclut au moins un émetteur sur cinq. Les principales limitations méthodologiques de l'approche concernent la disponibilité et la qualité des données, l'utilisation d'hypothèses et de prévisions, ou encore l'incertitude concernant le comportement des sociétés et le respect de engagements pris.
Investisseurs de détail visés :	Ce produit est à destination d'une clientèle non professionnelle et professionnelle. Il s'adresse à tout investisseur souhaitant s'exposer au marché des obligations d'émetteurs privées. Il comporte un risque de perte en capital et pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'échéance du 31 décembre 2028.
Banque dépositaire :	BNP PARIBAS S.A.
Informations complémentaires :	Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite adressée à Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France ; courriel : info@anaxis-am.fr. La valeur liquidative et les informations relatives aux performances passées du produit sont disponibles auprès d'Anaxis Asset Management sur le site www.anaxis-am.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins trois ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Le produit ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

L'indicateur de risque ne prend pas en compte les risques suivants :

- Risque de crédit : risque de défaillance ou de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur, pouvant entraîner une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative.
- Risque lié aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut conduire à des pertes spécifiques, par exemple du fait d'une couverture défavorable dans certaines conditions de marché. Ces pertes peuvent provoquer une baisse de la valeur liquidative.
- Risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres de créances détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison notamment de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.
- Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 2,76 ans Investissement de 10 000 EUR Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 353 EUR -16,47%	8 864 EUR -4,28%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 353 EUR -16,47%	9 057 EUR -3,53%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 138 EUR 1,38%	10 147 EUR 0,53%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 305 EUR 13,05%	11 964 EUR 6,71%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2020 et le 31/10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2017 et le 31/10/2019.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2022 et le 31/07/2025.

Que se passe-t-il si Anaxis Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

— 10 000 EUR sont investis.

Investissement de 10 000 EUR Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Coûts totaux	217 EUR	328 EUR
<i>Incidence des coûts annuels (*)</i>	2,17%	1,17%

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,7% avant déduction des coûts et de 0,53% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Max. 2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200 EUR
Coûts de sortie	Max. 1% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à 100 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,96% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	96 EUR
Coûts de transaction	0,21% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. La société de gestion ne prélève pas de frais de transaction.	21 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2,76 ans. Il est possible de demander le rachat à tout moment.

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur BNP Paribas SA et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation d'un client particulier, celui-ci doit s'adresser directement à son banquier ou à l'assureur-vie lui ayant conseillé le produit. Toute réclamation de clients professionnels peut être transmise par courrier à Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 Paris, France ou par email : info@anaxis-am.com. Dans le cas où la réponse apportée ne satisferait pas le client, celui-ci a la possibilité de faire appel au service de médiation de l'AMF à l'adresse : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, France. Un formulaire électronique de demande de médiation est disponible en ligne sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.anaxis-am.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

N'étant pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. La valorisation de votre épargne peut ainsi fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées dividendes nets réinvestis. L'historique fourni ne peut excéder les 10 ans glissants.

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

EM Bond Opp. 2028 U1

Société de gestion: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767044

Devise: USD

Site internet de la société de gestion: www.anaxis-am.com

Appelez le +33 (0)9 73 87 13 20 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Anaxis Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Anaxis Asset Management est agréée en France sous le n° GP-10000030 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés: 31/03/2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :	Organisme de Placement Collectif en Valeur Mobilière (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.
Durée :	Le fonds a une durée fixée à 99 ans.
Objectifs :	Cette catégorie de parts a pour objectif de réaliser à l'échéance du 31 décembre 2028 une performance annualisée de 5,5%. L'objectif de gestion tient compte des frais courants, de l'estimation du risque de défaut et du coût de la couverture de change. Il est fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement et ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut. L'objectif doit être réalisé par la construction d'un portefeuille principalement constitué d'obligations d'entreprises à haut rendement et risque de crédit élevé. Les titres ont vocation à être détenus jusqu'à leur échéance, mais les ajustements jugés opportuns peuvent être faits tout au long de la vie du fonds dans le cadre d'une gestion active discrétionnaire. La gestion repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie des émissions obligataires privées des marchés émergents. La gestion n'investit pas de manière significative dans le secteur financier. La gestion privilégie les émetteurs dont le siège social est établi dans un pays émergent ou qui réalisent une part importante de leur chiffre d'affaires dans les pays émergents. Les zones privilégiées sont l'Amérique Latine, l'Asie, l'Afrique, le Moyen Orient et l'Europe centrale et de l'Est. Une diversification jusqu'à 60% est toutefois permise dans d'autres marchés développés. Le fonds peut aussi investir dans la limite de 50% de son actif en instruments de dette émis par des Etats, sans restriction en termes de notation de crédit. Par ailleurs, il peut placer jusqu'à 50% de ses actifs en dépôts à terme. Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme pour réaliser des opérations de couverture de change ou moduler sa sensibilité obligataire dans une fourchette de 0 à 5. La gestion investit seulement en titres libellés dans des devises majeures (dollar américain majoritairement). Le risque de change fait l'objet d'une couverture systématique. Au plus tard le 31 décembre 2028, le fonds sera géré en monétaire en référence au taux moyen du marché monétaire. Le fonds optera alors, après information des porteurs, soit pour sa dissolution, soit pour la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie d'investissement, soit fera l'objet d'une fusion avec un autre OPCVM. Le résultat est capitalisé. La valeur liquidative est quotidienne, vous pouvez demander le remboursement de vos parts sur une base journalière tel que décrit dans le prospectus.
Objectif d'investissement durable :	La gestion vise à contribuer de manière significative aux objectifs de l'Accord de Paris en réduisant l'intensité carbone du portefeuille de 7.5% par an en moyenne, par rapport à un niveau de référence fixé fin 2018.
Facteurs de durabilité :	En premier lieu, une politique d'exclusion sectorielle permet d'écarter les activités suivantes : énergies fossiles, nucléaire, emballages en plastique, engrais et pesticides, armement, tabac, OGM non thérapeutiques. En second lieu, des notes sont attribuées aux émetteurs concernant l'environnement, les questions sociales et la gouvernance. Parmi les critères environnementaux, on compte l'engagement dans une politique crédible de réduction des émissions selon une approche centrée sur les meilleurs efforts. Par ailleurs, la sélection des émetteurs porte une attention particulière à la préservation des milieux aquatiques et des ressources en eau. Parmi les critères sociaux, on compte les liens avec des gouvernements autoritaires, l'implication dans des controverses ou encore le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour la gouvernance, le point de vue est celui du créancier. Des critères comme la transparence financière ou la légitimité des relations intragroupe sont importants. L'analyse couvre au moins 90% du portefeuille et exclut au moins un émetteur sur cinq. Les principales limitations méthodologiques de l'approche concernent la disponibilité et la qualité des données, l'utilisation d'hypothèses et de prévisions, ou encore l'incertitude concernant le comportement des sociétés et le respect de engagements pris.
Investisseurs de détail visés :	Ce produit est à destination d'une clientèle non professionnelle et professionnelle. Il s'adresse à tout investisseur souhaitant s'exposer au marché des obligations d'émetteurs privées. Il comporte un risque de perte en capital et pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'échéance du 31 décembre 2028.
Banque dépositaire :	BNP PARIBAS S.A.
Informations complémentaires :	Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite adressée à Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France ; courriel : info@anaxis-am.fr. La valeur liquidative et les informations relatives aux performances passées du produit sont disponibles auprès d'Anaxis Asset Management sur le site www.anaxis-am.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins trois ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Le produit ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

L'indicateur de risque ne prend pas en compte les risques suivants :

- Risque de crédit : risque de défaillance ou de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur, pouvant entraîner une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative.
- Risque lié aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut conduire à des pertes spécifiques, par exemple du fait d'une couverture défavorable dans certaines conditions de marché. Ces pertes peuvent provoquer une baisse de la valeur liquidative.
- Risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres de créances détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison notamment de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 2,76 ans Investissement de 10 000 USD Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 507 USD -14,93%	8 897 USD -4,15%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 532 USD -14,68%	9 379 USD -2,30%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 310 USD 3,10%	10 674 USD 2,39%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 385 USD 13,85%	12 358 USD 7,97%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2020 et le 31/10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre le 31/05/2017 et le 28/02/2020.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2022 et le 31/07/2025.

Que se passe-t-il si Anaxis Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

— 10 000 USD sont investis.

Investissement de 10 000 USD Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Coûts totaux	256 USD	456 USD
<i>Incidence des coûts annuels (*)</i>	2,56%	1,56%

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,96% avant déduction des coûts et de 2,39% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Max. 2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200 USD
Coûts de sortie	Max. 1% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à 100 USD
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,46% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	146 USD
Coûts de transaction	0,11% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. La société de gestion ne prélève pas de frais de transaction.	11 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2,76 ans. Il est possible de demander le rachat à tout moment.

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur BNP Paribas SA et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation d'un client particulier, celui-ci doit s'adresser directement à son banquier ou à l'assureur-vie lui ayant conseillé le produit. Toute réclamation de clients professionnels peut être transmise par courrier à Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 Paris, France ou par email : info@anaxis-am.com. Dans le cas où la réponse apportée ne satisferait pas le client, celui-ci a la possibilité de faire appel au service de médiation de l'AMF à l'adresse : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, France. Un formulaire électronique de demande de médiation est disponible en ligne sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.anaxis-am.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

N'étant pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. La valorisation de votre épargne peut ainsi fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées dividendes nets réinvestis. L'historique fourni ne peut excéder les 10 ans glissants.

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

EM Bond Opp. 2028 U2

Société de gestion: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767051

Devise: EUR

Site internet de la société de gestion: www.anaxis-am.com

Appelez le +33 (0)9 73 87 13 20 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Anaxis Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Anaxis Asset Management est agréée en France sous le n° GP-10000030 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés: 31/03/2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :	Organisme de Placement Collectif en Valeur Mobilière (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.
Durée :	Le fonds a une durée fixée à 99 ans.
Objectifs :	Cette catégorie de parts a pour objectif de réaliser à l'échéance du 31 décembre 2028 une performance annualisée de 5,5%. L'objectif de gestion tient compte des frais courants, de l'estimation du risque de défaut et du coût de la couverture de change. Il est fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement et ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut. L'objectif doit être réalisé par la construction d'un portefeuille principalement constitué d'obligations d'entreprises à haut rendement et risque de crédit élevé. Les titres ont vocation à être détenus jusqu'à leur échéance, mais les ajustements jugés opportuns peuvent être faits tout au long de la vie du fonds dans le cadre d'une gestion active discrétionnaire. La gestion repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie des émissions obligataires privées des marchés émergents. La gestion n'investit pas de manière significative dans le secteur financier. La gestion privilégie les émetteurs dont le siège social est établi dans un pays émergent ou qui réalisent une part importante de leur chiffre d'affaires dans les pays émergents. Les zones privilégiées sont l'Amérique Latine, l'Asie, l'Afrique, le Moyen Orient et l'Europe centrale et de l'Est. Une diversification jusqu'à 60% est toutefois permise dans d'autres marchés développés. Le fonds peut aussi investir dans la limite de 50% de son actif en instruments de dette émis par des Etats, sans restriction en termes de notation de crédit. Par ailleurs, il peut placer jusqu'à 50% de ses actifs en dépôts à terme. Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme pour réaliser des opérations de couverture de change ou moduler sa sensibilité obligataire dans une fourchette de 0 à 5. La gestion investit seulement en titres libellés dans des devises majeures (dollar américain majoritairement). Le risque de change fait l'objet d'une couverture systématique. Au plus tard le 31 décembre 2028, le fonds sera géré en monétaire en référence au taux moyen du marché monétaire. Le fonds opéra alors, après information des porteurs, soit pour sa dissolution, soit pour la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie d'investissement, soit fera l'objet d'une fusion avec un autre OPCVM. Le résultat est distribué. La valeur liquidative est quotidienne, vous pouvez demander le remboursement de vos parts sur une base journalière tel que décrit dans le prospectus.
Objectif d'investissement durable :	La gestion vise à contribuer de manière significative aux objectifs de l'Accord de Paris en réduisant l'intensité carbone du portefeuille de 7.5% par an en moyenne, par rapport à un niveau de référence fixé fin 2018.
Facteurs de durabilité :	En premier lieu, une politique d'exclusion sectorielle permet d'écarter les activités suivantes : énergies fossiles, nucléaire, emballages en plastique, engrais et pesticides, armement, tabac, OGM non thérapeutiques. En second lieu, des notes sont attribuées aux émetteurs concernant l'environnement, les questions sociales et la gouvernance. Parmi les critères environnementaux, on compte l'engagement dans une politique crédible de réduction des émissions selon une approche centrée sur les meilleurs efforts. Par ailleurs, la sélection des émetteurs porte une attention particulière à la préservation des milieux aquatiques et des ressources en eau. Parmi les critères sociaux, on compte les liens avec des gouvernements autoritaires, l'implication dans des controverses ou encore le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour la gouvernance, le point de vue est celui du créancier. Des critères comme la transparence financière ou la légitimité des relations intragroupe sont importants. L'analyse couvre au moins 90% du portefeuille et exclut au moins un émetteur sur cinq. Les principales limitations méthodologiques de l'approche concernent la disponibilité et la qualité des données, l'utilisation d'hypothèses et de prévisions, ou encore l'incertitude concernant le comportement des sociétés et le respect de engagements pris.
Investisseurs de détail visés :	Ce produit est à destination d'une clientèle non professionnelle et professionnelle. Il s'adresse à tout investisseur souhaitant s'exposer au marché des obligations d'émetteurs privées. Il comporte un risque de perte en capital et pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'échéance du 31 décembre 2028.
Banque dépositaire :	BNP PARIBAS S.A.
Informations complémentaires :	Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite adressée à Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France ; courriel : info@anaxis-am.fr. La valeur liquidative et les informations relatives aux performances passées du produit sont disponibles auprès d'Anaxis Asset Management sur le site www.anaxis-am.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins trois ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Le produit ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

L'indicateur de risque ne prend pas en compte les risques suivants :

- Risque de crédit : risque de défaillance ou de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur, pouvant entraîner une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative.
- Risque lié aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut conduire à des pertes spécifiques, par exemple du fait d'une couverture défavorable dans certaines conditions de marché. Ces pertes peuvent provoquer une baisse de la valeur liquidative.
- Risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres de créances détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison notamment de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.
- Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 2,76 ans Investissement de 10 000 EUR Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 507 EUR -14,93%	8 897 EUR -4,15%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 532 EUR -14,68%	9 379 EUR -2,30%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 310 EUR 3,10%	10 674 EUR 2,39%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 385 EUR 13,85%	12 358 EUR 7,97%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2020 et le 31/10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre le 31/05/2017 et le 28/02/2020.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2022 et le 31/07/2025.

Que se passe-t-il si Anaxis Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

— 10 000 EUR sont investis.

Investissement de 10 000 EUR Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Coûts totaux	256 EUR	456 EUR
<i>Incidence des coûts annuels (*)</i>	2,56%	1,56%

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,96% avant déduction des coûts et de 2,39% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Max. 2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200 EUR
Coûts de sortie	Max. 1% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à 100 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,46% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	146 EUR
Coûts de transaction	0,11% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. La société de gestion ne prélève pas de frais de transaction.	11 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2,76 ans. Il est possible de demander le rachat à tout moment.

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur BNP Paribas SA et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation d'un client particulier, celui-ci doit s'adresser directement à son banquier ou à l'assureur-vie lui ayant conseillé le produit. Toute réclamation de clients professionnels peut être transmise par courrier à Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 Paris, France ou par email : info@anaxis-am.com. Dans le cas où la réponse apportée ne satisferait pas le client, celui-ci a la possibilité de faire appel au service de médiation de l'AMF à l'adresse : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, France. Un formulaire électronique de demande de médiation est disponible en ligne sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.anaxis-am.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

N'étant pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. La valorisation de votre épargne peut ainsi fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées dividendes nets réinvestis. L'historique fourni ne peut excéder les 10 ans glissants.

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

EM Bond Opp. 2028 J1

Société de gestion: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767093

Devise: USD

Site internet de la société de gestion: www.anaxis-am.com

Appelez le +33 (0)9 73 87 13 20 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Anaxis Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Anaxis Asset Management est agréée en France sous le n° GP-10000030 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés: 31/03/2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :	Organisme de Placement Collectif en Valeur Mobilière (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.
Durée :	Le fonds a une durée fixée à 99 ans.
Objectifs :	Cette catégorie de parts a pour objectif de réaliser à l'échéance du 31 décembre 2028 une performance annualisée de 6%. L'objectif de gestion tient compte des frais courants, de l'estimation du risque de défaut et du coût de la couverture de change. Il est fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement et ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut. L'objectif doit être réalisé par la construction d'un portefeuille principalement constitué d'obligations d'entreprises à haut rendement et risque de crédit élevé. Les titres ont vocation à être détenus jusqu'à leur échéance, mais les ajustements jugés opportuns peuvent être faits tout au long de la vie du fonds dans le cadre d'une gestion active discrétionnaire. La gestion repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie des émissions obligataires privées des marchés émergents. La gestion n'investit pas de manière significative dans le secteur financier. La gestion privilégie les émetteurs dont le siège social est établi dans un pays émergent ou qui réalisent une part importante de leur chiffre d'affaires dans les pays émergents. Les zones privilégiées sont l'Amérique Latine, l'Asie, l'Afrique, le Moyen Orient et l'Europe centrale et de l'Est. Une diversification jusqu'à 60% est toutefois permise dans d'autres marchés développés. Le fonds peut aussi investir dans la limite de 50% de son actif en instruments de dette émis par des Etats, sans restriction en termes de notation de crédit. Par ailleurs, il peut placer jusqu'à 50% de ses actifs en dépôts à terme. Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme pour réaliser des opérations de couverture de change ou moduler sa sensibilité obligataire dans une fourchette de 0 à 5. La gestion investit seulement en titres libellés dans des devises majeures (dollar américain majoritairement). Le risque de change fait l'objet d'une couverture systématique. Au plus tard le 31 décembre 2028, le fonds sera géré en monétaire en référence au taux moyen du marché monétaire. Le fonds optera alors, après information des porteurs, soit pour sa dissolution, soit pour la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie d'investissement, soit fera l'objet d'une fusion avec un autre OPCVM. Le résultat est capitalisé. La valeur liquidative est quotidienne, vous pouvez demander le remboursement de vos parts sur une base journalière tel que décrit dans le prospectus.
Objectif d'investissement durable :	La gestion vise à contribuer de manière significative aux objectifs de l'Accord de Paris en réduisant l'intensité carbone du portefeuille de 7.5% par an en moyenne, par rapport à un niveau de référence fixé fin 2018.
Facteurs de durabilité :	En premier lieu, une politique d'exclusion sectorielle permet d'écarter les activités suivantes : énergies fossiles, nucléaire, emballages en plastique, engrais et pesticides, armement, tabac, OGM non thérapeutiques. En second lieu, des notes sont attribuées aux émetteurs concernant l'environnement, les questions sociales et la gouvernance. Parmi les critères environnementaux, on compte l'engagement dans une politique crédible de réduction des émissions selon une approche centrée sur les meilleurs efforts. Par ailleurs, la sélection des émetteurs porte une attention particulière à la préservation des milieux aquatiques et des ressources en eau. Parmi les critères sociaux, on compte les liens avec des gouvernements autoritaires, l'implication dans des controverses ou encore le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour la gouvernance, le point de vue est celui du créancier. Des critères comme la transparence financière ou la légitimité des relations intragroupe sont importants. L'analyse couvre au moins 90% du portefeuille et exclut au moins un émetteur sur cinq. Les principales limitations méthodologiques de l'approche concernent la disponibilité et la qualité des données, l'utilisation d'hypothèses et de prévisions, ou encore l'incertitude concernant le comportement des sociétés et le respect de engagements pris.
Investisseurs de détail visés :	Ce produit est à destination d'une clientèle non professionnelle et professionnelle. Il s'adresse à tout investisseur souhaitant s'exposer au marché des obligations d'émetteurs privées. Il comporte un risque de perte en capital et pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'échéance du 31 décembre 2028.
Banque dépositaire :	BNP PARIBAS S.A.
Informations complémentaires :	Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite adressée à Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France ; courriel : info@anaxis-am.fr. La valeur liquidative et les informations relatives aux performances passées du produit sont disponibles auprès d'Anaxis Asset Management sur le site www.anaxis-am.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins trois ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Le produit ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

L'indicateur de risque ne prend pas en compte les risques suivants :

- Risque de crédit : risque de défaillance ou de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur, pouvant entraîner une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative.
- Risque lié aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut conduire à des pertes spécifiques, par exemple du fait d'une couverture défavorable dans certaines conditions de marché. Ces pertes peuvent provoquer une baisse de la valeur liquidative.
- Risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres de créances détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison notamment de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 2,76 ans Investissement de 10 000 USD Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 510 USD -14,90%	8 897 USD -4,14%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 582 USD -14,18%	9 516 USD -1,78%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 360 USD 3,60%	10 808 USD 2,86%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 435 USD 14,35%	12 495 USD 8,41%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2020 et le 31/10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre le 31/05/2017 et le 28/02/2020.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2022 et le 31/07/2025.

Que se passe-t-il si Anaxis Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

— 10 000 USD sont investis.

Investissement de 10 000 USD Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Coûts totaux	206 USD	312 USD
<i>Incidence des coûts annuels (*)</i>	<i>2,06%</i>	<i>1,06%</i>

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,92% avant déduction des coûts et de 2,86% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Max. 2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200 USD
Coûts de sortie	Max. 1% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à 100 USD
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,96% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	96 USD
Coûts de transaction	0,11% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. La société de gestion ne prélève pas de frais de transaction.	11 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2,76 ans. Il est possible de demander le rachat à tout moment.
 Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur BNP Paribas SA et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.
 Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation d'un client particulier, celui-ci doit s'adresser directement à son banquier ou à l'assureur-vie lui ayant conseillé le produit. Toute réclamation de clients professionnels peut être transmise par courrier à Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 Paris, France ou par email : info@anaxis-am.com. Dans le cas où la réponse apportée ne satisferait pas le client, celui-ci a la possibilité de faire appel au service de médiation de l'AMF à l'adresse : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, France. Un formulaire électronique de demande de médiation est disponible en ligne sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.anaxis-am.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

N'étant pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. La valorisation de votre épargne peut ainsi fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées dividendes nets réinvestis. L'historique fourni ne peut excéder les 10 ans glissants.

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

EM Bond Opp. 2028 J2

Société de gestion: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767101

Devise: USD

Site internet de la société de gestion: www.anaxis-am.com

Appelez le +33 (0)9 73 87 13 20 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Anaxis Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Anaxis Asset Management est agréée en France sous le n° GP-10000030 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés: 31/03/2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :	Organisme de Placement Collectif en Valeur Mobilière (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.
Durée :	Le fonds a une durée fixée à 99 ans.
Objectifs :	Cette catégorie de parts a pour objectif de réaliser à l'échéance du 31 décembre 2028 une performance annualisée de 6%. L'objectif de gestion tient compte des frais courants, de l'estimation du risque de défaut et du coût de la couverture de change. Il est fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement et ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut. L'objectif doit être réalisé par la construction d'un portefeuille principalement constitué d'obligations d'entreprises à haut rendement et risque de crédit élevé. Les titres ont vocation à être détenus jusqu'à leur échéance, mais les ajustements jugés opportuns peuvent être faits tout au long de la vie du fonds dans le cadre d'une gestion active discrétionnaire. La gestion repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie des émissions obligataires privées des marchés émergents. La gestion n'investit pas de manière significative dans le secteur financier. La gestion privilégie les émetteurs dont le siège social est établi dans un pays émergent ou qui réalisent une part importante de leur chiffre d'affaires dans les pays émergents. Les zones privilégiées sont l'Amérique Latine, l'Asie, l'Afrique, le Moyen Orient et l'Europe centrale et de l'Est. Une diversification jusqu'à 60% est toutefois permise dans d'autres marchés développés. Le fonds peut aussi investir dans la limite de 50% de son actif en instruments de dette émis par des Etats, sans restriction en termes de notation de crédit. Par ailleurs, il peut placer jusqu'à 50% de ses actifs en dépôts à terme. Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme pour réaliser des opérations de couverture de change ou moduler sa sensibilité obligataire dans une fourchette de 0 à 5. La gestion investit seulement en titres libellés dans des devises majeures (dollar américain majoritairement). Le risque de change fait l'objet d'une couverture systématique. Au plus tard le 31 décembre 2028, le fonds sera géré en monétaire en référence au taux moyen du marché monétaire. Le fonds optera alors, après information des porteurs, soit pour sa dissolution, soit pour la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie d'investissement, soit fera l'objet d'une fusion avec un autre OPCVM. Le résultat est distribué. La valeur liquidative est quotidienne, vous pouvez demander le remboursement de vos parts sur une base journalière tel que décrit dans le prospectus.
Objectif d'investissement durable :	La gestion vise à contribuer de manière significative aux objectifs de l'Accord de Paris en réduisant l'intensité carbone du portefeuille de 7.5% par an en moyenne, par rapport à un niveau de référence fixé fin 2018.
Facteurs de durabilité :	En premier lieu, une politique d'exclusion sectorielle permet d'écarter les activités suivantes : énergies fossiles, nucléaire, emballages en plastique, engrais et pesticides, armement, tabac, OGM non thérapeutiques. En second lieu, des notes sont attribuées aux émetteurs concernant l'environnement, les questions sociales et la gouvernance. Parmi les critères environnementaux, on compte l'engagement dans une politique crédible de réduction des émissions selon une approche centrée sur les meilleurs efforts. Par ailleurs, la sélection des émetteurs porte une attention particulière à la préservation des milieux aquatiques et des ressources en eau. Parmi les critères sociaux, on compte les liens avec des gouvernements autoritaires, l'implication dans des controverses ou encore le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour la gouvernance, le point de vue est celui du créancier. Des critères comme la transparence financière ou la légitimité des relations intragroupe sont importants. L'analyse couvre au moins 90% du portefeuille et exclut au moins un émetteur sur cinq. Les principales limitations méthodologiques de l'approche concernent la disponibilité et la qualité des données, l'utilisation d'hypothèses et de prévisions, ou encore l'incertitude concernant le comportement des sociétés et le respect de engagements pris.
Investisseurs de détail visés :	Ce produit est à destination d'une clientèle non professionnelle et professionnelle. Il s'adresse à tout investisseur souhaitant s'exposer au marché des obligations d'émetteurs privées. Il comporte un risque de perte en capital et pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'échéance du 31 décembre 2028.
Banque dépositaire :	BNP PARIBAS S.A.
Informations complémentaires :	Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite adressée à Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France ; courriel : info@anaxis-am.fr. La valeur liquidative et les informations relatives aux performances passées du produit sont disponibles auprès d'Anaxis Asset Management sur le site www.anaxis-am.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins trois ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Le produit ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

L'indicateur de risque ne prend pas en compte les risques suivants :

- Risque de crédit : risque de défaillance ou de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur, pouvant entraîner une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative.
- Risque lié aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut conduire à des pertes spécifiques, par exemple du fait d'une couverture défavorable dans certaines conditions de marché. Ces pertes peuvent provoquer une baisse de la valeur liquidative.
- Risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres de créances détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison notamment de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 2,76 ans Investissement de 10 000 USD Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 511 USD -14,89%	8 898 USD -4,14%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 582 USD -14,18%	9 514 USD -1,79%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 360 USD 3,60%	10 808 USD 2,86%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 433 USD 14,33%	12 495 USD 8,41%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2020 et le 31/10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre le 31/05/2017 et le 28/02/2020.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2022 et le 31/07/2025.

Que se passe-t-il si Anaxis Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

— 10 000 USD sont investis.

Investissement de 10 000 USD Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2,76 ans
Coûts totaux	206 USD	312 USD
<i>Incidence des coûts annuels (*)</i>	<i>2,06%</i>	<i>1,06%</i>

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,92% avant déduction des coûts et de 2,86% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Max. 2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200 USD
Coûts de sortie	Max. 1% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à 100 USD
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,96% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	96 USD
Coûts de transaction	0,11% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. La société de gestion ne prélève pas de frais de transaction.	11 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2,76 ans. Il est possible de demander le rachat à tout moment.

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur BNP Paribas SA et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation d'un client particulier, celui-ci doit s'adresser directement à son banquier ou à l'assureur-vie lui ayant conseillé le produit. Toute réclamation de clients professionnels peut être transmise par courrier à Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 Paris, France ou par email : info@anaxis-am.com. Dans le cas où la réponse apportée ne satisferait pas le client, celui-ci a la possibilité de faire appel au service de médiation de l'AMF à l'adresse : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, France. Un formulaire électronique de demande de médiation est disponible en ligne sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.anaxis-am.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

N'étant pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. La valorisation de votre épargne peut ainsi fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées dividendes nets réinvestis. L'historique fourni ne peut excéder les 10 ans glissants.

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

EM Bond Opp. 2028 S1

Société de gestion: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767069

Devise: CHF

Site internet de la société de gestion: www.anaxis-am.com

Appelez le +33 (0)9 73 87 13 20 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Anaxis Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Anaxis Asset Management est agréée en France sous le n° GP-10000030 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés: 31/03/2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :	Organisme de Placement Collectif en Valeur Mobilière (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.
Durée :	Le fonds a une durée fixée à 99 ans.
Objectifs :	Cette catégorie de parts a pour objectif de réaliser à l'échéance du 31 décembre 2028 une performance annualisée de 3%. L'objectif de gestion tient compte des frais courants, de l'estimation du risque de défaut et du coût de la couverture de change. Il est fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement et ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut. L'objectif doit être réalisé par la construction d'un portefeuille principalement constitué d'obligations d'entreprises à haut rendement et risque de crédit élevé. Les titres ont vocation à être détenus jusqu'à leur échéance, mais les ajustements jugés opportuns peuvent être faits tout au long de la vie du fonds dans le cadre d'une gestion active discrétionnaire. La gestion repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie des émissions obligataires privées des marchés émergents. La gestion n'investit pas de manière significative dans le secteur financier. La gestion privilégie les émetteurs dont le siège social est établi dans un pays émergent ou qui réalisent une part importante de leur chiffre d'affaires dans les pays émergents. Les zones privilégiées sont l'Amérique Latine, l'Asie, l'Afrique, le Moyen Orient et l'Europe centrale et de l'Est. Une diversification jusqu'à 60% est toutefois permise dans d'autres marchés développés. Le fonds peut aussi investir dans la limite de 50% de son actif en instruments de dette émis par des Etats, sans restriction en termes de notation de crédit. Par ailleurs, il peut placer jusqu'à 50% de ses actifs en dépôts à terme. Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme pour réaliser des opérations de couverture de change ou moduler sa sensibilité obligataire dans une fourchette de 0 à 5. La gestion investit seulement en titres libellés dans des devises majeures (dollar américain majoritairement). Le risque de change fait l'objet d'une couverture systématique. Au plus tard le 31 décembre 2028, le fonds sera géré en monétaire en référence au taux moyen du marché monétaire. Le fonds optera alors, après information des porteurs, soit pour sa dissolution, soit pour la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie d'investissement, soit fera l'objet d'une fusion avec un autre OPCVM. Le résultat est capitalisé. La valeur liquidative est quotidienne, vous pouvez demander le remboursement de vos parts sur une base journalière tel que décrit dans le prospectus.
Objectif d'investissement durable :	La gestion vise à contribuer de manière significative aux objectifs de l'Accord de Paris en réduisant l'intensité carbone du portefeuille de 7.5% par an en moyenne, par rapport à un niveau de référence fixé fin 2018.
Facteurs de durabilité :	En premier lieu, une politique d'exclusion sectorielle permet d'écarter les activités suivantes : énergies fossiles, nucléaire, emballages en plastique, engrais et pesticides, armement, tabac, OGM non thérapeutiques. En second lieu, des notes sont attribuées aux émetteurs concernant l'environnement, les questions sociales et la gouvernance. Parmi les critères environnementaux, on compte l'engagement dans une politique crédible de réduction des émissions selon une approche centrée sur les meilleurs efforts. Par ailleurs, la sélection des émetteurs porte une attention particulière à la préservation des milieux aquatiques et des ressources en eau. Parmi les critères sociaux, on compte les liens avec des gouvernements autoritaires, l'implication dans des controverses ou encore le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour la gouvernance, le point de vue est celui du créancier. Des critères comme la transparence financière ou la légitimité des relations intragroupe sont importants. L'analyse couvre au moins 90% du portefeuille et exclut au moins un émetteur sur cinq. Les principales limitations méthodologiques de l'approche concernent la disponibilité et la qualité des données, l'utilisation d'hypothèses et de prévisions, ou encore l'incertitude concernant le comportement des sociétés et le respect de engagements pris.
Investisseurs de détail visés :	Ce produit est à destination d'une clientèle non professionnelle et professionnelle. Il s'adresse à tout investisseur souhaitant s'exposer au marché des obligations d'émetteurs privées. Il comporte un risque de perte en capital et pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'échéance du 31 décembre 2028.
Banque dépositaire :	BNP PARIBAS S.A.
Informations complémentaires :	Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite adressée à Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France ; courriel : info@anaxis-am.fr. La valeur liquidative et les informations relatives aux performances passées du produit sont disponibles auprès d'Anaxis Asset Management sur le site www.anaxis-am.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins trois ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Le produit ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

L'indicateur de risque ne prend pas en compte les risques suivants :

- Risque de crédit : risque de défaillance ou de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur, pouvant entraîner une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative.
- Risque lié aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut conduire à des pertes spécifiques, par exemple du fait d'une couverture défavorable dans certaines conditions de marché. Ces pertes peuvent provoquer une baisse de la valeur liquidative.
- Risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres de créances détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison notamment de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.
- Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 2,76 ans Investissement de 10 000 CHF Scénarios		Si vous sortez après 1 an		Si vous sortez après 2,76 ans	
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.				
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 288 CHF -17,12%		8 876 CHF -4,23%	
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 288 CHF -17,12%		8 853 CHF -4,32%	
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 019 CHF 0,19%		9 887 CHF -0,41%	
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 226 CHF 12,26%		11 210 CHF 4,22%	

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2020 et le 31/10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre le 30/09/2016 et le 28/06/2019.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2022 et le 31/07/2025.

Que se passe-t-il si Anaxis Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

— 10 000 CHF sont investis.

Investissement de 10 000 CHF Scénarios	Si vous sortez après 1 an		Si vous sortez après 2,76 ans	
Coûts totaux	266	CHF	462	CHF
<i>Incidence des coûts annuels (*)</i>	2,66%		1,66%	

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,25% avant déduction des coûts et de -0,41% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Max. 2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200 CHF
Coûts de sortie	Max. 1% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à 100 CHF
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,46% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	146 CHF
Coûts de transaction	0,21% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. La société de gestion ne prélève pas de frais de transaction.	21 CHF
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2,76 ans. Il est possible de demander le rachat à tout moment.

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur BNP Paribas SA et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation d'un client particulier, celui-ci doit s'adresser directement à son banquier ou à l'assureur-vie lui ayant conseillé le produit. Toute réclamation de clients professionnels peut être transmise par courrier à Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 Paris, France ou par email : info@anaxis-am.com. Dans le cas où la réponse apportée ne satisferait pas le client, celui-ci a la possibilité de faire appel au service de médiation de l'AMF à l'adresse : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, France. Un formulaire électronique de demande de médiation est disponible en ligne sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.anaxis-am.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

N'étant pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. La valorisation de votre épargne peut ainsi fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées dividendes nets réinvestis. L'historique fourni ne peut excéder les 10 ans glissants.

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

EM Bond Opp. 2028 K1

Société de gestion: ANAXIS ASSET MANAGEMENT

ISIN: FR0012767119

Devise: CHF

Site internet de la société de gestion: www.anaxis-am.com

Appelez le +33 (0)9 73 87 13 20 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Anaxis Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Anaxis Asset Management est agréée en France sous le n° GP-10000030 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés: 31/03/2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :	Organisme de Placement Collectif en Valeur Mobilière (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.
Durée :	Le fonds a une durée fixée à 99 ans.
Objectifs :	Cette catégorie de parts a pour objectif de réaliser à l'échéance du 31 décembre 2028 une performance annualisée de 3,5%. L'objectif de gestion tient compte des frais courants, de l'estimation du risque de défaut et du coût de la couverture de change. Il est fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement et ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut. L'objectif doit être réalisé par la construction d'un portefeuille principalement constitué d'obligations d'entreprises à haut rendement et risque de crédit élevé. Les titres ont vocation à être détenus jusqu'à leur échéance, mais les ajustements jugés opportuns peuvent être faits tout au long de la vie du fonds dans le cadre d'une gestion active discrétionnaire. La gestion repose avant tout sur une analyse fondamentale approfondie des émissions obligataires privées des marchés émergents. La gestion n'investit pas de manière significative dans le secteur financier. La gestion privilégie les émetteurs dont le siège social est établi dans un pays émergent ou qui réalisent une part importante de leur chiffre d'affaires dans les pays émergents. Les zones privilégiées sont l'Amérique Latine, l'Asie, l'Afrique, le Moyen Orient et l'Europe centrale et de l'Est. Une diversification jusqu'à 60% est toutefois permise dans d'autres marchés développés. Le fonds peut aussi investir dans la limite de 50% de son actif en instruments de dette émis par des Etats, sans restriction en termes de notation de crédit. Par ailleurs, il peut placer jusqu'à 50% de ses actifs en dépôts à terme. Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme pour réaliser des opérations de couverture de change ou moduler sa sensibilité obligataire dans une fourchette de 0 à 5. La gestion investit seulement en titres libellés dans des devises majeures (dollar américain majoritairement). Le risque de change fait l'objet d'une couverture systématique. Au plus tard le 31 décembre 2028, le fonds sera géré en monétaire en référence au taux moyen du marché monétaire. Le fonds optera alors, après information des porteurs, soit pour sa dissolution, soit pour la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie d'investissement, soit fera l'objet d'une fusion avec un autre OPCVM. Le résultat est capitalisé. La valeur liquidative est quotidienne, vous pouvez demander le remboursement de vos parts sur une base journalière tel que décrit dans le prospectus.
Objectif d'investissement durable :	La gestion vise à contribuer de manière significative aux objectifs de l'Accord de Paris en réduisant l'intensité carbone du portefeuille de 7.5% par an en moyenne, par rapport à un niveau de référence fixé fin 2018.
Facteurs de durabilité :	En premier lieu, une politique d'exclusion sectorielle permet d'écarter les activités suivantes : énergies fossiles, nucléaire, emballages en plastique, engrais et pesticides, armement, tabac, OGM non thérapeutiques. En second lieu, des notes sont attribuées aux émetteurs concernant l'environnement, les questions sociales et la gouvernance. Parmi les critères environnementaux, on compte l'engagement dans une politique crédible de réduction des émissions selon une approche centrée sur les meilleurs efforts. Par ailleurs, la sélection des émetteurs porte une attention particulière à la préservation des milieux aquatiques et des ressources en eau. Parmi les critères sociaux, on compte les liens avec des gouvernements autoritaires, l'implication dans des controverses ou encore le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour la gouvernance, le point de vue est celui du créancier. Des critères comme la transparence financière ou la légitimité des relations intragroupe sont importants. L'analyse couvre au moins 90% du portefeuille et exclut au moins un émetteur sur cinq. Les principales limitations méthodologiques de l'approche concernent la disponibilité et la qualité des données, l'utilisation d'hypothèses et de prévisions, ou encore l'incertitude concernant le comportement des sociétés et le respect de engagements pris.
Investisseurs de détail visés :	Ce produit est à destination d'une clientèle non professionnelle et professionnelle. Il s'adresse à tout investisseur souhaitant s'exposer au marché des obligations d'émetteurs privées. Il comporte un risque de perte en capital et pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'échéance du 31 décembre 2028.
Banque dépositaire :	BNP PARIBAS S.A.
Informations complémentaires :	Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite adressée à Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France ; courriel : info@anaxis-am.fr. La valeur liquidative et les informations relatives aux performances passées du produit sont disponibles auprès d'Anaxis Asset Management sur le site www.anaxis-am.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant au moins trois ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Le produit ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

L'indicateur de risque ne prend pas en compte les risques suivants :

- Risque de crédit : risque de défaillance ou de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur, pouvant entraîner une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative.
- Risque lié aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut conduire à des pertes spécifiques, par exemple du fait d'une couverture défavorable dans certaines conditions de marché. Ces pertes peuvent provoquer une baisse de la valeur liquidative.
- Risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres de créances détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison notamment de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.
- Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée: 2,76 ans Investissement de 10 000 CHF Scénarios		Si vous sortez après 1 an		Si vous sortez après 2,76 ans	
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.				
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 341	CHF	8 880	CHF
		-16,59%		-4,21%	
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 341	CHF	8 967	CHF
		-16,59%		-3,87%	
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 065	CHF	10 012	CHF
		0,65%		0,04%	
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 259	CHF	11 354	CHF
		12,59%		4,71%	

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2020 et le 31/10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre le 28/06/2019 et le 31/03/2022.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2022 et le 31/07/2025.

Que se passe-t-il si Anaxis Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

— 10 000 CHF sont investis.

Investissement de 10 000 CHF Scénarios	Si vous sortez après 1 an		Si vous sortez après 2,76 ans	
Coûts totaux	218	CHF	328	CHF
<i>Incidence des coûts annuels (*)</i>	2,18%		1,18%	

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,22% avant déduction des coûts et de 0,04% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après un an
Coûts d'entrée	Max. 2% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200 CHF
Coûts de sortie	Max. 1% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à 100 CHF
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,96% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	96 CHF
Coûts de transaction	0,22% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. La société de gestion ne prélève pas de frais de transaction.	22 CHF
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2,76 ans. Il est possible de demander le rachat à tout moment.

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur BNP Paribas SA et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation d'un client particulier, celui-ci doit s'adresser directement à son banquier ou à l'assureur-vie lui ayant conseillé le produit. Toute réclamation de clients professionnels peut être transmise par courrier à Anaxis Asset Management, 9, rue Scribe, 75009 Paris, France ou par email : info@anaxis-am.com. Dans le cas où la réponse apportée ne satisferait pas le client, celui-ci a la possibilité de faire appel au service de médiation de l'AMF à l'adresse : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris CEDEX 02, France. Un formulaire électronique de demande de médiation est disponible en ligne sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.anaxis-am.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

N'étant pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. La valorisation de votre épargne peut ainsi fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées dividendes nets réinvestis. L'historique fourni ne peut excéder les 10 ans glissants.