




Axiom 2027

Capturer le rendement attractif des valeurs financières

Communication publicitaire réservée aux investisseurs professionnels.

Veuillez-vous référer au Document d'informations clés (KID)/prospectus avant toute décision finale d'investissement

Pourquoi investir dans ce fonds ?

	Univers d'investissement	100% Secteur financier	Solution d'investissement à échéance , dédiée aux obligations seniors¹ et Tier 2 d'émetteurs financiers européens (banques et assurances).
	Processus d'investissement	Fonds daté	Gestion de type « buy and hold » ² qui investit dans des émissions dont la date de maturité ou de call est proche de décembre 2027 .
	Qualité	BBB³	Notation moyenne des obligations et des émetteurs du portefeuille « Investment Grade ».
	Convictions	50 à 70 positions	Sélection « bottom-up » d'émetteurs financiers solides , approche fondamentale de l'analyse crédit pour un portefeuille concentré.
	Portage	Rendement 6,30%³	Positionnement stratégique pour capturer le rendement attractif des obligations financières sur un horizon d'investissement de 4 ans .
	Opportunité	Rendements attractifs	Les obligations financières offrent des rendements supérieurs aux rendements des dettes d'émetteurs non-financiers de même notation .

Fonctionnement et avantages du fonds daté

Lancement stratégique

Date d'échéance



Avantages

- ✓ Fonctionnement du fonds à échéance fixe qui s'apparente à celui d'une obligation : **rendement visible et mesuré dans le temps**.
- ✓ Plus de visibilité offerte par **l'échéance fixe**, dans un scénario **sans défaut** selon nos analyses.

Données au 24/11/2023 | Source : Axiom Alternative Investments | ¹ Obligations Senior Preferred (SP) et Senior Non-Preferred (SNP) | ² Gestion de type « buy and hold », avec arbitrages possibles et réinvestissement des coupons | ³ Cette donnée ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du fonds, la performance n'est pas garantie, notation moyenne des instruments.



Axiom 2027

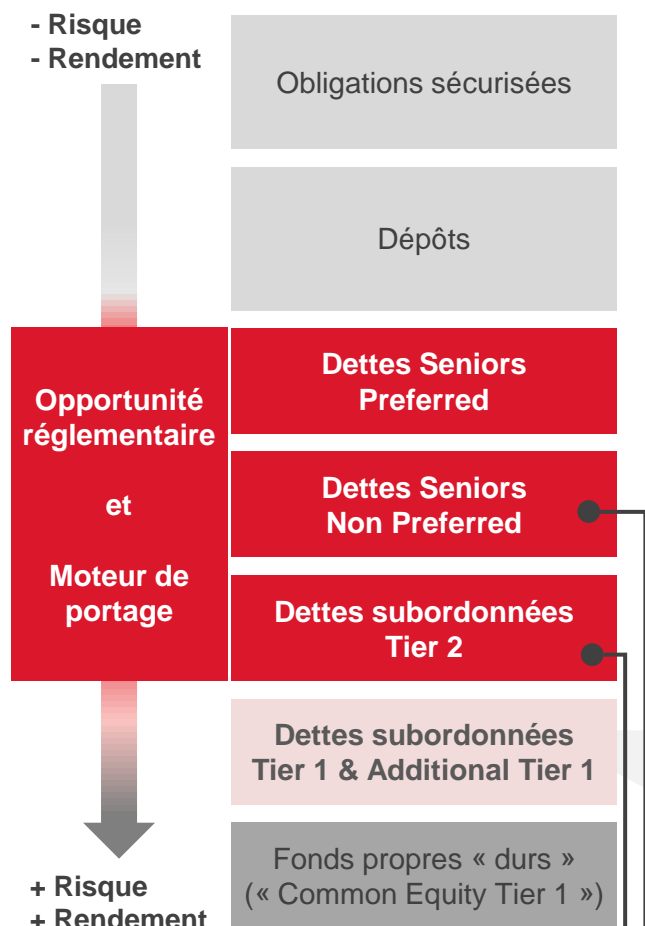
Capturer le rendement attractif des valeurs financières

Communication publicitaire réservée aux investisseurs professionnels.

Veillez-vous référer au Document d'informations clés (KID)/prospectus avant toute décision finale d'investissement

L'univers d'investissement d'Axiom 2027 : Le secteur bancaire européen

Passif d'un bilan bancaire



Univers d'investissement

Dettes Seniors Preferred

Obligations datées, coupons obligatoires, marché très liquide, priorité de paiement en cas de résolution sur les autres obligations, éligibilité au ratio MREL avec contraintes, entre autres : un an de maturité résiduelle, pas de produits structuré, émetteur tête de groupe de résolution. Sujette au bail-in, pari passu des dépôts.

Dettes Senior Non-Preferred

Obligations datées, coupons obligatoires, même critères d'éligibilité au ratio MREL, marché très liquide et dynamique. Sujette au bail-in. Junior des dépôts.

Dettes Subordonnées Tier 2

Obligations datées ou perpétuelles, coupons obligatoires, éligible au capital réglementaire, junior des dettes SP et SNP.

Hors univers d'investissement

Tier 1 & Additional Tier 1

(Instruments perpétuels, coupons discrétionnaires, absorption des pertes en continuité d'exploitation)



BNP PARIBAS¹

- Banque leader systémique française
- BNP 2^{3/8} 11/20/30
- Obligation Tier 2, Call émetteur en 2025
- Rendement au call : 4,95%
- Back-end : 1,85%
- Notation émission : BBB+
- Ratio CET1 : 13,92%



¹

- Banque mutualiste belge spécialisée dans le financement du secteur agricole
- CRELAN 5^{3/8} 10/31/25
- Obligation Senior Non-Preferred
- Rendement à maturité : 5,62%
- Notation émission : BBB-
- Ratio CET1 de 23,30%

Données au 24/11/2023 | Source : Axiom Alternative Investments, Bloomberg | ¹ À titre illustratif, ne constitue pas une recommandation d'investissement, la composition du portefeuille peut être modifiée.



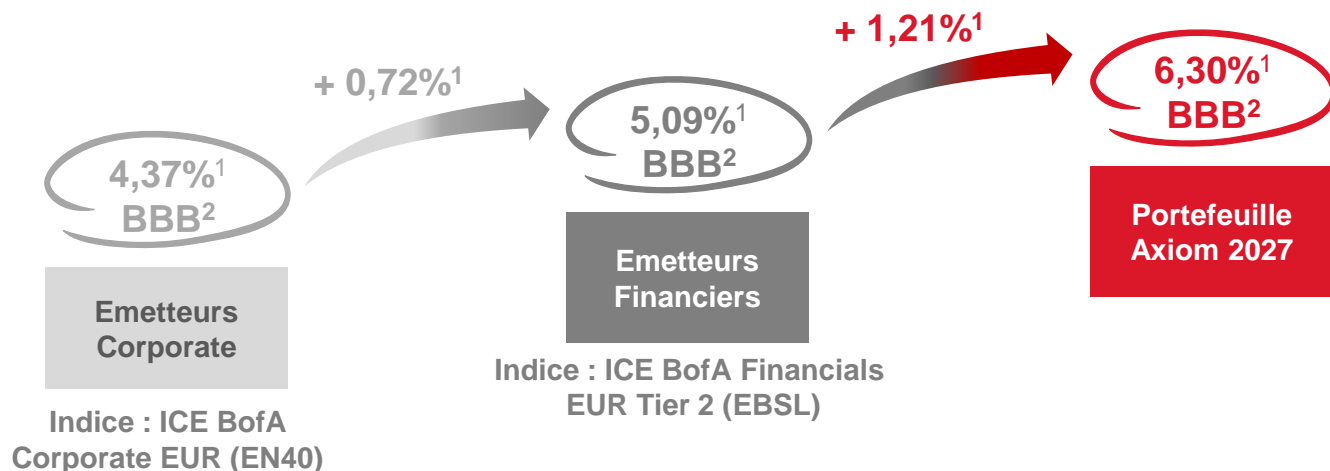
Axiom 2027

Capturer le rendement attractif des valeurs financières

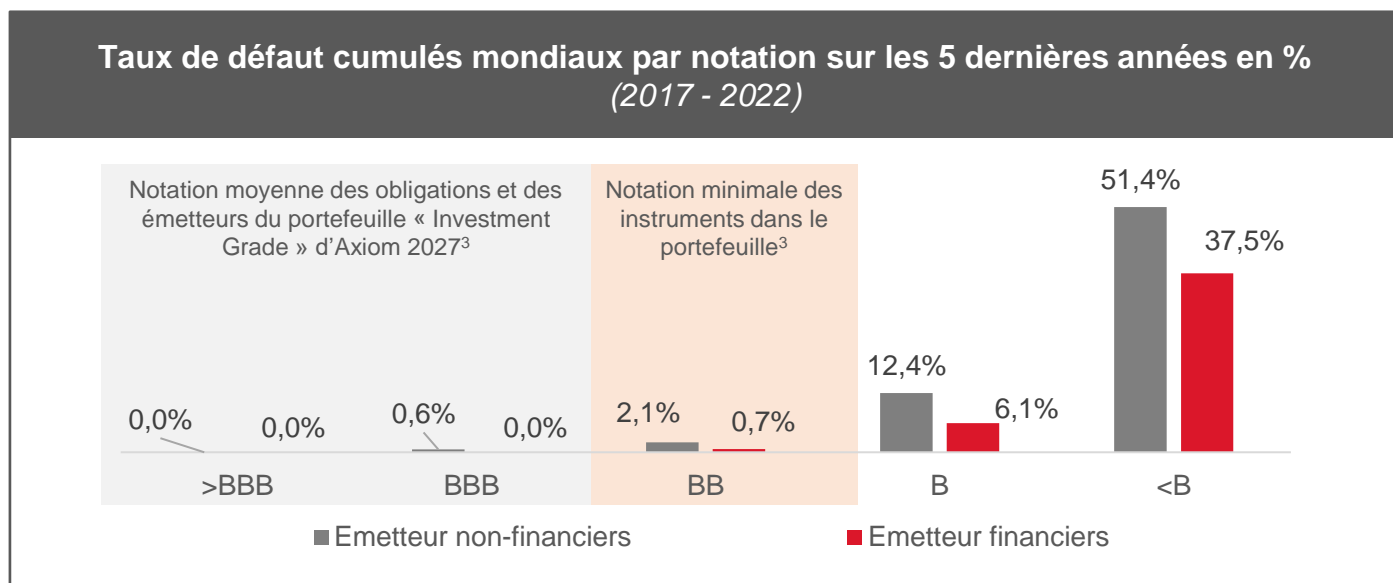
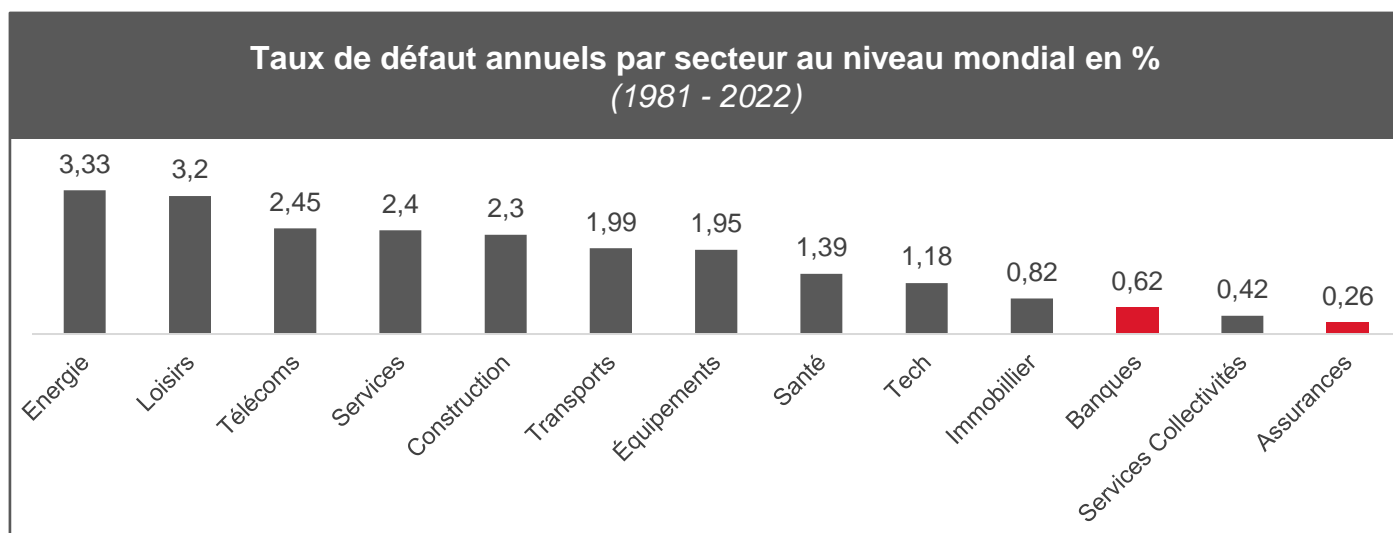
Communication publicitaire réservée aux investisseurs professionnels.

Veillez-vous référer au Document d'informations clés (KID)/prospectus avant toute décision finale d'investissement

Les obligations financières offrent un couple rendement / risque attractif



Les émetteurs financiers sont moins sujets aux défauts



Données au 24/11/2023 | Source : Axiom Alternative Investments , S&P Ratings Global Corporate Default and Rating Study 2022 | ¹ Cela ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du fonds, la performance n'est pas garantie | ² Notation moyenne des instruments | ³ La composition du portefeuille peut varier dans le temps.



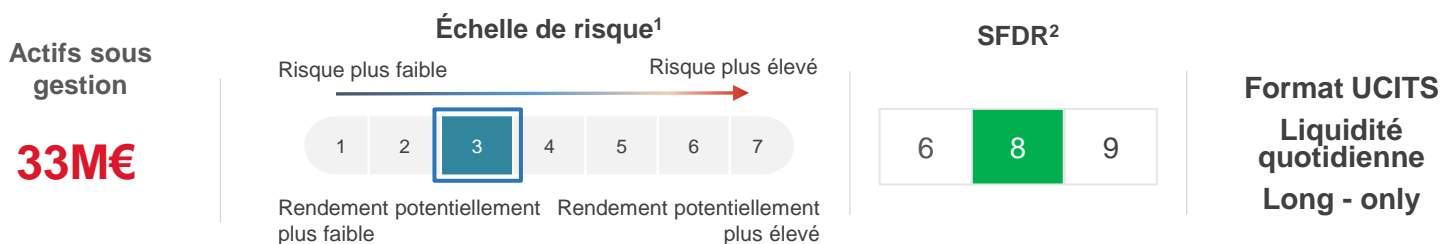
Axiom 2027

Capter le rendement attractif des valeurs financières

Communication publicitaire réservée aux investisseurs professionnels.

Veuillez-vous référer au Document d'informations clés (KID)/prospectus avant toute décision finale d'investissement

Caractéristiques principales



Objectif d'investissement

Le fonds cherche à offrir solution de portage sur un horizon de placement de 4 ans. Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence. Le portefeuille est constitué de titres de créance d'émetteurs privés ou publics, sans contrainte de notation moyenne, duration ou maturité, ayant vocation à être détenu jusqu'à la date d'échéance.

Risques principaux

Risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit, risque de change, risque des titres spéculatifs, risque lié aux pays hors OCDE, risque lié à la concentration de portefeuille, risque de contrepartie, risque lié à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque lié aux titres de créance subordonnées, risque de durabilité, risque juridique



Adrian PATURLE
Gérant principal du fonds

Catégories de parts

Dénomination	NC EUR	ND EUR	RC EUR	RD EUR	IC EUR	ID EUR
ISIN	FR001400JNS5	FR001400JNT3	FR001400JNU1	FR001400JNV9	FR001400JNQ9	FR001400JNR7
Devise	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Frais de gestion et autres frais Administratifs et d'exploitation maximum ¹	0,75%	0,75%	1,25%	1,25%	0,75%	0,75%
Affectation du résultat	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Distribution
Minimum de souscription initial	Néant	Néant	Néant	Néant	250 000 EUR	250 000 EUR
Coûts de transaction	0,20% 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 au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.					
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.					
Coûts d'entrée maximum	1,00% du montant investi. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels.					
Coûts de sortie maximum	Nous ne facturons pas de coût de sortie.					
Typologie d'investisseur	Tous souscripteurs, destiné plus particulièrement aux investisseurs souscrivant via des distributeurs ou des intermédiaires financiers.		Tout souscripteurs.	Tout souscripteurs.	Tout souscripteurs.	Tout souscripteurs.

Données au 24/11/2023 | ¹ Echelle de risque SRI allant de 1 à 7, du niveau de risque le plus faible (ce qui ne signifie pas sans risque), au plus élevé. Le score indiqué combine le risque de marché et le risque de crédit, il peut évoluer dans le temps | ² Le Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) vise à rendre les fonds d'investissement plus comparables entre eux sur les critères de durabilité et à accroître la transparence. Les fonds "Article 8" promeuvent les caractéristiques environnementales et sociales, «Article 9» font de l'investissement durable avec des objectifs mesurables, «Article 6» ne promeuvent pas de caractéristiques environnementales ou sociales et qui n'ont pas d'objectif durable.

Avertissement

Document réservé uniquement à des investisseurs professionnels publié par Axiom Alternative Investments, société de gestion de droit français agréé par l'AMF sous le n°GP-06000039. Ce document a été réalisé dans un but d'information uniquement. Il n'a pas de valeur contractuelle. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations qu'il contient peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Les prospectus, KID, les valeurs liquidatives et les rapports annuels des fonds sont disponibles auprès d'Axiom Alternative Investments ou sur <http://www.axiom-ai.com>. Les risques et frais relatifs aux fonds sont décrits dans le KID/prospectus. Axiom 2027 est fonds commun de placement (FCP) de droit français conforme à la directive OPCVM. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur les liens suivants <https://axiom-ai.com/web/fr/informations-reglementaires/>

La reproduction, totale ou partielle est interdite sans l'autorisation préalable d'Axiom Alternative Investments.