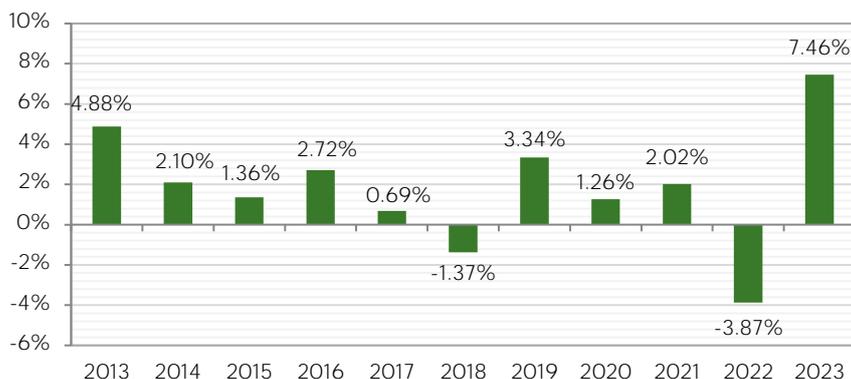


Ziel des Fonds ist es eine Jahres-Performance nach Kosten höher um 1,50% als der Referenzzinssatz im Interbank-Geschäft EURIBOR-12 Monate zu erreichen (Anteilsklasse I). Die Verwaltung des Fonds basiert in erster Linie auf einer eingehenden Fundamentalanalyse von Unternehmensanleihen unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien. Das Management ist bestrebt, eine robuste und diversifizierte Allokation aus einzelnen Wertpapieren aufzubauen, die aufgrund ihrer eigenen Vorteile ausgewählt werden. Der Fonds hält ständig eine Duration zwischen 0 und 3 Jahren.

Dieses Managementziel setzt voraus, dass in Unternehmen investiert wird, welche sich durch einen aktiven Ansatz für eine nachhaltige Entwicklung auszeichnen und die sich um die Umsetzung von Maßnahmen bemühen, die mit den Klima- und Umweltvorschriften vereinbar sind. Das Fondsmanagement soll einen wesentlichen Beitrag zu den Anstrengungen leisten, die erforderlich sind, um die im Pariser Abkommen festgelegten langfristigen Ziele zur Begrenzung der globalen Erwärmung zu erreichen. Ziel ist es, die globale Erwärmung bis zum Ende des Jahrhunderts auf deutlich unter 2°C im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen und die Maßnahmen zur Begrenzung des Temperaturanstiegs um 1,5°C fortzusetzen.

Wertentwicklung	I	I4	J	K	E1	E2	U1	U2	S1
29/12/2023	(EUR)	(EUR)	(USD)	(CHF)	(EUR)	(EUR)	(USD)	(USD)	(CHF)
NIW	1320.40	1065.71	1592.94	1142.93	1290.15	1017.85	1501.25	1071.91	1185.10
Monatsrendite	1.13%	1.13%	1.28%	0.92%	1.09%	1.09%	1.22%	1.24%	0.89%
Rendite seit Jahresbeginn	7.46%	7.44%	9.56%	5.27%	6.92%	6.92%	9.01%	9.01%	4.72%

Jährliche Performance (Anteilsklasse I - EUR)



### Kennzahlen

(seit dem 03.02.2012)	Anteil I (EUR)	Anteil J (USD)
Durchschnittliche Jahresperformance	2.36%	3.72%
1-Jahres-Volatilität	1.44%	1.44%
3-Jahres-Volatilität	1.95%	1.92%
Sharpe-Ratio	0.85	0.90
Annualisierte Rendite*	5.10%	6.57%
Duration (Jahre)	1.61	1.61
Anzahl der Emittenten	148	148

Quellen: Anaxis, Bloomberg, BPFIS

\* Des investierten Portfolios. Brutto Rendite vor Verwaltungsgebühren.



### Artikel 9

Fonds mit einem nachhaltigen Anlageziel

### Monatlicher Kommentar

Die Kreditmärkte schlossen letztes Jahr mit einer sehr soliden Performance ab, mit Spreads wie auch Zinssätze, die deutlich zurückgingen. In Europa verengten sich die Spreads bei den Hochzinsanleihen um 36 Basispunkte und bei den Investment-Grade-Anleihen um 9 Basispunkte, während in den USA die High-Yield-Spreads um 47 Basispunkte und die Investment-Grade-Spreads um 7 Basispunkte zurückgingen. Unterstützt wurde der Rückgang durch das Wirtschaftswachstum welches, weder boomte noch zusammenbrach, die Inflation, die sich wieder dem 2 %-Ziel näherte, die mögliche Rückkehr zu Zinssenkungen, begrenzte Primäraktivitäten und Zuflüsse sowohl bei Fonds als auch bei ETFs. Was die Zinssätze betrifft, so hat die Fed unter den Zentralbanken die Führung übernommen, indem sie für 2024 niedrigere Zinssätze ankündigte. Dies stand im Gegensatz zu Christine Lagarde, die auf der EZB-Sitzung meinte, es sei verfrüht, über eine Zinssenkung zu diskutieren. Ihre Äußerungen hatten nur begrenzte Auswirkungen auf die Zinsen, da die Märkte nun davon ausgehen, dass die Fed und die EZB die Zinsen im Jahr 2024 um 130-140 Basispunkte senken werden. Der Anaxis Short Duration stieg im Dezember um +1,13% (Klasse I) an.

Die Bewegungen im Portfolio waren im Dezember begrenzt, da die primären Aktivitäten bescheiden blieben. Sechs Anleihen, die 2 % des NAV des Fonds ausmachten, wurden gekündigt. Wir nutzten den Rückgang der EUR/USD-Absicherungskosten, um uns in Albertson (nicht-zyklischer Konsum) und G3 Apparel (zyklischer Konsum) zu engagieren, während wir gleichzeitig die Bestände des Fonds in Caesars Entertainment (Unterhaltung) und Canpack (Verpackung) erhöhten. Wir bauten außerdem eine Position in Hornbach (zyklischer Konsum) auf und kauften die Wandelanleihe von AMS (Technologie) nach der Refinanzierung der Anleihe.

Paris 9 rue Scribe, 75009 Paris, Frankreich

Tel: +33 (0)9 73 87 13 20

www.anaxis-am.com

Genf Rue du Mont-Blanc 19, 1201 Genf, Schweiz

Tel: +41 (0)22 716 18 20

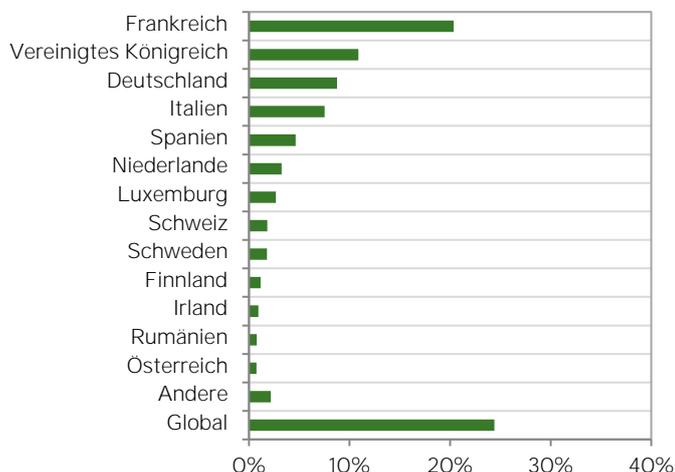
info@anaxis-am.com

Dieses Dokument stellt weder eine Empfehlung, noch einen Investitionsvorschlag, noch ein Angebot von Dienstleistungen, noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder eines Anlageprodukts dar. Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und besitzt keinen vertraglichen Wert. Die hierin enthaltenen Informationen wurden nach bestem Wissen zusammengestellt. Anaxis AM und deren Mitglieder und Mitarbeitenden übernehmen jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Informationen sowie für die hierin geäußerten Meinungen. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind kein Hinweis auf zukünftige Renditen. Bei bestimmten Angaben handelt es sich um Schätzwerte, die auch als solche zu betrachten sind.

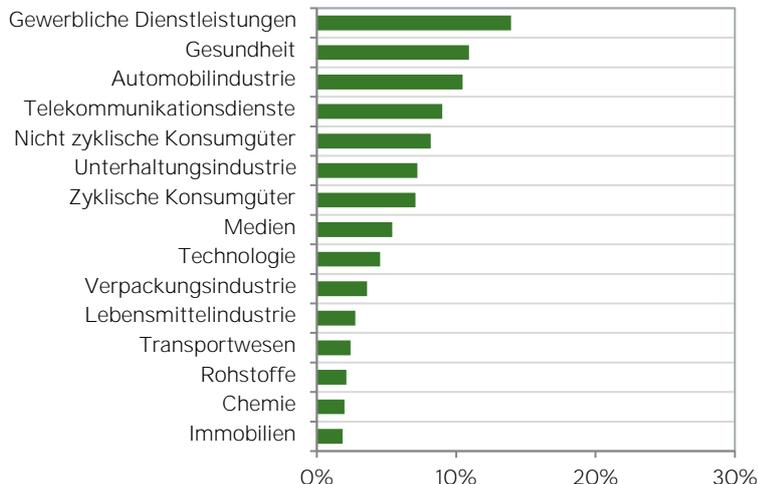
Durchschnittliche Grösse der Emissionen (Mio €)	548
Anteil an gesicherten Krediten	24.81%
Durchschnittliche Haltedauer der Anleihen	8.8

Investitionsgrad	95.28%
Durchschnittliches Rating	BB
Spread Duration	1.18

Allokation nach Ländern



Allokation nach Sektoren



Top 10

1	FNAC DARTY SA	1.41%
2	DUFREY ONE BV	1.36%
3	PARTS EUROPE SA	1.32%
4	ILIAD SA	1.09%
5	INTERNATIONAL GAME TECH	1.08%

6	CIRSA FINANCE INTER	1.03%
7	PPF TELECOM GROUP BV	1.01%
8	GRIFOLS SA	1.01%
9	AVANTOR FUNDING INC	1.01%
10	ROSSINI SARL	1.01%

Bitte lesen Sie vor jeder Zeichnung den Prospekt des jeweiligen OGAW, der auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist. Senden Sie uns Ihre Anfrage einfach schriftlich an die Anschrift Anaxis Asset Management, 9 rue Scribe, 75009 Paris, France, oder an die E-Mail-Adresse [info@anaxiscapital.com](mailto:info@anaxiscapital.com) oder bestellen Sie telefonisch unter +33 (0)9 73 87 13 20.

Informationen zum Vertrieb in der Schweiz und von der Schweiz aus: Diese Informationen dienen Werbezwecken. Das Domizilland des Fonds ist Frankreich. Der Vertreter in der Schweiz ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50 CH-8050 Zurich, und die Zahlstelle ist die Genfer Kantonalbank, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. Die regulatorischen Dokumente wie der Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die Unternehmenssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse sind kein Hinweis auf zukünftige Renditen. Die Performance-Daten beinhalten nicht die Provisionen und Kosten, die durch Zeichnung und Rücknahme entstehen.

Merkmale		Kennzeichen					
		Anteil	Typ*	ISIN	Bloomberg	Telekurs	WKN
Struktur	Französischer FCP, UCITS-Fonds	I	I/E/T	FRO010951483	ANABOEI FP	12039925	A1J55L
Auflegung	23. November 2010	I4	I/E/A	FRO013231438	ANABOI4 FP	-	A2DLYP
Liquidität	Täglich	J	I/U/T	FRO011011618	ANABOUJ FP	12550463	A1JXRC
Verwaltungsgebühr	0,60% (Anteilsklassen I, I4, J und K)	K	I/S/T	FRO011352202	ANABOCK FP	20176071	A1WZAY
Zeichnungsgebühr	2% max.	E1	R/E/T	FRO010951426	ANABOE1 FP	12009614	A1H5VJ
Rücknahmegebühr	1% max.	E2	R/E/A	FRO010951434	ANABOE2 FP	12009618	A1H5VK
Ziel	Referenzzinssatz im Interbank-Geschäft auf 12 Monate +1.50% (Anteilsklasse I)	U1	R/U/T	FRO010951467	ANABOU1 FP	12009629	A1JXRB
Depotbank	BNP Paribas SA	U2	R/U/A	FRO010951475	ANABOU2 FP	12039922	A1JXRE
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers Audit	S1	R/S/T	FRO010951442	ANABOS1 FP	12009622	A1JXRA
AMF-Zulassungsnummer	GP-10000030	* I= Insti, R= Retail / E=EUR,U=USD, S=CHF / T=thesaurierend, A=ausschüttend					
Fondsvermögen gesamt	313 Mio €						

Paris 9 rue Scribe, 75009 Paris, Frankreich Tel: +33 (0)9 73 87 13 20  
 Genf Rue du Mont-Blanc 19, 1201 Genf, Schweiz Tel: +41 (0)22 716 18 20

[www.anaxis-am.com](http://www.anaxis-am.com)  
[info@anaxis-am.com](mailto:info@anaxis-am.com)

Dieses Dokument stellt weder eine Empfehlung, noch einen Investitionsvorschlag, noch ein Angebot von Dienstleistungen, noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder eines Anlageprodukts dar. Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und besitzt keinen vertraglichen Wert. Die hierin enthaltenen Informationen wurden nach bestem Wissen zusammengestellt, Anaxis AM und deren Mitglieder und Mitarbeitenden übernehmen jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Informationen sowie für die hierin geäußerten Meinungen. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind kein Hinweis auf zukünftige Renditen. Bei bestimmten Angaben handelt es sich um Schätzwerte, die auch als solche zu betrachten sind.

## Unsere ESG-Verpflichtungen

- Schutz der Umwelt und der biologischen Vielfalt, mit besonderem Schwerpunkt auf Wasser-Ökosystemen
- Wasserressourcen bewahren
- Beitrag zum Übergang zu einer kohlenstoffneutralen Wirtschaft
- Verbesserung der Gesundheit der Bevölkerung
- Einhaltung universeller ethischer Standards: Menschenrechte und die Grundsätze des UN Global Compact

## Unsere ESG-Ziele

Einhaltung des Ziel des Pariser Abkommens um die globale Erderwärmung auf 1,5°C zu begrenzen:

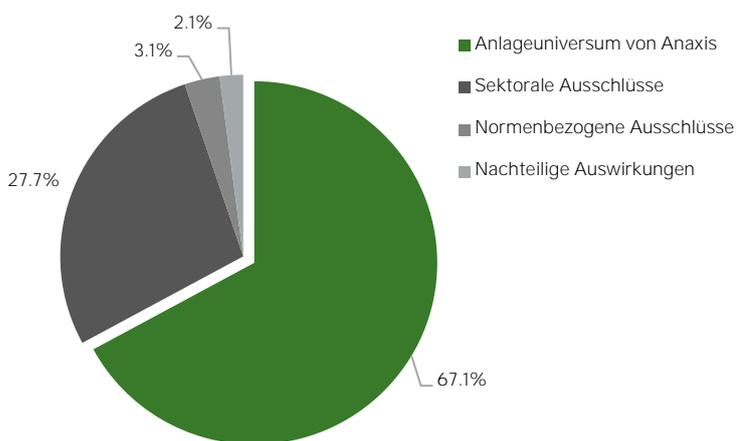
- Co2-Neutralität der Portfolios bis 2050
- Verringerung der Kohlenstoffintensität der Portfolios um durchschnittlich 7,5 % pro Jahr

Ausschluss der schädlichsten Sektoren durch eine auf 4 Säulen basierende Politik:

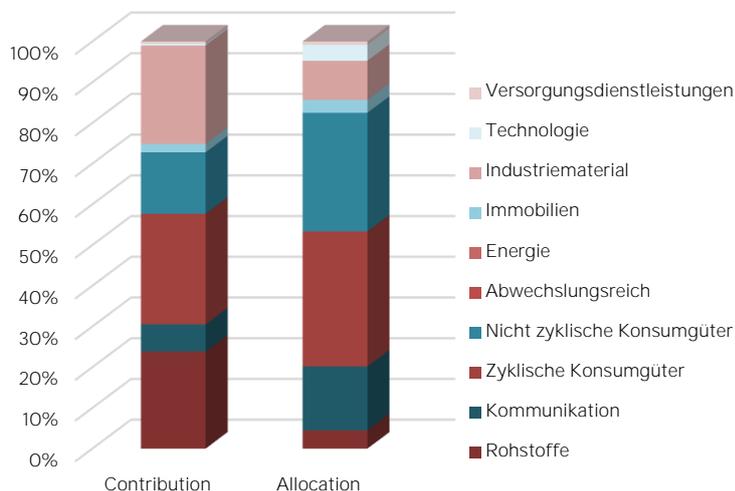
- Treibhausgase
- Umweltverschmutzung
- Gesundheit
- Ethik

## ESG-Selektivität Short Duration

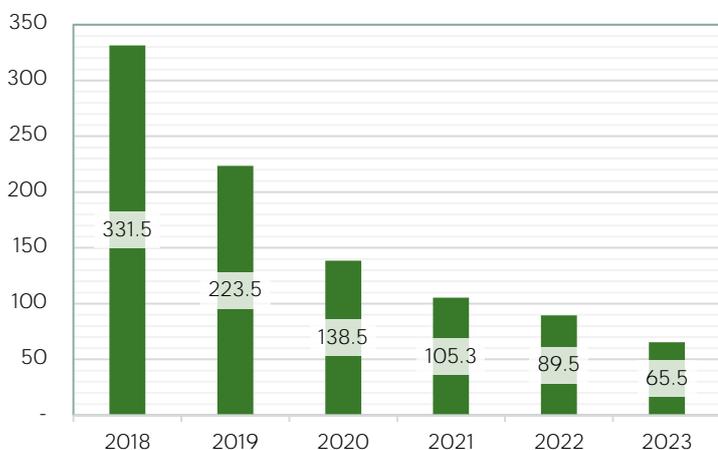
(in Prozent der Anzahl der Emittenten)



## Beiträge der einzelnen Sektoren zur Kohlenstoffintensität



## Kohlenstoffintensität des Portfolios In Tonnen CO2 pro Mio. € Umsatz



## ESG-Indikatoren

Dezember 2023

Kohlenstoffintensität des Portfolios 65.52

in Tonnen CO2 pro Mio. Euro Umsatz

Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios: -80.2%

im Vergleich zum Basisjahr 2018



Paris 9 rue Scribe, 75009 Paris, Frankreich

Tel: +33 (0)9 73 87 13 20

[www.anaxis-am.com](http://www.anaxis-am.com)

Genf Rue du Mont-Blanc 19, 1201 Genf, Schweiz

Tel: +41 (0)22 716 18 20

[info@anaxis-am.com](mailto:info@anaxis-am.com)

Dieses Dokument stellt weder eine Empfehlung, noch einen Investitionsvorschlag, noch ein Angebot von Dienstleistungen, noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder eines Anlageprodukts dar. Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und besitzt keinen vertraglichen Wert. Die hierin enthaltenen Informationen wurden nach bestem Wissen zusammengestellt, Anaxis AM und deren Mitglieder und Mitarbeitenden übernehmen jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Informationen sowie für die hierin geäußerten Meinungen. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind kein Hinweis auf zukünftige Renditen. Bei bestimmten Angaben handelt es sich um Schätzwerte, die auch als solche zu betrachten sind.