

Defensive Bond Opp. 2030

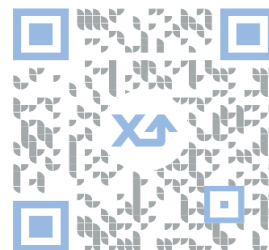
Monatsrückblick - Laufzeitfonds von Unternehmensanleihen
Februar 2026

anaxis

Eine sorglose Zukunft gestalten

Ziel des Defensive Bond Opp. 2030 ist es, über den empfohlenen Anlagezeitraum bis zum Fälligkeitstermin am 31. Dezember 2030 nach Abzug von Gebühren eine Rendite zu erzielen, die über derjenigen von 2030 fälligen deutschen Staatsanleihen liegt. Das Portfolio Management beruht in erster Linie auf einer gründlichen Fundamentalanalyse der Emissionen von Unternehmensanleihen. Sie zielt auf die Zusammenstellung einer robusten und diversifizierten Allokation aus einzelnen Titeln ab, die aufgrund ihrer Eigenschaften ausgewählt werden. Der Fonds wird aktiv verwaltet, versucht aber nicht, kurzfristige Marktbewegungen zu spielen.

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. Zu diesem Zweck strebt Anaxis eine Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios um 60 % zwischen 2018 und 2028 an.

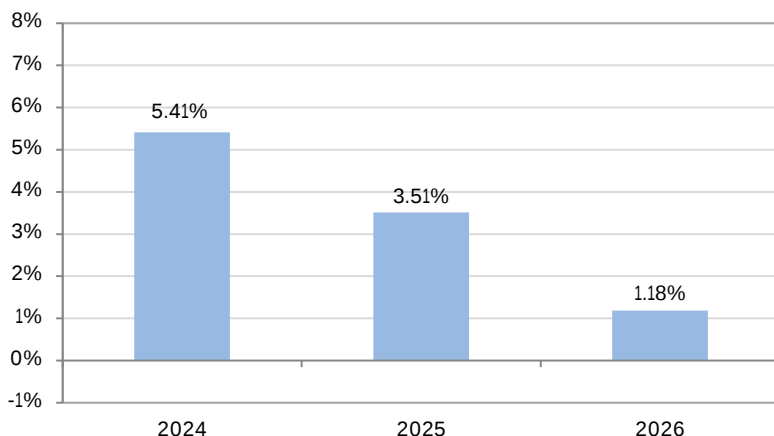


Wertentwicklung

27/02/2026

	I1 (EUR)	I2 (EUR)	J1 (USD)	K1 (CHF)	E1 (EUR)	E2 (EUR)	U1 (USD)	S1 (CHF)
NIW	110.38	108.35	112.53	104.66	109.55	107.89	113.87	103.94
Monatsrendite	0.54%	0.54%	0.66%	0.38%	0.50%	0.51%	0.65%	0.36%
Rendite seit Jahresbeginn	1.18%	1.18%	1.42%	0.80%	1.13%	1.12%	1.37%	0.76%

Jährliche Performance (Anteilsklasse I1)



Quellen: Anaxis, Bloomberg, BPFS

* Des investierten Portfolios. Brutto Rendite vor Verwaltungsgebühren.

Kennzahlen

Annualisierte Rendite bei Fälligkeit (EUR)*	3.57%
Annualisierte Rendite bei Fälligkeit (USD)*	5.36%
Annualisierte Rendite bei Fälligkeit (CHF)*	1.37%
Duration (Jahre)	4.14
Anzahl der Emittenten	90

Risikoskala :

1 2 3 4 5 6 7

Artikel 9

Fonds mit einem nachhaltigen Anlageziel

Monatlicher Kommentar

Der Februar endete mit großer Unsicherheit, geprägt von eskalierenden Spannungen, als die USA und Israel Angriffe auf den Iran starteten und damit einen destabilisierenden regionalen Konflikt riskierten. Zu Beginn des Monats stieg die Volatilität an den Kreditmärkten aufgrund von Bedenken der Anleger hinsichtlich der disruptiven Auswirkungen der KI auf anfällige Geschäftsmodelle, der Ungültigkeitserklärung der auf dem IEEPA (Notstand aufgrund ungewöhnlicher Bedrohungen) basierenden Zölle durch den Obersten Gerichtshof der USA und der erhöhten geopolitischen Risiken im Nahen Osten. Diese Faktoren führten zu einer defensiven Marktpositionierung mit einer bullischen Abflachung sowohl der US-amerikanischen (5-Jahres-Renditen um 28 Basispunkte gesunken) als auch der deutschen (5-Jahres-Renditen um 18 Basispunkte gesunken) Zinskurven. Die Spreads für Investment-Grade-Anleihen (IG) weiteten sich um ca. 10 Basispunkte aus (auf 82 Basispunkte für Euro-IG und 85 Basispunkte für US-IG), während sich die Spreads für Hochzinsanleihen (HY) stärker veränderten (Euro-HY +10 Basispunkte auf 274 Basispunkte; US-HY +34 Basispunkte auf 307 Basispunkte). Trotz der höheren Spreads sorgte die Erholung der Treasury-Zinsen für positive Performance bei den IG- und HY-Indizes, wobei IG-Anleihen besser abschnitten als HY-Anleihen und Anleihen mit CCC-Rating im negativen Bereich landeten. Auf den Primärmärkten glichen im Februar robuste IG-Emissionen die geringere HY-Aktivität aus, während die Anlegerströme insbesondere in den Segmenten US-IG, Euro-IG und Euro-HY weiterhin stark blieben. Der Defensive Bond Opp. 2030 stieg im Februar um 0,54% (Klasse I1) an.

Die Unternehmensaktivitäten im Fonds blieben im Februar verhalten, obwohl wir eine Position in Benteler (Deutschland, Autoteile) aufgebaut haben. Die Bestände blieben stabil, und die Wertentwicklung war über Sektoren, Regionen und Ratings hinweg relativ homogen.

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
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.

Defensive Bond Opp. 2030

Monatsrückblick - Laufzeitfonds von Unternehmensanleihen
Februar 2026

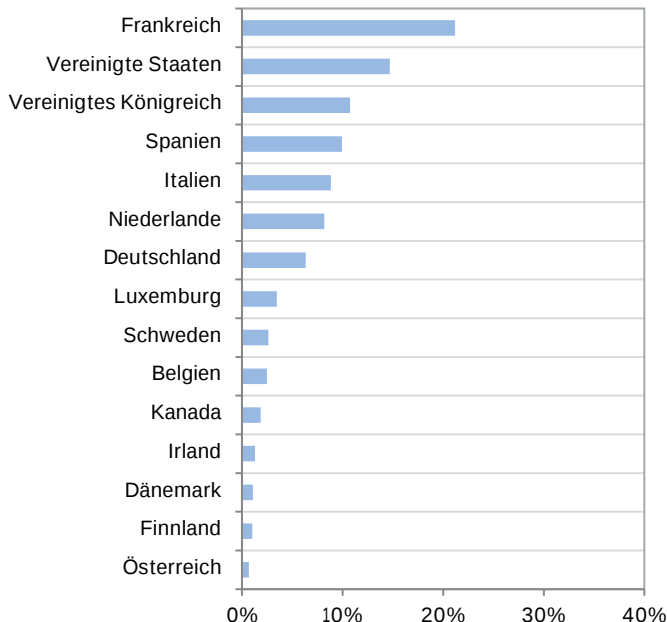
anax 

Eine sorglose Zukunft gestalten

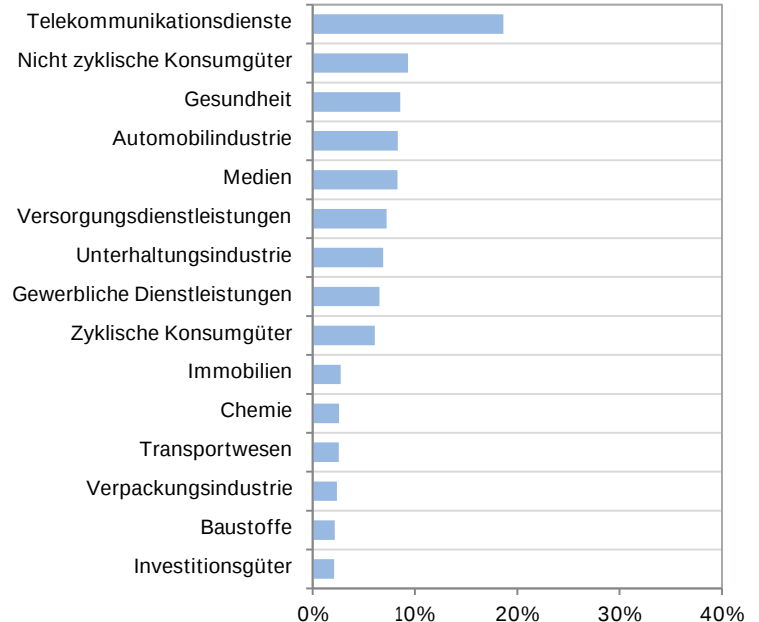
Durchschnittliche Position pro Emittent	1.06%
Umfang der größten Position	1.88%
Umfang der 10 größten Positionen	17.26%

Investitionsgrad	95.10%
Prozentualer Anteil der variabel verzinsten Anleihen	0.81

Allokation nach Ländern



Allokation nach Sektoren



Top 5

1	CARREFOUR SA	Frankreich	Nicht zyklische Konsumgüter	1.88%
2	ALIMENTATION COUCHE-TARD	Kanada	Nicht zyklische Konsumgüter	1.86%
3	INMOBILIARIA COLONIAL SO	Spanien	Immobilien	1.77%
4	SANDOZ FINANCE B.V.	Niederlande	Gesundheit	1.74%
5	UCB SA	Belgien	Gesundheit	1.72%

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@anaxis-am.com oder bestellen Sie telefonisch unter +33 (0)9 73 87 13 20. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Merkmale

Struktur	Französischer FCP, UCITS-Fonds
Auflegung	22. Dezember 2023
Liquidität	Täglich
Fälligkeit	31. Dezember 2030
Verwaltungsgebühr	0.55% (Anteilsklassen I1, I2, J1 und K1) 0.90% (Anteilsklassen E1, U1 und S1)
Zeichnungsgebühr	2% max.
Rücknahmegebühr	1%
Depotbank	BNP Paribas SA
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers Audit
AMF-Zulassungsnummer	GP-10000030
Fondsvermögen gesamt	64 Mio Euro

Kennzeichen

Anteil	Typ*	ISIN	Bloomberg	Telekurs	WKN
I1	I/E/T	FR001400MG69	DEF30I1	131436813	A3E4QY
I2	I/E/A	FR001400MG77	DEF30I2	131436810	A3E4R1
J1	I/U/T	FR001400MG85	DEF30J1	-	A3E4R7
K1	I/S/T	FR001400MGA1	DEF30K1	131436800	A3E4R3
E1	R/E/T	FR001400MG02	DEF30E1	131436830	A3E4R5
E2	R/E/A	FR001400MG10	DEF30E2	-	A3E4R4
U1	R/U/T	FR001400MG28	DEF30U1	131436822	A3E4R0
S1	R/S/T	FR001400MG44	DEF30S1	131436818	A3E4R2

* I=Insti, R=Retail / E=EUR, U=USD, S=CHF / T=thesaurierend, A=ausschüttend

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
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.

Defensive Bond Opp. 2030

Monatsrückblick - Laufzeitfonds von Unternehmensanleihen
Februar 2026

anaxis

Eine sorglose Zukunft gestalten

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

Ausrichtung auf das Pariser Abkommen zur Begrenzung der globalen Erwärmung:

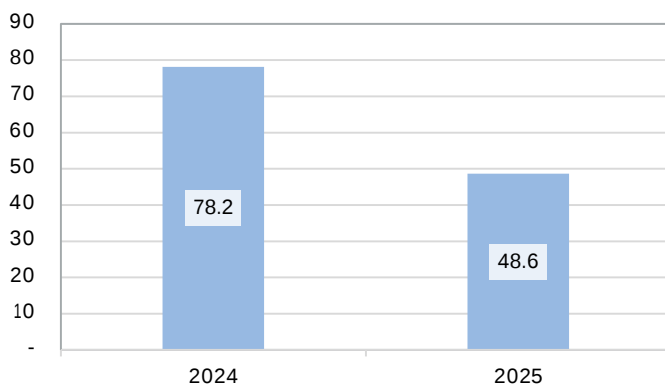
- Co2-Neutralität der Portfolios bis 2050
- Reduzierung der Emissionsintensität um 60 % zwischen 2018 und 2028

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

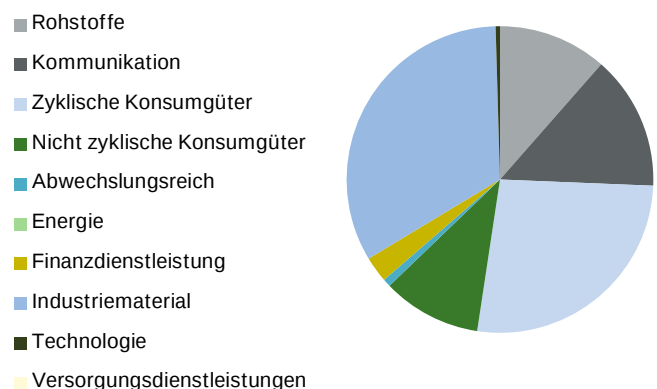
- Treibhausgase
- Umweltverschmutzung
- Gesundheit
- Ethik

Konkrete Ergebnisse für die Dekarbonisierung des Portfolios

Kohlenstoffintensität des Portfolios
In Tonnen CO2 pro Mio. Euro Umsatz



Beiträge der einzelnen Sektoren zur
Kohlenstoffintensität



Februar 2026

Kohlenstoffintensität des Portfolios 48.29

in Tonnen CO2 pro Mio. Euro Umsatz

Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios -53.0%

im Vergleich zum Basisjahr (April 2024)

Netto-Null-Anteil (kohlenstoffneutral) 15.56%

Anteil der Emittenten, die Emissionen veröffentlichen 89.34%

Strenge Umweltausschlüsse im Portfolio

Anteil der Kohle	0%
Anteil der nicht-konventionellen fossilen Brennstoffe	0%
Anteil anderer fossiler Brennstoffe	0%
Anteil an der Entwicklung von Projekten für fossile Brennstoffe	0%
Anteil an Agrarchemikalien	0%
Anteil an Tabak	0%
Exposition gegenüber kontroversen Waffen	0%
Gefährdung durch konventionelle Waffen	0%

Ausschluss-Schwellenwerte

Fossile Brennstoffe: 5% des Umsatzes / 10 Millionen Tonnen Kohleförderung / 5 Gigawatt in Kohlekraftwerken

Tabak: 5% des Umsatzes

Waffen: 10% des Umsatzes

Umstrittene Waffen: keine Toleranz

Andere Ausschlüsse: 20% des Umsatzes

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

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.

Defensive Bond Opp. 2030

Monatsrückblick - Laufzeitfonds von Unternehmensanleihen
Februar 2026

anax[↑]s

Eine sorglose Zukunft gestalten

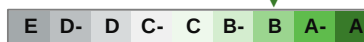
Engagiertes Portfolio in den Bereichen Klima, Soziales und Governance

Klima

Allokation in klimasensiblen Sektoren	4.0%
Green Bonds	14.8%
Nachhaltigkeitsgebundene Anleihen (SLB)	6.0%
Geschätzter taxonomiekonformer Anteil	19.4%
Anteil der erneuerbaren Energien am Verbrauch des Emittenten	35.6%

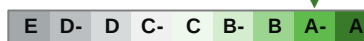
Durchschnittliches Klima-Rating des Portfolios

Auf einer Skala von A (am besten) bis E (am schlechtesten)



Durchschnittliches Klimarating der klimasensiblen Unternehmen

Auf einer Skala von A (am besten) bis E (am schlechtesten)



Schutz von Wasser und biologischer Vielfalt

Zuweisung an wassersensible Sektoren	2.3%
Anteil mit unzureichendem Management der wasserbezogenen Auswirkungen	0.0%
Anteil, der unter Wasserstress leidet	0.0%
Anteil mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die biologische Vielfalt	0.0%

Durchschnittliches Wasser-Rating der wassersensiblen Unternehmen

Auf einer Skala von A (am besten) bis E (am schlechtesten)



Soziales und Unternehmensführung

Engagement bei Emittenten, die in Menschenrechtsverletzungen verwickelt sind	0.0%
--	------

Durchschnittliche Bewertung der sozialen Verantwortung

Auf einer Skala von 1 (am besten) bis 4 (am schlechtesten)



Durchschnittliche Bewertung der Unternehmensführung

Auf einer Skala von 1 (am besten) bis 4 (am schlechtesten)



Anaxis AM ist Mitglied dieser Initiativen und verpflichtet sich, deren Empfehlungen zu befolgen.
Das vorliegende Dokument wurde jedoch keiner externen Validierung unterzogen.

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

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.