

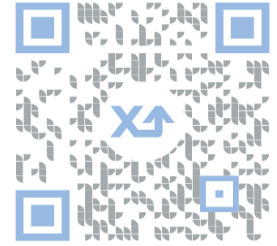
Diversified Bond Opp. 2029

Ficha mensual - Fondo de bonos corporativos con vencimiento
Febrero 2026

anaxis

Construir un futuro sereno

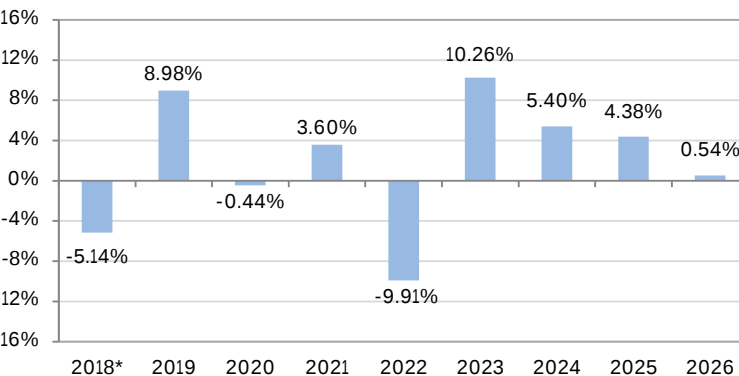
Diversified Bond Opp. 2029 tiene como objetivo lograr una rentabilidad anualizada del 3,5% para la clase I1 (EUR) y del 6% para la clase J1 (USD) antes del 31 de diciembre de 2029. La gestión se basa principalmente en el análisis fundamental en profundidad de los bonos corporativos, teniendo en cuenta los criterios ESG. El objetivo de la gestión es crear una asignación sólida y diversificada a partir de valores individuales seleccionados por sus propios méritos. El fondo se gestiona de forma activa, pero no trata de captar los movimientos del mercado a corto plazo.



Este objetivo de gestión está condicionado a la inversión en empresas que se distingan por un enfoque activo del desarrollo sostenible y que se preocupen por aplicar políticas compatibles con la normativa climática y medioambiental. La gestión pretende contribuir de forma significativa a los esfuerzos necesarios para alcanzar los objetivos de limitación del calentamiento global a largo plazo fijados por el Acuerdo de París. Para ello, Anaxis tiene como objetivo reducir la intensidad de carbono de la cartera en un 60% entre 2018 y 2028.

Rendimiento 27/02/2026	J1 (USD)	I1 (EUR)	I2 (EUR)	K1 (CHF)	U1 (USD)	E1 (EUR)	E2 (EUR)	S1 (CHF)
VL	135.91	117.14	106.73	107.57	130.91	112.86	103.07	106.95
Rendimiento mensual	0.38%	0.24%	0.23%	0.08%	0.33%	0.20%	0.19%	0.06%
Rend. desde el comienzo de año	0.79%	0.54%	0.54%	0.17%	0.72%	0.46%	0.46%	0.10%

Rendimiento anual (clase I1)



* La clase se lanzó el 04/10/18

Fuente: Anaxis, Bloomberg, BPFS

** En cartera invertida. Rendimiento bruto, antes de comisiones de gestión.

Cifras clave

Rendimiento anualizado al vencimiento (EUR)**	5.33%
Rendimiento anualizado al vencimiento (USD)**	7.12%
Rendimiento anualizado al vencimiento (CHF)**	3.13%
Duración (años)	3.59
Número de emisores	143

Escala de riesgo : 1 2 3 4 5 6 7

Artículo 9

Fondos con objetivo
de inversión sostenible

Comentario mensual

Febrero cerró con una gran incertidumbre, marcado por el aumento de las tensiones tras los ataques de Estados Unidos e Israel contra Irán, lo que podría desencadenar un conflicto regional desestabilizador. A principios de mes, la volatilidad se disparó en los mercados crediticios ante la preocupación de los inversores por el impacto disruptivo de la inteligencia artificial en los modelos de negocio vulnerables, la invalidación por parte del Tribunal Supremo de EE. UU. de los aranceles basados en la IEEPA y el aumento de los riesgos geopolíticos en Oriente Medio. Estos factores impulsaron un posicionamiento defensivo en los mercados, con un aplanamiento alcista tanto en la curva estadounidense (rendimientos a 5 años bajaron 28 pb) como en la alemana (rendimientos a 5 años bajaron 18 pb). Los spreads de los bonos con calificación de inversión (IG) se ampliaron en unos 10 pb (hasta 82 pb en los bonos IG europeos y 85 pb en los estadounidenses), mientras que los spreads de los bonos de alto rendimiento (HY) registraron movimientos más pronunciados (los bonos HY europeos subieron 10 pb, hasta 274 pb, y los estadounidenses, 34 pb, hasta 307 pb). A pesar del aumento de los spreads, el repunte de los tipos del Tesoro favoreció los rendimientos totales positivos de los índices IG y HY, con un rendimiento superior del IG al HY y los bonos con calificación CCC cerrando en territorio negativo. En los mercados primarios, febrero registró una sólida emisión de IG que compensó la menor actividad de HY, mientras que los flujos de inversores se mantuvieron fuertes, especialmente en los segmentos IG estadounidense, IG en euros y HY en euros. El fondo Diversified Bond Opp. 2029 subió un +0,24% en febrero (clase I1).

En febrero, el mercado primario estuvo relativamente tranquilo y el fondo solo participó en una nueva emisión: Azelis (Bélgica, productos químicos). Iniciamos posiciones en Domestic & General (Reino Unido, servicios comerciales), Engineering (Italia, tecnología), IQVIA (EE. UU., salud) o McGraw-Hill (EE. UU., medios de comunicación). En términos de rendimiento, los sectores de tecnología y medios de comunicación se vieron sometidos a presión por las preocupaciones relacionadas con la inteligencia artificial, aunque seguimos confiando en los modelos de negocio y los fundamentos crediticios de estos emisores, mientras que otros sectores obtuvieron rendimientos positivos. En general, la última temporada de resultados ha sido hasta ahora alentadora para los emisores incluidos en las carteras.

París 9 rue Scribe, 75009 París, Francia

Ginebra Rue du Mont-Blanc 19, 1201 Ginebra, Suiza

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

Tel: +41 (0)22 716 18 20

www.anaxis-am.com

info@anaxis-am.com

Este documento no constituye una recomendación, una propuesta de inversión, una oferta de servicios ni una solicitud con miras a la adquisición o la venta de un título o un producto de inversión. Este documento ha sido producido con fines informativos únicamente y no tiene valor contractual. Si bien la información aquí contenida ha sido preparada de buena fe, ni Anaxis AM ni ninguno de sus miembros o empleados asume la responsabilidad en lo que respecta a la exactitud o exhaustividad de dicha información o las opiniones que aquí se expresan. Los rendimientos pasados no son un fundamento para los rendimientos futuros. Algunas cifras son estimaciones y se han de tratar como tal.

Diversified Bond Opp. 2029

Ficha mensual - Fondo de bonos corporativos con vencimiento
Febrero 2026

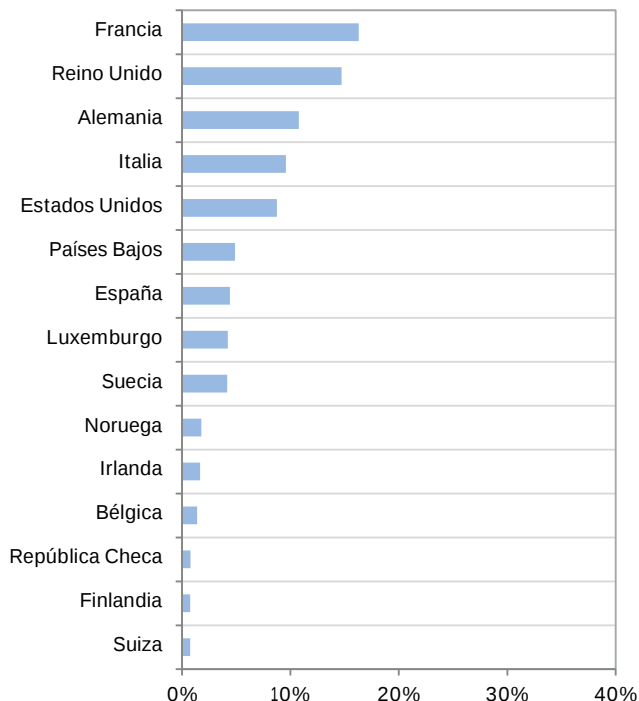
anaxis

Construir un futuro sereno

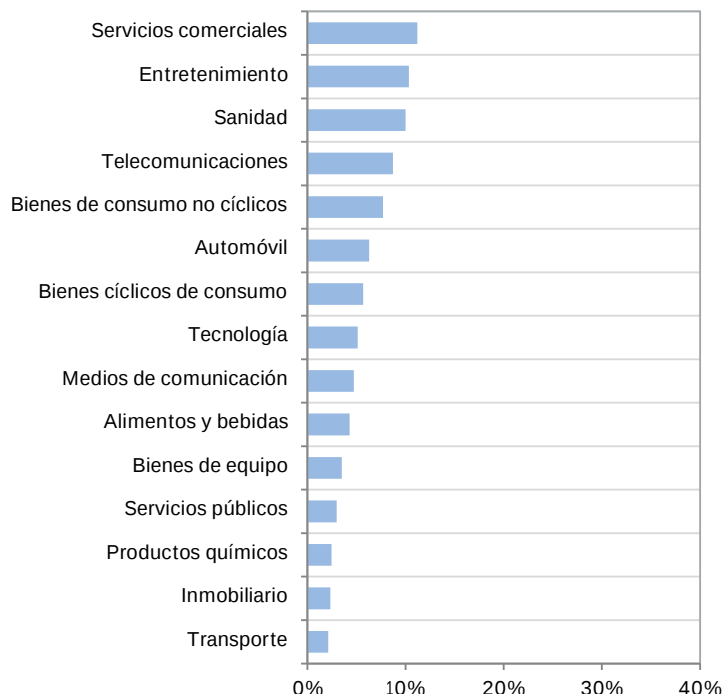
Posición media por emisor	0.64%
Tamaño de la posición principal	1.22%
Tamaño de las 10 principales posiciones	9.93%

Nivel de inversión	90.97%
Porcentaje de obligaciones de interés variable	13.25

Asignación por país



Asignación por sector



Top 5

1	NJJ CONTINENTAL SA	Luxemburgo	Telecomunicaciones	1.22%
2	AZELIS FINANCE NV	Bélgica	Productos químicos	1.07%
3	GRUENENTHAL GMBH	Alemania	Sanidad	1.03%
4	NEOPHARMED GENTILI SPA	Italia	Sanidad	0.99%
5	CT INVESTMENT GMBH	Alemania	Bienes cíclicos de consumo	0.98%

Los rendimientos pasados no son un indicador fiable de los rendimientos futuros.

Características

Estructura	OICVM (FCI francés)
Lanzamiento	4 de octubre de 2018
Liquidez	Diaria
Vencimiento	31 de diciembre de 2029
Comisión de gestión	0,70% (part. I1, I2, J1 y K1) 1,20% (part. E1, E2, U1 y S1)
Gastos de entr./salid.	2% máx. / 1%
Depositario	BNP Paribas SA
CAC	PricewaterhouseCoopers Audit
Número de aprobación AMF	GP-10000030
Activos bajo gestión	141 millones de euros

Códigos

Clase	Tipo*	ISIN	Bloomberg	Telekurs	WKN
I1	I/E/C	FR0013330750	ADI25I1	43932856	A2N6VZ
I2	I/E/D	FR0013330768	ADI25I2	43932877	A2N6V0
J1	I/U/C	FR0013330776	ADI25J1	43992173	A2N6V2
K1	I/S/C	FR0013330784	ADI25K1	43932811	A2N6V4
E1	R/E/C	FR0013330719	ADI25E1	43998063	A2N6VX
E2	R/E/D	FR0013330727	ADI25E2	43998068	A2N6VY
U1	R/U/C	FR0013330735	ADI25U1	43998071	A2N6V1
S1	R/S/C	FR0013330743	ADI25S1	43999105	A2N6V3

* I=Institucional, R=Retail / E=EUR, U=USD, S=CHF / C=Capitalización, D=Distribución

París 9 rue Scribe, 75009 París, Francia
Ginebra Rue du Mont-Blanc 19, 1201 Ginebra, Suiza

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

Tel: +41 (0)22 716 18 20

www.anaxis-am.com

info@anaxis-am.com

Este documento no constituye una recomendación, una propuesta de inversión, una oferta de servicios ni una solicitud con miras a la adquisición o la venta de un título o un producto de inversión. Este documento ha sido producido con fines informativos únicamente y no tiene valor contractual. Si bien la información aquí contenida ha sido preparada de buena fe, ni Anaxis AM ni ninguno de sus miembros o empleados asume la responsabilidad en lo que respecta a la exactitud o exhaustividad de dicha información o las opiniones que aquí se expresan. Los rendimientos pasados no son un fundamento para los rendimientos futuros. Algunas cifras son estimaciones y se han de tratar como tal.

Nuestros compromisos ESG

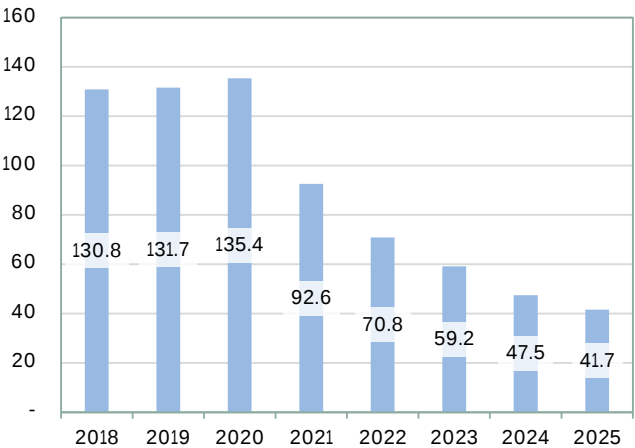
- Proteger el medio ambiente y la biodiversidad, con especial atención a los ecosistemas acuáticos
- Preservar los recursos hídricos
- Contribuir a la transición hacia una economía neutra en carbono
- Mejorar la salud de los habitantes
- Respetar las normas éticas universales: los derechos humanos y los principios del Pacto Mundial de la ONU

Nuestros objetivos ESG

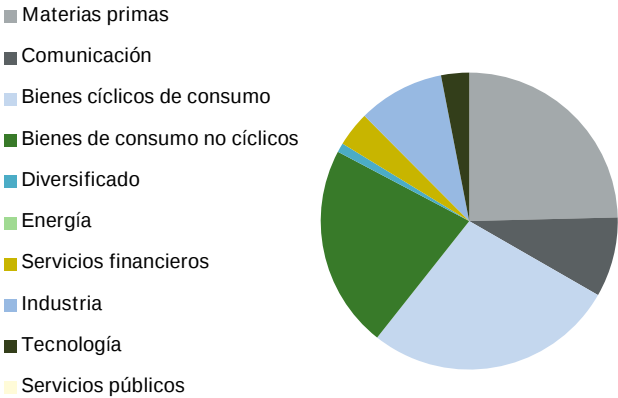
- Alineación con el Acuerdo de París para limitar el calentamiento global:
- Carteras neutras en carbono para 2050
 - Reducción de la intensidad de las emisiones en un 60% entre 2018 y 2028
- Exclusión de los sectores más perjudiciales con una política basada en 4 pilares:
- Gases de efecto invernadero
 - Contaminación
 - Salud
 - Ética

Resultados concretos para la descarbonización de la cartera

Intensidad de carbono de la cartera
En t eq CO2 por M EUR de facturación



Contribuciones de sector a la intensidad de GEI



Febrero 2026

Intensidad de carbono de la cartera 38.40

en toneladas de CO2 equivalente por millón de euros de facturación

Reducción de la intensidad de carbono de la cartera -70.7%

en comparación con la línea de base de finales de 2018

Cuota neta cero (neutra en carbono) 10.72%

Cuota de emisores que publican las emisiones 60.87%

Exclusiones medioambientales estrictas en la cartera

Cuota de carbón	0%
Cuota de combustibles fósiles no convencionales	0%
Cuota de otros combustibles fósiles	0%
Cuota en el desarrollo de proyectos de combustibles fósiles	0%
Porcentaje de productos químicos agrícolas	0%
Porcentaje de tabaco	0%
Exposición a armas controvertidas	0%
Exposición a armas convencionales	0%

Umbral de exclusión

Combustibles fósiles: 5% de la facturación / 10 millones de toneladas de extracción de carbón / 5 gigavatios en centrales eléctricas de carbón

Tabaco: 5% del volumen de negocio

Armas: 10% de la facturación

Armas controvertidas: ninguna tolerancia

Otras exclusiones: 20% de la facturación

París 9 rue Scribe, 75009 París, Francia

Ginebra Rue du Mont-Blanc 19, 1201 Ginebra, Suiza

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

Tel: +41 (0)22 716 18 20

www.anaxis-am.com

info@anaxis-am.com

Este documento no constituye una recomendación, una propuesta de inversión, una oferta de servicios ni una solicitud con miras a la adquisición o la venta de un título o un producto de inversión. Este documento ha sido producido con fines informativos únicamente y no tiene valor contractual. Si bien la información aquí contenida ha sido preparada de buena fe, ni Anaxis AM ni ninguno de sus miembros o empleados asume la responsabilidad en lo que respecta a la exactitud o exhaustividad de dicha información o las opiniones que aquí se expresan. Los rendimientos pasados no son un fundamento para los rendimientos futuros. Algunas cifras son estimaciones y se han de tratar como tal.

Diversified Bond Opp. 2029

Ficha mensual - Fondo de bonos corporativos con vencimiento

Febrero 2026

anaxis

Construir un futuro sereno

Cartera comprometida en cuestiones climáticas, sociales y de gobernanza

Clima

Asignación a sectores sensibles al clima	7.2%
Bonos verdes	5.7%
Bonos vinculados a la sostenibilidad (SLB)	3.1%
Proporción estimada conforme a la taxonomía	7.3%
Porcentaje de energías renovables en el consumo de los emisores	46.5%

Calificación climática media de la cartera

En una escala de A (mejor) a E (peor)



Calificación climática media de las empresas sensibles al clima

En una escala de A (mejor) a E (peor)



Protección del agua y la biodiversidad

Asignación a sectores sensibles al agua	4.7%
Porcentaje con una gestión inadecuada de los impactos relacionados con el agua	0.6%
Acción expuesta a estrés hídrico	0.0%
Porcentaje con un impacto negativo significativo en la biodiversidad	0.0%

Calificación media del agua de las empresas sensibles al agua

En una escala de A (mejor) a E (peor)



Social y gobernanza

Exposición a emisores implicados en violaciones de los derechos humanos	0.0%
---	------

Puntuación media de responsabilidad social

En una escala de 1 (mejor) a 4 (peor)



Puntuación media de gobernanza

En una escala de 1 (mejor) a 4 (peor)



Anaxis AM es miembro de estas iniciativas colectivas y se compromete a seguir sus recomendaciones. Sin embargo, el presente documento no ha sido objeto de validación externa.



París 9 rue Scribe, 75009 París, Francia

Ginebra Rue du Mont-Blanc 19, 1201 Ginebra, Suiza

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

Tel: +41 (0)22 716 18 20

www.anaxis-am.com

info@anaxis-am.com

Este documento no constituye una recomendación, una propuesta de inversión, una oferta de servicios ni una solicitud con miras a la adquisición o la venta de un título o un producto de inversión. Este documento ha sido producido con fines informativos únicamente y no tiene valor contractual. Si bien la información aquí contenida ha sido preparada de buena fe, ni Anaxis AM ni ninguno de sus miembros o empleados asume la responsabilidad en lo que respecta a la exactitud o exhaustividad de dicha información o las opiniones que aquí se expresan. Los rendimientos pasados no son un fundamento para los rendimientos futuros. Algunas cifras son estimaciones y se han de tratar como tal.