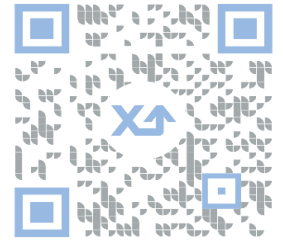


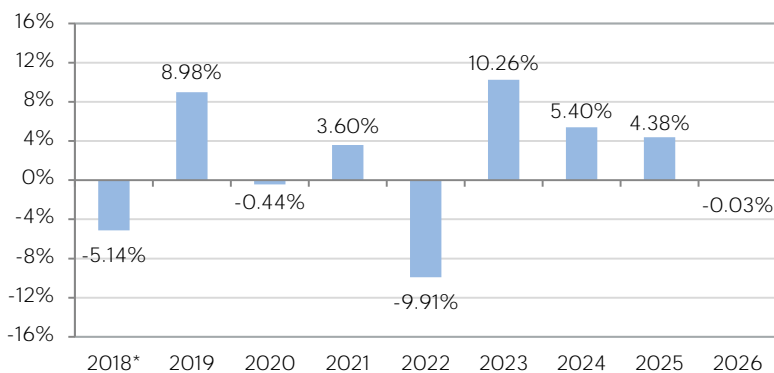
Ziel des Diversified Bond Opp. 2029 ist es, bis zum 31. Dezember 2029 eine jährliche Rendite von 3,5% für den I1-Anteil (EUR) und 6% für den J1-Anteil (USD) zu erwirtschaften. Die Verwaltung des Fonds basiert in erster Linie auf einer eingehenden Fundamentalanalyse von Unternehmensanleihen unter Berücksichtigung 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 wird aktiv verwaltet, zielt aber nicht darauf ab, kurzfristige Marktbewegungen auszunutzen.



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           | J1     | I1     | I2     | K1     | U1     | E1     | E2     | S1     |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 30/04/2026                | (USD)  | (EUR)  | (EUR)  | (CHF)  | (USD)  | (EUR)  | (EUR)  | (CHF)  |
| NIW                       | 135.60 | 116.47 | 106.12 | 106.54 | 130.46 | 112.12 | 102.40 | 105.85 |
| Monatsrendite             | 1.71%  | 1.53%  | 1.52%  | 1.34%  | 1.67%  | 1.48%  | 1.49%  | 1.31%  |
| Rendite seit Jahresbeginn | 0.56%  | -0.03% | -0.04% | -0.79% | 0.37%  | -0.20% | -0.19% | -0.93% |

## Jährliche Performance (Anteilsklasse I1)



\* Auflegungsdatum: 04/10/2018

Quellen: Anaxis, Bloomberg, BPF5

\*\* Des investierten Portfolios. Brutto Rendite vor Verwaltungsgebühren.

## Kennzahlen

|  |       |
|--|-------|
| Annualisierte Rendite bei Fälligkeit (EUR)** | 5.60% |
| Annualisierte Rendite bei Fälligkeit (USD)** | 7.29% |
| Annualisierte Rendite bei Fälligkeit (CHF)** | 3.28% |
| Duration (Jahre)                             | 3.43  |
| Anzahl der Emittenten                        | 146   |

Risikoskala :  1  2  3  4  5  6  7

### Artikel 9

Fonds mit einem nachhaltigen Anlageziel

## Monatlicher Kommentar

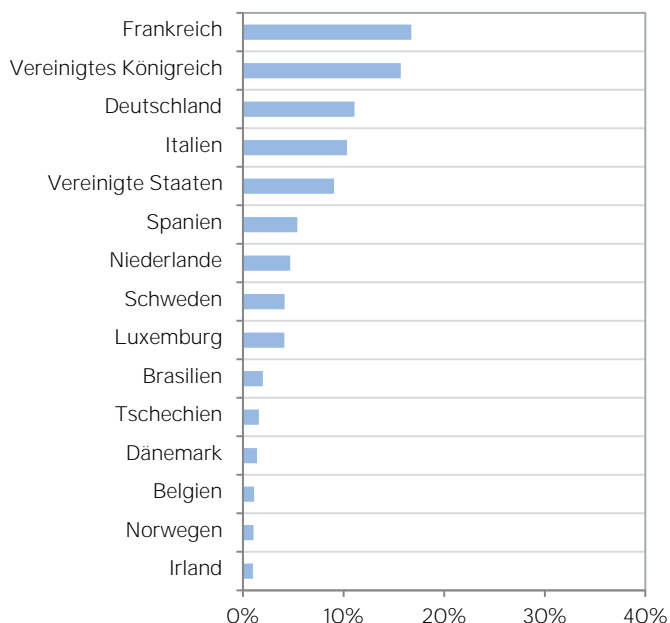
Die Kreditmärkte verzeichneten im April eine kräftige Erholung und machten einen Großteil der durch geopolitische Spannungen bedingten Ausweitung der Spreads im März wieder wett, da die Anleger angesichts sich stabilisierender Staatsanleiherenditen und mehr Risikobereitschaft wieder in Spread-Produkte investierten. Während der Konflikt im Nahen Osten und die Sperrung der Straße von Hormus die Energiepreise weiterhin auf hohem Niveau hielten, trugen das Ausbleiben einer weiteren Eskalation und eine nachlassende Zinsvolatilität dazu bei, das Vertrauen wiederherzustellen. So konnten Carry-Strategien und technische Faktoren wieder an Bedeutung gewinnen. Die Spread-Verengung war breit angelegt und im Hochzinssegment besonders ausgeprägt. In den USA verengten sich die IG-Spreads um 9 Basispunkte auf ca. 81 Basispunkte, während US-High-Yield-Spreads um 45 Basispunkte auf ca. 279 Basispunkte zurückgingen. Europa entwickelte sich noch besser: Euro-IG-Spreads verengten sich um 15 Basispunkte auf ca. 80 Basispunkte, und Euro-High-Yield-Spreads gaben um 57 Basispunkte auf ca. 280 Basispunkte nach, wodurch der Großteil der im März entstandenen Verwerfungen praktisch rückgängig gemacht wurde. Die Anleger investierten wieder in überverkaufte Beta-Segmente. Die Performance war auf allen Kreditmärkten positiv, angeführt von Anlagen mit hohem Beta und kürzerer Duration. Kredite mit geringerer Bonität, nachrangige Finanztitel und zyklische Sektoren übertrafen den Markt bei der Erholung, während der Energiesektor weiterhin Unterstützung fand und defensive Werte bei der breiteren Erholung hinterherhinkten. Der Diversified Bond Opp. 2029 stieg im April um 1,53% (Klasse I1) an.

Im April nahm der Fonds an einer Transaktion am Primärmarkt teil: Clariane (Frankreich, Gesundheitswesen). Außerdem verkauften wir unser verbleibendes Engagement in Centrient (Niederlande, Gesundheitswesen) aufgrund sich verschlechternder Fundamentaldaten und gingen ein Engagement in Investment Energy Resources (Guatemala, Versorger) ein. Der Fonds weist mit 146 Emittenten zum Monatsende eine solide Diversifizierung auf und bietet ein attraktives Rendite-Durations-Profil (Rendite 5,6 % in EUR, Duration bei 3,43 Jahren).

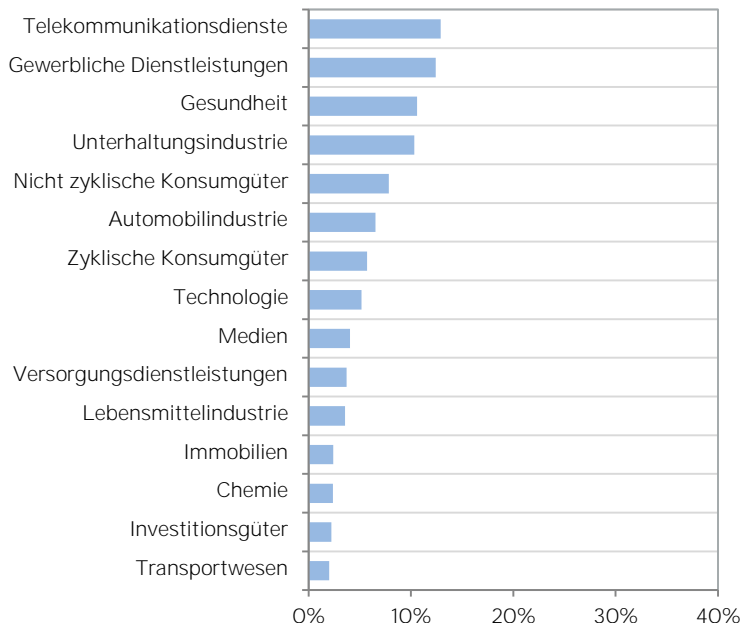
|   |       |
|---|-------|
| Durchschnittliche Position pro Emittent | 0.65% |
| Umfang der größten Position             | 1.19% |
| Umfang der 10 größten Positionen        | 9.94% |

|  |        |
|--|--------|
| Investitionsgrad                                     | 95.11% |
| Prozentualer Anteil der variabel verzinsten Anleihen | 11.79% |

Allokation nach Ländern



Allokation nach Sektoren



## Top 5

| Rank | Emittent                 | Land        | Sektor                       | Anteil (%) |
|------|--------------------------|-------------|------------------------------|------------|
| 1    | NJJ CONTINENTAL SA       | Luxemburg   | Telekommunikationsdienste    | 1.19%      |
| 2    | ALMAVIVA THE ITALIAN INN | Italien     | Technologie                  | 1.01%      |
| 3    | GRUENENTHAL GMBH         | Deutschland | Gesundheit                   | 1.01%      |
| 4    | EIRCOM FINANCE DAC       | Irland      | Telekommunikationsdienste    | 0.99%      |
| 5    | VERISURE MIDHOLDING AB   | Schweden    | Gewerbliche Dienstleistungen | 0.97%      |

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](mailto: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            | 4. Oktober 2018  |
| Liquidität           | Täglich  |
| Fälligkeit           | 31. Dezember 2029  |
| Verwaltungsgebühr    | 0,70% (Anteilklassen I1, I2, J1 und K1)<br>1,20% (Anteilklassen E1, E2, U1 und S1) |
| Zeichnungsgebühr     | 2% max.  |
| Rücknahmegebühr      | 1%   |
| Depotbank            | BNP Paribas SA   |
| Wirtschaftsprüfer    | PricewaterhouseCoopers Audit   |
| AMF-Zulassungsnummer | GP-10000030  |
| Fondsvermögen gesamt | 143 Mio Euro   |

## Kennzeichen

| Anteil | Typ*  | ISIN         | Bloomberg | Telekurs | WKN    |
|--------|-------|--------------|-----------|----------|--------|
| I1     | I/E/T | FR0013330750 | ADI2511   | 43932856 | A2N6VZ |
| I2     | I/E/A | FR0013330768 | ADI2512   | 43932877 | A2N6VO |
| J1     | I/U/T | FR0013330776 | ADI25J1   | 43992173 | A2N6V2 |
| K1     | I/S/T | FR0013330784 | ADI25K1   | 43932811 | A2N6V4 |
| E1     | R/E/T | FR0013330719 | ADI25E1   | 43998063 | A2N6VX |
| E2     | R/E/A | FR0013330727 | ADI25E2   | 43998068 | A2N6VY |
| U1     | R/U/T | FR0013330735 | ADI25U1   | 43998071 | A2N6V1 |
| S1     | R/S/T | FR0013330743 | ADI25S1   | 43999105 | A2N6V3 |

\* 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](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

Ausrichtung auf das Pariser Abkommen zur Begrenzung der globalen Erwärmung:

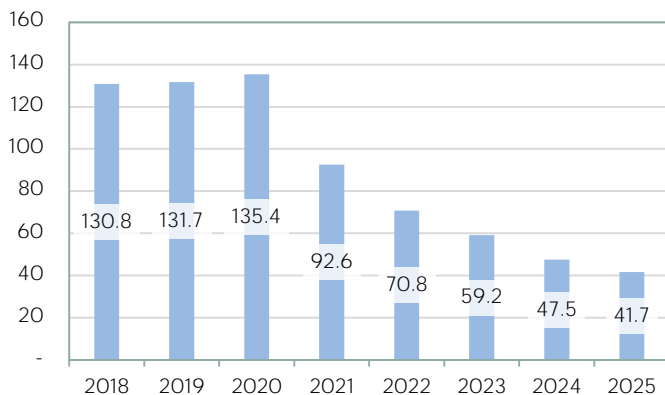
- Co2-Neutralität der Portfolios bis 2050
- Reduzierung der Emissionsintensität um 60 % zwischen 2018 und 2028

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

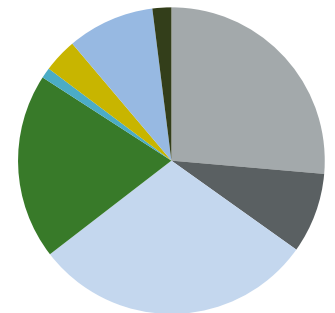
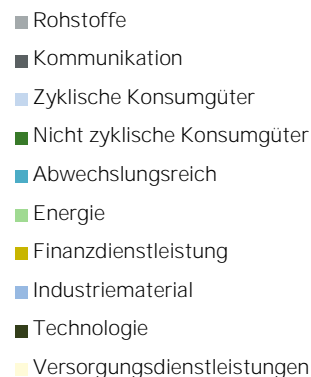
- Treibhausgase
- Umweltverschmutzung
- Gesundheit
- Ethik

## Konkrete Ergebnisse für die Dekarbonisierung des Portfolios

Kohlenstoffintensität des Portfolios  
In Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. Euro Umsatz



Beiträge der einzelnen Sektoren zur  
Kohlenstoffintensität



April 2026

Kohlenstoffintensität des Portfolios 34.48

in Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. Euro Umsatz

Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios -73.7%

im Vergleich zum Basisjahr 2018

Netto-Null-Anteil (kohlenstoffneutral) 13.92%

Anteil der Emittenten, die Emissionen veröffentlichen 61.83%

## 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

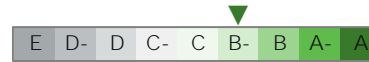
## Engagiertes Portfolio in den Bereichen Klima, Soziales und Governance

### Klima

|  |       |
|--|-------|
| Allokation in klimasensiblen Sektoren                        | 6.5%  |
| Green Bonds  | 6.7%  |
| Nachhaltigkeitsgebundene Anleihen (SLB)                      | 2.7%  |
| Geschätzter taxonomiekonformer Anteil                        | 8.4%  |
| Anteil der erneuerbaren Energien am Verbrauch des Emittenten | 48.5% |

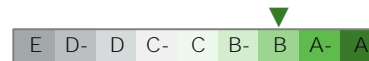
### Durchschnittliches Klima-Rating des Portfolios

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                                       | 5.0% |
| Anteil mit unzureichendem Management der wasserbezogenen Auswirkungen      | 0.6% |
| 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.

