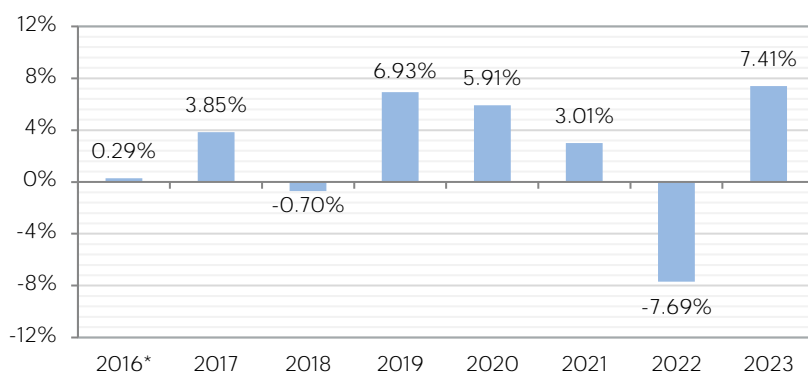


Ziel des EM Bond Opp. 2024 ist es, bis zum 31. Dezember 2024 eine jährliche Rendite von 3,5% für den I1-Anteil (EUR) und 6% für den J1-Anteil (USD) zu erwirtschaften. Die Verwaltung des Fonds basiert in erster Linie auf einer eingehenden Fundamentalanalyse von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern 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. 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	J1	J2	I1	K1	U1	E1	E2	S1
29/12/2023	(USD)	(USD)	(EUR)	(CHF)	(USD)	(EUR)	(EUR)	(CHF)
NIW	119.63	100.29	105.87	93.01	120.36	101.87	95.31	96.40
Monatsrendite	1.61%	1.61%	1.47%	1.27%	1.57%	1.44%	1.44%	1.23%
Rendite seit Jahresbeginn	7.41%	7.41%	5.23%	3.04%	6.87%	4.66%	4.70%	2.49%

#### Jährliche Performance (Anteilsklasse J1)



\* Auflegungsdatum: 30/09/2016

Quellen: Anaxis, Bloomberg, BPF5

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

#### Kennzahlen

Annualisierte Rendite bei Fälligkeit (USD)**	8.27%
Annualisierte Rendite bei Fälligkeit (EUR)**	6.87%
Annualisierte Rendite bei Fälligkeit (CHF)**	4.67%
Duration (Jahre)	1.68
Anzahl der Emittenten	120

#### 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 den Schwellenländern verengten sich die Kreditspreads um 26 Basispunkte bei den Hochzinsanleihen und um 4 Basispunkte bei den Investment-Grade-Anleihen, während sich in den USA die High-Yield-Spreads um 47 Basispunkte und die Investment-Grade-Spreads um 7 Basispunkte verringerten. 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. Die Märkte gehen nun davon aus, dass die Fed die Zinsen im Jahr 2024 um 130-140 Basispunkte senken wird. Der Emerging Bond Opp. 2024 verzeichnete im Dezember einen Anstieg von 1,47% (Klasse I1).

Im Dezember wurden 5 Anleihen gekündigt, was ca. 3% des Portfolios entsprach. Wir haben weiterhin in Anleihen mit kurzer Laufzeit wie RCS RDS (Rumänien, Telekommunikation) oder Intralot (Griechenland, Glücksspiele) investiert. Am Ende des Monats betrug der Cash bestand 4,6 % des Portfolios.

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

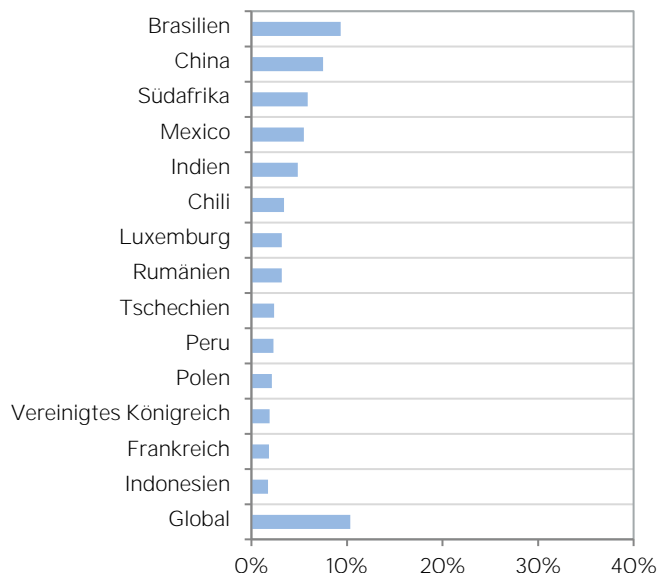
www.anaxis-am.com  
info@anaxis-am.com

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.

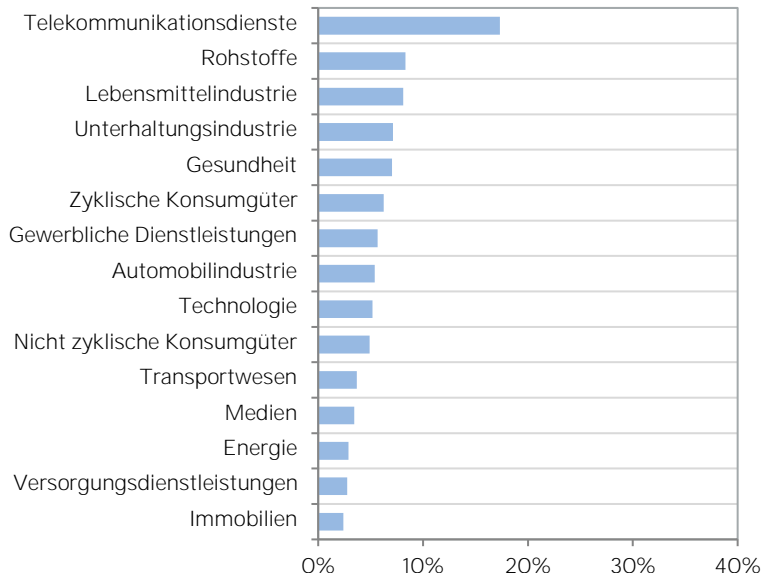
Durchschnittliche Position pro Emittent	0.79%
Umfang der größten Position	1.86%
Umfang der 10 größten Positionen	14.78%

Investitionsgrad	95.36%
Prozentualer Anteil der variabel verzinsten Anleihen	2.20
Währungsrisiko des Portfolios	0.05%

Allokation nach Ländern



Allokation nach Sektoren



Top 10

1	NBM US HOLDINGS INC	1.86%
2	PPF TELECOM GROUP BV	1.72%
3	RCS & RDS SA	1.59%
4	PLT VII FINANCE SARL	1.59%
5	CANPACK SA/CANPACK US	1.39%

6	STILLWATER MINING CO	1.36%
7	CIRSA FINANCE INTER	1.35%
8	ALSEA S.A.	1.34%
9	SAMSONITE FINCO SARL	1.33%
10	JAPFA COMFEED TBK PT	1.26%

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.

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

Struktur	Französischer FCP, UCITS-Fonds
Auflegung	6. Juli 2015
Liquidität	Täglich
Fälligkeit	31. Dezember 2024
Verwaltungsgebühr	0,75% (Anteilsklassen I1 und J1) 1,25% (Anteilsklassen E1, U1 und S1)
Zeichnungsgebühr	2% max.
Rücknahmegebühr	1%
Depotbank	BNP Paribas SA
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers Audit
AMF-Zulassungsnummer	GP-10000030

## Kennzeichen

Anteil	Typ*	ISIN	Bloomberg	Telekurs	WKN
I1	I/E/T	FR0012767077	ABO20I1 FP	28782458	A14W7M
J1	I/U/T	FR0012767093	ABO20J1 FP	28782467	A14W7N
J2	I/U/A	FR0012767101	ABO24J2 FP	-	-
K1	I/S/T	FR0012767119	ABO24K1 FP	-	-
E1	R/E/T	FR0012767010	ABO20E1 FP	28774925	A14W7K
E2	R/E/A	FR0012767036	ABO24E2 FP	-	-
U1	R/U/T	FR0012767044	ABO20U1 FP	28774930	A14W7L
S1	R/S/T	FR0012767069	ABO20S1 FP	28774933	-

\* 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

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

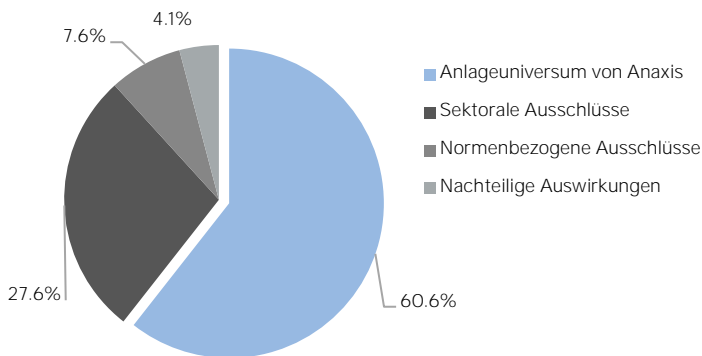
Ausschluss der schädlichsten Sektoren durch eine auf 4 Säulen basierende Politik:

- Treibhausgase
- Umweltverschmutzung
- Gesundheit
- Ethik

## ESG-Selektivität

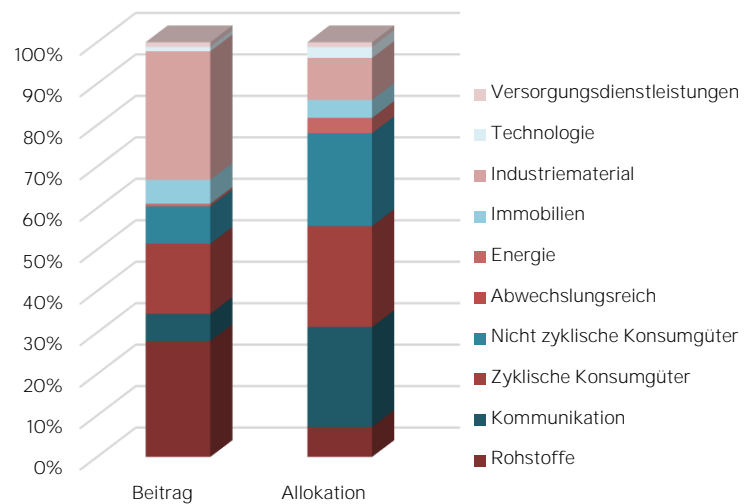
### Schwellenländer

(in Prozent der Anzahl der Emittenten)



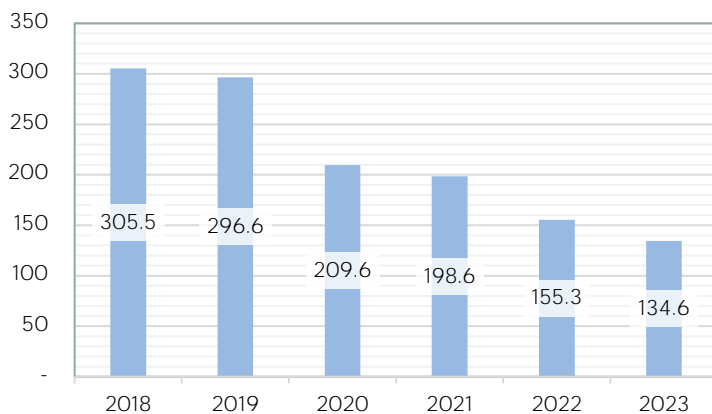
## Beiträge der einzelnen Sektoren

### zur Kohlenstoffintensität



## Kohlenstoffintensität des Portfolios

### In Tonnen CO2 pro Mio. € Umsatz



## ESG-Indikatoren

Dezember 2023

Kohlenstoffintensität des Portfolios 134.60

in Tonnen CO2 pro Mio. Euro Umsatz

Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios -55.9%

im Vergleich zum Basisjahr 2018

Paris  
Genf

9 rue Scribe, 75009 Paris, Frankreich

Rue du Mont-Blanc 19, 1201 Genf, Schweiz

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

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)



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.