



ANAXIS SHORT DURATION

Rapport annuel au 31 Décembre 2024

Société de gestion : ANAXIS ASSET MANAGEMENT SAS

Siège social : 9, rue Scribe 75009 Paris

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Sommaire

Rapport de gestion

Politique d'investissement.....	4
---------------------------------	---

Comptes annuels

Bilan actif.....	16
Bilan passif.....	17
Compte de résultat.....	18

Comptes annuels - Annexe

Stratégie d'investissement.....	20
Éléments caractéristiques de l'OPC au cours des cinq derniers exercices.....	21
Règles et méthodes comptables.....	30
Evolution des capitaux propres.....	36
Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice.....	37
Ventilation de l'actif net par nature de parts.....	38
Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles).....	39
Exposition sur le marché des obligations convertibles.....	40
Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux.....	41
Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle.....	42
Exposition directe sur le marché des devises.....	43
Exposition directe aux marchés de crédit.....	44
Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie.....	45
Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion.....	46
Créances et dettes : ventilation par nature.....	47
Frais de gestion, autres frais et charges.....	48
Engagements reçus et donnés.....	49
Autres informations.....	50
Détermination et ventilation des sommes distribuables.....	51
Inventaire.....	69
Inventaire des opérations à terme de devises.....	79
Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part).....	81

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part.....	83
Synthèse de l'inventaire.....	86
Annexe.....	87

RAPPORT DE GESTION

COMMISSAIRE AUX COMPTES

PriceWaterHouseCoopers Audit

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Rapport de gestion financière

Politique de gestion

Environnement économique et financier

La Banque centrale européenne (BCE) a procédé à deux baisses consécutives de ses taux directeurs, la dernière en octobre 2024, ramenant le taux de la facilité de dépôt à 3,25 %. Cette orientation accommodante vise à soutenir l'activité économique dans un contexte de croissance modérée. Aux États-Unis, la Réserve fédérale (Fed) a également réduit ses taux directeurs à trois reprises. En fin d'année, la fourchette s'établit entre 4,25 % et 4,5 %, soit un pourcent en dessous des niveaux en vigueur sur les 8 premiers mois de l'année.

L'année 2024 a aussi été caractérisée par un resserrement notable des spreads de crédit. Les spreads, tant pour les obligations de qualité investissement que pour les obligations à haut rendement, se situent de nouveau à des niveaux observés pour la dernière fois au milieu des années 2000. Par exemple, en Europe, cette prime est passée 3,76 % à 2,69 % sur le segment de la dette d'entreprise à haut rendement (hors financières).

Les entreprises ont profité de cette conjoncture pour émettre des volumes records de dettes, atteignant un montant global de 8 000 milliards de dollars. Cette tendance a été favorisée par une demande accrue des investisseurs et des coûts d'emprunt plus incitatifs.

Stratégie d'investissement

L'allocation du fonds est restée conforme à son positionnement de produit à durée courte. La politique de gestion a continué à privilégier les obligations d'entreprises européennes, du fait de spreads de crédit globalement plus favorables (après la prise en compte du coût de la couverture de change). Au niveau sectoriel, le mouvement le plus important a été le renforcement de l'exposition au secteur des télécommunications. Elle est passée de 9,0 % à 13,7 %. Mais le secteur le plus représenté reste celui des biens de consommation, qui a été renforcé de 13,9 % à 17,5 %. Inversement, l'exposition au secteur automobile a été réduite de 10,5 % à 7,9 %. La qualité de crédit des émetteurs en portefeuille a été globalement maintenue. Les titres notés au-dessus de BB+ représentent 21,3 % du portefeuille, contre 23,4 % un an plus tôt. Dans le même temps, la durée moyenne a peu varié, de 1,61 à 1,64.

Notre politique de gestion repose avant tout sur l'analyse financière bottom-up des émetteurs et de leurs titres obligataires. L'évolution de la structure du portefeuille résulte principalement de notre appréciation du risque des positions, compte tenu du contexte économique, politique et monétaire. L'approche retenue combine des considérations microéconomiques favorisant les activités résilientes (en termes de chiffre d'affaires, de flexibilité des coûts, de liquidité du bilan et de capacité de financement) et des considérations macroéconomiques tenant compte des réponses institutionnelles (mesures gouvernementales et réaction des banquiers centraux).

L'objectif d'investissement durable du fonds, complémentaire de son objectif financier, consiste à réduire l'intensité carbone moyenne des entreprises en portefeuille de 7,5 % par an et à viser la neutralité à l'horizon 2050. Il conduit à l'application de critères d'analyse spécifiques qui, de notre point de vue, contribuent de manière significative à une bonne gestion du risque et à un renforcement de la robustesse du produit.

Perspectives

La croissance économique de la zone euro montre à nouveau des signes de ralentissement. La progression de l'inflation vers l'objectif de 2 % semble marquer le pas. Le marché de l'emploi reste robuste, contrastant avec l'affaiblissement des indices PMI, qui témoignent d'une détérioration de l'activité économique. Les risques géopolitiques demeurent, la zone euro étant plus exposée à l'évolution de la situation en Ukraine et au Moyen-Orient que les autres économies développées. Par ailleurs, le contexte politique est devenu plus instable en Allemagne et en France. Ces incertitudes ajoutent des obstacles aux efforts visant à stimuler l'économie, alors même qu'en France le déficit budgétaire est en passe d'atteindre 6 % du PIB, soit environ le double de la limite fixée par l'UE.

ANAXIS SHORT DURATION

Aux États-Unis, le retour de Donald Trump à la Maison Blanche est accompagné d'un contrôle républicain sur les deux chambres du Congrès et suscite des interrogations quant à l'orientation future de la politique américaine. Ce mandat s'inscrit dans une perspective résolument anti-establishment, avec des annonces axées sur la baisse des impôts, l'augmentation des droits de douane et la déréglementation. Ces mesures devraient soutenir la croissance économique américaine, mais aussi exercer une pression inflationniste. Dans ce contexte, le président de la Fed, Jerome Powell, a réaffirmé l'indépendance de l'institution face à l'exécutif.

Les marchés émergents restent exposés à la volatilité des devises et aux risques liés à la croissance mondiale. Les économies d'Amérique latine et d'Europe de l'Est ont néanmoins continué à faire preuve de leur résilience, grâce à des politiques monétaires prudentes et une bonne maîtrise de l'inflation. Celle-ci demeure toutefois supérieure aux objectifs dans un certain nombre de ces pays. L'économie chinoise a montré des signes de stabilisation grâce à des mesures gouvernementales ciblées. Les défis persistent cependant. Le secteur immobilier notamment, bien qu'affichant des améliorations, reste fragile, et la faible demande intérieure continue de mettre à mal les bénéfices des entreprises industrielles.

Performance

Les différentes catégories de parts ont évolué sur l'exercice comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Part	ISIN	Performance	Devise
E1	FR0010951426	+4,02 %	EUR
E2	FR0010951434	+4,02 %	EUR
U1	FR0010951467	+5,55 %	USD
U2	FR0010951475	+5,54 %	USD
S1	FR0010951442	+1,38 %	CHF
I	FR0010951483	+4,55 %	EUR
I4	FR0013231438	+4,55 %	EUR
J	FR0011011618	+6,08 %	USD
K	FR0011352202	+1,95 %	CHF
R1	FR001400USB7	n. d.	EUR

Source : BNP Paribas, Anaxis Asset Management. Chaque performance est exprimée dans la devise de la catégorie de parts concernée. Ces chiffres concernent le passé. Les performances passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances futures.

Mouvements intervenus sur le portefeuille au cours de l'exercice

Dans un marché plus favorable au refinancement des entreprises, le taux de rotation du portefeuille a significativement augmenté. Au cours de l'exercice, 133 lignes ont fait l'objet d'un remboursement anticipé (partiel ou total). Le chiffre était de 79 remboursements en 2023. Des positions sur 23 émetteurs ont par ailleurs été vendues dans le cadre de la gestion active du portefeuille. Malgré une intense activité de réinvestissement, le nombre de positions obligataires présentes dans le fonds a été réduit à 144, contre 166 en fin d'année précédente. Parallèlement, l'allocation complémentaire en OPCVM obligataires a été augmentée de moins de 1 % à 3,70 %.

Méthode de calcul du risque global

La méthode de calcul du risque global du fonds est la méthode de l'engagement. Le niveau de levier du fonds est limité à 100 % de l'actif net.

ANAXIS SHORT DURATION

Distribution du résultat

Exercice 2023

Les parts de capitalisation et/ou distribution ont versé au cours de l'exercice sous revue un dividende au titre de l'exercice 2023. La date de détachement du dividende a été le 27 mai 2024. Les dividendes unitaires ont été comme suit :

Part	ISIN	Dividende unitaire	Devise
E2	FR0010951434	25	EUR
I4	FR0013231438	25	EUR
U2	FR0010951475	30	USD

Exercice 2024

Le versement d'un dividende au titre de l'exercice 2024 a été prévu pour les parts le permettant. Ce dividende est indiqué pour chaque catégorie de parts sur la page correspondante du présent rapport annuel.

Réfaction

En application des dispositions prévues par l'article 158 du Code général des impôts relatives à l'information concernant la part des revenus éligible à la réfaction de 40 % et celle non éligible à cette réfaction, nous vous informons que les revenus dont la distribution est envisagée se répartissent de la manière suivante :

Part E2

Distribution unitaire par part : 20 EUR
dont part éligible à la réfaction de 40% : 0 EUR
dont part non éligible à la réfaction : 20 EUR

Part I4

Distribution unitaire par part : 25 EUR
dont part éligible à la réfaction de 40% : 0 EUR
dont part non éligible à la réfaction : 25 EUR

Part U2

Distribution unitaire par part : 30 USD
dont part éligible à la réfaction de 40% : 0 USD
dont part non éligible à la réfaction : 30 USD

Swing Pricing

Le fonds n'a pas eu recours au mécanisme de swing pricing au cours de l'exercice.

Information relative aux instruments financiers du groupe

Le 16 décembre 2022, le fonds a souscrit 28 000 parts I1 (ISIN FR001400DS90) du fonds Defensive Bond Opp. 2026, également géré par Anaxis Asset Management. Cette souscription d'un montant de 3,06 millions d'euros représente 0,85 % de l'actif net à la clôture de l'exercice.

Le 9 janvier 2024, le fonds a souscrit 19 978,02 parts I1 (ISIN FR001400MG69) du fonds Defensive Bond Opp. 2030, également géré par Anaxis Asset Management. La souscription a été augmentée de 9 865,82 parts le 10 avril 2024. Cette position d'un montant de 3,15 millions d'euros représente 0,88 % de l'actif net à la clôture de l'exercice.

Le 22 novembre 2024, le fonds a souscrit 29 220 parts I1 (ISIN FR0013196219) du fonds Anaxis Income Advantage, également géré par Anaxis Asset Management. La souscription a été augmentée de 29 220 parts le 4 décembre 2024. Cette position d'un montant de 7,6 millions d'euros représente 1,97 % de l'actif net à la clôture de l'exercice.

ANAXIS SHORT DURATION

Frais d'intermédiation

Anaxis Asset Management ne touche pas de frais d'intermédiation ni de commission de mouvement sur les opérations réalisées pour le compte du fonds. La société ne touche aucune rétrocession de la part du dépositaire, ni d'aucun autre prestataire ou intermédiaire de marché intervenant en lien avec la gestion du fonds. Les frais d'aide à la décision et les frais d'intermédiation demeurent inférieurs aux seuils réglementaires.

Politique de sélection et d'évaluation des intermédiaires

Les gérants traitent avec des intermédiaires figurant obligatoirement sur la liste des intermédiaires approuvés par la société de gestion dans le cadre de ses procédures internes. Cette liste est établie sur la base de critères objectifs qui prennent notamment en compte la qualité du service rendu et les conditions tarifaires. Des informations complémentaires peuvent être obtenues sur simple demande auprès de la société de gestion ou téléchargées sur son site internet www.anaxis-am.com.

Politique de financement sur titres

Le fonds n'a pas eu recours à des opérations de financement sur titres ou à des contrats d'échange sur rendement global.

Information relative aux techniques de gestion efficace de portefeuille

Le fonds n'a pas utilisé au cours de l'exercice d'instrument financier dérivé dans le but de mettre en œuvre une technique dite « de gestion efficace de portefeuille ».

Information relative aux instruments financiers dérivés

Le fonds a utilisé uniquement des opérations de change à terme avec la contrepartie BNP Paribas Securities Services dans le but de couvrir des expositions au risque de change. Il n'y a pas eu au cours de l'exercice d'utilisation de contrats financiers dérivés dans le but de créer une exposition supplémentaire sur un marché ou un instrument sous-jacent. Un mécanisme quotidien d'échange de collatéral sous forme de liquidités pures a été mis en place avec la contrepartie afin de réduire le risque de contrepartie.

Garanties financières relatives aux instruments financiers dérivés

Le fonds n'a pas de situation particulière à communiquer concernant la taille ou la nature des garanties financières reçues en lien avec des transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré ou des techniques de gestion efficace de portefeuille.

Politique de rémunération

La politique de rémunération de la société de gestion est disponible sur le site internet www.anaxis-am.com.

Mesures particulières

Compte tenu du montant raisonnable des rémunérations variables, la société n'a pas de mesure particulière à communiquer.

Montants versés au titre de l'exercice

Le montant total des rémunérations brutes versées par la société de gestion au titre de l'exercice s'élève à 1 123 k€, dont 784 k€ de rémunérations fixes et 339 k€ de rémunérations variables.

Bénéficiaires

Le nombre de bénéficiaires des rémunérations versées par la société de gestion au titre de l'exercice s'élève à 12 personnes, effectifs entrants et sortants cumulés.

Mode calcul de la rémunération fixe

La société de gestion applique le principe selon lequel la partie fixe de la rémunération doit être suffisamment importante pour rémunérer le professionnel au regard des obligations de son poste, du niveau de compétence requis, de la responsabilité exercée et de l'expérience acquise. Ainsi les collaborateurs ont une rémunération fixée en fonction du marché et du principe de cohérence appliqué au sein de la société.

ANAXIS SHORT DURATION

Mode calcul de la rémunération variable

La partie variable vient compléter, de manière équilibrée, la partie fixe de la rémunération en considération des performances du professionnel. En l'état, la partie variable ne peut dépasser la somme de 200 000 euros par an et par collaborateur. Pour les collaborateurs ne faisant pas partie des cas spécifiques développés ci-après, la rémunération variable est fixée de manière discrétionnaire chaque année, en fonction de la réalisation des objectifs fixés lors des évaluations individuelles et des résultats qualitatifs et quantitatifs obtenus. Ces objectifs sont déterminés à partir d'indicateurs quantifiables ou factuels. Les critères généraux suivants sont également pris en considération : esprit d'équipe et contribution à une ambiance de travail efficace et harmonieuse, initiative personnelle, motivation et créativité, apport à la réflexion et à la mise en œuvre du développement stratégique de la société. La rémunération discrétionnaire n'est pas un droit. Elle dépend des résultats de la société de gestion. L'enveloppe totale pour l'ensemble des collaborateurs est fixée annuellement par le comité de direction.

Rémunération variable des gérants

La rémunération variable des gérants est discrétionnaire. Elle dépend des résultats individuels et du succès global de la société et de ses activités. Afin de dissuader la prise de risque excessive pour la société de gestion, la rémunération variable ne sera payée qu'après vérification que, sur la période considérée, il n'y a pas eu d'incident sérieux concernant le respect des contraintes de gestion et des procédures applicables.

Rémunération variable des commerciaux

La rémunération variable des commerciaux est calculée sur la base du montant des souscriptions nettes levées, de l'encours détenu par les clients suivis et du niveau des frais de gestion, nets de rétrocessions, encaissés par la société de gestion. Afin de dissuader la prise de risque excessive pour la société de gestion, la rémunération variable ne sera payée qu'après vérification que, sur la période considérée, l'ensemble des dossiers des nouveaux clients ou distributeurs sont complets et que les procédures applicables ont été scrupuleusement respectées.

Changements intervenus au cours de l'exercice

À compter du 17 janvier 2024, la date limite de la centralisation des ordres a été reportée à 12 h 00 le jour de l'établissement de la valeur liquidative (J) au lieu de 12 h en J-1. Le délai de règlement-livraison a été raccourci à J+2 au lieu de J+3. L'objectif de gestion a été reformulé et la part R1 (ISIN FR001400USB7) a été créée le 27 décembre 2024.

ANAXIS SHORT DURATION

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

ANAXIS SHORT DURATION

Identifiant d'entité juridique : 96950075WDYN3Y66HF18

Objectif d'investissement durable

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="checkbox"/> Oui	<input type="checkbox"/> Non
<input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 100 %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input checked="" type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

L'objectif d'investissement durable de ce produit consiste à réduire l'intensité carbone globale des investissements sous gestion de 7,5 % par an en moyenne jusqu'en 2030, de manière à se placer d'emblée sur une trajectoire permettant d'atteindre la neutralité carbone en 2050. Le niveau de référence est celui mesuré fin 2018. L'objectif visé contribue à l'atténuation du changement climatique et paraît conforme aux ambitions de l'Accord de Paris.

ANAXIS SHORT DURATION

Les Indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Pour mesurer la réalisation de son objectif d'investissement durable, la société de gestion calcule l'intensité des émissions de gaz à effet de serre des sociétés dans lesquelles des investissements sont réalisés. L'intensité est mesurée en tonnes de gaz carbonique (ou équivalent) par million d'euros de chiffre d'affaires. Il s'agit d'une moyenne pondérée par le pourcentage du portefeuille alloué à chaque investissement. Les émissions considérées sont celles des catégories 1 et 2. Fin 2024, l'intensité du portefeuille était selon nos estimations de 63,6 tonnes d'équivalent CO₂ par M€ de CA. La moyenne sur l'année a été de 69,1.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le chiffre mentionné à fin décembre 2024 (63,6 t eqCO₂/ M€ de CA) est en baisse de 2,9 % par rapport à celui déterminé un an plus tôt (66,5 fin 2023). La moyenne annuelle est en baisse de 17,6 %, passant de 83,8 à 69,1. L'objectif d'une réduction annuelle moyenne de 7,5 % a été atteint malgré un ralentissement en 2024 après les très fortes baisses enregistrées les années précédentes. Les tableaux suivants montrent l'évolution de l'intensité du portefeuille.

Année (chiffres à fin décembre)	Intensité en tonnes eqCO ₂ / M€ CA	% de variation
2018	331,5	
2019	223,5	-32,6 %
2020	138,5	-38,0 %
2021	105,3	-24,0 %
2022	89,5	-15,1 %
2023	65,5	-26,8 %
2024	63,6	-2,9 %

Année (moyennes trimestrielles)	Intensité en tonnes eqCO ₂ / M€ CA	% de variation
2022	99,6	
2023	83,8	-15,9 %
2024	69,1	-17,6 %

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Afin de s'assurer que les investissements de ce produit ne nuisent pas de manière significative à un objectif environnemental ou social, Anaxis Asset Management a défini une méthode de sélection des investissements en fonction de critères de durabilité adaptés à chaque objectif.

Emissions de gaz à effet de serre

Nous n'avons aucune exposition à des entreprises :

- ayant une activité significative dans le secteur des énergies fossiles,
- développant de nouveaux projets controversés dans ce secteur,
- mentionnées dans les listes de l'association Urgewald pour leur implication dans ce secteur.

Tous les investissements ont été classés en fonction de leur impact climatique probable. Les sociétés ayant une forte intensité en émission de gaz à effet de serre ont obtenu des notes comprises entre A et B- sur une échelle de A (meilleure note) à E (moins bonne note), ce qui signifie qu'elles sont alignées ou en cours d'alignement. Lorsque l'alignement n'est pas jugé complet (note inférieure à B) sur une position significative (supérieure à 0,5 %), une démarche d'engagement est lancée en vue d'obtenir un alignement à un horizon d'un an. Au 31 décembre, la

part sensible représente 4,4 % du fonds et un engagement est en cours avec la société de recyclage Itelyum, notée B-.

Biodiversité

Le fonds n'a aucun investissement dans les secteurs des engrais, des pesticides, des plastiques d'emballage ou des OGM non thérapeutiques. Ces secteurs ont été exclus du fait des dommages qu'ils causent à la biodiversité.

Au cours de l'exercice 2024, notre comité d'éthique a exclu la société Compositol (secteur agricole) de la liste des investissements éligibles, pour des raisons environnementales. À la date de ce rapport, aucun émetteur en portefeuille ne fait l'objet d'une controverse significative en lien avec la biodiversité.

Eau

La gestion applique des exclusions sectorielles contribuant à protéger les ressources en eau et les milieux aquatiques. Sont exclus les secteurs des engrais, des pesticides et des plastiques d'emballage.

Les entreprises ayant une forte incidence potentielle sur les ressources en eau sont notées sur une échelle de A à E. Nous privilégions les sociétés notées B ou mieux (qui ont des objectifs engageants de réduction des incidences) et nous visons à ne pas investir dans des émetteurs dont la note est inférieure à C- (dont la gestion des incidences est insuffisante).

Par ailleurs, le thème de l'eau est couvert à travers le suivi des controverses environnementales (qui peuvent conduire à une exclusion par notre comité d'éthique) et l'évaluation qualitative de l'impact des activités de l'entreprise sur les communautés locales et les autres parties prenantes. Aucune société en portefeuille ne fait l'objet d'une controverse significative en lien avec le thème de l'eau.

Déchets

Le thème des déchets est difficile à suivre au sein de notre univers d'investissement, faute d'une transparence satisfaisante de la part des entreprises en général. Un suivi est réalisé au niveau des controverses environnementales avec l'aide de l'agence spécialisée ISS. Aucune société en portefeuille ne fait l'objet d'une controverse significative en lien avec le thème des déchets ou des rejets dans l'environnement.

Questions sociales et gouvernance

Ces aspects font partie intégrante de l'analyse réalisée par l'équipe de gestion. Une grille de facteurs permet d'identifier les principaux risques attachés à l'émetteur et d'évaluer leur intensité. Les entreprises sont notées sur une échelle de 1 (meilleure note) à 4 (moins bonne note). Une note sociale couvre les relations avec les parties prenantes (employés, fournisseurs, distributeurs, clients, communautés). Une note séparée s'attache aux questions de gouvernance (droits fondamentaux, structure de gestion, droits des actionnaires et créanciers, politique fiscale, exposition aux sanctions internationales). Une société ayant obtenu une note supérieure ou égale à 3,5 / 4 pour la responsabilité sociale ou la gouvernance doit sortir de nos portefeuilles.

Par ailleurs, le groupe **Orbex** a été exclu par notre comité d'éthique en 2024, du fait de controverses sur les thèmes de la responsabilité sociale et de la gouvernance.

Enfin, nous examinons les liens entre les entreprises et les gouvernements autoritaires coupables de violations graves des droits fondamentaux. Quatre sociétés ont rejoint en 2024 la liste des sociétés exclues pour cette raison.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

1. La société de gestion a choisi de publier les 14 indicateurs obligatoires prévus par la réglementation, ainsi que tous les indicateurs optionnels, dès lors que des informations suffisantes ont pu être recueillies.
2. L'indicateur relatif à l'intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements et celui relatif à la part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles sont des indicateurs essentiels pour le pilotage de l'allocation du fonds en lien avec l'objectif d'investissement durable qui a été défini. L'intensité de GES a bien été réduite dans des proportions conformes à l'objectif annoncé et aucun investissement n'a eu lieu dans le secteur des combustibles fossiles au cours de l'exercice. L'indicateur correspondant a été maintenu à zéro.
3. L'indicateur relatif aux violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales fait l'objet d'une attention particulière à travers le suivi des controverses et la procédure d'exclusion normative pilotée par notre comité d'éthique.
4. L'indicateur concernant l'exposition à des armes controversées a été maintenu à zéro, conformément à notre politique d'exclusion sectorielle.
5. Tous les indicateurs sociaux et de gouvernance sont repris dans la grille d'analyse et de notation des sociétés sur les thèmes correspondants. Ces indicateurs peuvent ainsi contribuer à une exclusion en cas de note insuffisante (3,5 ou plus sur une échelle de 1 à 4).
6. Les autres indicateurs sont publiés pour information et utilisés comme des alertes au cours du processus d'investissement responsable. À ce stade, ils n'ont pas permis d'identifier des controverses supplémentaires.

Les investissements durables étalent-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

La société de gestion fait un suivi des controverses, ainsi que des procédures engagées selon le mécanisme de l'OCDE relatif aux entreprises multinationales. En particulier, les rapports de l'OCDE ont été étudiés afin d'identifier les entreprises non conformes.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives ont été prises en considération au sein des différentes étapes de la démarche d'investissement responsable de la société de gestion : à travers la politique d'exclusion sectorielle, l'identification des activités sensibles (climat et thème de l'eau), la notation de l'alignement climatique, la notation des efforts de réduction des incidences liées au thème de l'eau, la notation des aspects sociaux et de gouvernance, l'évaluation de la gravité des controverses, la revue des procédures auprès de l'OCDE et l'identification des liens pouvant exister avec des régimes autoritaires.

ANAXIS SHORT DURATION



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir l'année 2024.

Investissements les plus importants (hors OPCVM)	Secteur	% d'actifs	Pays (activité principale)
ADIANT	Voitures, automobile	2,54	États-Unis
B&M	Commerce de détail	1,31	Grande-Bretagne
COTY INC	Cosmétiques	1,23	États-Unis
INTL GAME TECH	Jeux	1,02	États-Unis
AVANTOR	Diagnostic médical	1,02	États-Unis
PREMIER FOODS	Alimentation	1,00	Grande-Bretagne
PPF TELECOM	Téléphonie mobile	1,00	Pays-Bas
ILIAD	Internet	0,99	France
VERISURE	Protection	0,99	Suède
MATTERHORN TELECOM	Téléphonie mobile	0,97	Suisse



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs dénote la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Le fonds a pour objectif l'investissement durable. La part d'investissements durables au sens de l'article 2(17) du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) s'élève à 100 % de l'actif hors liquidités.

La catégorie « n° 1 Durables » couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les investissements ont été réalisés dans une grande variété de secteurs, tout en respectant scrupuleusement notre politique d'exclusion sectorielle qui écarte notamment les secteurs des énergies fossiles, des engrais, des pesticides, de l'emballage plastique, des OGM non thérapeutiques, du tabac et de l'armement. Le rapport de gestion et les comptes annuels donnent des informations complémentaires concernant l'allocation sectorielle.

ANAXIS SHORT DURATION



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le fonds a investi dans des activités économiques durables sur le plan environnemental (dont 2,3 % d'obligations vertes et 7,2 % de ~~obligations vertes~~ ~~bonds~~). Néanmoins, ces investissements ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en la matière car les informations publiées par les entreprises ne nous permettent pas, à ce stade, d'évaluer leur degré d'alignement.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

• du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

• des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

• des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le symbole ci-contre représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

À ce stade, les informations disponibles ne permettent pas de déterminer la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes au sens de la taxinomie européenne. La part éligible est estimée à 10,8 %.

Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Cette comparaison n'a pas pu être établie, faute d'informations de la part des entreprises.



Quelle est la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE doit être considérée comme étant de 100 %, dans la mesure où il n'est pas possible de vérifier cet alignement à partir des informations disponibles.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Nous n'avons pas identifié d'investissement dans la catégorie « 2. Non durables ».

Il est à noter que le fonds peut détenir à titre accessoire des liquidités en compte pour ses besoins de fonctionnement et qu'il réalise des opérations de change à terme dans un but de couverture avec la banque BNP Paribas.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

La société de gestion a pris les mesures suivantes en vue d'atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds :

1. Appliquer avec vigilance la politique d'exclusion sectorielle,
2. Identifier les secteurs sensibles du point de vue de leur impact sur le climat à partir de la quantification de leurs émissions en gaz à effet de serre,
3. Évaluer et noter le degré d'alignement climatique des entreprises et leur engagement sur une trajectoire visant à atteindre la neutralité carbone à l'horizon 2050,
4. Écarter les entreprises ayant des impacts climatiques sensibles lorsque leur note est insuffisante,
5. Entrer dans une démarche d'engagement avec les sociétés en cours d'alignement qui ne remplissent pas encore tous les critères requis par notre méthode de sélection,
6. Évaluer et noter la responsabilité sociale et la gouvernance des entreprises, de manière à exclure celles ayant de mauvaises pratiques,
7. Suivre les controverses et soumettre les cas préoccupants à notre comité d'éthique en vue d'une éventuelle exclusion,
8. Calculer et publier les indicateurs pertinents en lien avec l'objectif climatique du fonds.

ANAXIS SHORT DURATION

Bilan actif (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	-
Titres financiers	-
Actions et valeurs assimilées (A) ^(*)	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Obligations convertibles en actions (B) ^(*)	8,995,277.76
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	8,995,277.76
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Obligations et valeurs assimilées (C) ^(*)	281,934,948.59
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	281,934,948.59
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Titres de créances (D)	39,998,579.71
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	39,998,579.71
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	26,732,775.44
OPCVM	26,732,775.44
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-
Autres OPC et fonds d'investissements	-
Dépôts (F)	-
Instruments financiers à terme (G)	2,753,507.38
Opérations temporaires sur titres (H)	-
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-
Titres financiers empruntés	-
Titres financiers donnés en pension	-
Autres opérations temporaires	-
Prêts (I)	-
Autres actifs éligibles (J)	-
Loans	-
Autres	-
Sous Total actifs éligibles I= (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	360,415,088.88
Créances et comptes d'ajustement actifs	1,350,398.21
Comptes financiers	1,020,505.33
Sous-Total actifs autres que les actifs éligibles II ^(*)	2,370,903.54
TOTAL ACTIF I+II	362,785,992.42

^(*) Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

ANAXIS SHORT DURATION

Bilan passif (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Capitaux propres :	-
Capital	337,379,048.80
Report à nouveau sur revenu net	4,866,964.47
Report à nouveau des plus et moins-values latentes nettes	-
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	-
Résultat net de l'exercice	16,270,563.81
Capitaux propres I :	358,516,577.08
Passifs de financement II	-
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	358,516,577.08
Passifs éligibles :	-
Instruments financiers (A)	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-
Instruments financiers à terme (B)	3,997,939.61
Emprunts (C)	-
Autres passifs éligibles (D)	-
Sous-total passifs éligibles III = A+B+C+D	3,997,939.61
Autres passifs :	-
Dettes et comptes d'ajustement passifs	271,475.71
Concours bancaires	0.02
Sous-total autres passifs IV	271,475.73
TOTAL PASSIFS : I+II+III+IV	362,785,992.42

Compte de résultat (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Revenus financiers nets	-
Produits sur opérations financières	-
Produits sur actions	26,861.57
Produits sur obligations	13,566,374.12
Produits sur titres de créances	1,972,011.86
Produits sur des parts d'OPC	-
Produits sur Instruments financiers à terme	-
Produits sur opérations temporaires sur titres	-
Produits sur prêts et créances	-
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	-
Autres produits financiers	521,708.60
Sous-total Produits sur opérations financières	16,086,956.15
Charges sur opérations financières	-
Charges sur opérations financières	-
Charges sur Instruments financiers à terme	-
Charges sur Opérations temporaires sur titres	-
Charges sur emprunts	-
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	-
Charges sur passifs de financement	-
Autres charges financières	-25,510.29
Sous-total charges sur opérations financières	-25,510.29
Total Revenus financiers nets (A)	16,061,445.86
Autres produits :	-
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	-
Versements en garantie de capital ou de performance	-
Autres produits	-
Autres Charges :	-
Frais de gestion de la société de gestion	-3,035,251.54
Frais d'audit, d'études des Fonds de capital investissement	-
Impôts et taxes	-
Autres charges	-
Sous total Autres produits et Autres charges (B)	-3,035,251.54
Sous total revenus nets avant compte de régularisation (C)= A + B	13,026,194.32

ANAXIS SHORT DURATION

Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-1,892.72
Sous-total Revenus nets I = C + D	13,024,301.60
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	-
Plus et moins-values réalisées	-1,399,725.70
Frais de transactions externes et frais de cession	-6,069.60
Frais de recherche	-52,674.56
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	-
Indemnités d'assurance perçues	-
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	-
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	-1,458,469.86
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	-91,610.97
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E+F	-1,550,080.83
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	-
Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles	4,560,663.03
Ecart de change sur les comptes financiers en devises	-
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	-
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	-
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G	4,560,663.03
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	235,680.01
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	4,796,343.04
Acomptes :	-
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	-
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	-
Acomptes sur plus ou moins-values latentes nettes versés au titre de l'exercice L	-
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J+K+L	-
Impôt sur le résultat V	-
Résultat net I + II + III + IV + V	16,270,563.81

STRATEGIE ET PROFIL DE GESTION

OBJECTIF DE GESTION

L'OPCVM a pour objectif de générer un rendement positif en recherchant une exposition aux marchés de crédit européens, à travers un investissement en titres de créances sur la durée de placement recommandée de 12 mois. Le FCP est géré activement et de manière discrétionnaire, sans référence à un indice de marché.

Cet objectif de gestion est subordonné à l'investissement dans des entreprises qui se distinguent par une démarche active en matière de développement durable et qui sont soucieuses de mettre en place des politiques compatibles avec les enjeux de régulation climatique et environnementale. La gestion vise à contribuer de manière significative aux efforts nécessaires à la réalisation des objectifs de limitation du réchauffement planétaire à long terme fixés par l'accord de Paris. L'intention est de limiter le réchauffement climatique à la fin du siècle nettement en dessous de 2 °C par rapport aux niveaux préindustriels, et de poursuivre l'action menée pour limiter l'élévation des températures à 1,5 °C.

Concrètement, Anaxis Asset Management souhaite réduire l'intensité carbone globale des investissements sous gestion de 7,5% par an en moyenne jusqu'en 2030, de manière à se placer d'emblée sur une trajectoire permettant d'atteindre la neutralité carbone en 2050. Le niveau de référence est celui mesuré fin 2018.

Cet objectif extra-financier est en conformité avec les dispositions de l'article 9 du Règlement SFDR.

Les émissions prises en compte sont celles des périmètres 1 et 2. Il s'agit des émissions directes provenant des sources détenues ou contrôlées par la société (scope 1) ou liées à la consommation d'énergie (électricité, chaleur, vapeur) requise pour la fabrication des produits ou la fourniture des services pro- posés (scope 2). Les émissions indirectes (scope 3) dues à la production des marchandises et matières premières achetées (amont) ou à l'utilisation des produits par les clients (aval) ne sont pas prises en compte à ce stade faute de données suffisamment représentatives.

Le prospectus de l'OPC décrit de manière complète et précise ses caractéristiques.

ANAXIS SHORT DURATION

Information importante pour la commercialisation en Suisse

La juridiction d'origine du fonds est la France

Le Représentant en Suisse

Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zurich a été désigné Représentant du Fonds en Suisse.
Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausanne a été désigné Service de Paiement du Fonds en Suisse.

Le Règlement, le Prospectus, les Documents d'informations Clés pour l'Investisseur, les Rapports annuels et semestriels du Fonds pour la Suisse, ainsi que la liste des achats et ventes effectués pour le fonds pendant l'exercice social peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse.

Publication des Prix

Les prix d'émission et de rachat ou la valeur d'inventaire des parts seront publiés en Suisse à chaque émission ou rachat de parts et quotidiennement sur la plateforme électronique www.fundinfo.com. Si la valeur d'inventaire est publiée, la mention "commissions non comprises" sera ajoutée.

Publications du Fonds

Toutes les publications du Fonds en Suisse seront effectuées sur la plateforme électronique www.fundinfo.com.

Lieu d'exécution et for

Le lieu d'exécution et le for en cas de litige ont été fixés au siège social du Représentant concernant les parts distribuées en Suisse.

Ce document est un document d'information seulement et ne constitue pas une incitation à acquérir/vendre des parts du fonds. Les performances présentées ne prennent pas en compte les commissions et coûts en lien avec les souscriptions et rachats des parts. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Total Expense Ratio (TER)

Le Total Expense Ratio (TER) a été calculé conformément à la réglementation suisse « Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux établie par l'Asset Management Association Switzerland (AMAS).

Pour la période du 01 Janvier 2024 au 31 décembre 2024 :

Part	Code ISIN	Distribution des revenus	Devise	TER	Dont commission de performance
E1	FR0010951426	Capitalisation	Euro	1,25%	Néant
E2	FR0010951434	Capitalisation et/ou distribution	Euro	1,25%	Néant
U1	FR0010951467	Capitalisation	Dollar américain	1,25%	Néant
U2	FR0010951475	Capitalisation et/ou distribution	Dollar américain	1,25%	Néant
S1	FR0010951442	Capitalisation	Franc suisse	1,25%	Néant
I	FR0010951483	Capitalisation	Euro	0,75%	Néant
I4	FR0013231438	Capitalisation et/ou distribution	Euro	0,75%	Néant
J	FR0011011618	Capitalisation	Dollar américain	0,75%	Néant
K	FR0011352202	Capitalisation	Franc suisse	0,75%	Néant

ANAXIS SHORT DURATION

Portfolio Turnover Rate

Le Taux de rotation du portefeuille (PTR) d'un compartiment est calculé comme suit :

$((\text{Total des achats} + \text{Total des ventes}) - (\text{Total des souscriptions} + \text{Total des rachats})) / \text{L'actif net moyen du compartiment.}$

Pour la période du 01/01/2024 au 31/12/2024 :

Fonds	PTR
Anaxis Short Duration	57,20 %

Performance

Les différentes catégories d'actions ont progressé sur l'exercice comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Part	Performance 2020	Performance 2021	Performance 2022	Performance 2023	Performance 2024
E1	0,75%	1,51%	-4,34%	6,92%	4,02%
E2	0,72%	1,51%	-4,34%	6,92%	4,02%
U1	2,06%	2,25%	-2,11%	9,01%	5,55%
U2	2,12%	2,24%	-2,14%	9,01%	5,54%
S1	0,50%	1,22%	-4,76%	4,72%	1,38%
I	1,26%	2,02%	-3,87%	7,46%	4,55%
J	2,44%	2,72%	-3,96%	9,56%	6,08%
K	0,92%	1,71%	-1,63%	5,27%	1,95%
I4	N/A	2,10%	-4,27%	7,44%	4,55%

Source : BNP Paribas SA, Anaxis Asset Management. Chaque performance est exprimée dans la devise de la catégorie d'actions concernée. Ces chiffres concernent le passé. Les performances passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances futures.

ANAXIS SHORT DURATION

Éléments caractéristiques de l'OPC au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	1,252.88	1,278.20	1,228.79	1,320.40	1,380.43
Actif net (en k EUR)	63,705.05	102,188.23	124,633.13	187,124.20	204,325.96
Nombre de titres					
Parts C	50,846.846	79,946.780	101,427.293	141,716.792	148,015.533

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-27.76	-45.85	-39.75	-5.89	-0.84
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	52.28	52.19	47.39	49.56	51.69

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe E1 (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	1,242.61	1,261.42	1,206.63	1,290.15	1,342.02
Actif net (en k EUR)	26,262.62	29,928.42	35,785.05	41,412.70	41,921.82
Nombre de titres					
Parts C	21,134.943	23,725.909	29,656.857	32,099.051	31,237.785

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-27.59	-45.34	-39.12	-5.72	-0.84
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	45.86	45.37	40.60	42.33	43.75

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe E2 (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts D	1,006.60	1,015.79	961.70	1,017.85	1,033.12
Actif net (en k EUR)	922.72	976.21	754.35	1,117.15	1,888.40
Nombre de titres					
Parts D	916.665	961.036	784.386	1,097.548	1,827.848

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	6.00	10.00	10.00	25.00	20.00
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts D	-22.42	-36.63	-31.21	-4.41	-0.75
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts D	-	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe U1 (Devise: USD)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en USD)					
Parts C	1,375.91	1,406.83	1,377.21	1,501.25	1,584.51
Actif net (en k EUR)	3,392.10	5,468.35	10,926.89	12,610.62	18,377.77
Nombre de titres					
Parts C	3,016.474	4,420.265	8,467.610	9,279.130	12,010.101

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-95.28	21.76	179.20	-94.70	-60.71
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	44.41	41.83	42.36	45.11	47.37

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe U2 (Devise: USD)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en USD)					
Parts D	1,047.09	1,045.22	1,002.59	1,071.91	1,100.26
Actif net (en k EUR)	1,179.68	816.70	3,264.25	4,390.10	3,418.22
Nombre de titres					
Parts D	1,378.466	888.565	3,474.740	4,524.175	3,217.000

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en USD)	20.43	17.58	18.74	27.16	28.97
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts D	-54.19	61.92	74.05	-67.27	-45.20
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts D	-	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe S1 (Devise: CHF)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en CHF)					
Parts C	1,173.88	1,188.23	1,131.70	1,185.10	1,201.40
Actif net (en k EUR)	7,081.05	3,792.07	5,127.29	8,576.11	9,321.34
Nombre de titres					
Parts C	6,524.079	3,306.720	4,473.720	6,727.873	7,281.177

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en CHF)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-10.34	30.06	70.52	-50.76	1.86
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	40.29	39.49	37.79	40.46	41.70

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe K (Devise: CHF)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en CHF)					
Parts C	1,115.07	1,134.12	1,085.70	1,142.93	1,165.16
Actif net (en k EUR)	8,398.89	15,091.16	24,194.87	31,273.79	26,841.90
Nombre de titres					
Parts C	8,146.426	13,787.426	22,005.318	25,439.061	21,618.994

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en CHF)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en CHF)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-1.82	-11.71	79.67	-43.10	-7.00
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	43.55	42.93	41.55	44.64	46.44

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe J (Devise: USD)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en USD)					
Parts C	1,438.99	1,478.12	1,453.96	1,592.94	1,689.83
Actif net (en k EUR)	2,176.66	3,460.35	1,746.28	4,334.94	8,922.28
Nombre de titres					
Parts C	1,850.774	2,662.233	1,281.815	3,006.123	5,467.400

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en USD)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en USD)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-46.51	15.62	200.82	-93.70	-65.05
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	51.97	50.09	51.39	54.75	58.04

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe I4 (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts D	1,041.76	1,063.65	1,006.53	1,065.71	1,088.42
Actif net (en k EUR)	2,822.69	12,237.34	19,771.31	21,995.40	43,498.89
Nombre de titres					
Parts D	2,709.520	11,505.000	19,642.990	20,639.068	39,964.811

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	15.00	15.00	25.00	25.00
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts D	-13.13	-38.14	-32.62	-4.60	-0.77
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts D	-	-	-	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Les changements de présentation portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est l'Euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

ANAXIS SHORT DURATION

Synthèse de l'offre de gestion

Part	Code ISIN	Distribution des revenus :	Devise	Souscripteurs concernés	Montant minimum de la première souscription
		Résultat net : Capitalisation et/ou Distribution Plus-Value nettes réalisées : Capitalisation			
E1	FR0010951426	Capitalisation	Euro	Tous souscripteurs	Une part d'une valeur initiale de 1.000 euros
E2	FR0010951434	Distribution et/ ou Capitalisation	Euro	Tous souscripteurs	Une part d'une valeur initiale de 1.000 euros
U1	FR0010951467	Capitalisation	Dollar américain	Tous souscripteurs	Une part d'une valeur initiale de 1.000 dollars
U2	FR0010951475	Distribution et/ ou Capitalisation	Dollar américain	Tous souscripteurs	Une part d'une valeur initiale de 1.000 dollars
S1	FR0010951442	Capitalisation	Franc suisse	Tous souscripteurs	Une part d'une valeur initiale de 1.000 francs
I	FR0010951483	Capitalisation	Euro	Tous souscripteurs	500.000 euros
I4	FR0013231438	Distribution et/ ou Capitalisation	Euro	Tous souscripteurs	500.000 euros
J	FR0011011618	Capitalisation	Dollar américain	Tous souscripteurs	500.000 dollars américains
K	FR0011352202	Capitalisation	Franc suisse	Tous souscripteurs	500.000 francs suisses
R1	FR001400USB7	Capitalisation	Euro	Multigérants français	500.000 euros

La société de gestion, les employés de la société de gestion et les employés des sociétés affiliées sont exonérés du montant minimum de la première souscription le cas échéant.

Le tableau ci-dessus extrait du prospectus indique la part R1 non encore démarrée.

Règles d'évaluation des actifs

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêt des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur.

Les EMTN font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion. L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Méthode d'ajustement de la valeur liquidative liée au swing pricing avec seuil de déclenchement

Le FCP peut subir une baisse de sa valeur liquidative ("VL") en raison des ordres de souscription et de rachat effectués par les investisseurs, à un cours qui ne reflète pas les coûts de réajustement associés aux opérations d'investissement ou de désinvestissement du portefeuille. Afin de réduire l'impact de cette dilution et de protéger les intérêts des porteurs existants, le FCP met en place un mécanisme de swing pricing avec seuil de déclenchement.

ANAXIS SHORT DURATION

Ce mécanisme, encadré par une politique de swing pricing, permet de faire supporter les coûts de réajustement aux investisseurs qui demandent la souscription ou le rachat de parts du FCP en épargnant ainsi les autres porteurs. Si, un jour de calcul de la VL, le total des ordres de souscription et rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des classes de parts du FCP dépasse un seuil préétabli, déterminé sur la base de critères objectifs par la société de gestion en pourcentage de l'actif net du FCP, la VL peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement induits.

La VL de chaque classe de parts est calculée séparément mais tout ajustement a, en pourcentage, un impact identique sur l'ensemble des VL des classes de parts du FCP.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion. Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transaction, des fourchettes d'achat-vente ainsi que des taxes éventuelles applicables au FCP.

Dans la mesure où cet ajustement est lié au solde net des souscriptions et rachats au sein du FCP, il n'est pas possible de prédire avec exactitude s'il sera fait application du swing pricing à un moment donné dans le futur.

Par conséquent, il n'est pas non plus possible de prédire avec exactitude la fréquence à laquelle la société de gestion devra effectuer de tels ajustements.

Les investisseurs sont informés qu'en raison de l'application du swing pricing, la volatilité de la VL du FCP peut ne pas refléter uniquement celle des titres détenus en portefeuille. La politique de swing pricing est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion. L'application du swing pricing est à la discrétion de la société de gestion, dans le respect de cette politique.

Conformément à la réglementation, les paramètres de ce dispositif ne sont connus que des personnes en charge de sa mise en oeuvre.

Frais de fonctionnement et de gestion

Les frais de fonctionnement et de gestion recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion de portefeuille.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

▫ Des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;

▫ Une part du revenu des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Cependant, l'OPCVM ne réalise pas de telles opérations, ni d'opérations similaires en droit étranger.

ANAXIS SHORT DURATION

	Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux Barème
1	Frais de gestion financière	Actif net	Parts E1, E2, U1, U2, et S1 : 1,10% TTC taux maximum Parts I, I4, J, et K : 0,60% TTC taux maximum Parts R1 : 0,50% TTC taux maximum
2	Frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net	0,15% TTC taux maximum
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Le fonds n'investit pas plus de 10% dans d'autres OPCVM
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Barème : - Transactions : max. de 60 € TTC - Opérations sur titres : néant (commissions perçues à 100% par le dépositaire)
5	Commission de surperformance	Actif net	Part R1 : 25% TTC de la surperformance au-delà de l'EURIBOR 12 mois.

Le tableau ci-dessus extrait du prospectus indique les frais la part R1 non encore démarrée.

Précisions sur les frais administratifs externes à la société de gestion

Les « autres frais courants » incluent les frais de dépositaire, conservateur, centralisateur, agent de transfert, délégataire de la gestion administrative et comptable, commissaire aux comptes, représentant réglementaire, régulateur, etc.

Si les frais réels sont supérieurs au taux maximum forfaitaire, le dépassement de ce taux sera pris en charge par la société de gestion. A l'inverse, Le taux maximum forfaitaire pourra être prélevé quand bien même les frais réels sont inférieurs à celui-ci.

Frais de recherche

Les frais de recherche sont provisionnés sur chaque VL sur la base d'un montant communiqué par la société de gestion.

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

1° Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;

2° Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables

Affectation des revenus nets

Part E1 : Capitalisation
Part E2 : Capitalisation et/ou distribution
Part U1 : Capitalisation
Part U2 : Capitalisation et/ou distribution
Part S1 : Capitalisation
Part I : Capitalisation
Part I4 : Capitalisation et/ou distribution
Part J : Capitalisation
Part K : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

Part E1 : Capitalisation
Part E2 : Capitalisation
Part U1 : Capitalisation
Part U2 : Capitalisation
Part S1 : Capitalisation
Part I : Capitalisation
Part I4 : Capitalisation
Part J : Capitalisation
Part K : Capitalisation

Changements affectant le fonds

A compter du 27/12/2024 : Création de la part FR001400USB7 - R1 CAP "44C"

Compléments d'information concernant le contenu de l'annexe

Exposition directe aux marchés de crédit

Tous les éléments du portefeuille de l'OPC exposés directement aux marchés de crédit sont repris dans le tableau.
Pour chaque élément, les diverses notations sont récupérées : note de l'émission et/ou de l'émetteur, note long terme et/ou court terme.

Ces notes sont récupérées sur 3 agences de notation. Les règles de détermination de la note retenue sont alors :

1er niveau : s'il existe une note pour l'émission, celle-ci est retenue au détriment de la note de l'émetteur.

2ème niveau : la moins bonne note Long Terme est retenue parmi celles disponibles auprès des agences sélectionnées par la SGP.

Dans le cas où aucune des agences sélectionnées par la SGP ne fournit une note pour l'émission alors nous appliquons un rating interne en intégrant des critères qualitatifs (cyclicité du secteur, position concurrentielle, dynamique structurelle du secteur, structure du passif de l'émetteur, séniorité de l'instrument, covenants) et quantitatifs (montant du CA, marge EBITDA, capacité à générer du FCF, niveau d'endettement, liquidité, couverture des intérêts de la dette etc...).

Evolution des capitaux propres

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice	Exercice 31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	312,835,004.34
Flux de l'exercice :	
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.) ¹	216,486,565.71
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-185,811,998.58
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	13,026,194.32
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	-1,458,469.86
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	4,560,663.03
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-1,121,381.88
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes ²	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes ²	-
Autres éléments	-
Capitaux propres de fin d'exercice (= Actif net)	358,516,577.08

¹ Cette rubrique intègre également les montants appelés pour les sociétés de capital investissement.

² Rubrique Spécifique aux MMF.

Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

	Exercice 31/12/2024
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres
Catégorie de classe I (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	78,254.785
Nombre de titres rachetés	71,956.044
Catégorie de classe E1 (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	17,900.806
Nombre de titres rachetés	18,762.072
Catégorie de classe E2 (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	879.287
Nombre de titres rachetés	148.987
Catégorie de classe U1 (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	3,786.156
Nombre de titres rachetés	1,055.185
Catégorie de classe U2 (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	45.000
Nombre de titres rachetés	1,352.175
Catégorie de classe S1 (Devise: CHF)	
Nombre de titres émis	3,315.044
Nombre de titres rachetés	2,761.740
Catégorie de classe K (Devise: CHF)	
Nombre de titres émis	3,252.488
Nombre de titres rachetés	7,072.555
Catégorie de classe J (Devise: USD)	
Nombre de titres émis	3,348.850
Nombre de titres rachetés	887.573
Catégorie de classe I4 (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	63,940.991
Nombre de titres rachetés	44,615.248
Commissions de souscription et/ou de rachat	
Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	3,927.93
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-

ANAXIS SHORT DURATION

Ventilation de l'actif net par nature de parts

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
FR0010951426	E1	Capitalisation	EUR	41,921,818.65	31,237.785	1,342.02
FR0010951434 ^(*)	E2	Distribution	EUR	1,888,397.18	1,827.848	1,033.12
FR0010951442	S1	Capitalisation	CHF	9,321,338.92	7,281.177	1,201.40
FR0010951467	U1	Capitalisation	USD	18,377,771.45	12,010.101	1,584.51
FR0010951475 ^(*)	U2	Distribution	USD	3,418,221.10	3,217.000	1,100.26
FR0010951483	I	Capitalisation	EUR	204,325,963.48	148,015.533	1,380.43
FR0011011618	J	Capitalisation	USD	8,922,275.54	5,467.400	1,689.83
FR0011352202	K	Capitalisation	CHF	26,841,903.55	21,618.994	1,165.16
FR0013231438 ^(*)	I4	Distribution	EUR	43,498,887.21	39,964.811	1,088.42

^(*) Distribution sur les Revenus Nets et Capitalisation sur les Plus et Moins Values Nettes

ANAXIS SHORT DURATION

Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays	Pays	Pays	Pays	Pays
Actif		Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Passif		Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Hors-bilan						
Futures	-					
Options	-					
Swaps	-					
Autres instruments financiers	-					
TOTAL	-					

ANAXIS SHORT DURATION

Exposition sur le marché des obligations convertibles

Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de delta	
		< 1 an	1 an < X < 5 ans	> 5 ans	<0,6	0,6 < X < 1
France	3,859.19	1,743.75	2,115.44	-	3,859.19	-
Suisse	2,784.83	2,784.83	-	-	2,784.83	-
Autriche	2,351.26	2,351.26	-	-	2,351.26	-
TOTAL	8,995.28	6,879.83	2,115.44	-	8,995.28	-

ANAXIS SHORT DURATION

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Taux fixe	Taux variable ou révisable	Taux indexé	Autres
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations	281,934.95	266,793.48	15,141.47	-	-
Titres de créances	39,998.58	39,998.58	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1,020.51	-	-	-	1,020.51
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-0.00	-	-	-	-0.00
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Futures	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
TOTAL	-	306,792.06	15,141.47	-	1,020.51

ANAXIS SHORT DURATION

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	[0 - 3 mois]]3 mois - 1 an]]1 - 3 ans]]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations	8,302.65	36,629.67	205,759.23	31,243.41	-
Titres de créances	4,453.68	18,953.83	14,807.55	1,783.53	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1,020.51	-	-	-	-
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-0.00	-	-	-	-
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Futures	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
TOTAL	13,776.83	55,583.49	220,566.77	33,026.93	-

ANAXIS SHORT DURATION

Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers	USD	GBP	CHF	SEK	Autres devises
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	34,328.63	25,254.10	5,391.73	-	-
Titres de créances	-	9,858.16	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
Créances	-	-	4.22	-	-
Comptes financiers	213.29	121.94	50.88	1.28	0.72
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-0.00
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Devises à recevoir	11,242.21	7,568.94	-	-	-
Devises à livrer	-45,228.73	-42,714.89	-5,363.38	-	-
Futures	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-
TOTAL	555.40	88.25	83.45	1.28	0.72

ANAXIS SHORT DURATION

Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	4,528.58	4,466.70	-
Obligations et valeurs assimilées	38,353.58	243,581.37	-
Titres de créances	15,955.26	24,043.32	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Hors Bilan			
Dérivés de crédits	-	-	-
Solde net	58,837.42	272,091.39	-

Si l'OPC détient les instruments listés ci-dessus, les méthodologies retenues pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC selon les catégories d'exposition aux marchés de crédit sont détaillées dans le paragraphe « Compléments d'information concernant le contenu de l'annexe » qui suit celui consacré aux Règles et méthodes comptables.

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
OPERATIONS FIGURANT A L'ACTIF DU BILAN		
Dépôts	-	
Instruments financiers à terme non compensés (*)	2,753.51	
Créances représentatives de titres reçus en pension	-	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-	
Créances représentatives de Titres Prêtés		
Titres financiers empruntés	-	
Titres reçus en garantie	-	
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces (*)	1,200.00	
Dépôt de garantie espèces versée	-	
OPERATIONS FIGURANT AU PASSIF DU BILAN		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés (*)		3,997.94
Dettes		
Collatéral espèces		-
Dépôt de garantie espèces reçue		-

(*) Contrepartie BNP PARIBAS

ANAXIS SHORT DURATION

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination du Fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
TOTAL						-

L'OPC n'est pas concerné car il ne détient pas plus de 10% de son actif net en parts d'autres OPC.

Créances et dettes : ventilation par nature

	Exercice 31/12/2024
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	
Déposit EUR	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	1,200,000.00
Autres débiteurs divers	52,690.08
Coupons à recevoir	97,708.13
TOTAL DES CREANCES	1,350,398.21
Ventilation par nature des dettes	
Déposit EUR	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	
Provision charges d'emprunts	
Frais et charges non encore payés	270,387.38
Autres créditeurs divers	1,088.33
Provision pour risque des liquidités de marché	
TOTAL DES DETTES	271,475.71

Frais de gestion, autres frais et charges

Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,490,464.55	0.75
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe E1 (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	612,537.98	1.25
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe E2 (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	23,166.72	1.25
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe U1 (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	187,997.58	1.25
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe U2 (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	51,270.57	1.25
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe S1 (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	117,936.42	1.25
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe K (Devise: CHF)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	237,698.91	0.75
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe J (Devise: USD)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	56,182.50	0.75
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I4 (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	257,996.31	0.75
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	-

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	Exercice 31/12/2024
Garanties reçues	-
dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	
Garanties données	-
dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	-
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	-
Autres engagements hors bilan	-
Total	-

Autres informations

	Exercice 31/12/2024
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	13 267 545.32
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	7,650,914.14
Sommes distribuables au titre du revenu net	7,650,914.14
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	7,650,914.14
Total	7,650,914.14
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

ANAXIS SHORT DURATION

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-124,136.68
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	-124,136.68
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-124,136.68
Total	-124,136.68
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe E1 (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	1,366,703.78
Sommes distribuables au titre du revenu net	1,366,703.78
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	1,366,703.78
Total	1,366,703.78
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

ANAXIS SHORT DURATION

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-26,095.86
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	-26,095.86
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-26,095.86
Total	-26,095.86
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe E2 (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	544,082.24
Revenus nets	62,155.10
Sommes distribuables au titre du revenu net	606,237.34
Affectation	
Distribution	36,556.96
Report à nouveau du revenu de l'exercice	569,680.38
Capitalisation	-
Total	606,237.34
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	1,827.848
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	20.00
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

ANAXIS SHORT DURATION

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-1,367.54
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	-1,367.54
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-1,367.54
Total	-1,367.54
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe U1 (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	568,967.39
Sommes distribuables au titre du revenu net	568,967.39
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	568,967.39
Total	568,967.39
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

ANAXIS SHORT DURATION

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-729,112.12
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	-729,112.12
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-729,112.12
Total	-729,112.12
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe U2 (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	513,894.96
Revenus nets	106,967.20
Sommes distribuables au titre du revenu net	620,862.16
Affectation	
Distribution	93,196.49
Report à nouveau du revenu de l'exercice	527,665.67
Capitalisation	-
Total	620,862.16
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	3,217.000
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	28.97
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

ANAXIS SHORT DURATION

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-145,397.86
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	-145,397.86
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-145,397.86
Total	-145,397.86
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe S1 (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	303,604.46
Sommes distribuables au titre du revenu net	303,604.46
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	303,604.46
Total	303,604.46
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

ANAXIS SHORT DURATION

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	13,548.96
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	13,548.96
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	13,548.96
Total	13,548.96
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe K (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	1,003,943.55
Sommes distribuables au titre du revenu net	1,003,943.55
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	1,003,943.55
Total	1,003,943.55
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

ANAXIS SHORT DURATION

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-151,225.60
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	-151,225.60
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-151,225.60
Total	-151,225.60
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe J (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	317,300.67
Sommes distribuables au titre du revenu net	317,300.67
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	317,300.67
Total	317,300.67
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

ANAXIS SHORT DURATION

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-355,665.82
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	-355,665.82
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-355,665.82
Total	-355,665.82
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

ANAXIS SHORT DURATION

Catégorie de classe I4 (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	3,808,987.27
Revenus nets	1,643,745.30
Sommes distribuables au titre du revenu net	5,452,732.57
Affectation	
Distribution	999,120.28
Report à nouveau du revenu de l'exercice	4,453,612.29
Capitalisation	-
Total	5,452,732.57
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	39,964.811
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	25.00
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

ANAXIS SHORT DURATION

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	-30,628.30
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	-30,628.30
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	-30,628.30
Total	-30,628.30
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations convertibles en actions				8,995,277.76	2.51
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé				8,995,277.76	2.51
AMS AG 0% 18-05/03/2025 CV Electrique - Electronique	2,400,000.00	97.97	EUR	2,351,256.00	0.66
FNAC DART SA 0.25% 21-23/03/2027 CV FLAT Distribution - Commerce	28,000.00	75.55	EUR	2,115,443.23	0.59
SWISS PRIME SITE 0.325% 18-16/01/2025 CV Immobilier et logement	2,600,000.00	100.20	CHF	2,784,828.53	0.78
WORLDLINE SA 0% 20-30/07/2025 CV Services divers	15,000.00	116.25	EUR	1,743,750.00	0.49
Obligations et valeurs assimilées				281,934,948.59	78.64
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé				281,934,948.59	78.64
ADIANT GLOBAL HO 4.875% 16-15/08/2026 Machines et Véhicules	2,600,000.00	98.60	USD	2,522,325.45	0.70
AEDAS HOMES OPCO 4% 21-15/08/2026 Immobilier et logement	2,500,000.00	99.84	EUR	2,509,442.71	0.70
AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026 Distribution - Commerce	3,100,000.00	100.13	EUR	3,120,268.41	0.87
ALBERTSONS COS 7.5% 19-15/03/2026 Biens de consommation	3,300,000.00	100.48	USD	3,273,251.89	0.91
ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026 Produits pharmaceutiques	3,215,000.00	99.00	EUR	3,203,321.68	0.89
ARAMARK INTL FIN 3.125% 17-01/04/2025 Biens de consommation	2,500,000.00	99.96	EUR	2,519,012.78	0.70
ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN Services divers	2,300,000.00	99.88	EUR	2,317,490.90	0.65
ARROW BIDCO LLC 10.75% 23-15/06/2025 Services divers	1,527,000.00	102.21	USD	1,554,411.37	0.43
AVANTOR FUNDING 2.625% 20-01/11/2025 Produits pharmaceutiques	3,800,000.00	99.37	EUR	3,793,196.80	1.06
AZELIS FINAN 5.75% 23-15/03/2028 Distribution - Commerce	2,167,000.00	103.36	EUR	2,277,249.27	0.64
B&M EUROPEAN 3.625% 20-15/07/2025 Distribution - Commerce	4,650,000.00	100.00	GBP	5,719,014.45	1.60
BANIJAY GROUP 6.5% 20-01/03/2026 Divertissement	3,100,000.00	100.15	EUR	1,816,489.95	0.51
BELDEN INC 3.375% 17-15/07/2027 Electrique - Electronique	2,600,000.00	99.74	EUR	2,634,241.22	0.73
BETSSON AB 23-14/09/2026 FRN Divertissement	2,000,000.00	103.77	EUR	2,082,918.00	0.58
BIDVEST GROUP UK 3.625% 21-23/09/2026 Services divers	735,000.00	96.16	USD	689,721.33	0.19

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
BLITZ 6% 18-30/07/2026 Services divers	2,800,000.00	100.27	EUR	2,531,189.29	0.71
CANPACK EASTERN 3.125% 20-01/11/2025 Industrie d'emballage et papier	1,600,000.00	97.45	USD	1,514,005.04	0.42
CANPACK SA 2.375% 20-01/11/2027 Industrie d'emballage et papier	1,550,000.00	97.57	EUR	1,518,659.43	0.42
CELANESE US HLDS 1.25% 17-11/02/2025 Produits Chimique	2,800,000.00	99.75	EUR	2,824,384.87	0.79
CHEPLAPHARM ARZN 3.5% 20-11/02/2027 Produits pharmaceutiques	3,200,000.00	95.24	EUR	3,090,521.97	0.86
CIRSA FINANCE IN 10.375% 22-30/11/2027 Divertissement	3,150,000.00	105.81	EUR	3,087,993.42	0.86
CO-OP WHOLESALE 7.5% 11-08/07/2026 Biens de consommation	2,200,000.00	102.49	GBP	2,824,971.95	0.79
COTY INC 3.875% 21-15/04/2026 Produits pharmaceutiques	3,450,000.00	100.18	EUR	3,485,101.63	0.97
COTY INC 4.5% 24-15/05/2027 Produits pharmaceutiques	1,780,000.00	102.32	EUR	1,832,013.02	0.51
CPUK FINANCE 6.5% 20-28/08/2026 Divertissement	800,000.00	99.73	GBP	987,041.15	0.28
DARLING GLBL FIN 3.625% 18-15/05/2026 Biens de consommation	2,800,000.00	100.18	EUR	2,818,617.15	0.79
DEUCE FINCO 5.5% 21-15/06/2027 Services divers	1,800,000.00	97.89	GBP	2,137,425.71	0.60
DUFFRY ONE BV 2% 19-15/02/2027 Distribution - Commerce	2,000,000.00	97.46	EUR	1,964,449.93	0.55
EC FINANCE 3% 21-15/10/2026 Services divers	1,950,000.00	95.39	EUR	1,872,867.75	0.52
EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027 Internet	2,600,000.00	101.68	EUR	2,710,348.33	0.76
EIRCOM FINANCE 3.5% 19-15/05/2026 Télécommunication	3,300,000.00	99.68	EUR	3,304,840.00	0.92
ELIOR PARTICIPAT 3.75% 21-15/07/2026 Biens de consommation	2,800,000.00	99.44	EUR	2,833,320.00	0.79
ENERGIZER HLDGS 6.5% 22-31/12/2027 Electrique - Electronique	1,400,000.00	100.45	USD	1,358,573.40	0.38
EURONET WORLDWID 1.375% 19-22/05/2026 Services divers	3,050,000.00	97.34	EUR	2,994,910.29	0.84
FAGE INTL / FAGE 5.625% 16-15/08/2026 Biens de consommation	1,025,000.00	99.62	USD	1,007,238.50	0.28
FAURECIA 7.25% 22-15/06/2026 Machines et Véhicules	802,000.00	103.37	EUR	831,897.20	0.23

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
FORVIA 2.75% 21-15/02/2027 Machines et Véhicules	3,000,000.00	96.40	EUR	2,896,067.70	0.81
GETLINK SE 3.5% 20-30/10/2025 Transports et matériel de transport	3,200,000.00	99.89	EUR	3,197,343.73	0.89
GLOBO COMMUN PAR 15-08/06/2025 SR Audiovisuel	517,000.00	98.87	USD	495,265.86	0.14
HORNBAACH BAUMRKT 3.25% 19-25/10/2026 Distribution - Commerce	2,200,000.00	100.13	EUR	2,216,535.70	0.62
ICELAND BONDCO 10.875% 23-15/12/2027 Biens de consommation	1,500,000.00	107.14	GBP	1,970,095.52	0.55
IGD 23-17/05/2027 FRN Immobilier et logement	2,840,000.00	103.90	EUR	2,094,049.98	0.58
IHO VERWALTUNGS 8.75% 23-15/05/2028 Machines et Véhicules	600,000.00	105.74	EUR	641,450.02	0.18
ILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028 Télécommunication	2,500,000.00	102.66	EUR	2,597,072.88	0.72
IMA INDUSTRIA 3.75% 20-15/01/2028 Machines et Véhicules	1,800,000.00	98.55	EUR	1,805,387.13	0.50
INFRASTRUTTURE W 1.875% 20-08/07/2026 Construction et matériaux de construction	3,300,000.00	98.52	EUR	3,281,592.29	0.92
INPOST SA 2.25% 21-15/07/2027 Transports et matériel de transport	3,000,000.00	97.83	EUR	2,966,490.00	0.83
INTER MEDIA COMM 6.75% 22-09/02/2027 Divertissement	1,669,663.91	102.04	EUR	1,704,622.50	0.48
INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026 Divertissement	3,700,000.00	99.94	EUR	3,704,080.18	1.03
IPD 3 BV 8% 23-15/06/2028 Ordinateurs logiciels	2,160,000.00	105.75	EUR	2,292,845.72	0.64
IPSOS 2.875% 18-21/09/2025 Publicité - Communication	2,800,000.00	99.87	EUR	2,819,206.58	0.79
IQVIA INC 1.75% 21-15/03/2026 Produits pharmaceutiques	2,400,000.00	98.39	EUR	2,373,865.68	0.66
ITELYUM REGE 4.625% 21-01/10/2026 Produits Chimique	2,700,000.00	100.09	EUR	2,734,277.70	0.76
JAGUAR LAND ROVR 4.5% 18-15/01/2026 Machines et Véhicules	850,000.00	100.75	EUR	874,246.25	0.24
JAMES HARDIE INT 3.625% 18-01/10/2026 Construction et matériaux de construction	2,700,000.00	100.07	EUR	2,726,953.13	0.76
JAPFA COMFEED 5.375% 21-23/03/2026 Agriculture	1,800,000.00	98.28	USD	1,734,415.26	0.48
KAPLA HOLDING SA 3.375% 19-15/12/2026 Services divers	3,100,000.00	99.32	EUR	3,084,162.88	0.86

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
LAR ESPANA REAL 1.75% 21-22/07/2026 Immobilier et logement	2,600,000.00	99.33	EUR	2,603,171.24	0.73
LHMC FINCO 2 7.25% 19-02/10/2025 Divertissement	600,000.00	100.25	EUR	376,081.23	0.10
LIFEPOINT HEALTH 4.375% 20-15/02/2027 Produits pharmaceutiques	1,400,000.00	95.92	USD	1,319,338.78	0.37
LINK MOBILITY 3.375% 20-15/12/2025 Ordinateurs logiciels	3,500,000.00	99.34	EUR	3,483,180.22	0.97
LORCA TELECOM 4% 20-18/09/2027 Télécommunication	3,000,000.00	100.15	EUR	3,040,397.70	0.85
LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026 Services divers	1,770,000.00	99.71	EUR	1,768,147.08	0.49
LOXAM SAS 4.5% 22-15/02/2027 Services divers	1,400,000.00	101.16	EUR	1,435,185.50	0.40
LSF9 ATL/VIC FIN 7.75% 21-15/02/2026 Distribution - Commerce	2,000,000.00	100.97	USD	2,007,185.04	0.56
LUTECH 5% 21-15/05/2027 Bureau	2,500,000.00	100.19	EUR	2,521,354.17	0.70
MARCOLIN 6.125% 21-15/11/2026 Produits pharmaceutiques	2,900,000.00	100.68	EUR	2,943,594.55	0.82
MATTEL INC 5.875% 19-15/12/2027 Distribution - Commerce	1,400,000.00	100.41	USD	1,361,291.19	0.38
MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026 Télécommunication	2,500,000.00	99.28	EUR	2,505,398.00	0.70
MATTERHORN TELE 5.25% 23-31/07/2028 Télécommunication	2,300,000.00	104.75	CHF	2,606,905.46	0.73
MEDIA AND GAMES 22-21/06/2026 FRN Ordinateurs logiciels	1,700,000.00	102.73	EUR	1,751,088.73	0.49
MULTIVERSITY SPA 21-30/10/2028 FRN Services divers	1,939,000.00	100.64	EUR	1,977,042.83	0.55
NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026 Biens de consommation	521,000.00	100.16	USD	508,614.41	0.14
NETFLIX INC 3% 20-15/06/2025 Internet	1,800,000.00	99.98	EUR	1,802,346.84	0.50
NEXI 1.625% 21-30/04/2026 Services divers	2,900,000.00	97.81	EUR	2,844,734.42	0.79
NH HOTEL GRP SA 4% 21-02/07/2026 Hôtellerie - Loisir	3,100,000.00	100.23	EUR	3,107,596.27	0.87
NIDDA HEALTHCARE 7.5% 22-21/08/2026 Produits pharmaceutiques	3,500,000.00	103.08	EUR	2,413,746.52	0.67
NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026 Produits Chimique	2,500,000.00	99.12	EUR	2,520,407.30	0.70

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026 Distribution - Commerce	2,900,000.00	99.74	EUR	2,939,826.82	0.82
ORGANON & CO/ORG 2.875% 21-30/04/2028 Produits pharmaceutiques	2,000,000.00	97.39	EUR	1,957,762.50	0.55
PANTHER BF AGG 2 4.375% 19-15/05/2026 Machines et Véhicules	2,800,000.00	100.04	EUR	2,817,418.47	0.79
PAPREC HOLDING 6.5% 23-17/11/2027 Services divers	2,300,000.00	105.82	EUR	2,452,864.23	0.68
PEOPLECERT WISDO 5.75% 21-15/09/2026 Services divers	2,800,000.00	100.81	EUR	2,871,029.98	0.80
PHOENIX PIB DUTC 2.375% 20-05/08/2025 Produits pharmaceutiques	1,500,000.00	98.73	EUR	1,495,669.26	0.42
PHOENIX PIB DUTC 4.875% 24-10/07/2029 Produits pharmaceutiques	1,900,000.00	104.53	EUR	2,031,034.28	0.57
PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026 Biens de consommation	3,100,000.00	99.78	EUR	3,099,225.00	0.86
PINEWOOD FINANCE 3.625% 21-15/11/2027 Divertissement	2,588,000.00	94.85	GBP	2,984,174.63	0.83
PINNACLE BIDCO P 8.25% 23-11/10/2028 Services divers	1,700,000.00	106.27	EUR	1,866,112.70	0.52
PITNEY BOWES INC 6.875% 21-15/03/2027 Bureau	2,250,000.00	100.01	USD	2,217,443.83	0.62
PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026 Divertissement	1,286,000.00	99.91	EUR	1,302,604.76	0.36
PREMIER FOODS 3.5% 21-15/10/2026 Biens de consommation	3,600,000.00	97.80	GBP	4,291,454.86	1.20
PRIMO WATER CORP 3.875% 20-31/10/2028 Biens de consommation	2,119,000.00	98.27	EUR	2,096,694.14	0.58
PUNCH FINANCE 6.125% 21-30/06/2026 Distribution - Commerce	2,000,000.00	99.04	GBP	2,397,334.48	0.67
Q-PARK HOLDING 1.5% 20-01/03/2025 Services divers	1,500,000.00	99.50	EUR	1,500,200.00	0.42
Q-PARK HOLDING 2% 20-01/03/2027 Services divers	1,700,000.00	97.98	EUR	1,677,172.36	0.47
QUADIENT SAS 2.25% 20-03/02/2025 Bureau	3,400,000.00	99.83	EUR	3,464,275.34	0.97
QUATRIM 8.5% 24-15/01/2027 Biens de consommation	2,835,481.00	97.41	EUR	1,725,833.76	0.48
QUINTILES IMS 2.875% 17-15/09/2025 Produits pharmaceutiques	1,550,000.00	99.53	EUR	1,556,107.00	0.43
RCS & RDS SA 3.25% 20-05/02/2028 Audiovisuel	2,800,000.00	96.84	EUR	2,748,931.11	0.77

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026 Bois et Produits de base	2,950,000.00	99.51	EUR	2,955,459.96	0.82
SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027 Divertissement	2,900,000.00	100.05	EUR	2,944,382.08	0.82
SCIL IV LLC / SC 4.375% 21-01/11/2026 Produits Chimique	2,766,000.00	100.18	EUR	2,791,742.12	0.78
SCIL IV LLC / SC 9.5% 23-15/07/2028 Produits Chimique	400,000.00	107.51	EUR	447,757.47	0.12
SHIBA BIDCO SPA 4.5% 21-31/10/2028 Distribution - Commerce	1,700,000.00	100.40	EUR	1,720,187.59	0.48
SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN Services divers	2,900,000.00	99.82	EUR	2,904,084.04	0.81
SOCIETA ESERCIZI 3.5% 20-09/10/2025 Construction et matériaux de construction	2,013,000.00	99.92	EUR	2,027,892.33	0.57
SYMANTEC CORP 5% 17-15/04/2025 Internet	2,500,000.00	99.90	USD	2,437,607.06	0.68
SYNTHOMER PLC 3.875% 20-01/07/2025 Produits Chimique	1,843,000.00	99.78	EUR	1,839,326.03	0.51
TEAMSYSTEM SPA 3.5% 21-15/02/2028 Ordinateurs logiciels	2,200,000.00	98.81	EUR	2,190,623.45	0.61
TEGNA INC 4.75% 20-15/03/2026 Audiovisuel	3,000,000.00	98.96	USD	2,907,836.86	0.81
TENET HEALTHCARE 6.25% 19-01/02/2027 Produits pharmaceutiques	2,200,000.00	100.00	USD	2,180,309.79	0.61
TEVA PHARMACEUTI 3.75% 21-09/05/2027 Produits pharmaceutiques	2,800,000.00	100.88	EUR	2,840,418.00	0.79
TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025 Produits pharmaceutiques	500,000.00	100.21	EUR	513,785.00	0.14
T-MOBILE USA INC 2.625% 21-15/04/2026 Télécommunication	3,026,000.00	97.52	USD	2,866,313.47	0.80
TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN Industrie d'emballage et papier	1,500,000.00	100.39	EUR	1,519,528.46	0.42
TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026 Industrie d'emballage et papier	1,300,000.00	99.34	EUR	1,310,140.00	0.37
UNITED GROUP 3.625% 20-15/02/2028 Internet	2,000,000.00	97.93	EUR	1,986,350.77	0.55
UNITED GROUP 4% 20-15/11/2027 Internet	1,200,000.00	99.14	EUR	1,196,072.62	0.33
VAREX IMAGING CO 7.875% 20-15/10/2027 Produits pharmaceutiques	2,361,000.00	102.41	USD	2,373,482.29	0.66
VERISURE HOLDING 9.25% 22-15/10/2027 Services divers	3,900,000.00	105.01	EUR	3,338,904.40	0.93

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027 Machines et Véhicules	900,000.00	99.99	EUR	918,240.09	0.26
VIRGIN MEDIA SEC 5% 17-15/04/2027 Audiovisuel	1,600,000.00	99.30	GBP	1,942,589.90	0.54
WEPA HYGIENEPD 2.875% 19-15/12/2027 Bois et Produits de base	2,900,000.00	98.50	EUR	2,860,746.76	0.80
ZF EUROPE 2.5% 19-23/10/2027 Machines et Véhicules	800,000.00	94.31	EUR	758,438.13	0.21
Titres de créances				39,998,579.71	11.16
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				39,998,579.71	11.16
CETIN GROUP BV 3.125% 22-14/04/2027 Télécommunication	2,500,000.00	99.72	EUR	2,549,506.85	0.71
ELIS SA 1% 19-03/04/2025 Services divers	3,300,000.00	99.50	EUR	3,308,349.32	0.92
FORD MOTOR CRED 4.535% 19-06/03/2025 Machines et Véhicules	2,500,000.00	99.80	GBP	3,131,360.41	0.87
GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026 Machines et Véhicules	2,900,000.00	99.54	EUR	2,903,294.69	0.81
IRON MOUNTAIN UK 3.875% 17-15/11/2025 Immobilier et logement	2,900,000.00	98.33	GBP	3,466,870.26	0.97
KENNEDY WILSON E 3.25% 15-12/11/2025 Immobilier et logement	1,000,000.00	99.48	EUR	631,218.99	0.18
MAHLE GMBH 2.375% 21-14/05/2028 Machines et Véhicules	2,000,000.00	87.65	EUR	1,783,527.05	0.50
MARKS & SPENCER 6% 12-12/06/2025 Distribution - Commerce	2,600,000.00	100.30	GBP	3,259,926.52	0.91
PFF TELECOM GRP 3.25% 20-29/09/2027 Télécommunication	2,500,000.00	99.51	EUR	2,509,047.11	0.70
PPF ARENA 1 B 2.125% 19-31/01/2025 Télécommunication	1,300,000.00	99.75	EUR	1,322,318.68	0.37
RENAULT 2.375% 20-25/05/2026 Machines et Véhicules	3,300,000.00	98.84	EUR	3,309,451.77	0.92
SAMSONITE FINCO 3.5% 18-15/05/2026 Textiles et habillement	3,525,000.00	99.85	EUR	3,536,244.81	0.99
SCHAEFFLER AG 2.75% 20-12/10/2025 Machines et Véhicules	3,000,000.00	99.58	EUR	3,006,108.67	0.84
TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025 Télécommunication	1,744,000.00	99.67	EUR	1,772,824.08	0.49
TELECOM ITALIA 3% 16-30/09/2025 Télécommunication	800,000.00	99.71	EUR	803,904.74	0.22
ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025 Machines et Véhicules	2,700,000.00	99.32	EUR	2,704,625.76	0.75
Parts d'OPC et de fonds d'investissements				26,732,775.44	7.46

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
OPCVM				26,732,775.44	7.46
AMUNDI MMKT-S/T USD-IV(C)	1,398.296	1,216.97	USD	1,643,342.85	0.46
ANAXIS INCOME ADVANTAGE 13C	58,440	120.83	EUR	7,061,305.20	1.97
DEFENSIVE BD OPP 2026-I1 EUR	28,000	109.30	EUR	3,060,400.00	0.85
DEFENSIVE BOND OPP 2030 I1	29,843.849	105.41	EUR	3,145,840.12	0.88
ECOFI TRESORERIE C	1,024.6081	11,537.96	EUR	11,821,887.27	3.30
Instruments financiers à terme				-1,244,432.23	-0.35
Change à terme				-1,244,432.23	-0.35
Achat CHF 107000 Vente EUR 115801.62	107,000.00	0.94	CHF	-1,596.30	-
Achat CHF 107000 Vente EUR 115801.62	-115,801.62	0.94	EUR	-	-
Achat CHF 30631826 Vente EUR 32625088.4	30,631,826.00	0.94	CHF	69,468.64	0.02
Achat CHF 30631826 Vente EUR 32625088.4	-32,625,088.40	0.94	EUR	-	-
Achat CHF 380000 Vente EUR 407778.7	380,000.00	0.94	CHF	-2,189.70	-
Achat CHF 380000 Vente EUR 407778.7	-407,778.70	0.94	EUR	-	-
Achat CHF 603000 Vente EUR 650834.37	603,000.00	0.94	CHF	-7,228.67	-
Achat CHF 603000 Vente EUR 650834.37	-650,834.37	0.94	EUR	-	-
Achat CHF 8941301 Vente EUR 9523125.9	8,941,301.00	0.94	CHF	20,277.60	0.01
Achat CHF 8941301 Vente EUR 9523125.9	-9,523,125.90	0.94	EUR	-	-
Achat EUR 122798.35 Vente CHF 114800	122,798.35	0.94	EUR	267.78	-
Achat EUR 122798.35 Vente CHF 114800	-114,800.00	0.94	CHF	-	-
Achat EUR 130589.07 Vente USD 140500	130,589.07	1.04	EUR	-4,981.37	-
Achat EUR 130589.07 Vente USD 140500	-140,500.00	1.04	USD	-	-
Achat EUR 131195.63 Vente CHF 122000	131,195.63	0.94	EUR	980.21	-
Achat EUR 131195.63 Vente CHF 122000	-122,000.00	0.94	CHF	-	-
Achat EUR 161616.93 Vente USD 170000	161,616.93	1.04	EUR	-2,418.48	-
Achat EUR 161616.93 Vente USD 170000	-170,000.00	1.04	USD	-	-
Achat EUR 166223.76 Vente CHF 154000	166,223.76	0.94	EUR	1,853.48	-
Achat EUR 166223.76 Vente CHF 154000	-154,000.00	0.94	CHF	-	-
Achat EUR 1664128.87 Vente USD 1800000	1,664,128.87	1.04	EUR	-72,716.61	-0.02
Achat EUR 1664128.87 Vente USD 1800000	-1,800,000.00	1.04	USD	-	-
Achat EUR 2380054.47 Vente GBP 1988000	2,380,054.47	0.83	EUR	-21,709.33	-0.01
Achat EUR 2380054.47 Vente GBP 1988000	-1,988,000.00	0.83	GBP	-	-
Achat EUR 2435775.23 Vente GBP 2057000	2,435,775.23	0.83	EUR	-49,349.58	-0.01
Achat EUR 2435775.23 Vente GBP 2057000	-2,057,000.00	0.83	GBP	-	-
Achat EUR 2613060.6 Vente CHF 2443000	2,613,060.60	0.94	EUR	5,550.27	-
Achat EUR 2613060.6 Vente CHF 2443000	-2,443,000.00	0.94	CHF	-	-

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Achat EUR 264481.05 Vente USD 278000	264,481.05	1.04	EUR	-3,765.09	-
Achat EUR 264481.05 Vente USD 278000	-278,000.00	1.04	USD	-	-
Achat EUR 271287.96 Vente USD 283000	271,287.96	1.04	EUR	-1,782.75	-
Achat EUR 271287.96 Vente USD 283000	-283,000.00	1.04	USD	-	-
Achat EUR 2754732.76 Vente CHF 2582000	2,754,732.76	0.94	EUR	-1,137.76	-
Achat EUR 2754732.76 Vente CHF 2582000	-2,582,000.00	0.94	CHF	-	-
Achat EUR 3020762.27 Vente GBP 2532740	3,020,762.27	0.83	EUR	-39,118.64	-0.01
Achat EUR 3020762.27 Vente GBP 2532740	-2,532,740.00	0.83	GBP	-	-
Achat EUR 30603089.56 Vente GBP 25698363	30,603,089.56	0.83	EUR	-443,891.28	-0.12
Achat EUR 30603089.56 Vente GBP 25698363	-25,698,363.00	0.83	GBP	-	-
Achat EUR 3065770.49 Vente GBP 2581670	3,065,770.49	0.83	EUR	-53,224.25	-0.01
Achat EUR 3065770.49 Vente GBP 2581670	-2,581,670.00	0.83	GBP	-	-
Achat EUR 353326.93 Vente USD 375000	353,326.93	1.04	EUR	-8,515.88	-
Achat EUR 353326.93 Vente USD 375000	-375,000.00	1.04	USD	-	-
Achat EUR 40261597.91 Vente USD 45073342	40,261,597.91	1.04	EUR	-3,230,307.72	-0.90
Achat EUR 40261597.91 Vente USD 45073342	-45,073,342.00	1.04	USD	-	-
Achat EUR 454054.51 Vente USD 499000	454,054.51	1.04	EUR	-27,437.65	-0.01
Achat EUR 454054.51 Vente USD 499000	-499,000.00	1.04	USD	-	-
Achat EUR 51029.73 Vente CHF 47500	51,029.73	0.94	EUR	331.11	-
Achat EUR 51029.73 Vente CHF 47500	-47,500.00	0.94	CHF	-	-
Achat EUR 511628.61 Vente USD 538000	511,628.61	1.04	EUR	-7,495.20	-
Achat EUR 511628.61 Vente USD 538000	-538,000.00	1.04	USD	-	-
Achat EUR 593147.52 Vente GBP 498410	593,147.52	0.83	EUR	-8,996.89	-
Achat EUR 593147.52 Vente GBP 498410	-498,410.00	0.83	GBP	-	-
Achat EUR 63515.16 Vente CHF 59200	63,515.16	0.94	EUR	328.66	-
Achat EUR 63515.16 Vente CHF 59200	-59,200.00	0.94	CHF	-	-
Achat EUR 6617160.11 Vente CHF 6185000	6,617,160.11	0.94	EUR	15,665.47	-
Achat EUR 6617160.11 Vente CHF 6185000	-6,185,000.00	0.94	CHF	-	-
Achat EUR 92008.4 Vente USD 99500	92,008.40	1.04	EUR	-4,000.56	-
Achat EUR 92008.4 Vente USD 99500	-99,500.00	1.04	USD	-	-
Achat GBP 2005000 Vente EUR 2409954.25	2,005,000.00	0.83	GBP	12,347.77	-
Achat GBP 2005000 Vente EUR 2409954.25	-2,409,954.25	0.83	EUR	-	-
Achat GBP 4260000 Vente EUR 5152712.61	4,260,000.00	0.83	GBP	-6,075.90	-
Achat GBP 4260000 Vente EUR 5152712.61	-5,152,712.61	0.83	EUR	-	-
Achat USD 10071417 Vente EUR 8996770.73	10,071,417.00	1.04	USD	721,282.08	0.20
Achat USD 10071417 Vente EUR 8996770.73	-8,996,770.73	1.04	EUR	-	-

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Achat USD 1042000 Vente EUR 993212.41	1,042,000.00	1.04	USD	12,228.14	-
Achat USD 1042000 Vente EUR 993212.41	-993,212.41	1.04	EUR	-	-
Achat USD 173000 Vente EUR 164690.54	173,000.00	1.04	USD	2,239.61	-
Achat USD 173000 Vente EUR 164690.54	-164,690.54	1.04	EUR	-	-
Achat USD 17567207 Vente EUR 15692740.53	17,567,207.00	1.04	USD	1,258,106.14	0.35
Achat USD 17567207 Vente EUR 15692740.53	-15,692,740.53	1.04	EUR	-	-
Achat USD 193000 Vente EUR 182433.28	193,000.00	1.04	USD	3,795.15	-
Achat USD 193000 Vente EUR 182433.28	-182,433.28	1.04	EUR	-	-
Achat USD 252000 Vente EUR 232196.22	252,000.00	1.04	USD	10,962.15	-
Achat USD 252000 Vente EUR 232196.22	-232,196.22	1.04	EUR	-	-
Achat USD 3990429 Vente EUR 3564639.89	3,990,429.00	1.04	USD	285,781.53	0.08
Achat USD 3990429 Vente EUR 3564639.89	-3,564,639.89	1.04	EUR	-	-
Achat USD 5786000 Vente EUR 5547007.2	5,786,000.00	1.04	USD	35,986.09	0.01
Achat USD 5786000 Vente EUR 5547007.2	-5,547,007.20	1.04	EUR	-	-
Achat USD 5865000 Vente EUR 5398221.21	5,865,000.00	1.04	USD	261,000.30	0.07
Achat USD 5865000 Vente EUR 5398221.21	-5,398,221.21	1.04	EUR	-	-
Achat USD 610000 Vente EUR 556486.58	610,000.00	1.04	USD	32,111.05	0.01
Achat USD 610000 Vente EUR 556486.58	-556,486.58	1.04	EUR	-	-
Achat USD 62000 Vente EUR 56880.53	62,000.00	1.04	USD	2,944.15	-
Achat USD 62000 Vente EUR 56880.53	-56,880.53	1.04	EUR	-	-
Créances				1,350,398.21	0.38
Dettes				-271,475.71	-0.08
Autres comptes financiers				1,020,505.31	0.28
TOTAL ACTIF NET			EUR	358,516,577.08	100.00

Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier. L'information est issue du provider Bloomberg.

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des opérations à terme de devises (Devise: EUR)

Type d'opération	Valeur actuelle présentée				Montant de l'exposition (*)				
	au bilan				Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
	Actif	Passif	Devise	Montant	Devise	Montant			
Change à terme									
Achat CHF 107000 115801.62 (*)	Vente	EUR	-	-1,596.30	CHF	114,205.32	EUR	-115,801.62	
Achat CHF 30631826 32625088.4(*)	Vente	EUR	69,468.64	-	CHF	32,694,557.04	EUR	-32,625,088.40	
Achat CHF 380000 407778.7 (*)	Vente	EUR	-	-2,189.70	CHF	405,589.00	EUR	-407,778.70	
Achat CHF 603000 650834.37 (*)	Vente	EUR	-	-7,228.67	CHF	643,605.70	EUR	-650,834.37	
Achat CHF 8941301 9523125.9 (*)	Vente	EUR	20,277.60	-	CHF	9,543,403.50	EUR	-9,523,125.90	
Achat EUR 122798.35 114800 (*)	Vente	CHF	267.78	-	EUR	122,798.35	CHF	-122,530.57	
Achat EUR 130589.07 140500 (*)	Vente	USD	-	-4,981.37	EUR	130,589.07	USD	-135,570.44	
Achat EUR 131195.63 122000 (*)	Vente	CHF	980.21	-	EUR	131,195.63	CHF	-130,215.42	
Achat EUR 161616.93 170000 (*)	Vente	USD	-	-2,418.48	EUR	161,616.93	USD	-164,035.41	
Achat EUR 166223.76 154000 (*)	Vente	CHF	1,853.48	-	EUR	166,223.76	CHF	-164,370.28	
Achat EUR 1664128.87 1800000	Vente	USD	-	-72,716.61	EUR	1,664,128.87	USD	-1,736,845.48	
Achat EUR 2380054.47 1988000	Vente	GBP	-	-21,709.33	EUR	2,380,054.47	GBP	-2,401,763.80	
Achat EUR 2435775.23 2057000	Vente	GBP	-	-49,349.58	EUR	2,435,775.23	GBP	-2,485,124.81	
Achat EUR 2613060.6 2443000	Vente	CHF	5,550.27	-	EUR	2,613,060.60	CHF	-2,607,510.33	
Achat EUR 264481.05 278000 (*)	Vente	USD	-	-3,765.09	EUR	264,481.05	USD	-268,246.14	
Achat EUR 271287.96 283000 (*)	Vente	USD	-	-1,782.75	EUR	271,287.96	USD	-273,070.71	
Achat EUR 2754732.76 2582000	Vente	CHF	-	-1,137.76	EUR	2,754,732.76	CHF	-2,755,870.52	
Achat EUR 3020762.27 2532740	Vente	GBP	-	-39,118.64	EUR	3,020,762.27	GBP	-3,059,880.91	
Achat EUR 30603089.56 25698363	Vente	GBP	-	-443,891.28	EUR	30,603,089.56	GBP	-31,046,980.84	
Achat EUR 3065770.49 2581670	Vente	GBP	-	-53,224.25	EUR	3,065,770.49	GBP	-3,118,994.74	
Achat EUR 353326.93 375000 (*)	Vente	USD	-	-8,515.88	EUR	353,326.93	USD	-361,842.81	
Achat EUR 40261597.91 45073342	Vente	USD	-	-3,230,307.72	EUR	40,261,597.91	USD	-43,491,905.63	
Achat EUR 454054.51 499000 (*)	Vente	USD	-	-27,437.65	EUR	454,054.51	USD	-481,492.16	
						51,029.73	CHF	-50,698.62	

Achat EUR 51029.73 Vente CHF 47500
(7)

ANALYSIS SHORT DURATION

ANAXIS SHORT DURATION

Type d'opération	Valeur actuelle présentée		Montant de l'exposition (*)			
	au bilan		Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
	Actif	Passif	Devise	Montant	Devise	Montant
Achat EUR 511628.61 Vente USD 538000 (*)	-	-7,495.20	EUR	511,628.61	USD	-519,123.81
Achat EUR 593147.52 Vente GBP 498410	-	-8,996.89	EUR	593,147.52	GBP	-602,144.41
Achat EUR 63515.16 Vente CHF 59200 (*)	328.66	-	EUR	63,515.16	CHF	-63,186.50
Achat EUR 6617160.11 Vente CHF 6185000 (*)	15,665.47	-	EUR	6,617,160.11	CHF	-6,601,494.64
Achat EUR 92008.4 Vente USD 99500 (*)	-	-4,000.56	EUR	92,008.40	USD	-96,008.96
Achat GBP 2005000 Vente EUR 2409954.25	12,347.77	-	GBP	2,422,302.02	EUR	-2,409,954.25
Achat GBP 4260000 Vente EUR 5152712.61	-	-6,075.90	GBP	5,146,636.71	EUR	-5,152,712.61
Achat USD 10071417 Vente EUR 8996770.73 (*)	721,282.08	-	USD	9,718,052.81	EUR	-8,996,770.73
Achat USD 1042000 Vente EUR 993212.41 (*)	12,228.14	-	USD	1,005,440.55	EUR	-993,212.41
Achat USD 173000 Vente EUR 164690.54 (*)	2,239.61	-	USD	166,930.15	EUR	-164,690.54
Achat USD 17567207 Vente EUR 15692740.53 (*)	1,258,106.14	-	USD	16,950,846.67	EUR	-15,692,740.53
Achat USD 193000 Vente EUR 182433.28 (*)	3,795.15	-	USD	186,228.43	EUR	-182,433.28
Achat USD 252000 Vente EUR 232196.22 (*)	10,962.15	-	USD	243,158.37	EUR	-232,196.22
Achat USD 3990429 Vente EUR 3564639.89 (*)	285,781.53	-	USD	3,850,421.42	EUR	-3,564,639.89
Achat USD 5786000 Vente EUR 5547007.2	35,986.09	-	USD	5,582,993.29	EUR	-5,547,007.20
Achat USD 5865000 Vente EUR 5398221.21	261,000.30	-	USD	5,659,221.51	EUR	-5,398,221.21
Achat USD 610000 Vente EUR 556486.58 (*)	32,111.05	-	USD	588,597.63	EUR	-556,486.58
Achat USD 62000 Vente EUR 56880.53 (*)	2,944.15	-	USD	59,824.68	EUR	-56,880.53
Total	2,753,507.38	-3,997,939.61		193,765,050.68		-195,009,482.91

* Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation du fonds.

Les opérations de change à terme identifiées avec un (*) correspondent à des opérations assurant la couverture de change de catégories de part.

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - action

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - autres expositions

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Opération affectée à la classe de part	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
			Actif	Passif	
Futures					
Sous total			-	-	-
Options					
Sous total			-	-	-
Swaps					
Sous total			-	-	-
Autres instruments					
Change à terme					
Achat CHF 107000 Vente EUR 115801.62	S1	107,000.00	-	-1,596.30	114,205.32
	S1	-115,801.62	-	-	-115,801.62
Achat CHF 30631826 Vente EUR 32625088.4	K	30,631,826.00	69,468.64	-	32,694,557.04
	K	-32,625,088.40	-	-	-32,625,088.40
Achat CHF 380000 Vente EUR 407778.7	K	380,000.00	-	-2,189.70	405,589.00
	K	-407,778.70	-	-	-407,778.70
Achat CHF 603000 Vente EUR 650834.37	K	603,000.00	-	-7,228.67	643,605.70
	K	-650,834.37	-	-	-650,834.37
Achat CHF 8941301 Vente EUR 9523125.9	S1	8,941,301.00	20,277.60	-	9,543,403.50
	S1	-9,523,125.90	-	-	-9,523,125.90
Achat EUR 122798.35 Vente CHF 114800	K	122,798.35	267.78	-	122,798.35
	K	-114,800.00	-	-	-122,530.57
Achat EUR 130589.07 Vente USD 140500	U2	130,589.07	-	-4,981.37	130,589.07
	U2	-140,500.00	-	-	-135,570.44
Achat EUR 131195.63 Vente CHF 122000	K	131,195.63	980.21	-	131,195.63
	K	-122,000.00	-	-	-130,215.42
Achat EUR 161616.93 Vente USD 170000	J	161,616.93	-	-2,418.48	161,616.93
	J	-170,000.00	-	-	-164,035.41
Achat EUR 166223.76 Vente CHF 154000	S1	166,223.76	1,853.48	-	166,223.76
	S1	-154,000.00	-	-	-164,370.28
Achat EUR 264481.05 Vente USD 278000	U2	264,481.05	-	-3,765.09	264,481.05
	U2	-278,000.00	-	-	-268,246.14

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Opération affectée à la classe de part	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
			Actif	Passif	
Achat EUR 271287.96 USD 283000	Vente U1	271,287.96	-	-1,782.75	271,287.96
	U1	-283,000.00	-	-	-273,070.71
Achat EUR 353326.93 USD 375000	Vente U1	353,326.93	-	-8,515.88	353,326.93
	U1	-375,000.00	-	-	-361,842.81
Achat EUR 454054.51 USD 499000	Vente J	454,054.51	-	-27,437.65	454,054.51
	J	-499,000.00	-	-	-481,492.16
Achat EUR 51029.73 CHF 47500	Vente S1	51,029.73	331.11	-	51,029.73
	S1	-47,500.00	-	-	-50,698.62
Achat EUR 511628.61 USD 538000	Vente J	511,628.61	-	-7,495.20	511,628.61
	J	-538,000.00	-	-	-519,123.81
Achat EUR 63515.16 CHF 59200	Vente S1	63,515.16	328.66	-	63,515.16
	S1	-59,200.00	-	-	-63,186.50
Achat EUR 6617160.11 CHF 6185000	Vente K	6,617,160.11	15,665.47	-	6,617,160.11
	K	-6,185,000.00	-	-	-6,601,494.64
Achat EUR 92008.4 USD 99500	Vente U2	92,008.40	-	-4,000.56	92,008.40
	U2	-99,500.00	-	-	-96,008.96
Achat USD 10071417 EUR 8996770.73	Vente J	10,071,417.00	721,282.08	-	9,718,052.81
	J	-8,996,770.73	-	-	-8,996,770.73
Achat USD 1042000 EUR 993212.41	Vente U1	1,042,000.00	12,228.14	-	1,005,440.55
	U1	-993,212.41	-	-	-993,212.41
Achat USD 173000 EUR 164690.54	Vente J	173,000.00	2,239.61	-	166,930.15
	J	-164,690.54	-	-	-164,690.54
Achat USD 17567207 EUR 15692740.53	Vente U1	17,567,207.00	1,258,106.14	-	16,950,846.67
	U1	-15,692,740.53	-	-	-15,692,740.53
Achat USD 193000 EUR 182433.28	Vente J	193,000.00	3,795.15	-	186,228.43
	J	-182,433.28	-	-	-182,433.28
Achat USD 252000 EUR 232196.22	Vente U1	252,000.00	10,962.15	-	243,158.37
	U1	-232,196.22	-	-	-232,196.22
Achat USD 3990429 EUR 3564639.89	Vente U2	3,990,429.00	285,781.53	-	3,850,421.42

ANAXIS SHORT DURATION

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Opération affectée à la classe de part	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
			Actif	Passif	
	U2	-3,564,639.89	-	-	-3,564,639.89
Achat USD 610000 Vente EUR 556486.58	U1	610,000.00	32,111.05	-	588,597.63
	U1	-556,486.58	-	-	-556,486.58
Achat USD 62000 Vente EUR 56880.53	U2	62,000.00	2,944.15	-	59,824.68
	U2	-56,880.53	-	-	-56,880.53
Sous total			2,438,622.95	-71,411.65	2,367,211.30
Total			2,438,622.95	-71,411.65	2,367,211.30

ANAXIS SHORT DURATION

Synthèse de l'inventaire (Devise: EUR)

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)	357,661,581.50
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-3,611,643.53
Total instruments financiers à terme - actions	-
Total instruments financiers à terme - taux	-
Total instruments financiers à terme - change	-
Total instruments financiers à terme - crédit	-
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	2,367,211.30
Autres actifs (+)	2,370,903.54
Autres passifs (-)	271,475.73
Passifs de financement (-)	-
TOTAL	358,516,577.08

ANNEXE

Le rapport annuel N-1 (format ancien plan comptable) est présenté en annexe conformément au Règlement ANC n°2022-03.