

Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity N cap. USD

30 avril 2024

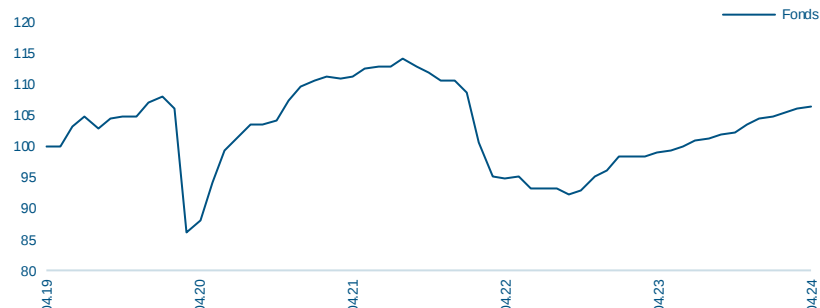
Philosophie d'investissement

Le fonds investit dans un portefeuille diversifié d'obligations des marchés émergents avec pour ambition de générer un rendement attractif jusqu'à l'échéance fin 2024. Le fonds se concentre sur les titres de créance libellés en USD, ou des titres couverts contre l'USD, sur le segment de la dette souveraine et d'entreprise des marchés émergents. L'approche étant active et sans contrainte, nous nous appuyons sur aucun indice de référence.

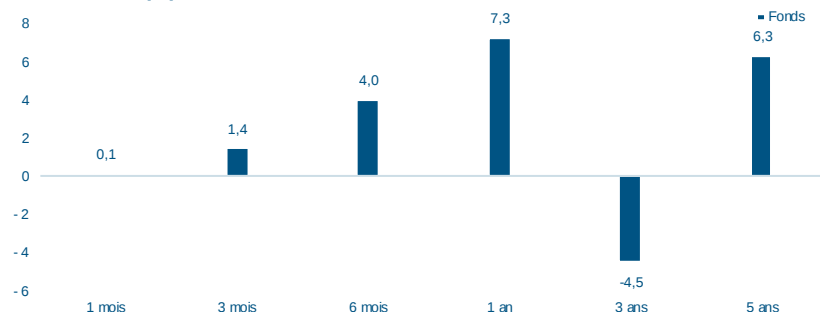
Approche en matière de durabilité

Nous encourageons les pratiques responsables et durables du secteur et évaluons dans quelle mesure les questions ESG importantes peuvent avoir un impact positif et négatif sur le profil de crédit global. L'intégration des considérations extra-financières dans notre analyse financière est essentielle pour comprendre les risques et les opportunités à long terme. Nous nous engageons auprès des émetteurs pour soutenir leur engagement à améliorer leurs pratiques ESG. Nous suivons un processus en trois étapes : 1. Exclusion - nous appliquons un filtre d'exclusion pour les activités faisant l'objet de controverses ; 2. Intégration ESG - nous assignons un score ESG spécifique au crédit aux entreprises ; 3. Engagement - les équipes d'investissement et ISR continuent à suivre les émetteurs et à assurer le respect des normes ESG, y compris les objectifs climatiques, par l'engagement et le dialogue.

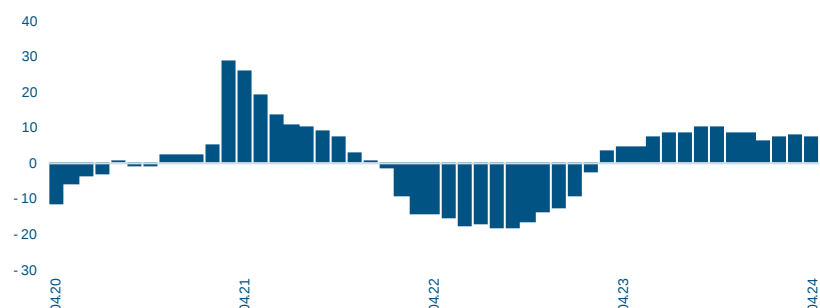
Performance depuis la création



Rendements (%)



Performances sur 12 mois glissants (%)



Classification

SFDR¹: Article 8

Indicateur synthétique de risque²: 3

Classe d'actifs: Obligataire

Région: Pays émergents

¹ SFDR : Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers

² L'échelle va de 1 à 7, 1 étant le risque le plus faible et 7 le risque le plus élevé.

Informations générales

Gestionnaire(s) de fonds	Daniel Moreno / Puneet Singh
VNI	106.31
Devise de la classe	USD
Date de création de la classe	30.04.2019
Pays d'enregistrement	CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU
Calcul de la VNI	Journalier
Domicile	Luxembourg
ISIN	LU1957154245
Bloomberg	MI24NUC LX
Valoren / WKN	46556169 / A2PGUE
Lipper ID	-
Cible client	Tout investisseur
Souscription / Rachat	Journalier / Journalier
Souscription : préavis / règlement	1 Jour ouvrable / 2 Jours ouvrables
Remboursement : préavis / règlement	1 Jour ouvrable / 2 Jours ouvrables
Commission de gestion	0.41%
Investissement minimal	1 action
Taille du fonds (en devise de la classe)	82.87 millions USD
Forme juridique	SICAV
Statut juridique	Fonds ouvert
Distribution des dividendes	Capitalisés
Indice de référence	-
TER 31.12.2023	0.68%

Statistiques

	Fonds
Performance 1 mois (%)	0.11
Performance 3 mois (%)	1.44
Performance YTD (%)	1.88
Performance depuis création (%)	6.31
Performance annualisée (depuis création) (%)	1.23
Duration effective	0.43
Rendement à maturité (%)	8.20
Rendement actuel (%)	5.27

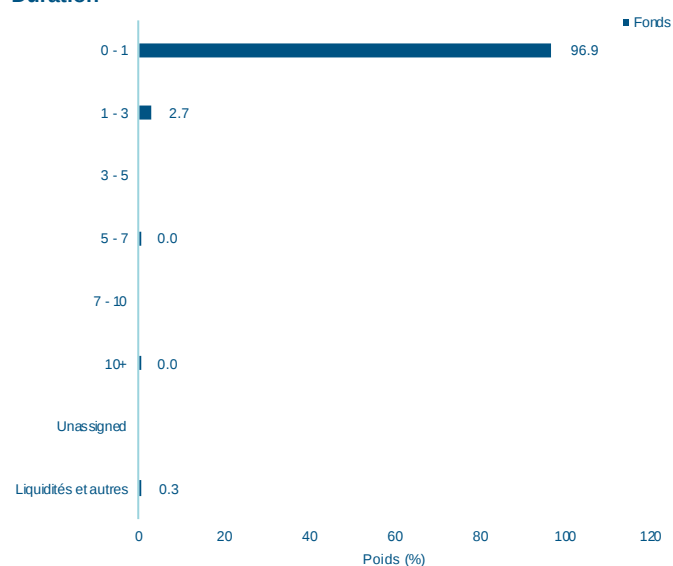
*Basé sur des données journalières

Performances mensuelles et annuelles (%)

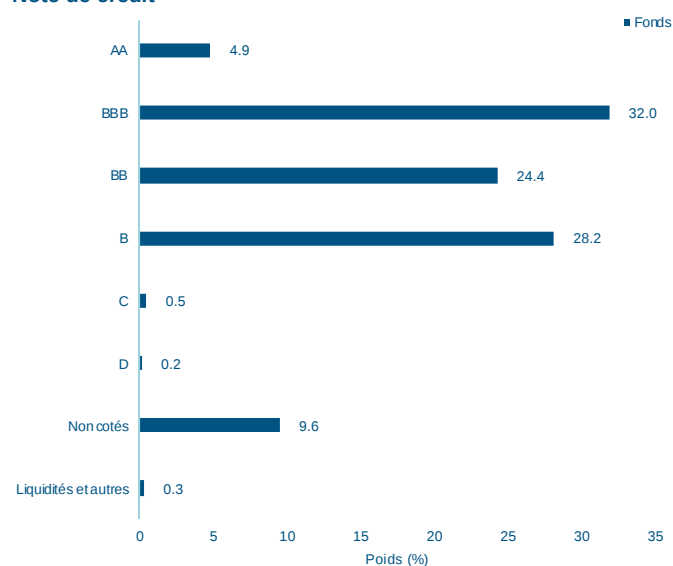
	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
Fonds 2024	0.43	0.72	0.61	0.11									1.88
Fonds 2023	2.24	-0.08	0.14	0.78	0.24	0.78	0.97	0.17	0.55	0.36	1.20	0.90	8.55
Fonds 2022	-1.87	-7.29	-5.62	-0.17	0.18	-2.04	0.10	0.08	-1.09	0.72	2.34	1.17	-13.10
Fonds 2021	0.82	0.71	-0.36	0.38	1.02	0.51	-0.26	1.24	-1.02	-0.89	-1.18	-0.02	0.93
Fonds 2020	1.09	-1.92	-18.76	2.25	6.90	5.45	2.36	2.00	-0.27	0.65	3.33	1.94	2.49
Fonds 2019					-0.05	3.16	1.71	-1.95	1.53	0.52	-0.20	2.12	6.94

Allocations du Portefeuille

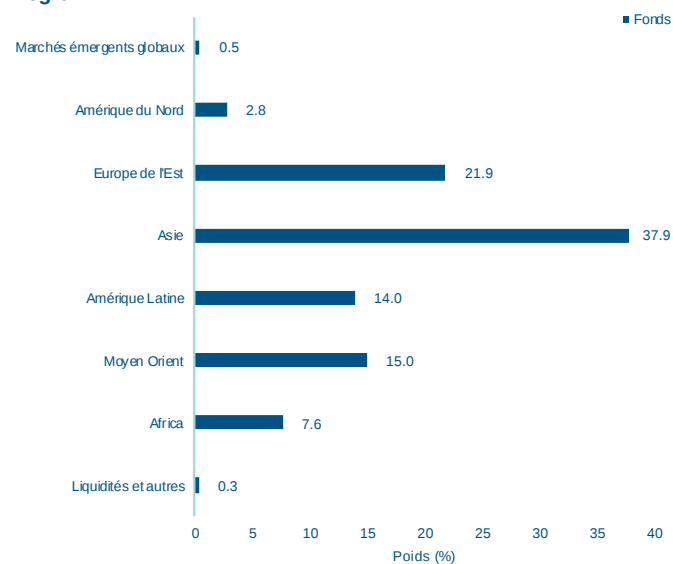
Duration



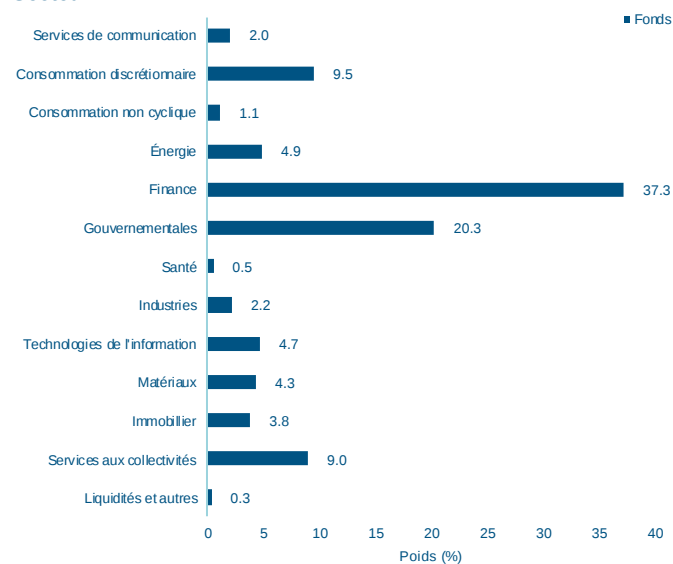
Note de crédit



Région



Secteur



Positions principales (total 77 positions)

Nom	Poids (%)
US TREASURY N/B 4.25% 2024-12	2.8
UZBEK INDUSTRIAL AND CON 5.75% 2024-12	2.7
AAC TECHNOLOGIES HOLDING 3% 2024-11	2.6
TMBTHANACHART BANK PCL 4.9% PERP	2.5
BANCO DAYCOVAL SA 4.25% 2024-12	2.5
BLACK SEA TRADE AND DEVE 3.5% 2024-06	2.5
REC LTD 3.5% 2024-12	2.5
BANCO VOTORANTIM 4.5% 2024-09	2.5
POWER FINANCE CORP LTD 3.25% 2024-09	2.5
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 5% 2024-11	2.4

Informations sur le fonds

Date de lancement du fonds: 21/03/2019

Société de direction

Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Banque dépositaire: Pictet & Cie (Europe) SA

Auditeur: Ernst & Young Luxembourg

Agent de transfert: FundPartner Solutions (Europe) SA

Administrateur: FundPartner Solutions (Europe) SA

Représentant (Suisse)

Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

Service de paiement (Suisse)

Mirabaud & Cie SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

Email: marketing@mirabaud-am.com

Site internet: <https://www.mirabaud-am.com/>

Information par classe de part

Nom	VNI	Devise	ISIN
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity A cap. EUR	109.17	EUR	LU1957153783
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity A cap. USD	104.13	USD	LU1957153601
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity A dist. EUR	82.24	EUR	LU1951940508
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity A dist. USD	78.08	USD	LU1951940417
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity I cap. EUR	111.85	EUR	LU1957154088
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity I cap. USD	106.71	USD	LU1957153940
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity I dist. EUR	82.27	EUR	LU1951940847
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity I dist. USD	78.05	USD	LU1951940763
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity N cap. EUR	111.40	EUR	LU1957154328
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity N cap. USD	106.31	USD	LU1957154245
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity N dist. EUR	82.24	EUR	LU1951941142
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity N dist. USD	78.05	USD	LU1951941068

Information sur les risques

Les investissements dans des titres de créance sont soumis aux risques de taux d'intérêt, de crédit et de défaillance. Le fonds investira principalement dans les marchés émergents qui peuvent être plus volatils et engendrer des risques opérationnels supérieurs à ceux des marchés actions des économies bien établies. Le fonds peut investir dans des titres de qualité inférieure qui sont soumis à un risque de crédit plus important et sont plus volatils que les titres mieux notés. Le fonds peut investir dans des instruments adossés à des actifs qui perdraient leur valeur si l'actif sous-jacent se dépréciait ou si leur émetteur faisait défaut et ne parvenait pas à honorer ses obligations contractuelles. Le fonds peut investir dans des titres moins liquides du fait que les acheteurs ou vendeurs ne sont pas toujours assez nombreux pour négocier ces titres rapidement. L'utilisation d'instruments financiers dérivés dans le cadre du processus d'investissement peut accroître la volatilité du fonds et l'exposer au risque de défaillance de ses contreparties. Des contrats de change à terme seront utilisés afin de réduire le risque de change engendré par les investissements dans des classes d'actions ou des instruments qui ne sont pas libellés dans la devise de référence du fonds. L'efficacité de cette méthode de couverture sera soumise à un risque opérationnel et de contrepartie. Les liquidités placées en dépôts à terme ou dans des fonds monétaires sont exposées au risque de défaillance de leur émetteur.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Le présent document publicitaire contient ou peut contenir par référence des données concernant certains placements collectifs de capitaux («fonds») qui sont disponibles à la distribution uniquement dans les pays dans lesquels ils ont été enregistrés. Il est destiné à votre usage exclusif et n'est pas destiné à toute personne citoyenne ou résidente d'une juridiction dans laquelle la publication, la distribution ou l'utilisation des informations contenues dans le présent document seraient soumises à des restrictions. Il ne peut pas non plus être copié ou transféré.

Ce document est fourni à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre ou une recommandation de souscrire, conserver ou vendre des parts ou actions de fonds, une stratégie d'investissement ou tout autre produit d'investissement. Avant d'investir dans un fonds ou d'adopter toute stratégie d'investissement, les investisseurs potentiels sont invités à prendre en compte toutes leurs caractéristiques ou objectifs et consulter les documents juridiques pertinents. Il est recommandé aux investisseurs potentiels de consulter préalablement des conseillers financiers, juridiques et fiscaux professionnels. Les informations contenues dans le présent document sont issues de sources jugées fiables. Toutefois, l'exactitude et l'exhaustivité des informations ne peuvent être garanties, et certains chiffres peuvent n'être que des estimations. En outre, toute opinion exprimée est susceptible d'être modifiée sans préavis. Aucune garantie n'est donnée quant à la réalisation des objectifs et cibles par le gérant du fonds.

Tout investissement comporte des risques, les rendements peuvent diminuer ou augmenter en raison des fluctuations des devises et les investisseurs peuvent perdre le montant de leur investissement initial. La performance historique ne représente pas un indicateur ou une garantie de performance future.

Cette communication est uniquement destinée à des contreparties éligibles et des investisseurs professionnels et ne doit pas être distribuée aux investisseurs de détail pour lesquels elle n'est pas adaptée.

Emis par: au Royaume-Uni: Mirabaud Asset Management Limited, qui est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority. En Suisse: Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genève, en qualité de représentant en Suisse. Agent payeur en Suisse: Mirabaud & Cie SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genève. En France: Mirabaud Asset Management (France) SAS, Spaces 54-56, avenue Hoche, 75008 Paris. Au Luxembourg, en Italie et en Espagne : Mirabaud Asset Management (Europe) SA, 6B, rue du Fort Niedergruenewald, 2226 Luxembourg. Le Prospectus, les Statuts, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les rapports annuels et semestriels (selon le cas) relatifs aux fonds peuvent être obtenus sans frais auprès des entités susmentionnées et sur le site Internet: <https://www.mirabaud-am.com/en/funds-list/>. De plus amples informations sur la durabilité sont accessibles via le lien suivant: <https://www.mirabaud-am.com/en/responsibly-sustainable>.