

Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund N dist. USD

29 février 2024

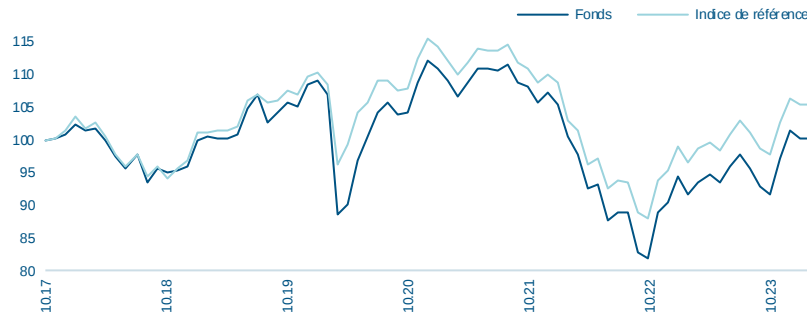
Philosophie d'investissement

Une stratégie sans contraintes reposant sur les « meilleures idées », qui investit dans une combinaison d'obligations des marchés émergents libellées en devises fortes et locales (obligations souveraines et d'entreprises). Une analyse top-down guide notre processus dynamique d'allocation aux différentes régions, secteurs et composantes de l'univers obligataire mondial grâce à des arbitrages entre le risque de durée et le risque de crédit. L'analyse bottom-up comporte des facteurs fondamentaux, techniques et de valorisation (FTV) et intègre les critères ESG pour nous aider à identifier de solides opportunités durables. Notre processus de couverture active nous protège des baisses de marché.

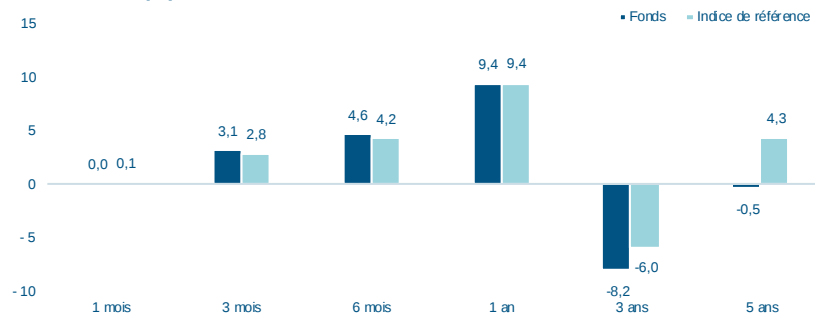
Approche en matière de durabilité

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.

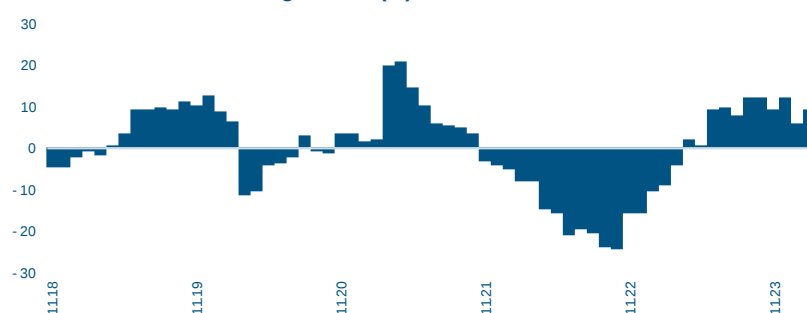
Performance depuis la création



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	69.87
Devise de la classe	USD
Date de création de la classe	02.11.2017
Pays d'enregistrement	CH / DE / ES / FR / IE / IT / LU
Calcul de la VNI	Journalier
Domicile	Luxembourg
ISIN	LU1708489692
Bloomberg	MGEMNDU LX
Valoren / WKN	38809296 / A2H6XN
Lipper ID	-
Cible client	Tout investisseur
Souscription / Rachat	Journalier / Journalier
Souscription : préavis / règlement	0 Jour ouvrable / 2 Jours ouvrables
Remboursement : préavis / règlement	0 Jour ouvrable / 2 Jours ouvrables
Commission de gestion	0.60%
Investissement minimal	1 action
Taille du fonds (en devise de la classe)	78.21 millions USD
Forme juridique	SICAV
Statut juridique	Fonds ouvert
Distribution des dividendes	Distribués
Indice de référence	JEMB HC/LC 50-50 USD
TER 31.12.2023	0.87%

Statistiques

	Fonds	Bench.
Performance 1 mois (%)	0.00	0.14
Performance 3 mois (%)	3.09	2.79
Performance YTD (%)	-1.23	-0.74
Performance depuis création (%)	0.10	5.46
Performance annualisée (depuis création) (%)	0.02	0.84
Ratio d'information (depuis création)*	-0.28	
Alpha (depuis création) (%)*	-0.95	
Beta (depuis création)*	0.89	
Corrélation (depuis création)*	0.91	
Duration effective	5.60	
Rendement à maturité (%)	8.46	
Rendement actuel (%)	7.64	

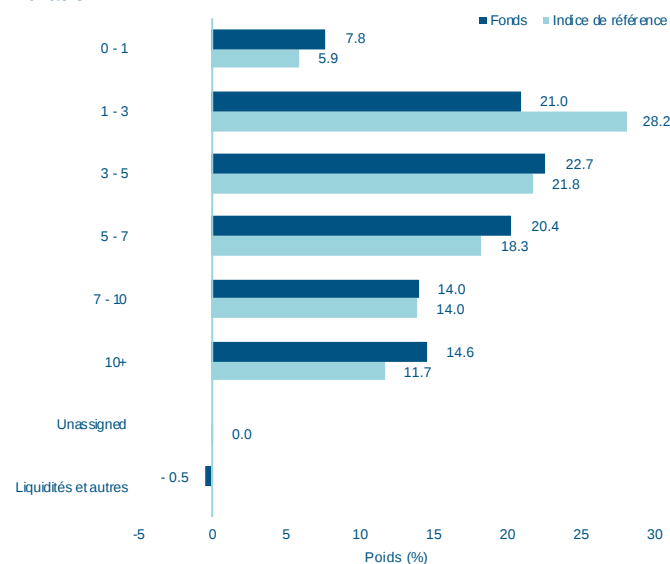
*Basé sur des données journalières

Performances mensuelles et annuelles (%)

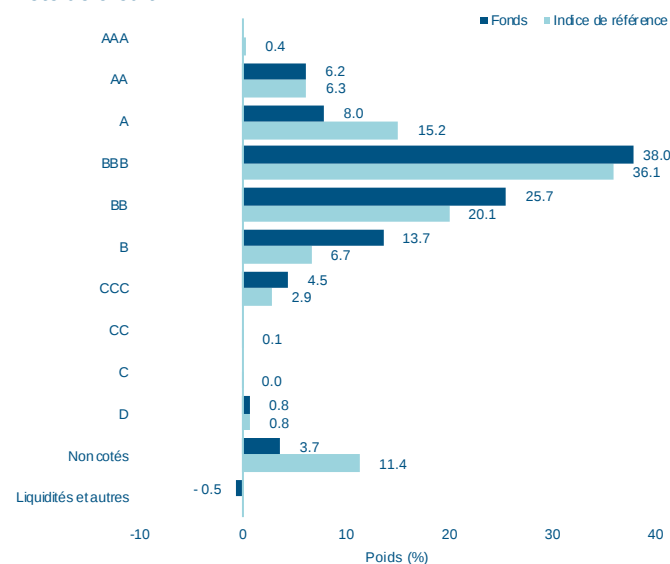
	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
Fonds 2024	-1.23	0.00											-1.23
Indice	-0.87	0.14											-0.74
Fonds 2023	4.41	-2.91	2.19	1.11	-1.18	2.54	2.12	-2.19	-2.90	-1.27	5.85	4.37	12.29
Indice	3.70	-2.53	2.51	0.78	-1.08	2.46	2.16	-1.83	-2.53	-0.91	4.96	3.55	11.43
Fonds 2022	-1.76	-4.54	-2.72	-5.44	0.88	-6.18	1.73	-0.21	-6.81	-1.14	8.54	1.64	-15.76
Indice	-1.13	-5.35	-1.63	-4.93	0.74	-4.55	1.13	-0.26	-4.98	-0.92	6.77	1.55	-13.34
Fonds 2021	-0.92	-1.77	-2.30	2.04	2.07	-0.06	-0.21	0.92	-2.52	-0.73	-2.27	1.47	-4.36
Indice	-0.82	-2.00	-1.94	1.83	1.67	-0.21	-0.06	0.81	-2.40	-0.77	-1.97	1.23	-4.65
Fonds 2020	0.54	-1.80	-17.22	1.57	7.57	3.93	3.74	1.22	-1.73	0.40	4.48	2.91	3.39
Indice	0.47	-1.72	-11.11	2.87	4.96	1.72	3.02	0.19	-1.59	0.27	4.37	2.58	5.11
Fonds 2019	4.11	0.61	-0.50	0.21	0.49	3.82	2.11	-3.99	1.70	1.22	-0.42	3.04	12.83
Indice	4.52	-0.15	0.44	-0.06	0.47	3.88	1.11	-1.13	0.24	1.49	-0.79	2.74	13.35

Allocations du Portefeuille

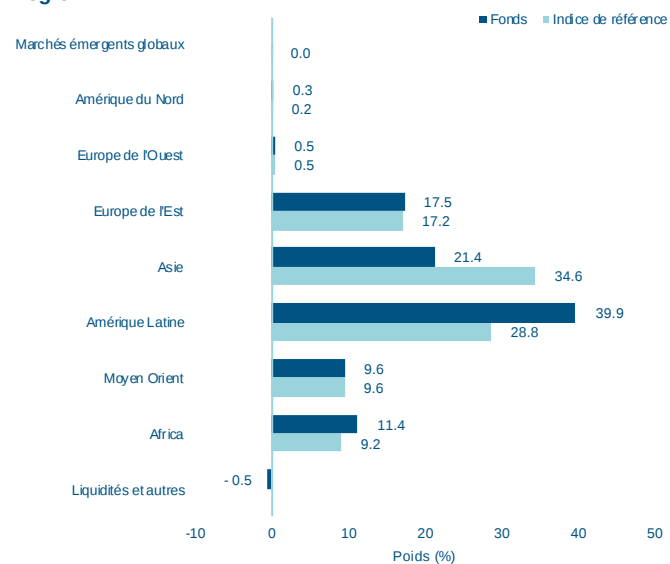
Duration



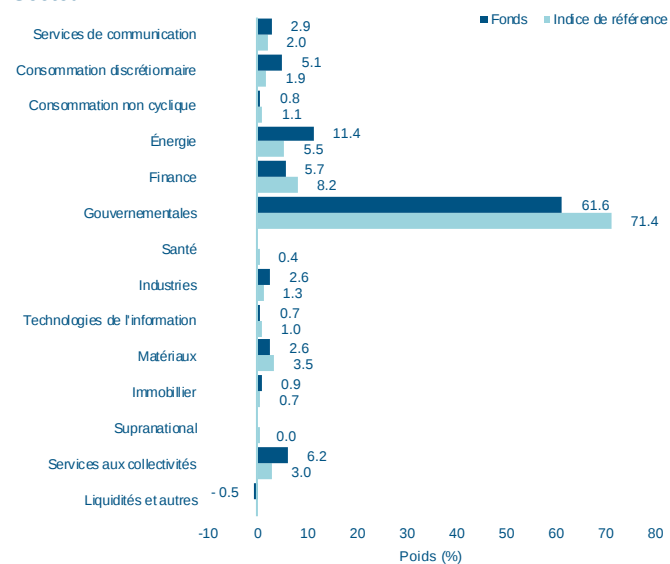
Note de crédit



Région



Secteur



Positions principales (total 262 positions)

Nom	Poids (%)
BOGOTA DISTRIO CAPITAL 9.75% 2028-07	2.4
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10% 2027-01	1.8
POLAND GOVERNMENT BOND 7.5% 2028-07	1.8
HUNGARY GOVERNMENT BOND 9.5% 2026-10	1.6
LETRA TESOURO NACIONAL 0% 2026-01	1.5
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10% 2025-01	1.3
REPUBLIC OF KENYA 9.75% 2031-02	1.3
CZECH REPUBLIC 5% 2030-09	1.1
INDONESIA GOVERNMENT 8.25% 2032-06	1.0
TELEFONICA DEL PERU S.A. 7.375% 2027-04	0.9

Informations sur le fonds

Date de lancement du fonds: 30/10/2017

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 - Global Emerging Market Bond Fund A cap. USD	96.35	USD	LU1705557913
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund A dist. USD	69.86	USD	LU1705558051
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. CHF	80.30	CHF	LU1705558564
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. EUR	83.56	EUR	LU1705558135
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. GBP	89.45	GBP	LU1705558309
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH dist. CHF	58.12	CHF	LU1705558648
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH dist. EUR	60.51	EUR	LU1705558218
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund D cap. USD	100.29	USD	LU1705558721
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund DH cap. GBP	93.11	GBP	LU1705559372
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund DH dist. GBP	64.82	GBP	LU1705559455
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund I cap. USD	100.58	USD	LU1705560032
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund IH cap. CHF	83.82	CHF	LU1705560628
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund IH cap. EUR	87.21	EUR	LU1705560206
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund N cap. USD	100.07	USD	LU1708489429
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund N dist. USD	69.87	USD	LU1708489692
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH cap. CHF	83.25	CHF	LU1708489932
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH cap. EUR	86.77	EUR	LU1708489775
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH dist. CHF	58.13	CHF	LU1708490195
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH dist. EUR	60.51	EUR	LU1708489858

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>.

Ces informations ont été obtenues auprès de sources jugées fiables, mais J.P. Morgan ne garantit ni leur exhaustivité ni leur exactitude. L'indice est utilisé en vertu d'une autorisation. L'indice ne peut être copié, utilisé ou distribué sans l'autorisation préalable écrite de J.P. Morgan. Copyright 2020, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.