

30 août 2024

Philosophie d'investissement

Une stratégie obligataire mondiale qui vise un rendement total positif combiné à une volatilité réduite en gérant de manière dynamique les obligations de courte durée dans la sphère de l'« investment grade » et du haut rendement. Nous privilégions les obligations de maturité ferme (non remboursables par anticipation) pour limiter le risque de défaut, d'extension et la volatilité. Notre analyse top-down et macro guide notre processus d'allocation aux différentes régions et secteurs. Axée sur la qualité, notre 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.

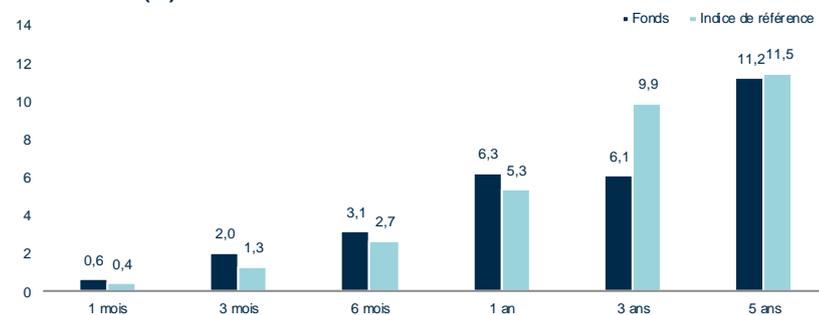
Approche en matière de durabilité

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 est essentielle pour comprendre les risques et les opportunités à long terme. Notre processus en trois étapes : 1. Exclusion - nous appliquons un filtre d'exclusion pour les activités faisant l'objet de controverses ; 2. Sélection positive - les entreprises sont analysées en fonction de leur profil ESG et climatique à l'aide d'un système de feux tricolores ; nous excluons les 20 % les moins performants. Les entreprises éligibles sont soumises à une analyse fondamentale, technique et de valorisation. 3. Engagement actif - nous abordons les questions ESG/climatiques et encourageons les meilleures pratiques chez les émetteurs « orange » et dans les secteurs essentiels pour la transition

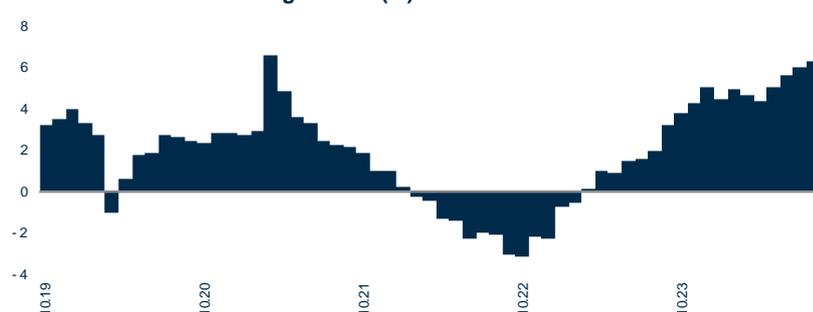
Performance depuis la création



Rendements (%)



Performances sur 12 mois glissants (%)



Classification

SFDR¹: Article 8

Indicateur synthétique de risque²: 2

Classe d'actifs: Obligataire

Région: Global

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	Andrew Lake / Fatima Luis
VNI	114.16
Devise de la classe	USD
Date de création de la classe	05.10.2018
Pays d'enregistrement	CH / ES / FR / UK / IE / IT / LU / NL
Calcul de la VNI	Journalier
Domicile	Luxembourg
ISIN	LU1708487217
Bloomberg	MIUSNCU LX
Valoren / WKN	38856012 / -
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	0.40%
Investissement minimal	1 action
Taille du fonds (en devise de la classe)	57.08 millions USD
Forme juridique	SICAV
Statut juridique	Fonds ouvert
Distribution des dividendes	Capitalisés
Indice de référence	SOFR 3M
TER 31.12.2023	0.67%

Statistiques

	Fonds	Bench.
Performance 1 mois (%)	0.63	0.43
Performance 3 mois (%)	2.03	1.31
Performance YTD (%)	3.62	3.56
Performance depuis création (%)	14.16	14.01
Performance annualisée (depuis création) (%)	2.27	2.25
Ratio d'information (depuis création)*	0.01	
Alpha (depuis création) (%)*	0.03	
Beta (depuis création)*	0.74	
Corrélation (depuis création)*	0.08	
Duration effective	1.21	
Rendement à maturité (%)	5.42	
Rendement actuel (%)	4.63	

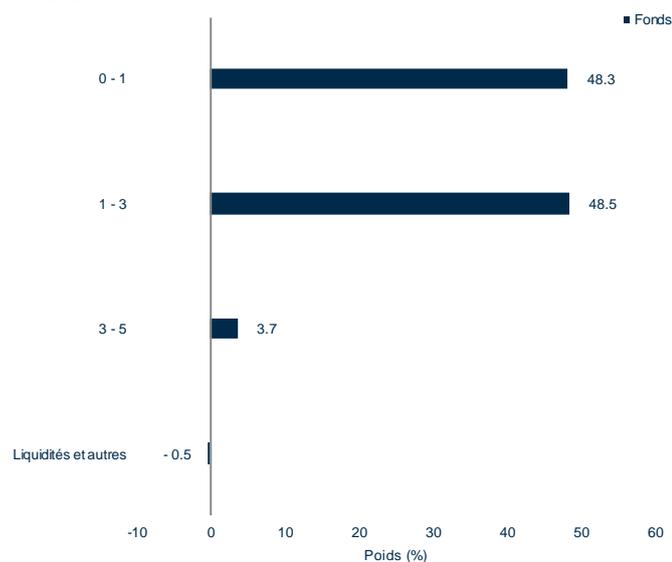
*Basé sur des données journalières

Performances mensuelles et annuelles (%)

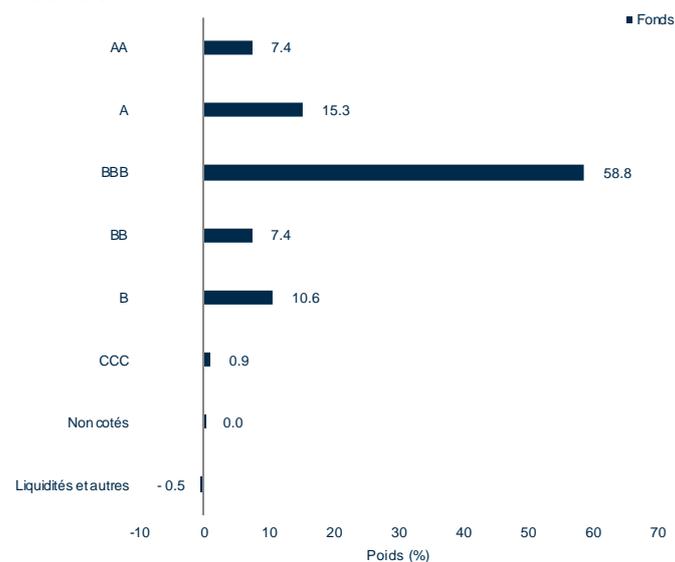
	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
Fonds 2024	0.44	0.03	0.39	0.07	0.62	0.50	0.88	0.63					3.62
Indice	0.47	0.42	0.42	0.46	0.44	0.40	0.47	0.43					3.56
Fonds 2023	0.96	-0.38	0.64	0.35	-0.01	-0.09	0.55	0.38	0.10	0.29	1.10	1.04	5.04
Indice	0.33	0.32	0.37	0.35	0.42	0.40	0.42	0.43	0.41	0.45	0.43	0.42	4.83
Fonds 2022	-0.61	-0.54	-0.01	-0.58	0.11	-0.64	0.37	0.04	-1.10	-0.27	0.64	0.26	-2.33
Indice	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00	0.15	0.15	0.17	0.25	0.31	0.36	0.40	2.06
Fonds 2021	0.13	-0.03	0.16	0.28	0.20	0.24	0.12	0.06	-0.07	-0.15	-0.32	0.32	0.94
Indice	0.02	0.01	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.00	0.15
Fonds 2020	0.20	-0.16	-3.29	1.91	1.46	0.49	1.00	0.24	0.03	0.09	0.61	0.32	2.83
Indice	0.15	0.13	0.10	0.09	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.66
Fonds 2019	0.83	0.38	0.42	0.28	0.25	0.43	0.18	0.33	0.19	0.21	0.12	0.28	3.96
Indice	0.23	0.20	0.20	0.22	0.21	0.18	0.21	0.18	0.18	0.17	0.15	0.17	2.33

Allocations du Portefeuille

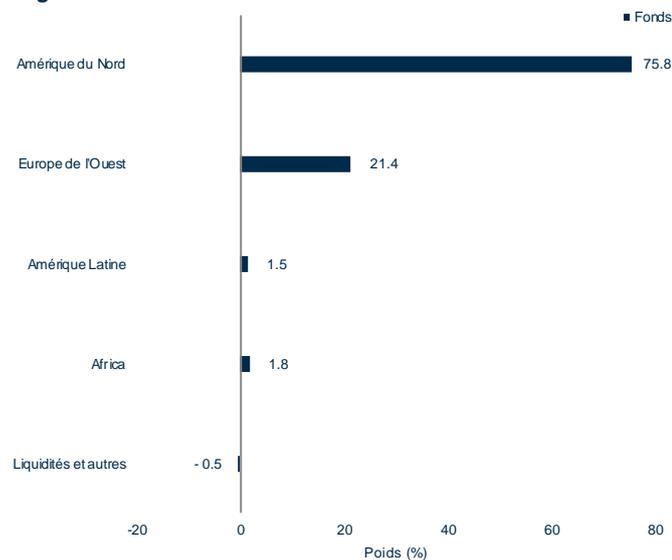
Duration



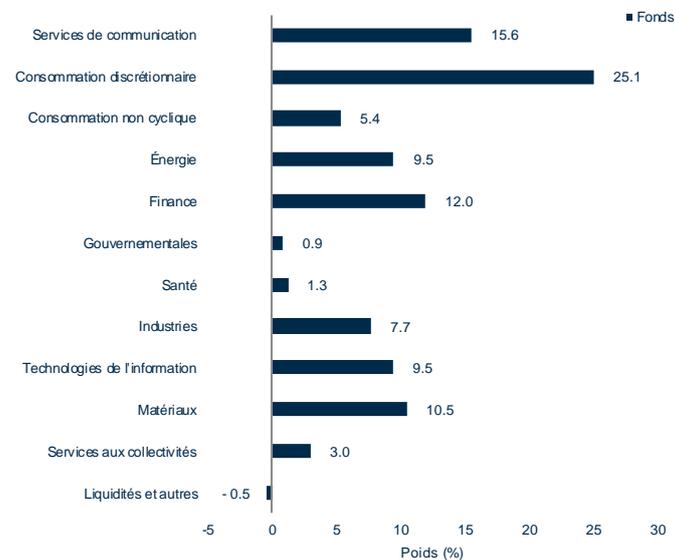
Note de crédit



Région



Secteur



Positions principales (total 117 positions)

Nom	Poids (%)
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.908% 2025-07	2.7
IBM CORP 3.45% 2026-02	2.7
AMAZON.COM INC 5.2% 2025-12	2.4
GENERAL MOTORS FINL CO 5.25% 2026-03	2.3
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.5497% 2026-05	2.3
VERISIGN INC 5.25% 2025-04	2.0
ISS GLOBAL A/S 0.875% 2026-06	1.9
CRH AMERICA INC 3.875% 2025-05	1.9
T-MOBILE USA INC 3.5% 2025-04	1.9
SMURFIT KAPPA TREASURY 7.5% 2025-11	1.9

Informations sur le fonds

Date de lancement du fonds: 21/10/2015

Société de direction

Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Banque dépositaire: Pictet & Cie (Europe) SA

Auditeur: Deloitte Audit Sarl

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 Short Duration A cap. USD	117.02	USD	LU1308307815
Mirabaud - Global Short Duration A dist. USD	92.15	USD	LU1308308037
Mirabaud - Global Short Duration AH cap. CHF	92.72	CHF	LU1308308623
Mirabaud - Global Short Duration AH cap. EUR	99.27	EUR	LU1308308110
Mirabaud - Global Short Duration AH dist. EUR	91.95	EUR	LU1308308201
Mirabaud - Global Short Duration DH dist. GBP	85.66	GBP	LU1308309274
Mirabaud - Global Short Duration I cap. USD	122.66	USD	LU1308309357
Mirabaud - Global Short Duration I dist. USD	92.39	USD	LU1308309431
Mirabaud - Global Short Duration IH cap. CHF	97.81	CHF	LU1308309944
Mirabaud - Global Short Duration IH cap. EUR	103.56	EUR	LU1308309514
Mirabaud - Global Short Duration N cap. USD	114.16	USD	LU1708487217
Mirabaud - Global Short Duration N dist. USD	95.34	USD	LU1708487308
Mirabaud - Global Short Duration NH cap. CHF	97.56	CHF	LU1708487647
Mirabaud - Global Short Duration NH cap. EUR	101.57	EUR	LU1708487480
Mirabaud - Global Short Duration NH dist. CHF	96.09	CHF	LU1708487720
Mirabaud - Global Short Duration NH dist. EUR	84.62	EUR	LU1708487563

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 peut investir 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'Informations Clés (DIC) 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>.