

29 November 2024

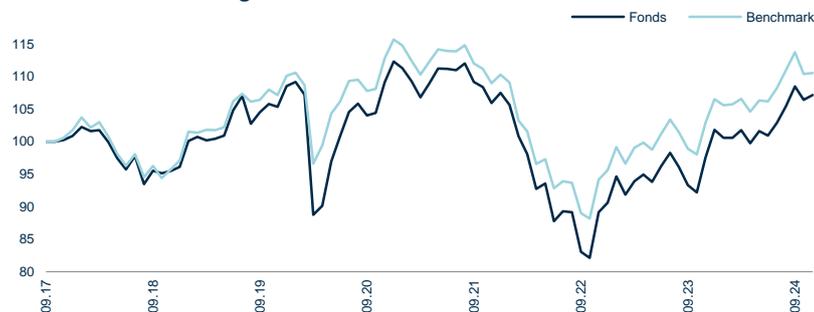
Investments – Überblick

Eine uneingeschränkte «Best-Ideas»-Strategie, die in Hart- und Lokalwährungsanleihen der Schwellenländer investiert (Staats- und Unternehmensanleihen). Unsere dynamische Allokation in den verschiedenen Regionen, Sektoren und Komponenten des globalen Festzinsuniversums basiert auf Top-down-Makro-Einschätzungen und einer gezielten Steuerung der Kredit- und Durationsrisiken. Die Bottom-up-Analyse umfasst fundamentale, technische und Bewertungsfaktoren sowie die Integration von ESG-Faktoren, um starke nachhaltige Anlagechancen zu identifizieren. Wir mindern das Risiko von abwärts tendierenden Märkten mit einem aktiven Absicherungsprozess.

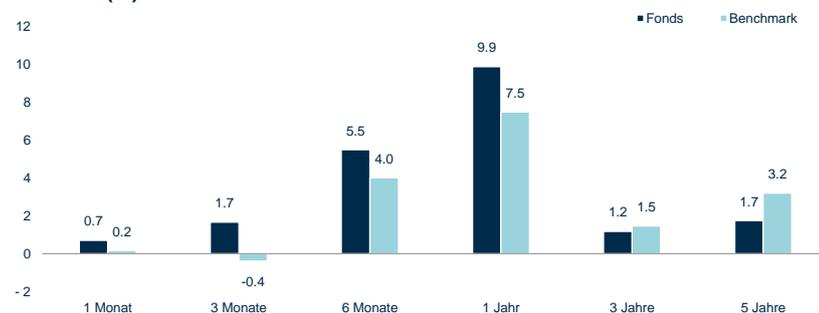
Ansatz zur Nachhaltigkeit

Wir unterstützen nachhaltige Branchenstandards und bewerten, wie das Bonitätsprofil insgesamt durch wesentliche ESG-Themen positiv oder negativ beeinflusst werden könnte. Indem wir ESG- und nichtfinanzielle Faktoren in unsere Analysen integrieren, können wir die längerfristigen Risiken und Chancen besser verstehen. Wir unterstützen die Emittenten, ihrer Verpflichtung zu einer Verbesserung der ESG-Praktiken nachzukommen. Unser Anlageverfahren erfolgt in drei Stufen: 1. Ausschluss umstrittener Aktivitäten durch Anwendung eines Ausschlussfilters; 2. ESG-Integration, indem wir jedem Unternehmen einen bonitätsspezifischen ESG-Score zuweisen; 3. Unsere Investment- und SRI-Teams stehen mit den Emittenten laufend im Dialog, um durch Engagement- Aktivitäten sicherzustellen, dass ESG-Standards, in Bezug auf die Klimaziele, eingehalten werden.

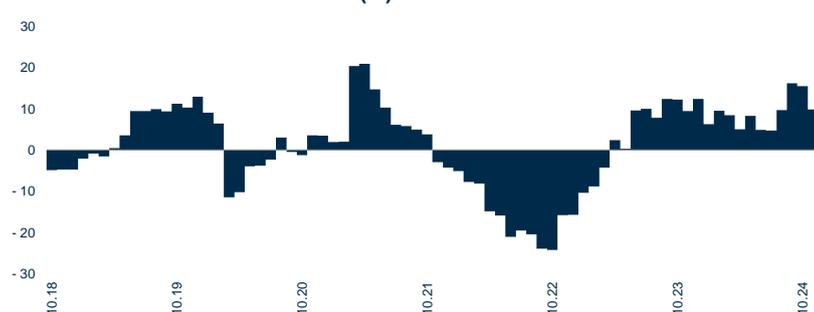
Rendite seit Lancierung



Renditen (%)



Gleitende Rendite über 12 Monate (%)



Klassifizierung

SFDR¹: Artikel 8

Zusammenfassender Risikoindikator²: 3

Asset Class: Festverzinslich

Region: Schwellenländer

¹ SFDR: Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

² Die Skala reicht von 1 bis 7, wobei 1 das niedrigste und 7 das höchste Risiko darstellt.

Allgemeine Informationen

Portfoliomanager	Daniel Moreno / Puneet Singh
NIW	107.16
Währungsklasse	USD
Lancierungsdatum	30.10.2017
Zulassung	CH / DE / ES / FR / IE / IT / LU / NL / SE / DK / FI / NO
NIW-Berechnung	Täglich
Domizil	Luxemburg
ISIN	LU1705560032
Bloomberg	MGEMICU LX
Valoren / WKN	38555719 / A2H6XL
Lipper ID	-
Zielkunden	Institutionelle Investoren
Zeichnung / Rücknahme	Täglich / Täglich
Zeichnung: Frist / Abwicklung	0 Handelstag / 2 Handelstage
Rücknahme: Frist / Abwicklung	0 Kalendertag / 2 Handelstage
Verwaltungsgebühr	0.60%
Minimumanlage	1'000'000 EUR
Fondsgrösse (in Klassenwährung)	53.34 Millionen USD
Rechtsform	SICAV
Rechtsstatus	Offener Investmentfonds
Dividendenausüttung	Kapitalisiert
Benchmark	JEMB HC/LC 50-50 USD
TER 31.12.2023	0.79%

Statistiken

	Fonds	Bench.
Performance 1 Monat (%)	0.70	0.16
Performance 3 Monate (%)	1.65	-0.40
Performance YTD (%)	5.24	3.79
Performance seit Lancierung (%)	7.16	10.55
Annualisierte Performance (seit Lancierung) (%)	0.98	1.43
Informationsratio (seit Lancierung)*	-0.16	
Alpha (seit Lancierung) (%)*	-0.54	
Beta (seit Lancierung)*	0.89	
Korrelation (seit Lancierung)*	0.91	
Effektive Duration	5.25	
Rendite bis Fälligkeit (%)	11.68	
Aktuelle Rendite (%)	8.25	

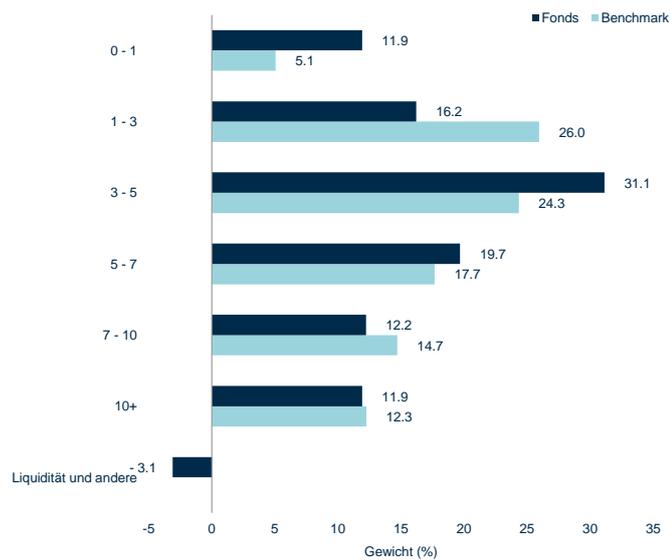
*Mit täglichen Daten berechnet

Monatliche und jährliche Renditen (%)

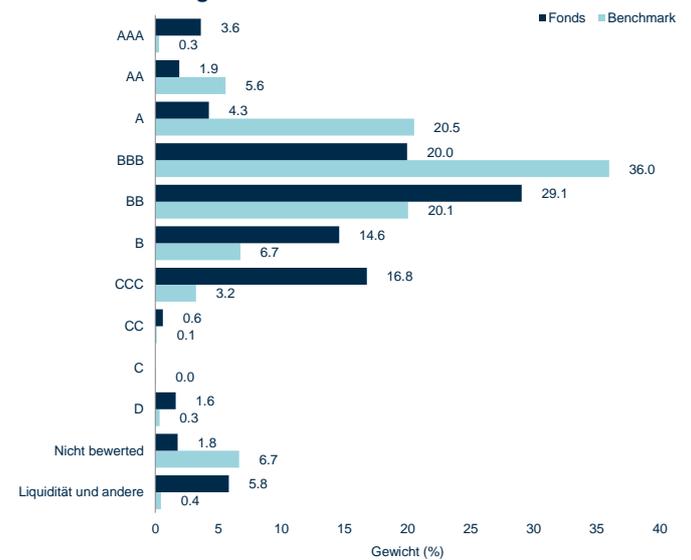
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Jahr
Fonds 2024	-1.22	0.00	1.18	-1.98	1.85	-0.68	1.96	2.46	2.89	-1.89	0.70		5.24
Benchmark	-0.87	0.14	0.76	-1.81	1.62	-0.15	1.98	2.54	2.47	-2.95	0.16		3.79
Fonds 2023	4.43	-2.92	2.20	1.13	-1.18	2.55	2.12	-2.17	-2.90	-1.25	5.85	4.38	12.37
Benchmark	3.70	-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	-1.75	-4.55	-2.70	-5.44	0.88	-6.18	1.73	-0.20	-6.80	-1.13	8.55	1.65	-15.70
Benchmark	-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	-0.93	-1.76	-2.30	2.04	2.08	-0.05	-0.20	0.93	-2.52	-0.72	-2.27	1.48	-4.28
Benchmark	-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	0.55	-1.80	-17.21	1.57	7.57	3.95	3.74	1.23	-1.73	0.40	4.49	2.92	3.46
Benchmark	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	4.12	0.62	-0.50	0.22	0.50	3.82	2.12	-3.99	1.71	1.23	-0.42	3.05	12.92
Benchmark	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

Allokation des Portfolios

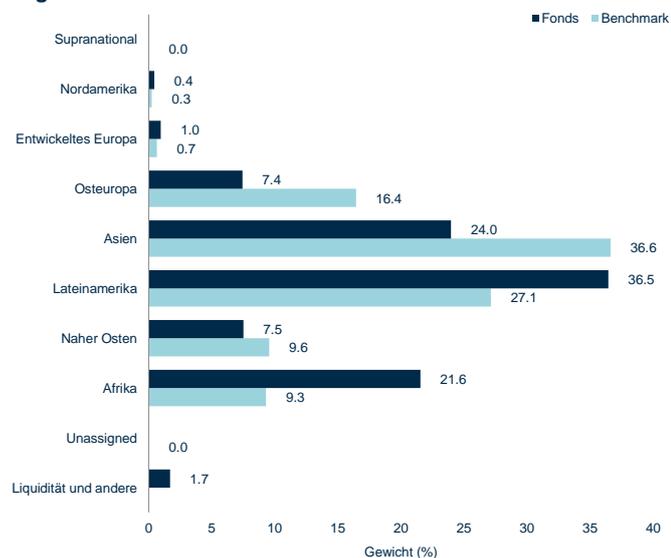
Duration



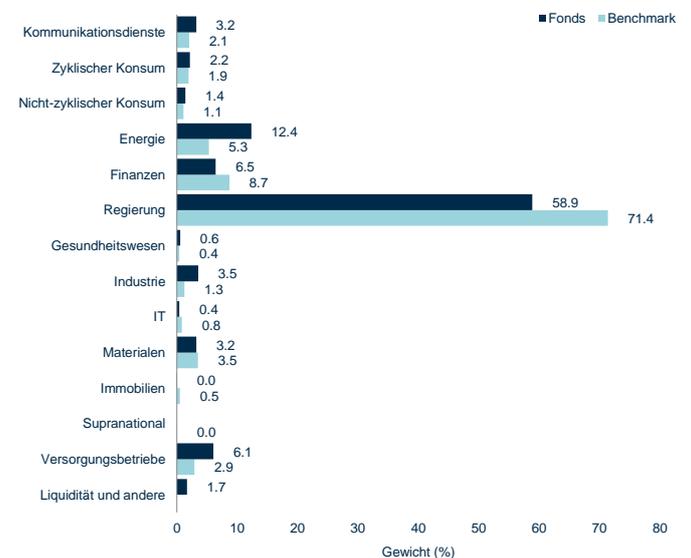
Bonitätsbewertung



Region



Sektor



Grösste Positionen (insgesamt 173 Titel)

Name	Gewicht (%)
INTER-AMERICAN DEVEL BK 7.35% 2030-10	3.6
EGYPT TREASURY BILL 0% 2025-03	2.5
EGYPT TREASURY BILL 0% 2025-04	1.7
PAKISTAN T-BILL 0% 2025-05	1.5
TELEFONICA DEL PERU S.A. 7.375% 2027-04	1.4
REPUBLIC OF ARGENTINA 0.75% 2030-07	1.4
PAKISTAN T-BILL 0% 2025-05	1.2
INDONESIA GOVERNMENT 8.25% 2032-06	1.0
HUNT OIL CO OF PERU 8.55% 2033-09	1.0
REPUBLIC OF EL SALVADOR 9.5% 2052-07	1.0

Fondsinformationen

Lancierungsdatum (Fonds): 30/10/2017

Fondsgesellschaft
Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Depotbank: Pictet & Cie (Europe) SA

Revisionsgesellschaft: Deloitte Audit Sarl

Registrierungsstelle: FundPartner Solutions (Europe) SA

Fondsadministration: FundPartner Solutions (Europe) SA

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

Zahlstelle (für die Schweiz)
Mirabaud & Cie SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

Email: marketing@mirabaud-am.com

Webseite: <https://www.mirabaud-am.com/>

Informationen pro Anteilsklasse

Name	NIW	Währung	ISIN
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund A cap. USD	102.13	USD	LU1705557913
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund A dist. USD	70.47	USD	LU1705558051
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. CHF	82.39	CHF	LU1705558564
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. EUR	87.38	EUR	LU1705558135
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. GBP	94.55	GBP	LU1705558309
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH dist. CHF	56.73	CHF	LU1705558648
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH dist. EUR	60.20	EUR	LU1705558218
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund D cap. USD	106.79	USD	LU1705558721
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund DH cap. GBP	98.86	GBP	LU1705559372
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund DH dist. GBP	65.20	GBP	LU1705559455
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund I cap. USD	107.16	USD	LU1705560032
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund IH cap. CHF	86.45	CHF	LU1705560628
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund IH cap. EUR	91.67	EUR	LU1705560206
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund N cap. USD	106.56	USD	LU1708489429
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund N dist. USD	70.47	USD	LU1708489692
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH cap. CHF	85.81	CHF	LU1708489932
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH cap. EUR	91.15	EUR	LU1708489775
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH dist. CHF	56.74	CHF	LU1708490195
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH dist. EUR	60.20	EUR	LU1708489858

Risikoinformationen

Anlagen in Schultiteln unterliegen einem Zins-, Kredit- und Ausfallrisiko. Der Fonds wird hauptsächlich an Schwellenmärkten investieren, die möglicherweise eine höhere Volatilität aufweisen und mit höheren operationellen Risiken verbunden sind als die Aktienmärkte etablierter Volkswirtschaften. Der Fonds kann in Wertpapiere mit niedrigerem Rating investieren, die einem höheren Kreditrisiko unterliegen und eine höhere Volatilität aufweisen als Wertpapiere mit einem höheren Rating. Der Fonds kann in forderungsbesicherte Wertpapiere (Asset-Backed Securities) investieren, die ihren Wert verlieren, wenn sich der Wert der ihnen zugrunde liegenden Vermögenswerte verringert oder ihr jeweiliger Emittent ausfällt und nicht in der Lage ist, seinen vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die eine geringere Liquidität aufweisen, da für einen raschen und problemlosen Handel mit den Wertpapieren nicht immer Käufer bzw. Verkäufer in ausreichender Zahl zur Verfügung stehen. Im Anlageprozess können auch Finanzderivate verwendet werden, die möglicherweise die Volatilität des Fonds erhöhen und den Fonds dem Risiko eines Zahlungsausfalls seiner Gegenparteien aussetzen. Zur Reduzierung des Währungsrisikos aus Anlagen in Anteilsklassen oder Instrumenten, die nicht auf die Basiswährung des Fonds lauten, werden Devisentermingeschäfte eingesetzt. Die Wirksamkeit des Absicherungsverfahrens unterliegt operationellen und Kontrahentenrisiken. Barmittel, die in Termineinlagen oder Geldmarktfonds angelegt werden, unterliegen dem Ausfallrisiko des jeweiligen Emittenten.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Dieses Marketingdokument enthält Informationen oder Verweise zu bestimmten kollektiven Kapitalanlagen (nachstehend «Fonds»), die nur in registrierten Ländern vertreten dürfen, in denen diese Fonds zugelassen sind. Es ist nur ausschliesslich für Ihre Verwendung und nicht für Personen bestimmt, die Staatsbürger eines Landes sind oder ihren Wohnsitz in einem Land haben, in dem die Veröffentlichung, der Verbreitung oder die Verwendung der hierin enthaltenen Informationen irgendwelchen Beschränkungen unterliegen würde. Es darf zudem weder vervielfältigt noch weitergegeben werden.

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung, zum Halten oder zur Veräusserung von Fondsanteilen oder Aktien, Anlagestrategien oder andere Anlageprodukten dar. Bevor potenzielle Anleger in einen Fonds investieren oder eine Anlagestrategie verfolgen, sollten sie alle ihre Merkmale oder Ziele berücksichtigen und die entsprechenden rechtlichen Dokumente einsehen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vorab eine professionelle Finanz-, Rechts- und Steuerberatung einzuholen. Die Quellen für die in diesem Dokument enthaltenen Angaben werden als zuverlässig angesehen. Die Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen können jedoch nicht garantiert werden, und bei einigen Zahlen können dies lediglich Schätzungen sein. Darüber hinaus können alle geäusserten Meinungen ohne Vorankündigung geändert werden. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Ziele und Vorgaben des Portfoliomanagers erreicht werden.

Jede Anlage ist mit Risiken verbunden, die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen sowohl sinken als auch steigen, und die Anleger können den ursprünglich investierten Betrag verlieren. Die historische Performance in der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für zukünftige Performance.

Diese Mitteilung darf nur an geeignete Gegenparteien und professionelle Anleger weitergegeben werden und sollte nicht an Kleinanleger weitergegeben werden, für die sie nicht geeignet ist.

Veröffentlicht von: im Vereinigten Königreich: Mirabaud Asset Management Limited, zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority. In der Schweiz: Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genf, als Schweizer Vertretung. Schweizer Zahlstelle: Mirabaud & Cie SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genf. In Frankreich: Mirabaud Asset Management (France) SAS, Spaces 54-56, avenue Hoche, 75008 Paris. In Luxemburg, in Italien und in Spanien: Mirabaud Asset Management (Europe) SA, 6B, rue du Fort Niedergruenewald, 2226 Luxembourg. Der Prospekt, die Statuten, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen (Key Information Document, KID) sowie gegebenenfalls die Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds sind kostenlos bei den oben genannten Unternehmen und auf folgender Webseite erhältlich: <https://www.mirabaud-am.com/en/funds-list/>. Weitere Informationen zur Nachhaltigkeit finden Sie unter folgendem Link: <https://www.mirabaud-am.com/en/responsibly-sustainable>.

Informationen stammen aus Quellen, die als zuverlässig erachtet werden, J.P. Morgan übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Genauigkeit. Die Verwendung des Index erfolgt mit Genehmigung. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2020, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.