Mirabaud - Global Climate Bond Fund S2 cap. EUR

29 November 2024

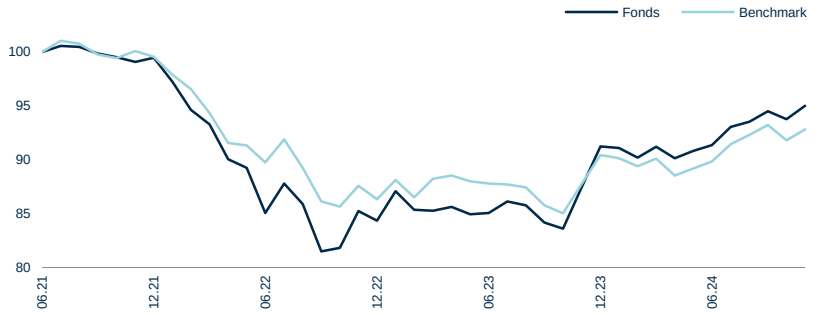
Investments – Überblick

Eine globale Festzinsstrategie, die in eine Kombination aus grünen Anleihen und Titeln von Emittenten investiert, die an der Energiewende mitwirken. Unser Ziel besteht darin, bei geringer Volatilität eine attraktive längerfristige Gesamtrendite zu erwirtschaften. Dabei legen wir einen starken Schwerpunkt auf Klimawirkung und Nachhaltigkeit. Wir streben eine gewichtete durchschnittliche Portfoliotemperatur von unter 2 Grad Celsius und Netto-Null-Emissionen bis 2050 an und zielen auf Emittenten ab, die sich klar zur Emissionsreduzierung und Klimaneutralität verpflichtet haben. Die Strategie investiert in alle Regionen, Sektoren und Komponenten des Festzinsuniversums.

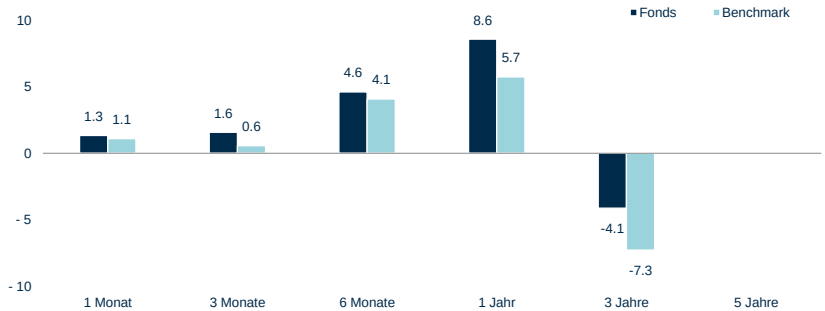
Ansatz zur Nachhaltigkeit

Wir zielen darauf ab, knapp die Hälfte des Portfolios in Übergangsanleihen (Transition Bonds) zu investieren, um durch einen aktiven klimabezogenen Dialog, mit den Emittenten ihren CO2-Ausstoss zu reduzieren. Bei grünen Anleihen stellen wir durch eigene Analysen sicher, dass mit den Emissionserlösen grüne Projekte finanziert oder refinanziert werden. Bei Übergangsanleihen führen wir Fundamentalanalysen durch und stellen darüber hinaus anhand einer detaillierten Klima-Scorecard, fest, in welchem Masse die Emittenten klimaorientiert sind. Durch den laufenden Austausch mit den Emittenten in unserem Portfolio bringen wir gemeinsam mit den Unternehmen Fortschritte bei der Realisierung klarer Klimaziele auf den Weg, durch eine effektive Klima-Governance in den Vorständen und eine verbesserte Offenlegung der durch den Klimawandel verursachten Risiken und der entsprechenden Massnahmen zur Risikominderung.

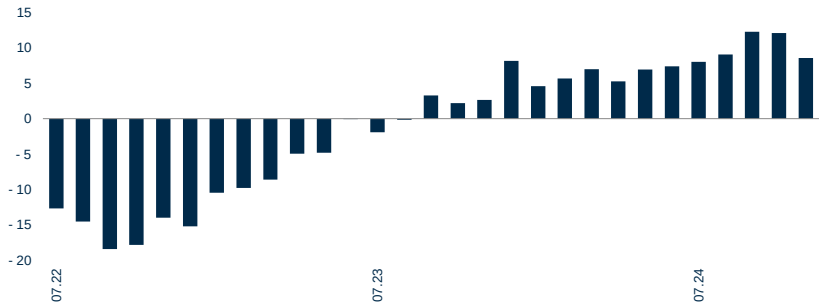
Rendite seit Lancierung



Renditen (%)



Gleitende Rendite über 12 Monate (%)



Klassifizierung

Summary Risk Indicator (SRI): 2
SFDR[1]: Artikel 9
Asset Class: Festverzinslich
Region: Global

[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	Andrew Lake
NIW	94.99
Währungsklasse	EUR
Lancierungsdatum	02.07.2021
Zulassung	CH / DE / ES / FR / UK / IT / LU / SE / DK / FI / NO
NIW-Berechnung	Täglich
Domizil	Luxemburg
ISIN	LU2351106369
Bloomberg	MIMCBSE LX
Valoren / WKN	111962304 / -
Lipper ID	-
Zielkunden	Institutionelle Investoren
Zeichnung / Rücknahme	Täglich / Täglich
Zeichnung: Frist / Abwicklung	0 Handelstag / 2 Handelstage
Rücknahme: Frist / Abwicklung	0 Handelstag / 2 Handelstage
Verwaltungsgebühr	0.30%
Minimumanlage	20'000'000 EUR
Fondsgrösse (in Klassenwährung)	48.14 Millionen EUR
Rechtsform	SICAV
Rechtsstatus	Offener Investmentfonds
Dividendenauschüttung	Kapitalisiert
Benchmark	Bloomberg Global Agg hedged EUR
TER 31.12.2023	0.40%

Statistiken	Fonds	Bench.
Performance 1 Monat (%)	1.33	1.09
Performance 3 Monate (%)	1.56	0.55
Performance YTD (%)	4.12	2.63
Performance seit Lancierung (%)	-5.01	-7.20
Annualisierte Performance (seit Lancierung) (%)	-1.50	-2.17
Informationsratio (seit Lancierung)*	0.24	
Alpha (seit Lancierung) (%)*	-0.19	
Beta (seit Lancierung)*	0.78	
Korrelation (seit Lancierung)*	0.81	
Effektive Duration	5.30	
Rendite bis Fälligkeit (%)	4.16	
Aktuelle Rendite (%)	3.35	

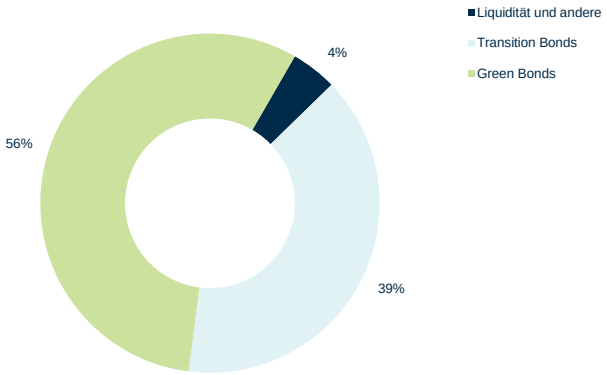
*Mit täglichen Daten berechnet

Monatliche und jährliche Renditen (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Jahr
Fonds 2024	-0.15	-0.98	1.12	-1.18	0.77	0.59	1.83	0.54	1.04	-0.80	1.33		**4.12**
Benchmark	-0.32	-0.82	0.78	-1.75	0.75	0.75	1.77	0.93	1.02	-1.54	1.09		2.63
Fonds 2023	3.24	-1.98	-0.12	0.41	-0.78	0.13	1.25	-0.41	-1.87	-0.65	4.65	4.26	**8.16**
Benchmark	2.05	-1.82	1.98	0.34	-0.61	-0.23	-0.10	-0.30	-1.91	-0.84	3.22	3.02	4.73
Fonds 2022	-2.25	-2.69	-1.41	-3.47	-0.90	-4.67	3.22	-2.16	-5.15	0.41	4.18	-1.03	**-15.20**
Benchmark	-1.66	-1.38	-2.31	-2.93	-0.26	-1.72	2.40	-2.87	-3.51	-0.55	2.25	-1.41	-13.27
Fonds 2021							0.56	-0.09	-0.62	-0.32	-0.46	0.40	**-0.53**
Benchmark							1.04	-0.26	-1.02	-0.32	0.67	-0.54	-0.45

Allokation des Portfolios

Green / Transition



Grad der Erwärmung

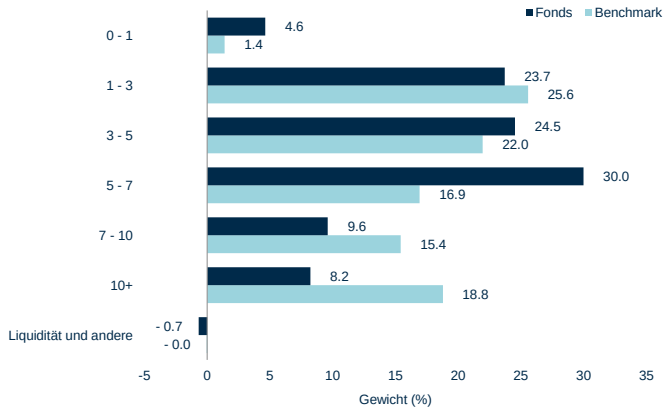
Der nachstehende Kasten zeigt den Grad der Erwärmung, der mit dem Fonds verbunden ist, basierend auf der Performance im Bewertungszeitraum (2015-2030). Die Metrik rechnet die Emissionen des Fonds und ihre Abweichung von seinen angepassten CO2-Budgets in eine prognostizierte Temperaturanpassung um.

Fonds (°C)
< 2

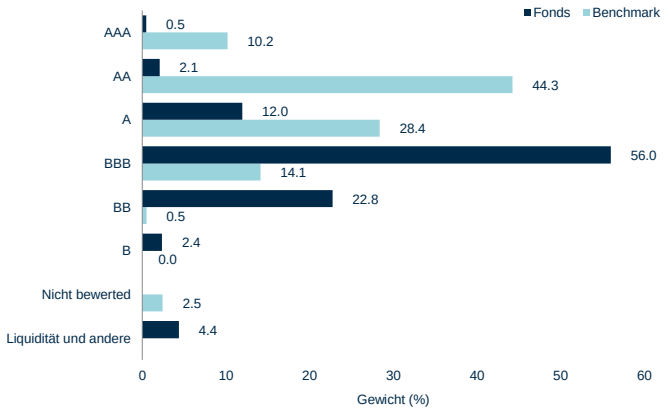
Currently, the fund's temperature falls below 2°C with carbon budget 24.7% below its aligned pathway, over the entire period analysed.

ESG coverage: 94.8%

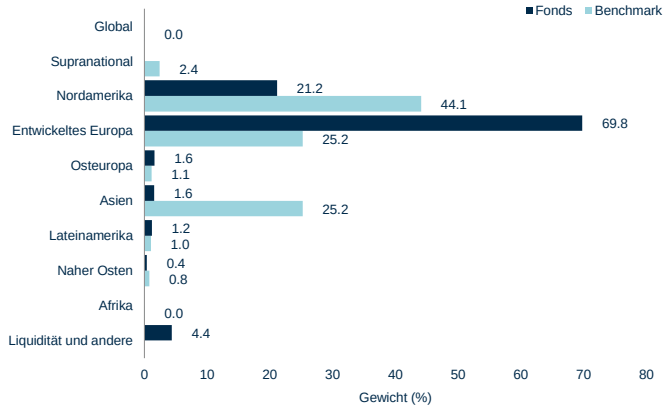
Duration



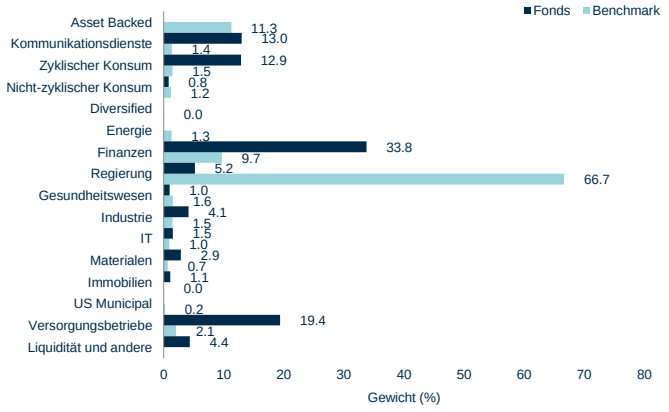
Bonitätsbewertung



Region



Sektor



Grösste Positionen (insgesamt 131 Titel)

Name	Gewicht (%)
ENGIE SA 2.125% 2032-03	1.6
ORSTED A/S 2.125% 2027-05	1.5
POWER FINANCE CORP LTD 3.75% 2027-12	1.5
AIB GROUP PLC 2.875% 2031-05	1.3
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.055% 2036-01	1.3
ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.125% 2031-06	1.3
FIDELIDADE SEGUROS PT 7.75% PERP	1.3
VMED O2 UK FINAN 4.75% 2031-07	1.3
UNICREDIT SPA 6.5% PERP	1.3
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 6% PERP	1.3

Fondsinformationen

Lancierungsdatum (Fonds): 28/06/2021

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 Climate Bond Fund AH dist. USD	93.40	USD	LU2351103853
Mirabaud - Global Climate Bond Fund I cap. EUR	93.81	EUR	LU2351104661
Mirabaud - Global Climate Bond Fund IH cap. CHF	89.21	CHF	LU2351105478
Mirabaud - Global Climate Bond Fund IH cap. GBP	98.00	GBP	LU2351105122
Mirabaud - Global Climate Bond Fund IH cap. USD	99.82	USD	LU2351104828
Mirabaud - Global Climate Bond Fund N cap. EUR	93.56	EUR	LU2351105635
Mirabaud - Global Climate Bond Fund N dist. EUR	87.79	EUR	LU2351105718
Mirabaud - Global Climate Bond Fund NH cap. CHF	88.98	CHF	LU2351106013
Mirabaud - Global Climate Bond Fund NH cap. USD	99.55	USD	LU2351105809
Mirabaud - Global Climate Bond Fund NH dist. USD	94.23	USD	LU2351105981
Mirabaud - Global Climate Bond Fund S1 cap. EUR	95.33	EUR	LU2351106286
Mirabaud - Global Climate Bond Fund S2 cap. EUR	94.99	EUR	LU2351106369

Risikoinformationen

Anlagen in Schuldtiteln unterliegen einem Zins-, Kredit- und Ausfallrisiko. Der Fonds kann 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 Prospek, 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.

Benchmarkquelle: Bloomberg Index Services Limited.