

Mirabaud - Discovery Europe I cap. EUR

31 August 2023

Investments – Überblick

Identifiziert kleine und mittelgrosse Unternehmen (Small-/Mid-Caps) in ganz Europa mit überzeugenden langfristigen Wachstumsaussichten. Wir suchen nach Unternehmen, die eine dominierende Position an Nischenmärkten einnehmen, vom transformativen Wandel profitieren und in Sachen Innovationen führend sind. Aufgrund der geringeren Analysten-Coverage bestehen bei Small- und Mid-Caps unseres Erachtens höhere Marktineffizienzen. Wir führen eingehende Analysen durch, unter anderem durch Besprechungen mit den Unternehmen vor Ort, um jene Aktien zu finden, die wir als «versteckte Perlen» bezeichnen.

Ansatz zur Nachhaltigkeit

Das Portfolio ist auf drei nachhaltige Themen ausgerichtet: SAFER (mehr Sicherheit) – Erhöhung der Sicherheit, Einhaltung von Vorschriften und Regelungen; SMARTER (mehr Intelligenz) – Bessere Nutzung von Technologien zur Verbesserung der Lebensqualität; und CIRCULAR (mehr Kreislaufwirtschaft) – Verringerung von Abfällen und effizientere Nutzung der natürlichen Ressourcen. Unser Anlageverfahren erfolgt in drei Stufen: 1. Ausschluss von Unternehmen, die in kontroversen Sektoren tätig sind oder zuletzt in wesentliche Kontroversen verwickelt waren; 2. Positives Screening mit dem Ziel, die Verlustrisiken des Portfolios zu minimieren, indem wir nur in jene Unternehmen investieren, deren ESG-Score zu den besten 80 % zählt; 3. Eingehende Analyse der wesentlichen ESG-Faktoren für alle Unternehmen sowie kontinuierliches Engagement in den Unternehmen.

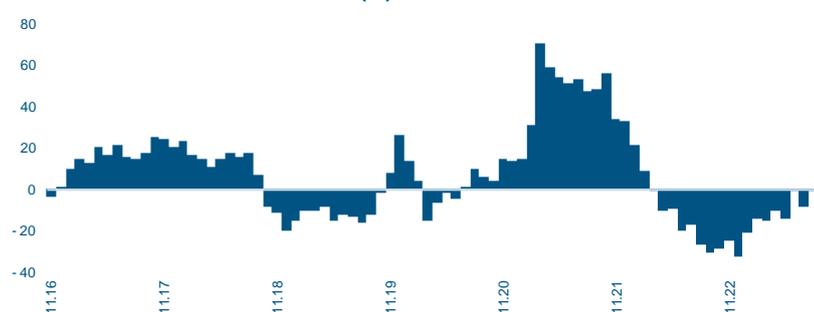
Rendite seit Lancierung



Renditen (%)



Gleitende Rendite über 12 Monate (%)



Klassifizierung

SFDR¹: Artikel 8
Zusammenfassender Risikoindikator²: 4
Anlageklasse: Aktien
Region: Europa

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	Hywel Franklin / Trevor Fitzgerald
NIW	159.79
Währungsklasse	EUR
Lancierungsdatum	16.11.2015
Zulassung	CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / NL
NIW-Berechnung	Täglich
Domizil	Luxemburg
ISIN / Bloomberg	LU0334004206 / MIRPAIE LX
SEDOL	B4KQ1Z7
Valoren / WKN	3581515 / A0X8H1
Lipper ID	65098785
Zielkunden	Institutionelle Investoren
Zeichnung / Rücknahme	Täglich / Täglich
Zeichnung: Frist / Abwicklung	0 Handelstag / 2 Handelstage
Rücknahme: Frist / Abwicklung	0 Handelstag / 2 Handelstage
Verwaltungsgebühr	0.75%
Minimumanlage	1'000'000 EUR
Fondsgrösse (in Klassenwährung)	39.05 Millionen EUR
Rechtsform	SICAV
Rechtsstatus	Offener Investmentfonds
Dividendenausüttung	Kapitalisiert
Benchmark	MSCI Europe Small Cap TR Net EUR
TER 31.12.2022	1.01%

Statistiken

	Fonds	Bench.
Performance 1 Monat (%)	-1.85	-2.93
Performance 3 Monate (%)	-1.33	1.17
Performance YTD (%)	1.47	6.04
Performance seit Lancierung (%)	30.45	43.33
Annualisierte Performance (seit Lancierung) (%)	3.47	4.73
Annualisierte Volatilität (seit Lancierung) (%) [*]	19.01	17.96
Tracking Error (seit Lancierung) (%) [*]	6.48	
Sharpe Ratio (seit Lancierung) [*]	0.19	
Informationsratio (seit Lancierung) [*]	-0.19	
Alpha (seit Lancierung) (%) [*]	-1.23	
Beta (seit Lancierung) [*]	0.99	
Korrelation (seit Lancierung) [*]	0.94	
Aktive Share (%)	97.30	
Dividendenrendite	2.79	

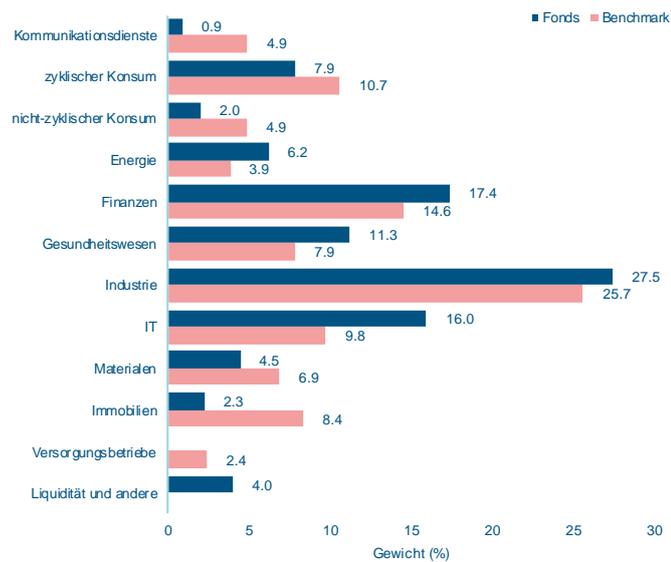
^{*}Mit monatlichen Daten berechnet

Monatliche und jährliche Renditen (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Jahr
Fonds 2023	4.84	4.06	-4.52	1.21	-2.45	-0.15	0.68	-1.85					1.47
Benchmark	7.45	2.75	-4.11	1.60	-2.55	0.83	3.36	-2.93					6.04
Fonds 2022	-9.59	-4.14	-4.36	-3.49	1.54	-13.66	9.57	-9.69	-8.23	6.15	4.54	-4.34	-32.39
Benchmark	-6.75	-3.94	0.71	-1.90	-1.70	-11.79	9.84	-6.92	-10.94	7.02	6.33	-2.52	-22.50
Fonds 2021	-0.34	6.25	5.21	7.46	0.28	-2.41	5.77	1.89	-2.32	3.27	-1.64	6.43	33.33
Benchmark	0.41	3.86	5.15	3.72	2.07	-0.54	3.69	3.47	-4.44	3.54	-3.20	4.37	23.82
Fonds 2020	-1.00	-6.62	-19.38	14.96	3.41	-0.39	4.19	6.36	-3.11	-2.16	14.94	7.01	14.03
Benchmark	-1.72	-8.05	-21.28	11.37	5.16	1.32	1.11	5.70	-0.59	-4.40	15.13	5.96	4.58
Fonds 2019	9.40	2.00	-0.32	4.44	-2.27	2.79	-1.92	-1.90	0.16	-0.18	4.46	7.33	25.87
Benchmark	8.99	3.38	1.35	4.62	-5.88	2.92	-0.15	-1.69	3.53	2.49	4.59	4.24	31.44
Fonds 2018	3.42	-3.97	-0.17	2.46	5.13	-0.50	-0.31	1.40	-4.12	-11.53	-4.29	-8.36	-20.08
Benchmark	1.95	-2.88	-1.71	4.13	1.67	-1.11	1.34	-0.54	-1.88	-7.59	-3.42	-6.42	-15.86

Allokation des Portfolios

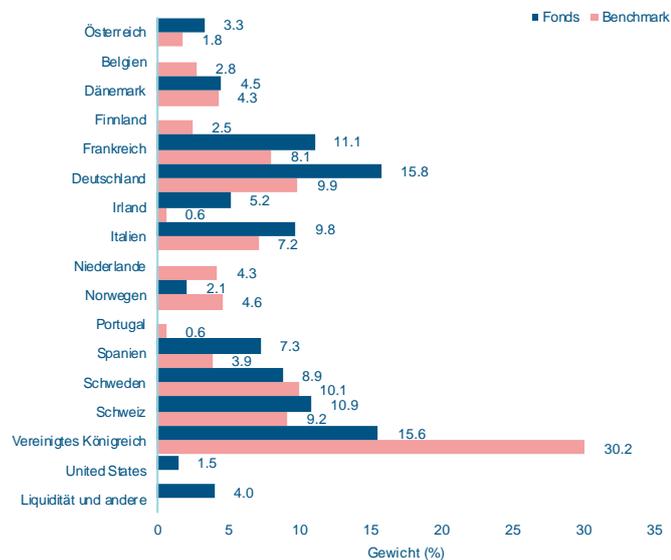
Sektor



Market cap



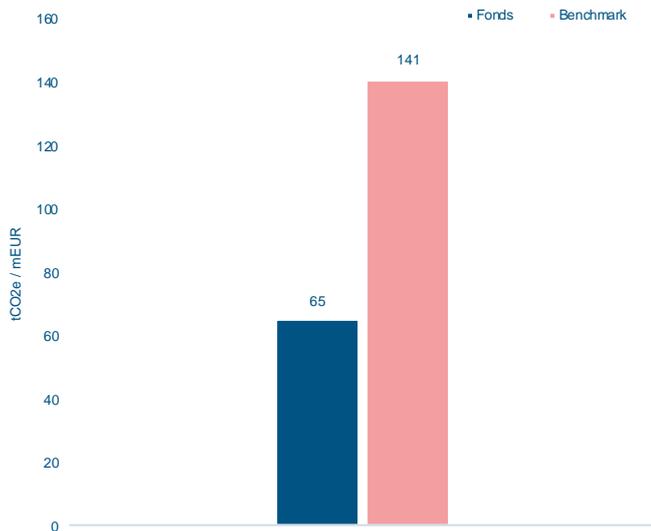
Länder



Grösste Positionen (insgesamt 40 Titel)

Name	Gewicht (%)
Accelleron Industries AG	5.1
Brockhaus Technologies AG	4.9
Judges Scientific PLC	4.7
Coface SA	4.5
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	4.4
Credito Emiliano SpA	4.1
Senior PLC	4.1
SUESS MicroTec SE	3.7
Knights Group Holdings PLC	3.7
SOL SpA	3.6

Kohlenstoff-Intensität



Fondsinformationen

Lancierungsdatum (Fonds): 16/11/2015

Fondsgesellschaft

Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Depotbank: Pictet & Cie (Europe) SA

Revisionsgesellschaft: Ernst & Young Luxembourg

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 - Discovery Europe A cap. EUR	143.86	EUR	LU0334003224
Mirabaud - Discovery Europe D cap. GBP	157.74	GBP	LU1308311924
Mirabaud - Discovery Europe I cap. EUR	159.79	EUR	LU0334004206
Mirabaud - Discovery Europe N cap. EUR	101.17	EUR	LU1708485781

Risikoinformationen

Aktienanlagen unterliegen Markt- und Währungsrisiken, die nicht abgesichert werden. 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 Aktienanlagen über strukturierte Instrumente tätigen, die ihren Wert verlieren, wenn 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 oder weil die Käufer bzw. Verkäufer einen Großteil ihrer Anteile halten. Der Fonds kann Anlagen außerhalb seines vorrangigen Anlageuniversums tätigen, was zu zusätzlichen Risiken führen kann. Anlagen in chinesischen A-Aktien in Festlandchina erfolgen über das Aktienhandelsprogramm Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Dieses Programm kann mit begrenzten Quoten, zusätzlichen Clearing- und Abwicklungsrisiken sowie aufsichtsrechtlichen, operationellen und Gegenparteirisiken verbunden sein. Im Anlageprozess können auch Finanzderivate verwendet werden, die möglicherweise die Volatilität des Fonds erhöhen und den Fonds dem Risiko eines Zahlungsausfalls seiner Gegenparteien aussetzen. Anlagen in Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung des Fonds lauten, können Gewinne und Verluste aus Währungsschwankungen verzeichnen. 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, 13 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 Investor Information Document, KIID) 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>.

Die hierin genannten Fonds oder Wertpapiere werden von MSCI weder gesponsert noch unterstützt oder gefördert, und MSCI übernimmt keine Haftung in Bezug auf diese Fonds oder Wertpapiere oder einen Index, auf dem diese Fonds oder Wertpapiere basieren. Der Prospekt enthält eine ausführlichere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen MSCI und Mirabaud Asset Management (Suisse) SA sowie den entsprechenden Fonds sowie zusätzliche Haftungsausschlüsse bezüglich der MSCI-Indizes. Die MSCI-Indizes stehen im alleinigen Eigentum von MSCI und dürfen ohne die Zustimmung von MSCI nicht nachgebildet oder übernommen und für irgendeinen anderen Zweck verwendet werden. Die MSCI-Indizes werden ohne jegliche Gewährleistungen zur Verfügung gestellt.

S&P Trucost Limited © Trucost 2023. Alle Rechte an den Trucost Daten und Berichten liegen bei Trucost und/oder ihren Lizenzgebern. Weder Trucost, noch ihre Tochtergesellschaften, noch ihre Lizenzgeber übernehmen irgendeine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen in den Trucost Daten und/oder Berichten. Die Weiterverbreitung der Daten und/oder Berichte ist ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von Trucost nicht gestattet.