

# Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds I cap. USD

31 August 2023

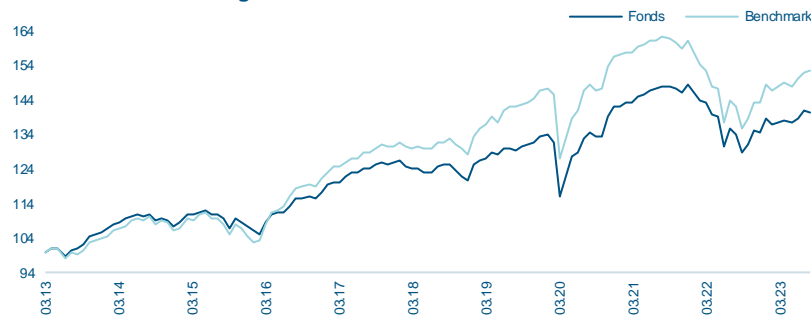
## Investments – Überblick

Diese Strategie sucht im gesamten globalen Hochzinsuniversum nach Anlagechancen und zielt darauf ab, mit einem aktiven, flexiblen und uneingeschränkten Ansatz optimale Ergebnisse zu erzielen. Unsere dynamische Allokation in den verschiedenen Regionen und Sektoren 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.

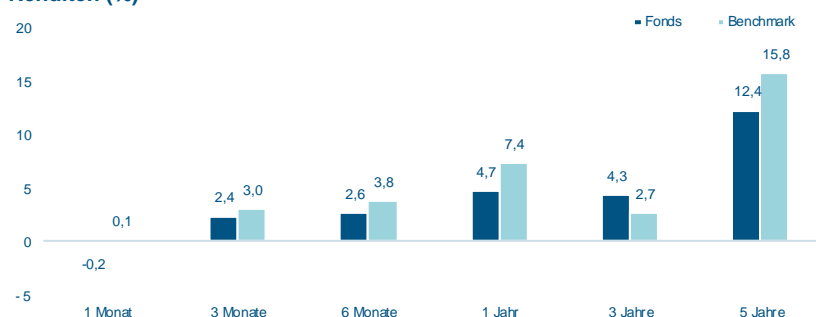
## Ansatz zur Nachhaltigkeit

Wir unterstützen nachhaltige Branchenstandards und bewerten, wie das Bonitätsprofil durch wesentliche ESG-Themen positiv oder negativ beeinflusst werden könnte. Unser Verfahren umfasst: 1. Ausschluss umstrittener Aktivitäten durch eines Ausschlussfilters; 2. Positiv-Screening- mit dem wir das ESG-Klimaprofil der Unternehmen basierend auf einem Ampelsystem prüfen dadurch werden Emittenten mit 20 % der schlechtesten Performance für ein Investment ausgeschlossen. Die Unternehmen, die für ein Investment infrage kommen, werden fundamentalen, technischen und Bewertungsanalysen unterzogen 3. Durch einen aktiven Dialog über ESG- und klimabezogene Fragen ermutigen wir Unternehmen, die im Ampelsystem als „orange“ eingestuft wurden und, die bei der Energiewende eine wesentliche Rolle spielen bewährte Verfahren umsetzen.

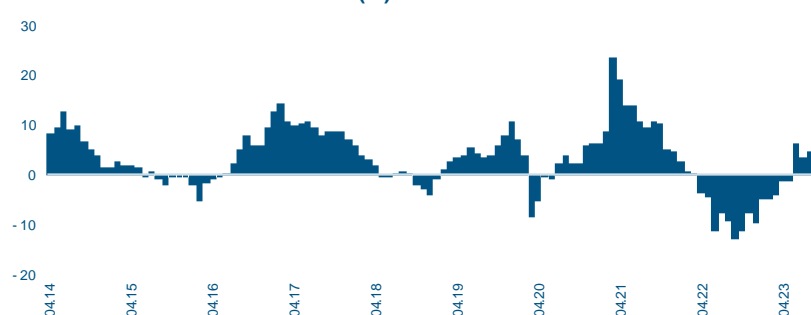
### Rendite seit Lancierung



### Renditen (%)



### Gleitende Rendite über 12 Monate (%)



## Klassifizierung

SFDR<sup>1</sup>: Article 8+

Zusammenfassender Risikoindikator<sup>2</sup>: 3

Anlageklasse: Festverzinslich

Region: Global

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

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

## Allgemeine Informationen

Portfoliomanager	Andrew Lake / Fatima Luis
NIW	140.69
Währungsklasse	USD
Lancierungsdatum	10.04.2013
Zulassung	CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / NL / SE / DK / FI / NO
NIW-Berechnung	Täglich
Domizil	Luxemburg
ISIN / Bloomberg	LU0862028247 / MIGUSCI LX
SEDOL	B95ZQZ9
Valoren / WKN	20080978 / A1KC3F
Lipper ID	68193478
Zielkunden	Institutionelle Investoren
Zeichnung / Rücknahme	Täglich / Täglich
Zeichnung: Frist / Abwicklung	0 Handelstag / 2 Handelstage
Rücknahme: Frist / Abwicklung	0 Handelstag / 2 Handelstage
Verwaltungsgebühr	0.60%
Minimumanlage	1'000'000 EUR
Fondsgrösse (in Klassenwährung)	224.12 Millionen USD
Rechtsform	SICAV
Rechtsstatus	Offener Investmentfonds
Dividendenausüttung	Kapitalisiert
Benchmark	ICE BAML Global HY Index USD Hedged
TER 31.12.2022	0.79%

## Statistiken

	Fonds	Bench.
Performance 1 Monat (%)	-0.18	0.14
Performance 3 Monate (%)	2.40	3.04
Performance YTD (%)	4.52	6.54
Performance seit Lancierung (%)	40.55	52.41
Annualisierte Performance (seit Lancierung) (%)	3.33	4.14
Informationsratio (seit Lancierung)*	-0.51	
Alpha (seit Lancierung) (%)*	-0.35	
Beta (seit Lancierung)*	0.85	
Korrelation (seit Lancierung)*	0.95	
Effektive Duration	3.89	
Rendite bis Fälligkeit (%)	7.93	
Aktuelle Rendite (%)	6.06	

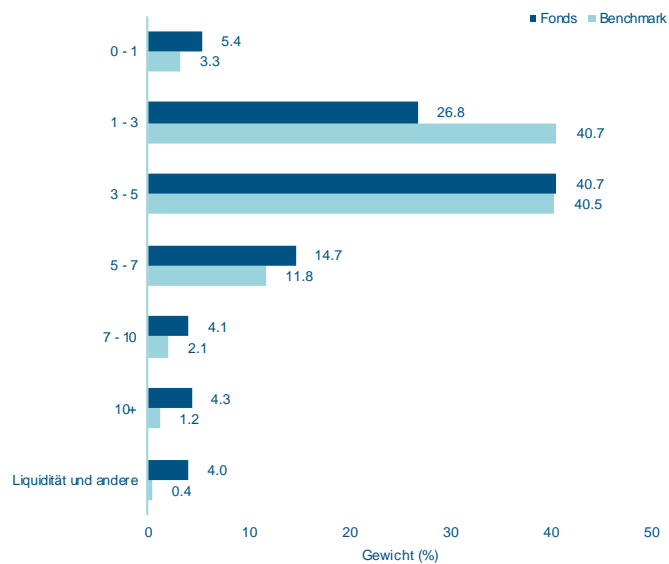
\*Mit täglichen Daten berechnet

## Monatliche und jährliche Renditen (%)

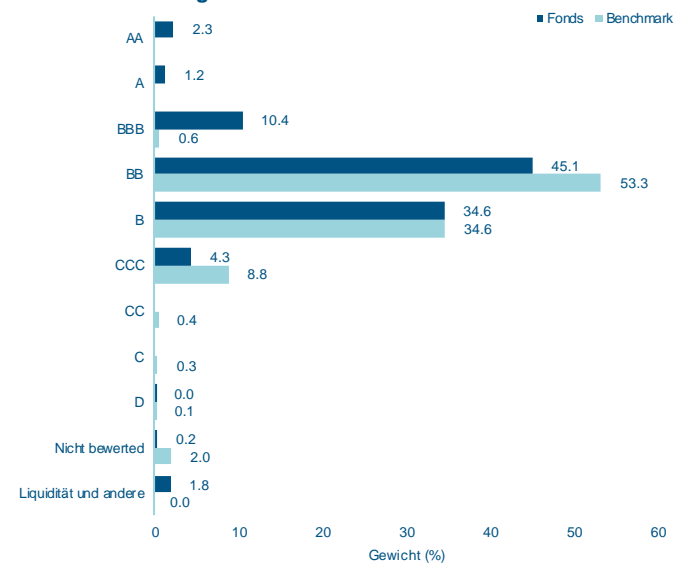
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Jahr
<b>Fonds 2023</b>	3.19	-1.32	0.32	0.60	-0.69	1.17	1.40	-0.18					<b>4.52</b>
Benchmark	3.87	-1.17	0.62	0.65	-0.55	1.47	1.41	0.14					6.54
<b>Fonds 2022</b>	-1.81	-1.45	-0.28	-2.66	-0.51	-6.13	4.08	-1.21	-4.25	1.93	3.07	-0.38	<b>-9.62</b>
Benchmark	-2.41	-2.09	-1.10	-3.20	-0.34	-6.66	4.94	-1.53	-4.21	1.90	3.34	-0.03	-11.30
<b>Fonds 2021</b>	0.26	0.48	0.27	1.04	0.43	0.93	0.14	0.46	0.10	-0.23	-0.89	1.65	<b>4.73</b>
Benchmark	0.19	0.41	0.11	1.05	0.42	0.93	-0.04	0.69	-0.43	-0.71	-1.05	1.46	3.04
<b>Fonds 2020</b>	0.14	-1.81	-11.69	4.72	4.98	0.88	3.31	1.26	-0.99	0.25	4.17	1.99	<b>6.24</b>
Benchmark	0.39	-1.39	-12.66	4.55	4.46	1.73	3.80	1.31	-1.00	0.42	4.18	1.89	6.61
<b>Fonds 2019</b>	3.52	1.20	0.58	1.10	-0.56	1.44	0.35	-0.53	0.69	0.33	0.42	1.75	<b>10.72</b>
Benchmark	4.02	1.69	1.03	1.36	-0.98	2.45	0.75	0.05	0.50	0.54	0.50	1.83	14.54
<b>Fonds 2018</b>	0.26	-1.01	-0.66	-0.02	-0.89	0.06	1.40	0.29	0.30	-1.70	-1.23	-0.86	<b>-4.04</b>
Benchmark	0.67	-0.82	-0.44	0.43	-0.50	-0.06	1.42	-0.02	0.84	-1.23	-0.95	-1.19	-1.89

## Allokation des Portfolios

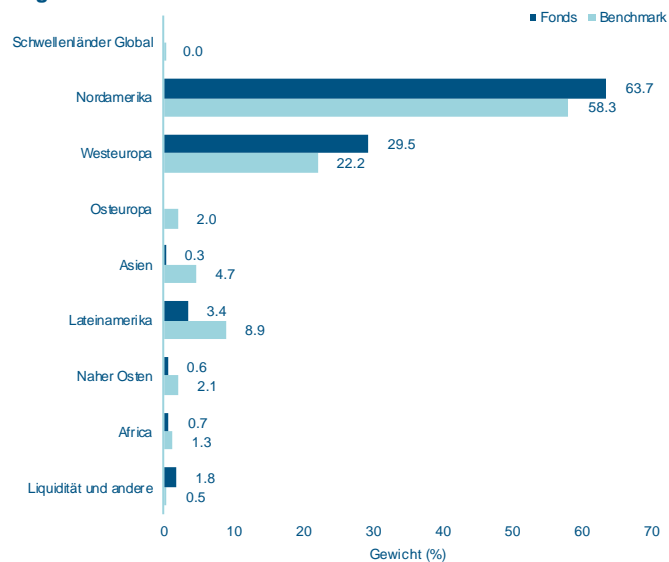
### Duration



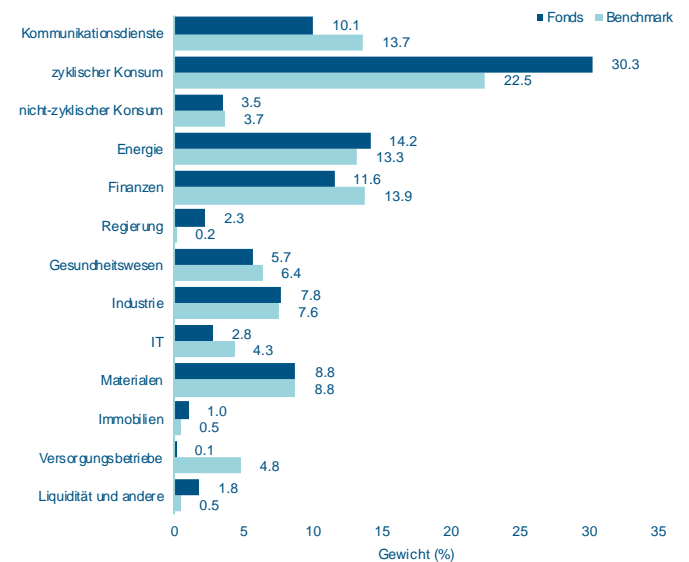
### Bonitätsbewertung



### Region



### Sektor



## Grösste Positionen (insgesamt 235 Titel)

Name	Gewicht (%)
US TREASURY N/B 2.875% 2023-09	2.2
AMERICAN AIRLINES INC 11.75% 2025-07	1.3
CARNIVAL CORP 10.5% 2030-06	1.2
SPRINT CAPITAL CORP 8.75% 2032-03	1.1
IQVIA INC 2.25% 2029-03	1.1
IRON MOUNTAIN INC 5.25% 2030-07	1.0
DEUCE FINCO 5.5% 2027-06	1.0
SERVICE CORP INTL 5.125% 2029-06	1.0
DELTA AIR LINES INC 3.75% 2029-10	1.0
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5% 2028-02	0.9

## Fondsinformationen

**Lancierungsdatum (Fonds):** 01/02/2013

**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](mailto:marketing@mirabaud-am.com)

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

## Informationen pro Anteilsklasse

Name	NIW	Währung	ISIN
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds A cap. USD	133.05	USD	LU0862027272
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds A dist. USD	83.98	USD	LU0862027355
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH cap. CHF	107.32	CHF	LU0862028080
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH cap. EUR	112.95	EUR	LU0862027439
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH cap. GBP	123.19	GBP	LU0862027868
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH dist. CHF	67.91	CHF	LU0862027603
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH dist. EUR	72.74	EUR	LU0862027512
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH dist. GBP	78.48	GBP	LU0862027785
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds DH cap. GBP	121.28	GBP	LU0972917131
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds DH dist. GBP	76.07	GBP	LU0972917214
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds E dist. USD	78.71	USD	LU1261365107
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds I cap. USD	140.69	USD	LU0862028247
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds I dist. USD	79.34	USD	LU0862028593
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds IH cap. EUR	109.55	EUR	LU0862028759
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds IH dist. CHF	69.36	CHF	LU0862029567
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds IH dist. EUR	102.67	EUR	LU0862028916
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds N cap. USD	111.62	USD	LU1708488611
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds N dist. USD	86.62	USD	LU1708488702
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds NH cap. CHF	96.33	CHF	LU1708489262
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds NH cap. EUR	98.65	EUR	LU1708488967
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds NH dist. CHF	79.15	CHF	LU1708489346
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds NH dist. EUR	77.60	EUR	LU1708489007

## 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, 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 in diesem Dokument verwendeten Indexdaten sind Eigentum von ICE Data Indices, LLC, seiner verbundenen Unternehmen („ICE Data“) und/oder seiner Zulieferer und wurden für die Nutzung durch Mirabaud Asset Management (Suisse) SA lizenziert. ICE Data und seine Zulieferer übernehmen keine Haftung im Zusammenhang mit der Verwendung des Index.