

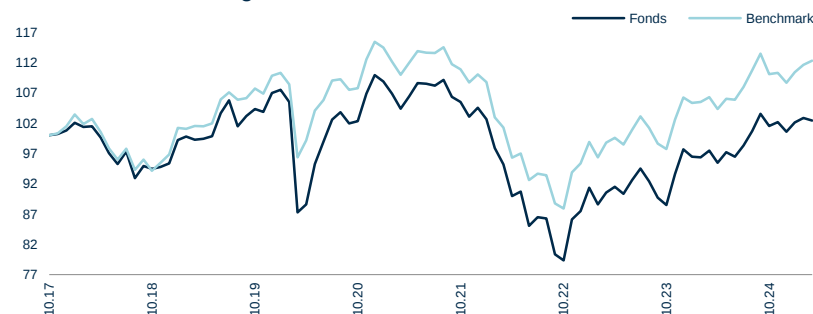
Investments – Überblick

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

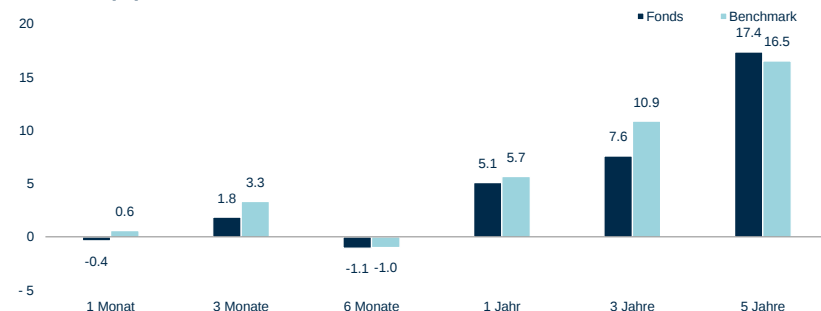
Wir unterstützen nachhaltige Branchenstandards und bewerten, wie das Bonitätsprofil insgesamt durch wesentliche ESG-Themen positiv oder negativ beeinflusst werden könnte. Indem wir ESG- und nichtfinanzielle Faktoren in unsere Analysen integrieren, können wir die längerfristigen Risiken und Chancen besser 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



Quelle: Mirabaud Asset Management. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex werden in USD angezeigt. Aufgrund von Währungsschwankungen kann Ihre Rendite höher oder geringer ausfallen, falls Sie in einer anderen Währung als derjenigen investieren, in der die Wertentwicklung in der Vergangenheit berechnet wurde. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Benchmark wird nur zu Vergleichszwecken angegeben und impliziert keine besonderen Beschränkungen für die Anlagen des Fonds. Alle Ausgabe-, Rücknahme- und sonstigen Gebühren, Kommissionen und Kosten, sofern erhoben, sind von der Berechnung ausgeschlossen. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Renditen (%)



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	69.41
Währungsklasse	USD
Lancierungsdatum	02.11.2017
Zulassung	CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / PT
NIW-Berechnung	Täglich
Domizil	Luxemburg
ISIN	LU1705558051
Bloomberg	MGEMADU LX
Valoren / WKN	38555701 / A2H6XK
Lipper ID	-
Zielkunden	Privatkunden
Zeichnung / Rücknahme	Täglich / Täglich
Zeichnung: Frist / Abwicklung	0 Handelstag / 2 Handelstage
Rücknahme: Frist / Abwicklung	0 Kalendertag / 2 Handelstage
Verwaltungsgebühr	1.20%
Minimumanlage	0 EUR
Fondsgrösse (in Klassenwährung)	51.13 Millionen USD
Rechtsform	SICAV
Fondstyp	Open-Ended Fund
Dividendenausüttung	Ausgeschüttet
Benchmark	JPM Blend HC/LC 50-50 USD
TER 31.12.2024	1.48%

Statistiken

	Fonds	Bench.
Performance 1 Monat (%)	-0.37	0.60
Performance 3 Monate (%)	1.84	3.33
Performance YTD (%)	1.84	3.33
Performance seit Lancierung (%)	2.44	12.28
Annualisierte Performance (seit Lancierung) (%)	0.33	1.58
Annualisierte Volatilität (seit Lancierung) (%)*	6.40	6.52
Informationsratio (seit Lancierung)*	-0.45	
Alpha (seit Lancierung) (%)*	-1.34	
Beta (seit Lancierung)*	0.89	
Korrelation (seit Lancierung)*	0.91	
Effektive Duration	5.40	
Rendite bis Fälligkeit (%)	11.91	
Aktuelle Rendite (%)	8.67	

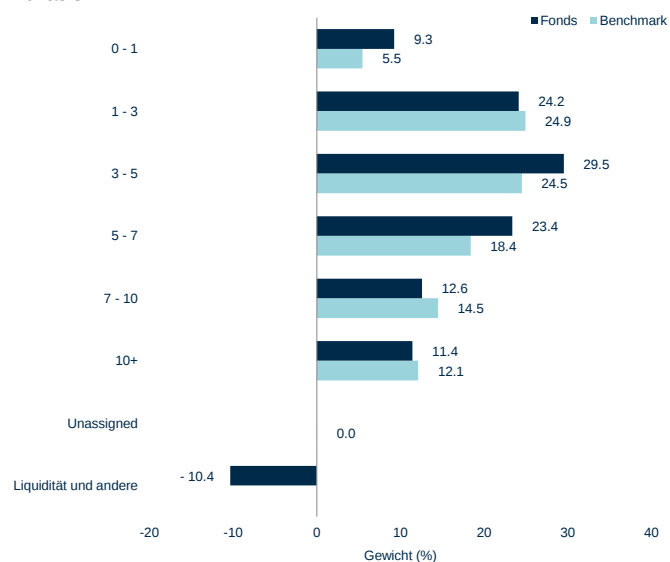
*Mit täglichen Daten berechnet

Monatliche und jährliche Renditen (%)

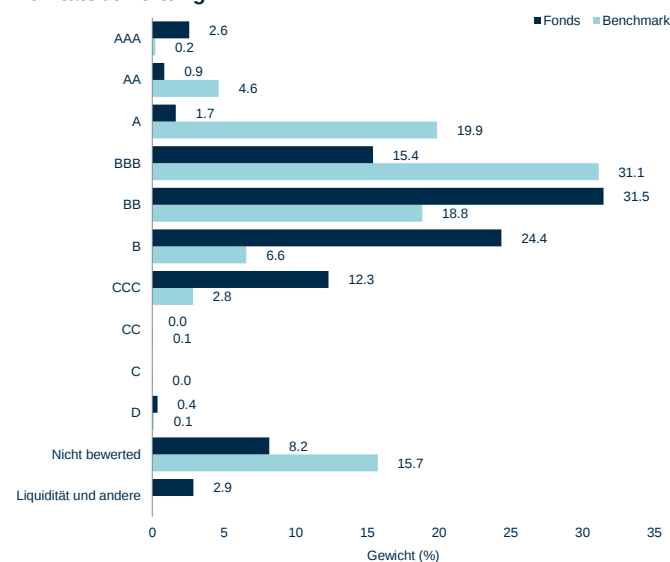
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Jahr
Fonds 2025	1.50	0.71	-0.37										1.84
Benchmark	1.58	1.11	0.60										3.33
Fonds 2024	-1.27	-0.06	1.12	-2.03	1.79	-0.74	1.91	2.39	2.84	-1.94	0.64	-1.55	2.98
Benchmark	-0.87	0.14	0.76	-1.81	1.62	-0.15	1.98	2.54	2.47	-2.95	0.16	-1.45	2.28
Fonds 2023	4.37	-2.96	2.15	1.07	-1.24	2.50	2.05	-2.22	-2.96	-1.32	5.79	4.33	11.62
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	-1.81	-4.60	-2.75	-5.50	0.82	-6.23	1.69	-0.27	-6.85	-1.19	8.49	1.59	-16.27
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	-0.98	-1.82	-2.35	1.99	2.01	-0.10	-0.26	0.86	-2.57	-0.78	-2.32	1.42	-4.93
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	0.49	-1.86	-17.26	1.52	7.51	3.88	3.69	1.18	-1.79	0.36	4.44	2.86	2.77
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

Allokation des Portfolios

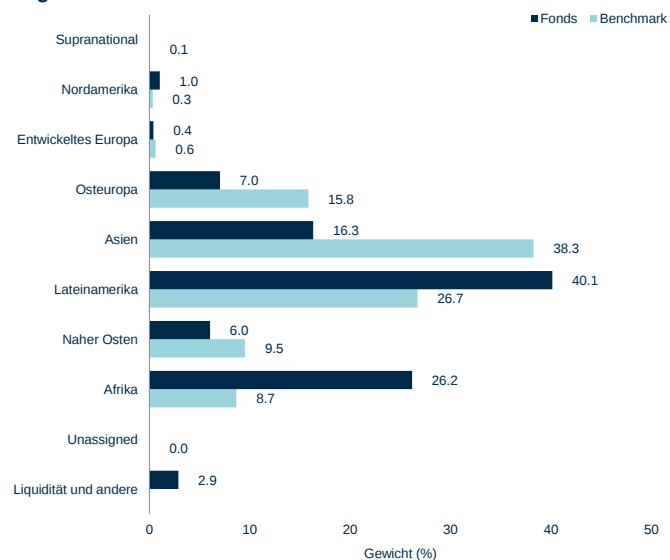
Duration



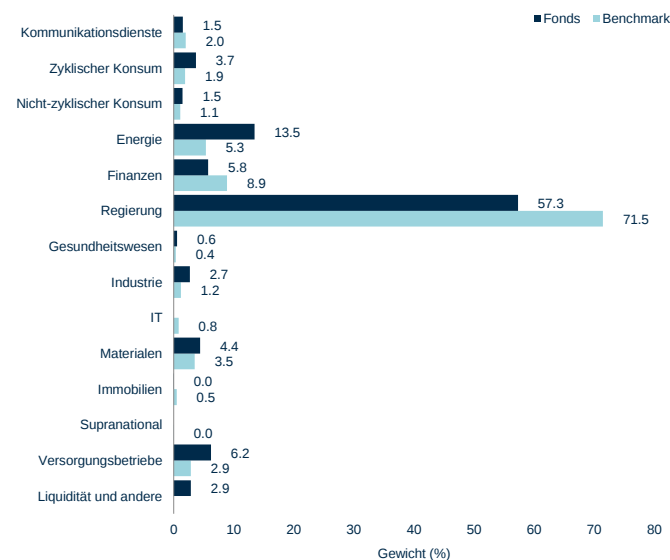
Bonitätsbewertung



Region



Sektor



Grösste Positionen (insgesamt 164 Titel)

Name	Gewicht (%)
EGYPT GOVERNMENT BOND 24.144% 2027-12	2.9
INTER-AMERICAN DEVEL BK 7.35% 2030-10	2.5
PAKISTAN T-BILL 0% 2025-05	1.6
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 7.1% 2036-11	1.4
REPUBLIC OF ARGENTINA 4.125% 2035-07	1.3
NIGERIA OMO BILL 0% 2025-05	1.2
POLAND GOVERNMENT BOND 6% 2033-10	1.1
HUNGARY GOVERNMENT BOND 7% 2035-10	1.1
EGYPT GOVERNMENT BOND 24.072% 2027-11	1.0
ALPHA STAR HO IX LTD 7% 2028-08	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	102.41	USD	LU1705557913
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund A dist. USD	69.41	USD	LU1705558051
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. CHF	81.39	CHF	LU1705558564
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. EUR	87.06	EUR	LU1705558135
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH dist. CHF	55.05	CHF	LU1705558648
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH dist. EUR	58.93	EUR	LU1705558218
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund D cap. USD	107.28	USD	LU1705558721
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund DH cap. GBP	99.28	GBP	LU1705559372
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund DH dist. GBP	64.23	GBP	LU1705559455
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund I cap. USD	107.69	USD	LU1705560032
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund IH cap. CHF	85.59	CHF	LU1705560628
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund IH cap. EUR	91.54	EUR	LU1705560206
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund N cap. USD	107.06	USD	LU1708489429
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund N dist. USD	69.45	USD	LU1708489692
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH cap. CHF	84.94	CHF	LU1708489932
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH cap. EUR	91.00	EUR	LU1708489775
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH dist. CHF	55.08	CHF	LU1708490195
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH dist. EUR	58.95	EUR	LU1708489858

Risk Summary

Anlagen in Schuldtiteln 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 Marketingmaterial enthält oder kann durch Verweis Informationen über bestimmte kollektive Kapitalanlagen („Fonds“) enthalten, die nur in den Ländern und Rechtsordnungen vertrieben werden dürfen, in denen sie registriert sind. Es ist nicht für Personen bestimmt, die Bürger oder Einwohner einer Rechtsordnung sind, in der die Veröffentlichung, Verbreitung oder Nutzung der hierin enthaltenen Informationen Einschränkungen unterliegt, und darf auch nicht an diese weitergegeben werden. Es darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder weiterverbreitet werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vertriebsvereinbarungen in jedem EWR-Land und zu jeder Zeit gemäß den geltenden Vorschriften zu kündigen.

Dieses Material wird ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt und darf nicht als Angebot oder Empfehlung zur Zeichnung, zum Halten oder zur Veräußerung von Fondsanteilen oder -aktien, Anlageprodukten oder -strategien ausgelegt werden. Bevor Sie in einen Fonds investieren oder eine Anlagestrategie verfolgen, sollten Sie alle Merkmale oder Ziele berücksichtigen und die entsprechenden rechtlichen Dokumente, insbesondere den Prospekt und das KID, konsultieren. **Treffen Sie keine Anlageentscheidung allein auf der Grundlage dieser Mitteilung.** Die Quellen der darin enthaltenen Informationen gelten als zuverlässig. Die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen kann jedoch nicht garantiert werden, und einige Zahlen können lediglich Schätzungen sein. Darüber hinaus können sich die geäußerten Meinungen ohne Vorankündigung ändern.

Alle Investitionen sind mit Risiken verbunden, die Renditen können sinken oder steigen, insbesondere aufgrund von Währungs- und Marktschwankungen, und Anleger können den gesamten oder einen erheblichen Teil des investierten Betrags verlieren. Sie sollten die im Prospekt beschriebenen Risikofaktoren sorgfältig lesen und sich vor einer Investition von unabhängiger Seite in Finanz-, Rechts- und Steuerfragen beraten lassen. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Portfoliomanager die Ziele und Vorgaben erreicht. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen zu. Es werden nicht alle Kosten aufgeführt. Weitere Informationen zu den anfallenden Kosten und Gebühren finden Sie im Verkaufsprospekt und/oder in den KID. Wenn für einen Fonds eine Performancegebühr anfällt, finden Sie Einzelheiten zum Performancegebührenmodell und seiner Berechnungsmethode im Verkaufsprospekt.

Diese Mitteilung darf nur an berechnigte Gegenparteien, institutionelle und professionelle Anleger weitergegeben werden und sollte nicht an Kleinanleger weitergegeben werden, für die sie nicht geeignet ist. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte (in englischer Sprache und in den verschiedenen Sprachen unserer Website) finden Sie unter <https://www.mirabaud-am.com> in der Rubrik „Rechtsdokumente“.

Im Vereinigten Königreich: Mirabaud Asset Management Limited, zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority (FRN: 122140). Hinweis: Fonds aus Übersee, die von der Financial Conduct Authority „anerkannt“ sind (einschließlich derjenigen, die derzeit im Rahmen des UK Temporary Marketing Permissions Regime zugelassen sind, unabhängig von den „nachhaltigen“ Zielen oder Merkmalen des Fonds), unterliegen nicht den UK Sustainability Disclosure Requirements „Labelling“-Regelungen und sind nicht berechnigt, Labels auf freiwilliger Basis anzunehmen. Dieses Dokument wurde zum Zeitpunkt seiner Veröffentlichung von Mirabaud Asset Management Limited im Sinne von Section 21 des Financial Services and Markets Act 2000 genehmigt. Alle hierin erwähnten Mirabaud-Fonds beziehen sich (sofern nicht anders angegeben) auf „anerkannte“ Fonds, die gemäß dem Financial Services & Markets Act 2000 (in seiner aktuellen Fassung) zum Vertrieb zugelassen sind. Potenzielle Anleger im Vereinigten Königreich werden darauf hingewiesen, dass keiner der Schutzmechanismen des britischen Regulierungssystems auf eine Anlage in diese Fonds anwendbar ist und dass im Allgemeinen keine Entschädigung im Rahmen des Financial Services Compensation Scheme möglich ist und der Zugang zum UK Financial Ombudsman Scheme eingeschränkt sein kann. 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 2025, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.