

# Mirabaud - Global Climate Bond Fund IH cap. CHF

31 agosto 2023

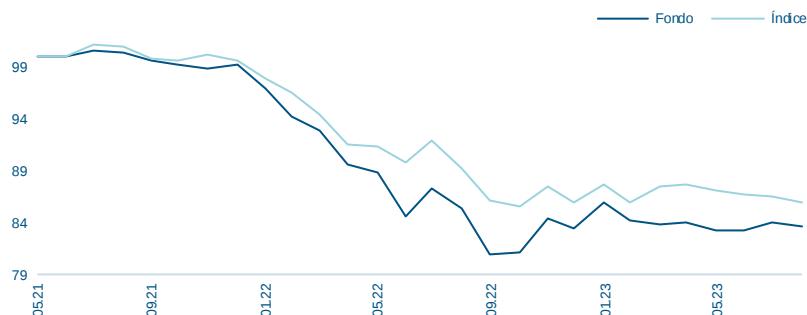
## Panorama de la inversión

Estrategia de renta fija global que invierte en una combinación de bonos verdes y emisores comprometidos con la transición energética. Nuestro objetivo es generar una rentabilidad total atractiva a más largo plazo y con baja volatilidad, manteniendo el foco en el impacto climático y la sostenibilidad. Con la finalidad de que la temperatura media ponderada de la cartera sea inferior a -2 grados centígrados y net zero en 2050, nos dirigimos a emisores con un fuerte compromiso de reducción de las emisiones y neutralidad de carbono. La estrategia invierte en todas las regiones, sectores y componentes del universo de renta fija.

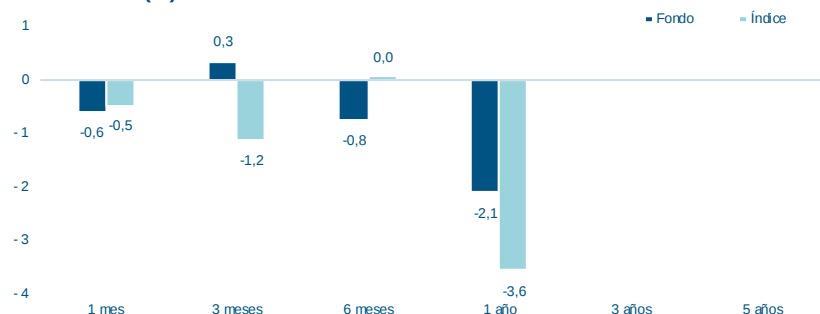
## Enfoque de sostenibilidad

Nuestro objetivo es asignar justo menos de la mitad de la cartera a los bonos de transición que nos permiten trabajar junto con los emisores para reducir sus emisiones de carbono a través de un engagement proactivo con el clima. En el caso de los bonos verdes, realizamos nuestro propio análisis para garantizar que los beneficios se utilizarán para financiar o refinanciar proyectos ecológicos. Respecto a los bonos de transición, además de un análisis fundamental, empleamos un detallado cuadro de mando del clima para identificar cómo los emisores alineados con el clima deben informar nuestro proceso de toma de decisiones. El avance hacia objetivos climáticos claros se apoya en un diálogo permanente con los emisores e incluye un gobierno del clima eficaz por parte de los consejos de las empresas y un sistema robusto de información sobre los riesgos del cambio climático y la mitigación de riesgos.

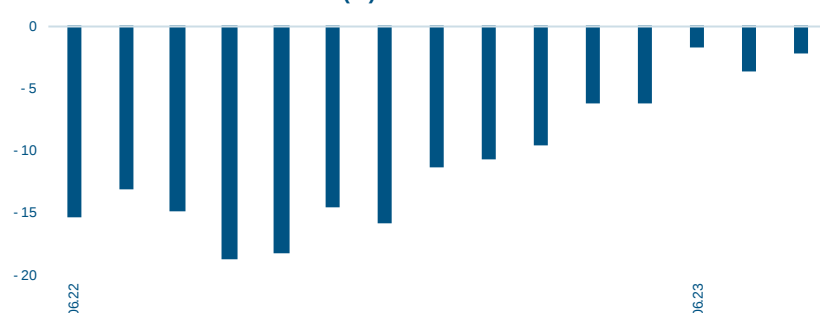
### Rentabilidad desde creación



### Rentabilidad (%)



### Evolución retornos de 12 meses (%)



## Clasificación

**Summary Risk Indicator (SRI): 2**

**SFDR<sup>1</sup>:** Artículo 9

**Clase de activo:** Renta Fija

**Región:** Global

<sup>1</sup> SFDR: Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

<sup>2</sup> La escala va del 1 al 7, siendo 1 el riesgo más bajo y 7 el riesgo más alto.

### Datos generales

|                                       |                                     |
|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Gestor(es) de cartera                 | Andrew Lake                         |
| VL                                    | 83.53                               |
| Divisa de la clase                    | CHF                                 |
| Fecha de creación de la clase         | 28.06.2021                          |
| País de registro                      | CH / ES / FR / UK / IT / LU         |
| Cotización                            | Diario                              |
| Domicilio                             | Luxemburgo                          |
| ISIN / Bloomberg                      | LU2351105478 / MGCBIHC LX           |
| SEDOL                                 | BKP5KH6                             |
| Valoren / WKN                         | 111963680 / -                       |
| Lipper ID                             | -                                   |
| Cientela objetivo                     | Institucionales                     |
| Suscripción / Reembolso               | Diario / Diario                     |
| Suscripción: Aviso/Liquidación        | 0 Día Laborable / 2 Días Laborables |
| Reembolso: Aviso/Liquidación          | 0 Día Laborable / 2 Días Laborables |
| Comisión de gestión                   | 0.60%                               |
| Inversión mínima                      | 1'000'000 EUR                       |
| Tamaño del Fondo (divisa de la clase) | 32.11 millones CHF                  |
| Tipología legal del Fondo             | SICAV                               |
| Situación legal                       | Abierto                             |
| Distribución de dividendos            | Acumulación                         |
| Índice                                | Bloomberg Global Agg hedged CHF     |
| TER 31.12.2022                        | 0.79%                               |

### Estadísticas

|                                              | Fondo  | Bench. |
|----------------------------------------------|--------|--------|
| Rentabilidad último mes (%)                  | -0.63  | -0.49  |
| Rentabilidad últimos 3 meses (%)             | 0.34   | -1.15  |
| Rentabilidad del año (%)                     | 0.12   | 0.00   |
| Rentabilidad desde creación (%)              | -16.47 | -13.97 |
| Rentabilidad anualizada (desde creación) (%) | -7.95  | -6.69  |
| Ratio de información (desde creación)*       | -0.39  |        |
| Alpha (desde creación) (%)*                  | -3.24  |        |
| Beta (desde creación)*                       | 0.71   |        |
| Correlación (desde creación)*                | 0.76   |        |
| Duración efectiva                            | 6.12   |        |
| Rendimiento al vencimiento (%)               | 5.40   |        |
| Rendimiento actual (%)                       | 3.33   |        |

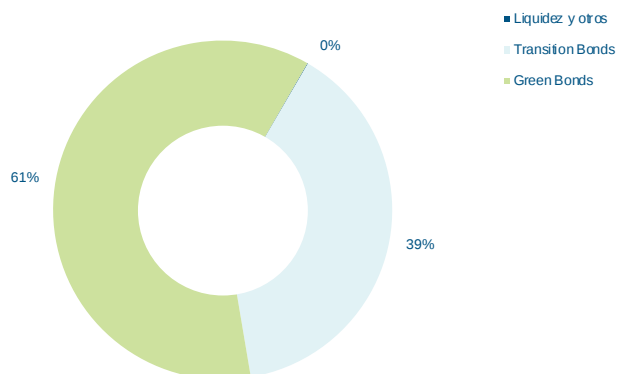
\*Basado en datos diarios

## Rendimientos mensuales y anuales (%)

|                   | Ene   | Feb   | Mar   | Abr   | May   | Jun   | Jul   | Ago   | Sept  | Oct   | Nov   | Dic   | Año           |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| <b>Fondo 2023</b> | 3.04  | -2.08 | -0.34 | 0.24  | -1.00 | -0.06 | 1.03  | -0.63 |       |       |       |       | <b>0.12</b>   |
| Índice            | 1.94  | -1.94 | 1.82  | 0.19  | -0.79 | -0.41 | -0.25 | -0.49 |       |       |       |       | 0.00          |
| <b>Fondo 2022</b> | -2.31 | -2.74 | -1.48 | -3.52 | -0.95 | -4.69 | 3.20  | -2.24 | -5.19 | 0.32  | 4.02  | -1.20 | <b>-15.92</b> |
| Índice            | -1.69 | -1.38 | -2.31 | -2.94 | -0.28 | -1.69 | 2.34  | -2.94 | -3.49 | -0.63 | 2.12  | -1.58 | -13.71        |
| <b>Fondo 2021</b> |       |       |       |       |       | 0.03  | 0.55  | -0.15 | -0.70 | -0.37 | -0.49 | 0.36  | <b>-0.77</b>  |
| Índice            |       |       |       |       |       | 0.12  | 1.14  | -0.28 | -1.04 | -0.33 | 0.64  | -0.55 | -0.31         |

## Distribución de la cartera

### Green / Transition



### Nivel de calentamiento

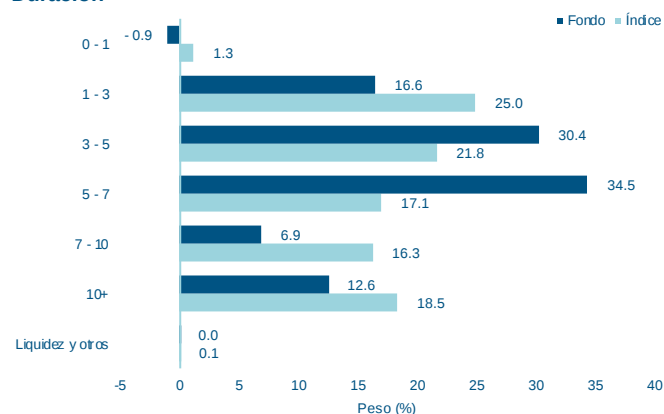
En el siguiente cuadro se muestra el nivel de calentamiento asociado al fondo, según la rentabilidad del periodo evaluado (2015-2030). La métrica traduce las emisiones del fondo y su desviación de los presupuestos de carbono adaptados en una alineación de la temperatura prevista.

| Fondo (°C) |
|------------|
| <2         |

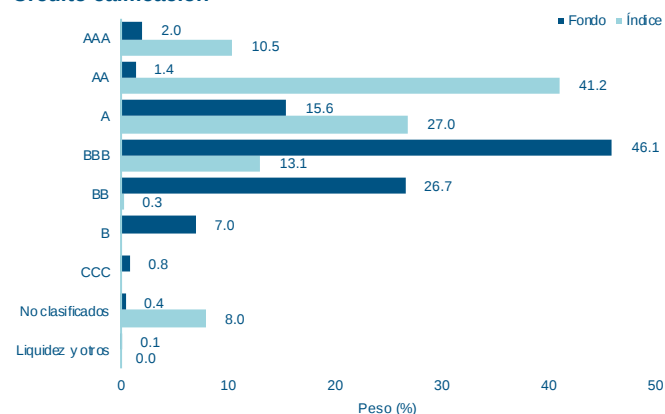
Actualmente, la temperatura del fondo se sitúa por debajo de los 2 °C con un presupuesto de carbono un 26.6% inferior a su trayectoria alineada, durante todo el periodo analizado.

Cobertura ESG: 93.6%

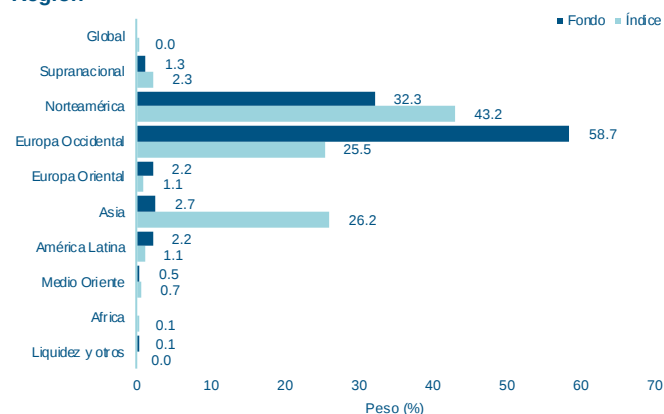
### Duración



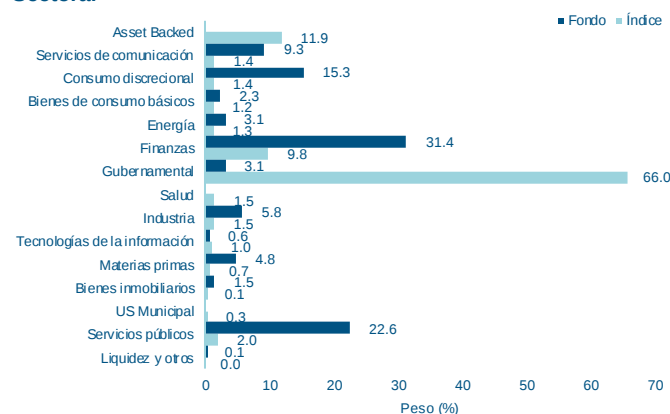
### Crédito calificación



### Región



### Sectoral



Mayores pesos (total 121 pesos)

| Nombre                                | Peso (%) |
|---------------------------------------|----------|
| BNP PARIBAS 1.675% 2027-06            | 2.0      |
| ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.7% 2080-07  | 2.0      |
| BELFIUS BANK SA/NV 3.625% PERP        | 1.9      |
| AIB GROUP PLC 2.875% 2031-05          | 1.8      |
| HOST HOTELS & RESORTS LP 3.5% 2030-09 | 1.8      |
| FORVIA SE 2.375% 2029-06              | 1.8      |
| VMED O2 UK FINAN 4.75% 2031-07        | 1.8      |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 6% PERP      | 1.7      |
| CASTLE PEAK PWR FIN CO 2.2% 2030-06   | 1.6      |
| FORVIA SE 3.75% 2028-06               | 1.6      |

Información sobre el fondo

**Fecha creación Fondo:** 28/06/2021

**Sociedad gestora de fondos**  
Mirabaud Asset Management (Europe) SA

**Depositario:** Pictet & Cie (Europe) SA

**Auditor:** Ernst & Young Luxembourg

**Entidad liquidadora:** FundPartner Solutions (Europe) SA

**Administrador:** FundPartner Solutions (Europe) SA

**Representante (Suiza)**  
Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

**Servicio de Pago (Suiza)**  
Mirabaud & Cie SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

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

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

Información por clase de acciones

| Nombre                                           | VL    | Divisas | ISIN         |
|--------------------------------------------------|-------|---------|--------------|
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund A cap. EUR   | 83.71 | EUR     | LU2351103424 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund AH dist. USD | 85.18 | USD     | LU2351103853 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund I cap. EUR   | 85.11 | EUR     | LU2351104661 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund IH cap. CHF  | 83.53 | CHF     | LU2351105478 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund IH cap. GBP  | 87.42 | GBP     | LU2351105122 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund IH cap. USD  | 88.68 | USD     | LU2351104828 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund N cap. EUR   | 84.96 | EUR     | LU2351105635 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund N dist. EUR  | 81.75 | EUR     | LU2351105718 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund NH cap. CHF  | 83.38 | CHF     | LU2351106013 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund NH cap. USD  | 88.53 | USD     | LU2351105809 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund NH dist. USD | 85.93 | USD     | LU2351105981 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund S1 cap. EUR  | 86.17 | EUR     | LU2351106286 |
| Mirabaud - Global Climate Bond Fund S2 cap. EUR  | 85.76 | EUR     | LU2351106369 |

Información sobre riesgos

La inversión en valores de deuda está sujeta al riesgo de tipos de interés, de crédito y de impago. El fondo podrá invertir en mercados emergentes, que pueden ser más volátiles y generar mayores riesgos operativos que los mercados de renta variable de economías más consolidadas. El fondo podrá invertir en valores de baja calificación que estén sujetos a un mayor riesgo de crédito y que sean más volátiles que los valores de alta calificación. El fondo podrá invertir en instrumentos respaldados por activos, los cuales perderían valor si se reduce el valor de sus activos subyacentes o si su emisor incurriese en impago y no pudiese cumplir sus obligaciones contractuales. El fondo podrá invertir en valores que sean menos líquidos debido a que no existan siempre suficientes compradores o vendedores que negocien libremente esos valores. Podrán utilizarse instrumentos derivados financieros dentro del proceso de inversión, lo que podría incrementar la volatilidad del fondo y exponer a este al riesgo de impago de sus contrapartes. Los contratos a plazo sobre divisas se utilizarán para reducir el riesgo de divisas generado por las inversiones en clases de acciones o instrumentos que no estén denominados en la divisa base del fondo. La eficacia del proceso de cobertura estará sujeto al riesgo de contraparte y operativo. El capital en depósitos a plazo o fondos del mercado monetario está expuesto al riesgo de impago de su emisor.

## INFORMACIÓN IMPORTANTE

El presente documento publicitario contiene información o puede hacer referencia a datos en relación con determinados organismos de inversión colectiva («fondos») que solo están disponibles para su distribución en los países en los que se han registrado. Es para su uso exclusivo y no está dirigido a ninguna persona que sea ciudadano o residente de alguna jurisdicción en la que la publicación, distribución o uso de la información contenida en el mismo estén sujetos a restricciones. Tampoco está permitido su reproducción o distribución.

**Este documento se proporciona únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como una oferta ni como una recomendación para suscribir, conservar o ceder participaciones, acciones, productos o estrategias de inversión de fondos.** Antes de invertir en cualquier fondo o seguir cualquier estrategia de inversión, los posibles inversores potenciales deben tener en cuenta todas sus características u objetivos, así como consultar los documentos legales pertinentes. Se recomienda a los posibles inversores que reciban previamente asesoramiento financiero, jurídico y fiscal profesional. Las fuentes de la información contenida en este documento se consideran fiables. Sin embargo, no se puede garantizar la exactitud ni la integridad de la información, y algunas cifras pueden ser solo estimaciones. Además, las opiniones expresadas están sujetas a cambios sin previo aviso. No hay garantía de que el gestor de carteras alcance los objetivos ni las metas.

**Toda inversión conlleva riesgos, los rendimientos pueden disminuir o aumentar como consecuencia de las fluctuaciones monetarias, y los inversores pueden perder el importe de su inversión inicial. El rendimiento histórico no es indicativo ni garantía del rendimiento futuro.**

Esta comunicación está destinada solo a contrapartes elegibles e inversores profesionales y no debe ser distribuida a inversores particulares para los que no es adecuada.

Emitido por: En el Reino Unido: Mirabaud Asset Management Limited, autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera. En Suiza: Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginebra, como representante en Suiza. Agente de pagos en Suiza: Mirabaud & Cie SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginebra. En Francia: Mirabaud Asset Management (France) SAS., 13, avenue Hoche, 75008 París. En Luxemburgo, en España y en Italia: Mirabaud Asset Management (Europe) SA, 6B, rue du Fort Niedergruenewald, 2226 Luxembourg. Las entidades mencionadas anteriormente pueden facilitarle de forma gratuita el Folleto, los Estatutos, el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) y los informes anuales y semestrales (según sea el caso) de los fondos y en el sitio web: <https://www.mirabaud-am.com/en/funds-list/>. Puede obtener más información sobre la sostenibilidad a través del siguiente enlace: <https://www.mirabaud-am.com/en/responsibly-sustainable>.

Fuente del índice: Bloomberg Index Services Limited.