

Panoramica degli investimenti

Andando alla ricerca di opportunità di investimento in tutto l'universo high yield globale, la strategia vuole sfruttare al massimo l'approccio attivo, flessibile e non vincolato a un indice di riferimento. La ricerca macro top-down è alla base dell'allocation dinamica nelle diverse aree geografiche e settori, tra rischio di credito e di duration. L'analisi bottom-up comprende fattori fondamentali, tecnici e valutazioni (FTV), oltre all'integrazione dei fattori ESG che ci aiutano a identificare le migliori opportunità nell'ambito della sostenibilità. Conteniamo le fasi di ribasso del mercato con un approccio di copertura attivo.

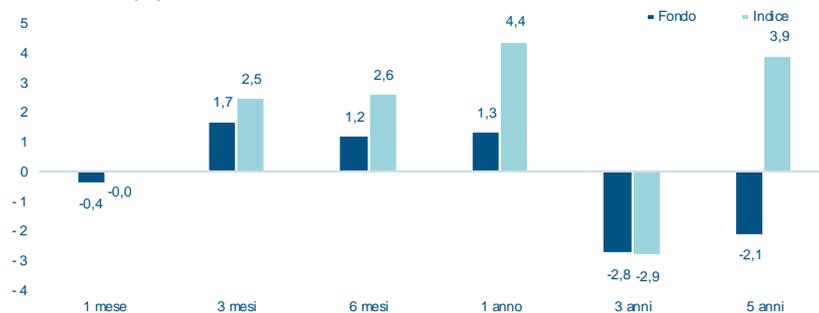
Approccio alla sostenibilità

Incoraggiamo l'adozione di prassi di settore sostenibili e responsabili e valutiamo in che misura le considerazioni ESG pertinenti possono incidere sul profilo di credito, in positivo e in negativo. L'integrazione delle considerazioni non finanziarie nell'analisi è fondamentale per comprendere i rischi e le opportunità a lungo termine. Adottiamo un processo in tre fasi: 1. Esclusione: applichiamo un filtro di esclusione alle attività controverse. 2. Filtro positivo: esaminiamo le società sulla base del profilo ESG/climatico utilizzando un sistema a semaforo; escludiamo quelli tra il 20% delle performance peggiori. Le società preselezionate vengono sottoposte all'analisi fondamentale, tecnica e delle valutazioni. 3. Impegno attivo (dopo l'investimento): attraverso un impegno attivo affrontiamo le problematiche ESG e relative al clima e incoraggiamo l'adozione delle best practice da parte degli emittenti "col semaforo giallo" e in settori critici per la transizione energetica.

Rendimento dal lancio



Rendimenti (%)



Performance a 12 mesi, rolling (%)



Classificazione

SFDR¹: Article 8+

Indicatore sintetico di rischio²: 3

Classe d'investimento: Obbligazionario

Regione: globale

¹ SFDR: Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

² La scala va da 1 a 7, dove 1 rappresenta il rischio più basso e 7 il rischio più elevato.

Informazioni generali

Gestore di portafoglio	Andrew Lake / Fatima Luis
VNI	112.95
Valuta della classe	EUR
Data di creazione della classe	01.02.2013
Paese di registrazione	CH / DE / ES / FR / IE / IT / LU / PT
Calcolo della NAV	Quotidiano
Paese di domicilio	Lussemburgo
ISIN / Bloomberg	LU0862027439 / MIGHCAH LX
SEDOL	B9GC5Z2
Valoren / WKN	20080806 / A1KC3A
Lipper ID	68193473
Cientela di riferimento	Qualsiasi investitore
Sottoscrizioni / Riscatti	Quotidiano / Quotidiano
Sottoscrizione: preavviso / pagamento	0 Giorno lavorativo / 2 Giorni lavorativi
Riscatti: preavviso / pagamento	0 Giorno lavorativo / 2 Giorni lavorativi
Commissione di gestione	1.20%
Investimento minimo	1 azione
Dimensione del fondo (valuta della classe)	206.50 milioni EUR
Forma giuridica	SICAV
Statuto giuridico	Fondo aperto
Politica di distribuzione dei dividendi	A capitalizzazione
Indice	ICE BAML Global HY Index EUR Hedged
TER 31.12.2022	1.47%

Statistiche

	Fondo	Bench.
Performance 1 mese (%)	-0.41	-0.02
Performance 3 mesi (%)	1.69	2.48
Performance YTD (%)	2.48	4.90
Performance dalla creazione del fondo (%)	12.95	31.01
Rendimento annualizzato (dalla creazione) (%)	1.16	2.59
Information Ratio (dalla creazione)*	-0.90	
Alpha (dalla creazione) (%)*	-1.00	
Beta (dalla creazione)*	0.84	
Correlazione (dalla creazione)*	0.95	
Duration effettiva	3.89	
Rendimento a scadenza (%)	7.93	
Rendimento attuale (%)	6.06	

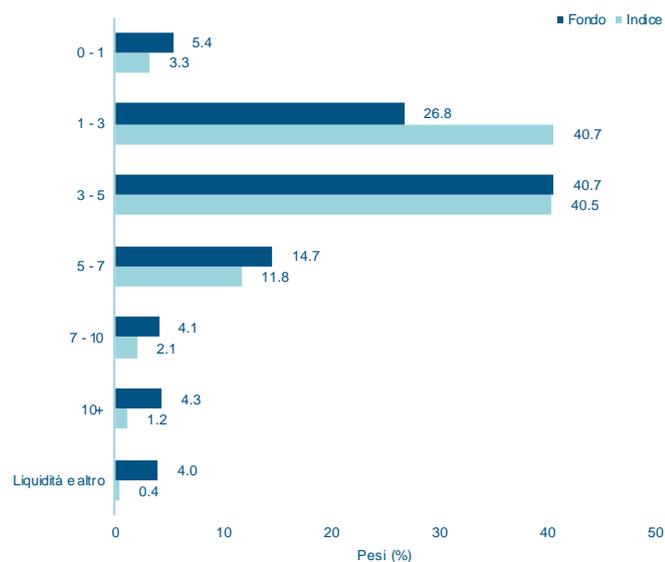
*Basato su dati giornalieri

Performance mensili e annuali (%)

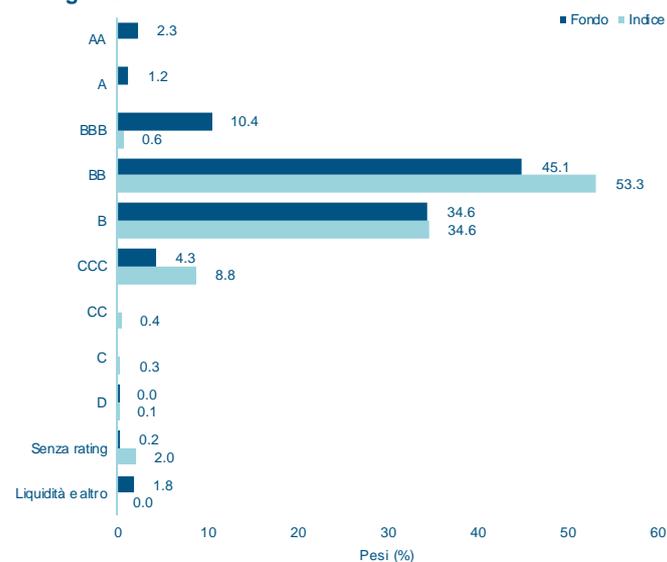
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Ann.
Fondo 2023	2.87	-1.54	0.05	0.39	-0.94	0.95	1.16	-0.41					2.48
Indice	3.65	-1.38	0.42	0.47	-0.75	1.25	1.23	-0.02					4.90
Fondo 2022	-1.94	-1.53	-0.52	-2.81	-0.70	-6.38	3.79	-1.48	-4.54	1.62	2.72	-0.76	-12.25
Indice	-2.50	-2.14	-1.24	-3.48	-0.45	-6.99	4.85	-1.76	-4.52	1.67	2.99	-0.38	-13.58
Fondo 2021	0.11	0.39	0.11	0.91	0.32	0.81	0.01	0.34	-0.02	-0.34	-1.01	1.44	3.10
Indice	0.11	0.35	0.03	0.97	0.35	0.90	-0.11	0.64	-0.50	-0.78	-1.13	1.30	2.12
Fondo 2020	-0.12	-2.00	-12.25	4.51	4.83	0.75	3.16	1.14	-1.13	0.10	4.04	1.81	3.69
Indice	0.20	-1.61	-12.84	4.44	4.33	1.65	3.54	1.23	-1.09	0.34	4.01	1.74	4.78
Fondo 2019	3.15	0.92	0.26	0.77	-0.87	1.13	0.02	-0.82	0.39	0.03	0.23	1.37	6.71
Indice	3.74	1.47	0.78	1.12	-1.25	2.12	0.52	-0.23	0.30	0.29	0.29	1.57	11.14
Fondo 2018	0.01	-1.20	-0.97	-0.28	-1.17	-0.23	1.10	-0.01	0.03	-2.03	-1.45	-1.25	-7.22
Indice	0.46	-1.01	-0.69	0.23	-0.75	-0.33	1.22	-0.26	0.61	-1.50	-1.19	-1.50	-4.65

Ripartizione del portafoglio

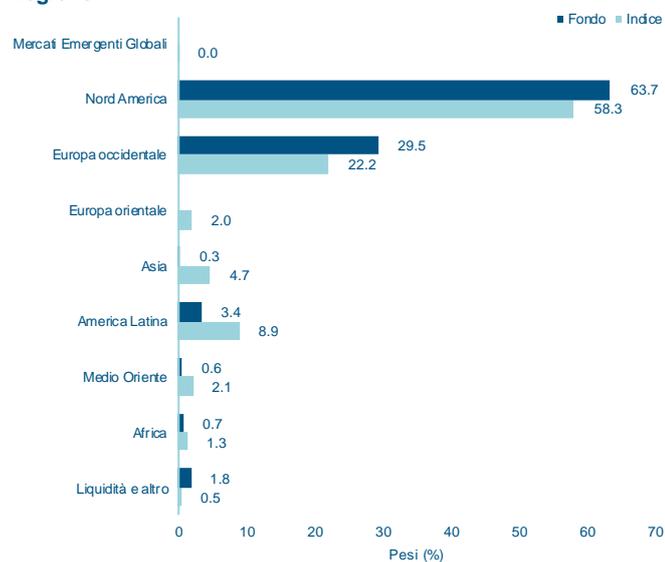
Duration



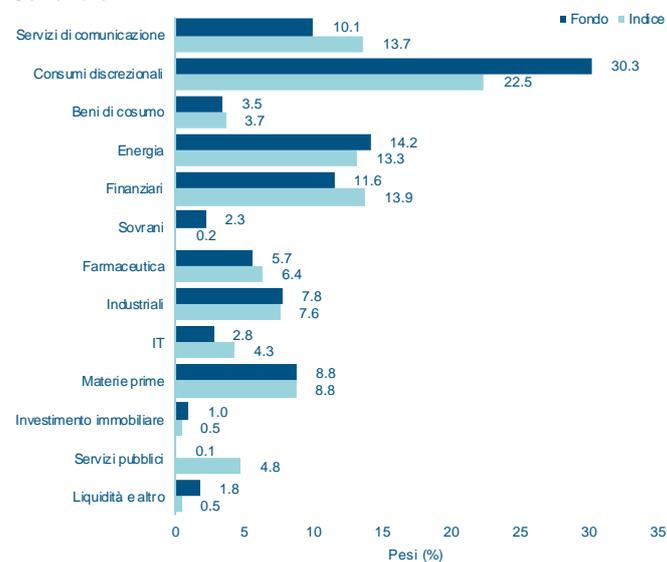
Rating di credito



Regione



Settoriale



Principali posizioni (totale 235 posizioni)

Nome	Pesi (%)
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

Informazioni sul fondo

Data di lancio del fondo: 01/02/2013

Direzione del fondo

Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) SA

Auditor: Ernst & Young Luxembourg

Transfer Agent: FundPartner Solutions (Europe) SA

Amministratore: FundPartner Solutions (Europe) SA

Rappresentante (Svizzera)

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

Servizio di pagamento (Svizzera)

Mirabaud & Cie SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

Email: marketing@mirabaud-am.com

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

Informazioni per le diverse classi di azioni

Nome	VNI	Valute	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

Informazioni sul rischio

Gli investimenti in titoli di debito sono soggetti ai rischi di tasso d'interesse, di credito e di default. L'Oicr può investire nei mercati emergenti, che presentano un rischio di volatilità più elevato e possono generare maggiori rischi operativi rispetto ai mercati azionari di economie più consolidate. L'Oicr può investire in titoli con rating più basso, che sono più esposti al rischio di credito e sono soggetti a maggiore volatilità rispetto ai titoli con un rating più elevato. L'Oicr può investire in strumenti asset-backed (garantiti da attività), che si svaluterebbero se l'attività sottostante perdesse valore o se l'emittente diventasse insolvente e non fosse più in grado di far fronte gli obblighi contrattuali assunti. L'Oicr può investire in titoli con un minor grado di liquidità a causa della scarsità di operatori disposti a negoziare prontamente questi titoli. Nell'ambito del processo d'investimento si potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati, che possono comportare un aumento della volatilità dell'Oicr, esponendolo al rischio di insolvenza delle controparti. Si farà ricorso a contratti a termine su valute per limitare il rischio valutario derivante dall'investimento in classi di azioni o strumenti non denominati nella valuta di base dell'Oicr. L'efficacia di questo processo di copertura è soggetta al rischio di controparte e al rischio operativo. Le liquidità investite in depositi vincolati a scadenza fissa sono esposte al rischio di default dell'emittente.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Il presente documento di marketing contiene o può includere informazioni di riferimento relative a taluni organismi d'investimento collettivo ("fondi") che sono disponibili solo per la distribuzione nei Paesi registrati. Il presente documento è ad uso esclusivo dell'utente e non è destinato a soggetti che siano cittadini o residenti in giurisdizioni in cui la pubblicazione, la distribuzione o l'uso delle informazioni qui contenute siano soggetti a restrizioni o limitazioni. Inoltre, tale documento non può essere copiato o trasmesso a terzi.

Il presente documento è fornito a solo scopo informativo e non deve essere interpretato come un'offerta o una raccomandazione a sottoscrivere, conservare o cedere quote o azioni di fondi, strategie d'investimento o altri prodotti d'investimento. Prima di investire in qualsiasi fondo o perseguire qualsiasi strategia di investimento, i potenziali investitori devono tenere conto di tutte le loro caratteristiche od obiettivi, nonché consultare la relativa documentazione legale. Si raccomanda ai potenziali investitori di avvalersi preventivamente di una consulenza legale e fiscale professionale. Le fonti delle informazioni contenute nel presente documento sono considerate attendibili. Tuttavia, l'esattezza o la completezza delle informazioni non possono essere garantite e alcuni dati possono essere puramente indicativi. Inoltre, tutte le opinioni espresse sono soggette a modifiche senza preavviso. Non vi è alcuna garanzia che gli obiettivi e i target saranno raggiunti dal gestore del portafoglio.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi, i rendimenti possono diminuire o aumentare a causa delle fluttuazioni valutarie e gli investitori potrebbero perdere l'importo del loro investimento iniziale. I rendimenti passati non sono indicativi né costituiscono garanzia di rendimenti futuri.

La presente comunicazione è destinata solo alle controparti qualificate e agli investitori professionali e non deve essere distribuita agli investitori retail per i quali non è adatta.

Emesso da: nel Regno Unito: Mirabaud Asset Management Limited, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. In Svizzera: Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginevra, in qualità di rappresentante svizzero. Agente per i pagamenti in Svizzera: Mirabaud & Cie SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginevra. In Francia: Mirabaud Asset Management (France) SAS., 13, avenue Hoche, 75008 Parigi. In Lussemburgo, in Italia e in Spagna: Mirabaud Asset Management (Europe) SA, 6B, rue du Fort Niedergruenewald, 2226 Lussemburgo. Il Prospetto, lo Statuto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e le relazioni annuali e semestrali (a seconda dei casi) dei fondi possono essere richiesti gratuitamente alle entità summenzionate e sono reperibili nella pagina web: <https://www.mirabaud-am.com/en/funds-list/>. Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono disponibili al seguente link: <https://www.mirabaud-am.com/en/responsibly-sustainable>.

I dati relativi agli indici qui citati sono di proprietà di ICE Data Indices, LLC, delle sue affiliate ("Dati ICE") e/o dei suoi Fornitori terzi e sono stati concessi in licenza d'uso da Mirabaud Asset Management (Suisse) SA. ICE Data e i suoi Fornitori terzi non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo.