

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.

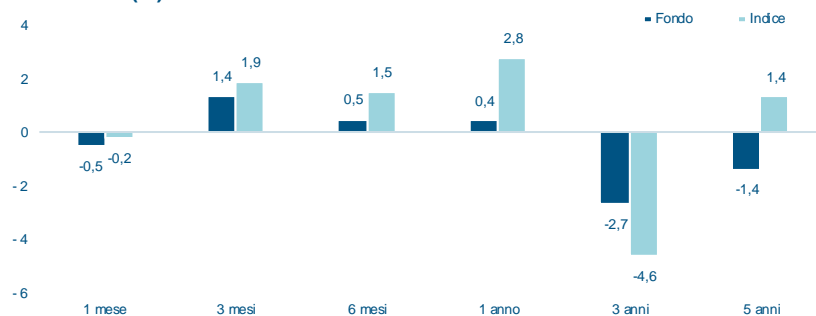
Approccio alla sostenibilità

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.

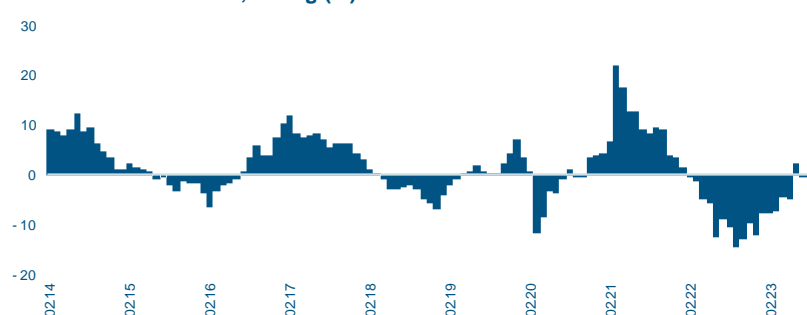
Rendimento dal lancio



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	69.36
Valuta della classe	CHF
Data di creazione della classe	01.02.2013
Paese di registrazione	CH / LU
Calcolo della NAV	Quotidiano
Paese di domicilio	Lussemburgo
ISIN / Bloomberg	LU0862029567 / MIGCDIH LX
SEDOL	B8GB2X9
Valore / WKN	20081451 / A1KC3H
Lipper ID	68193480
Clientela di riferimento	Istituzionale
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	0.60%
Investimento minimo	1'000'000 EUR
Dimensione del fondo (valuta de la classe)	197.96 milioni CHF
Forma giuridica	SICAV
Statuto giuridico	Fondo aperto
Politica di distribuzione dei dividendi	A distribuzione
Indice	ICE BAML Global HY Index CHF Hedged
TER 31.12.2022	0.79%

Statistiche

	Fondo	Bench.
Performance 1 mese (%)	-0.53	-0.21
Performance 3 mesi (%)	1.36	1.90
Performance YTD (%)	1.67	3.56
Performance dalla creazione del fondo (%)	15.15	24.41
Rendimento annualizzato (dalla creazione) (%)	1.34	2.09
Information Ratio (dalla creazione)*	-0.47	
Alpha (dalla creazione) (%)*	-0.35	
Beta (dalla creazione)*	0.84	
Correlazione (dalla creazione)*	0.94	
Duration effettiva	3.89	
Rendimento a scadenza (%)	7.93	
Rendimento attuale (%)	6.06	

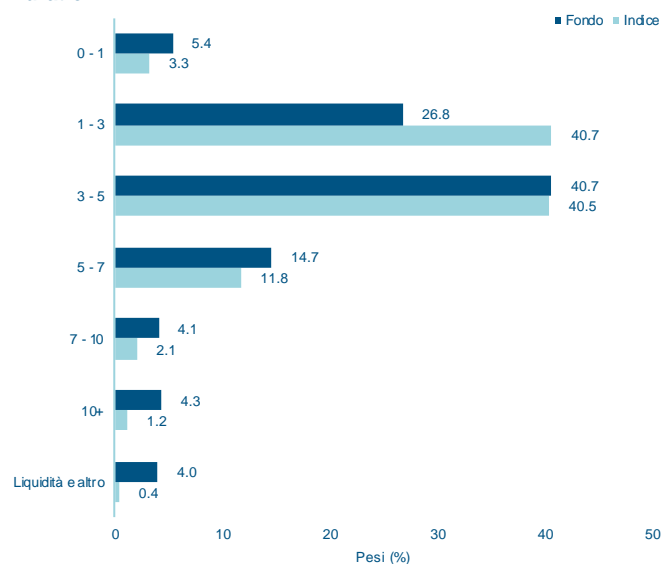
*Basato su dati giornalieri

Performance mensili e annuali (%)

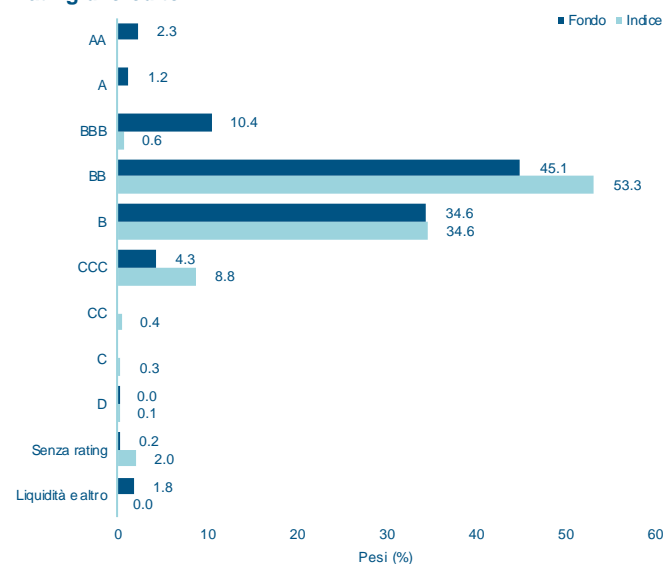
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Ann.
Fondo 2023	2.77	-1.57	-0.10	0.30	-1.05	0.84	1.05	-0.53					1.67
Indice	3.56	-1.49	0.26	0.31	-0.93	1.08	1.03	-0.21					3.56
Fondo 2022	-1.91	-1.50	-0.49	-2.76	-0.66	-6.30	3.87	-1.47	-4.52	1.64	2.66	-0.83	-12.01
Indice	-2.54	-2.13	-1.25	-3.49	-0.46	-6.83	4.72	-1.82	-4.49	1.66	2.86	-0.54	-13.88
Fondo 2021	0.14	0.42	0.16	0.95	0.35	0.84	0.05	0.39	0.01	-0.30	-0.96	1.50	3.58
Indice	0.09	0.33	0.02	0.94	0.34	0.88	-0.13	0.63	-0.52	-0.78	-1.14	1.29	1.94
Fondo 2020	-0.09	-1.98	-12.20	4.51	4.87	0.80	3.20	1.17	-1.09	0.14	4.10	1.84	4.14
Indice	0.18	-1.63	-12.85	4.37	4.36	1.62	3.56	1.21	-1.12	0.32	4.05	1.71	4.60
Fondo 2019	3.19	0.95	0.28	0.81	-0.85	1.15	0.04	-0.79	0.41	0.05	0.26	1.38	7.02
Indice	3.75	1.43	0.72	1.11	-1.26	2.06	0.48	-0.27	0.26	0.27	0.26	1.52	10.74
Fondo 2018	0.03	-1.17	-0.94	-0.25	-1.14	-0.22	1.13	0.02	0.06	-1.99	-1.40	-1.25	-6.93
Indice	0.42	-1.04	-0.74	0.21	-0.75	-0.38	1.19	-0.29	0.59	-1.53	-1.21	-1.54	-5.02

Ripartizione del portafoglio

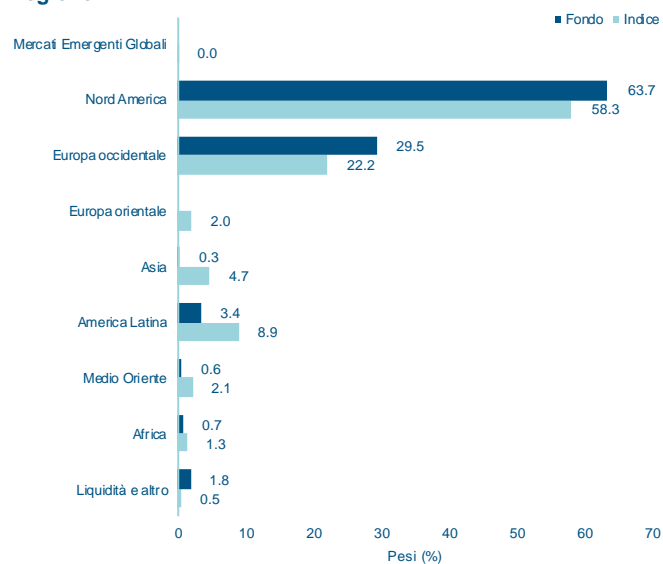
Duration



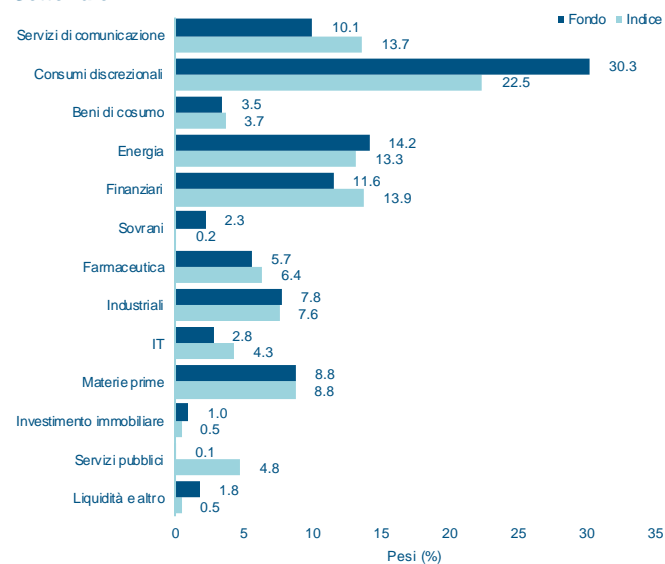
Rating di credito



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.