

Panoramica degli investimenti

Una strategia a reddito fisso globale, con l'obiettivo di un rendimento complessivo positivo e una volatilità più bassa attraverso la gestione dinamica delle obbligazioni short duration, sia investment grade che high yield. Ci concentriamo, in particolare, sulle obbligazioni a scadenza fissa (non rimborsabili) per limitare insolvenze, rischio di estensione e volatilità. La ricerca macro top-down è alla base dell'allocation nelle diverse aree geografiche e settori. Puntando in particolare sulla qualità, 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.

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.

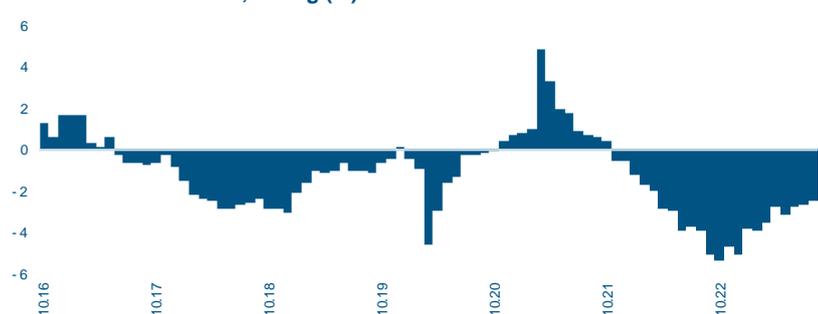
Rendimento dal lancio



Rendimenti (%)



Performance a 12 mesi, rolling (%)



Classificazione

SFDR¹: Articolo 8

Indicatore sintetico di rischio²: 2

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	91.44
Valuta della classe	CHF
Data di creazione della classe	27.10.2015
Paese di registrazione	CH / LU
Calcolo della NAV	Quotidiano
Paese di domicilio	Lussemburgo
ISIN / Bloomberg	LU1308308623 / MIUAHCC LX
SEDOL	BYZXS41
Valore / WKN	30037688 / -
Lipper ID	-
Clientela 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	0.80%
Investimento minimo	1 azione
Dimensione del fondo (valuta de la classe)	87.41 milioni CHF
Forma giuridica	SICAV
Statuto giuridico	Fondo aperto
Politica di distribuzione dei dividendi	A capitalizzazione
Indice	LIBOR 3M / SARON 3M
TER 31.12.2022	1.07%

Statistiche

	Fondo	Bench.
Performance 1 mese (%)	0.00	0.15
Performance 3 mesi (%)	-0.27	0.44
Performance YTD (%)	-0.61	1.00
Performance dalla creazione del fondo (%)	-8.56	-3.61
Rendimento annualizzato (dalla creazione) (%)	-1.13	-0.47
Information Ratio (dalla creazione)*	-0.44	
Alpha (dalla creazione) (%)*	-0.67	
Beta (dalla creazione)*	-0.30	
Correlazione (dalla creazione)*	-0.01	
Duration effettiva	1.40	
Rendimento a scadenza (%)	6.13	
Rendimento attuale (%)	4.40	

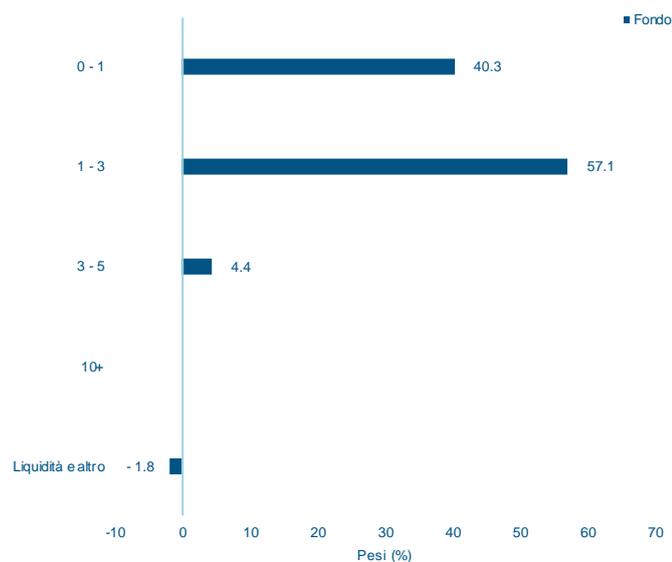
*Basato su dati giornalieri

Performance mensili e annuali (%)

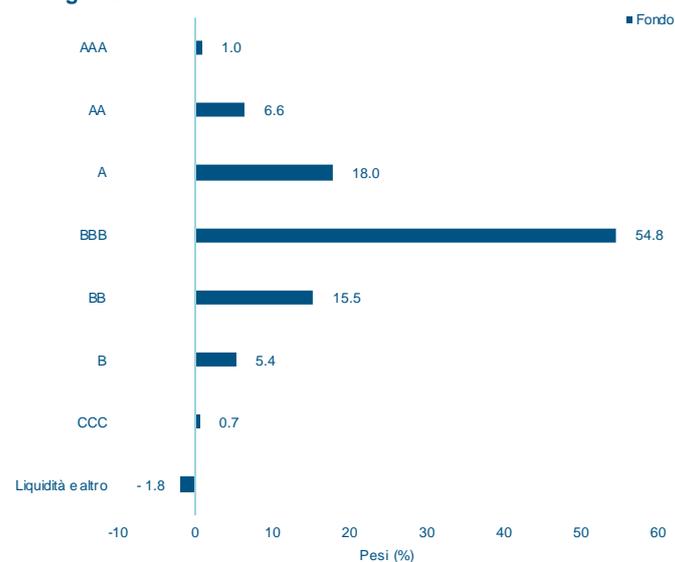
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Ann.
Fondo 2023	0.52	-0.67	0.20	0.03	-0.41	-0.47	0.20	0.00					-0.61
Indice	0.09	0.09	0.11	0.11	0.14	0.14	0.15	0.15					1.00
Fondo 2022	-0.74	-0.60	-0.22	-0.71	-0.05	-0.86	0.15	-0.22	-1.38	-0.58	0.27	-0.21	-5.05
Indice	-0.05	-0.07	-0.06	-0.06	-0.06	-0.02	-0.02	-0.02	0.01	0.05	0.07	0.09	-0.08
Fondo 2021	0.00	-0.11	0.02	0.15	0.08	0.13	0.00	-0.06	-0.19	-0.26	-0.42	0.13	-0.52
Indice	-0.06	-0.06	-0.07	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-0.07	-0.06	-0.06	-0.07	-0.06	-0.75
Fondo 2020	-0.06	-0.37	-3.66	1.68	1.36	0.38	0.86	0.12	-0.10	-0.04	0.50	0.14	0.71
Indice	-0.03	-0.05	-0.07	-0.05	-0.08	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-0.07	-0.07	-0.71
Fondo 2019	0.50	0.08	0.10	-0.06	-0.06	0.10	-0.15	0.03	-0.14	-0.10	-0.05	-0.12	0.11
Indice	-0.06	-0.05	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-0.07	-0.07	-0.07	-0.07	-0.06	-0.06	-0.74
Fondo 2018	-0.46	-0.46	-0.51	0.05	-0.15	-0.28	0.25	0.00	-0.02	-0.55	-0.32	-0.65	-3.06
Indice	-0.07	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-0.07	-0.06	-0.06	-0.74

Ripartizione del portafoglio

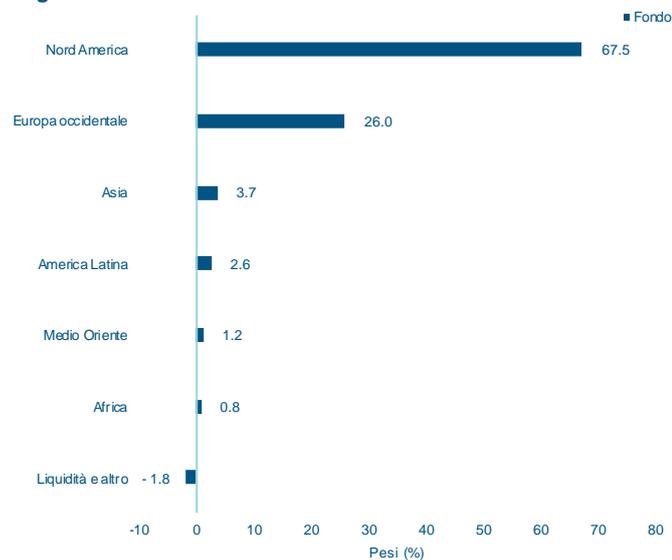
Duration



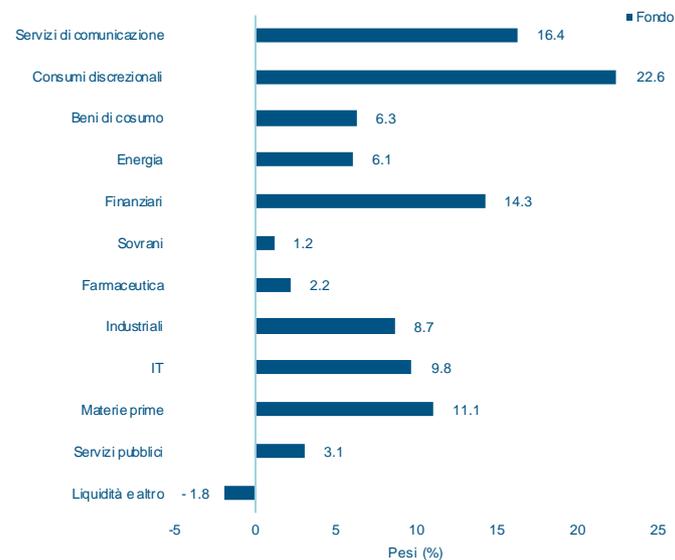
Rating di credito



Regione



Settoriale



Principali posizioni (totale 158 posizioni)

Nome	Pesi (%)
ISS GLOBAL A/S 0.875% 2026-06	1.5
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.908% 2025-07	1.5
APPLE INC 2.75% 2025-01	1.5
HEATHROW FUNDING LTD 7.125% 2024-02	1.5
IBM CORP 3.45% 2026-02	1.5
BOEING CO 1.433% 2024-02	1.4
SOCIETE GENERALE 5% 2024-01	1.4
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ 9.75% 2024-07	1.4
AMAZON.COM INC 5.2% 2025-12	1.4
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.55% 2024-11	1.3

Informazioni sul fondo

Data di lancio del fondo: 21/10/2015

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 - Global Short Duration A cap. USD	110.56	USD	LU1308307815
Mirabaud - Global Short Duration A dist. USD	89.91	USD	LU1308308037
Mirabaud - Global Short Duration AH cap. CHF	91.44	CHF	LU1308308623
Mirabaud - Global Short Duration AH cap. EUR	95.41	EUR	LU1308308110
Mirabaud - Global Short Duration AH dist. EUR	91.25	EUR	LU1308308201
Mirabaud - Global Short Duration D dist. USD	90.20	USD	LU1590085095
Mirabaud - Global Short Duration DH dist. GBP	83.80	GBP	LU1308309274
Mirabaud - Global Short Duration I cap. USD	115.34	USD	LU1308309357
Mirabaud - Global Short Duration I dist. USD	90.13	USD	LU1308309431
Mirabaud - Global Short Duration IH cap. CHF	95.99	CHF	LU1308309944
Mirabaud - Global Short Duration IH cap. EUR	99.04	EUR	LU1308309514
Mirabaud - Global Short Duration N cap. USD	107.43	USD	LU1708487217
Mirabaud - Global Short Duration N dist. USD	93.01	USD	LU1708487308
Mirabaud - Global Short Duration NH cap. CHF	95.82	CHF	LU1708487647
Mirabaud - Global Short Duration NH cap. EUR	97.22	EUR	LU1708487480
Mirabaud - Global Short Duration NH dist. EUR	83.97	EUR	LU1708487563

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>.