

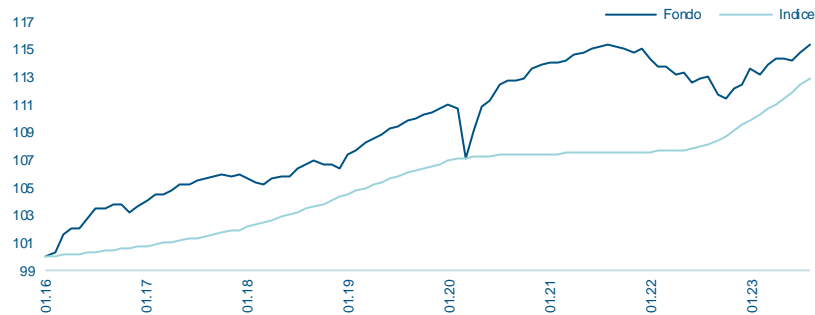
## Panoramica degli investimenti

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.

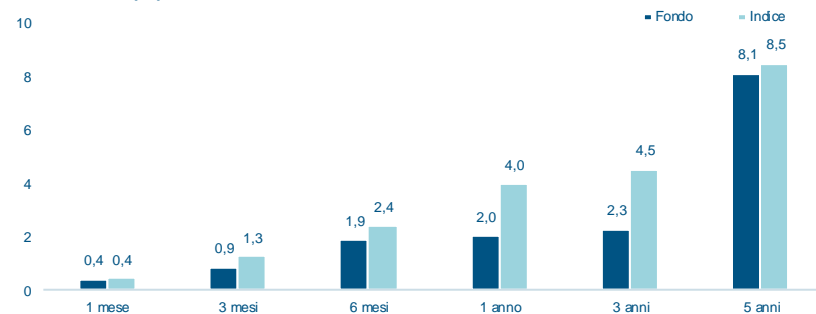
## Approccio alla sostenibilità

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.

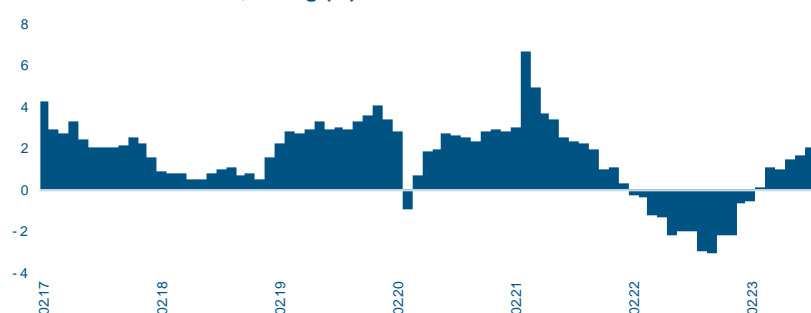
### Rendimento dal lancio



### Rendimenti (%)



### Performance a 12 mesi, rolling (%)



## Classificazione

SFDR<sup>1</sup>: Articolo 8

Indicatore sintetico di rischio<sup>2</sup>: 2

Classe d'investimento: Obbligazionario

Regione: globale

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

<sup>2</sup> 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	115.34
Valuta della classe	USD
Data di creazione della classe	04.02.2016
Paese di registrazione	CH / ES / FR / UK / IE / IT / LU / NL
Calcolo della NAV	Quotidiano
Paese di domicilio	Lussemburgo
ISIN / Bloomberg	LU1308309357 / MIUSICU LX
SEDOL	BYZXTG0
Valoren / WKN	30037694 / -
Lipper ID	-
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	0.40%
Investimento minimo	1'000'000 EUR
Dimensione del fondo (valuta della classe)	98.97 milioni USD
Forma giuridica	SICAV
Statuto giuridico	Fondo aperto
Politica di distribuzione dei dividendi	A capitalizzazione
Indice	LIBOR 3M / SOFR 3M
TER 31.12.2022	0.59%

## Statistiche

	Fondo	Bench.
Performance 1 mese (%)	0.40	0.43
Performance 3 mesi (%)	0.87	1.25
Performance YTD (%)	2.49	3.07
Performance dalla creazione del fondo (%)	15.34	12.20
Rendimento annualizzato (dalla creazione) (%)	1.90	1.53
Information Ratio (dalla creazione)*	0.25	
Alpha (dalla creazione) (%)*	0.37	
Beta (dalla creazione)*	0.78	
Correlazione (dalla creazione)*	0.06	
Duration effettiva	1.40	
Rendimento a scadenza (%)	6.13	
Rendimento attuale (%)	4.40	

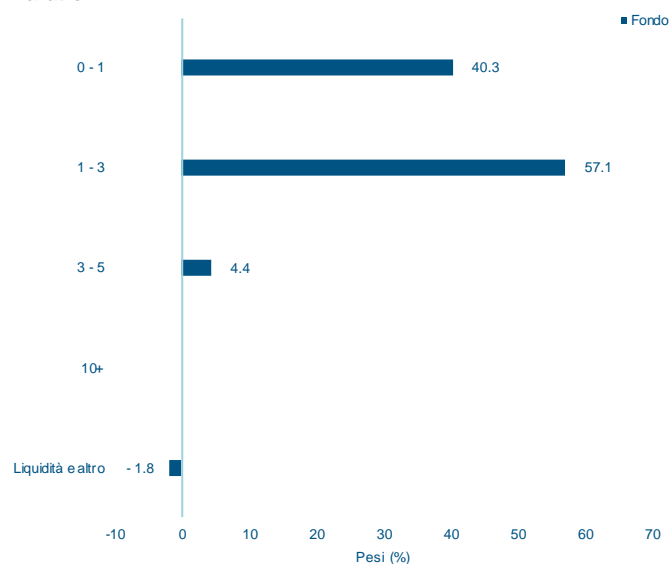
\*Basato su dati giornalieri

## Performance mensili e annuali (%)

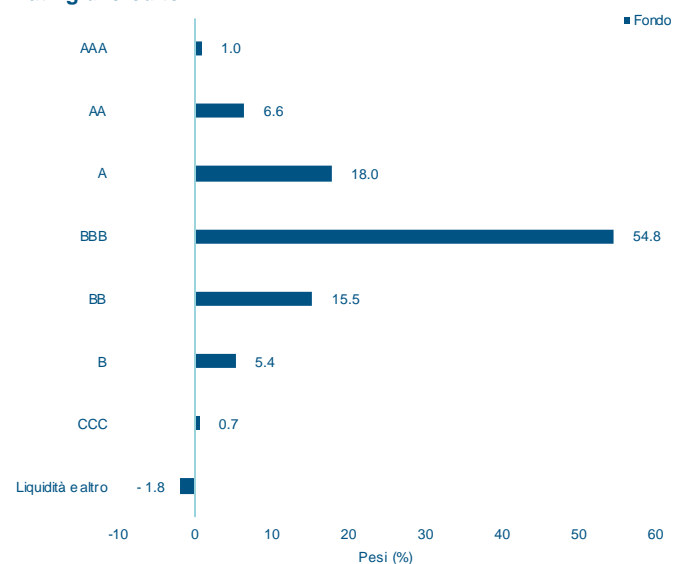
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Ann.
<b>Fondo 2023</b>	0.97	-0.37	0.64	0.36	0.00	-0.09	0.55	0.40					<b>2.49</b>
Indice	0.33	0.32	0.37	0.35	0.42	0.40	0.42	0.43					3.07
<b>Fondo 2022</b>	-0.62	-0.53	0.00	-0.58	0.11	-0.64	0.37	0.05	-1.10	-0.26	0.65	0.27	<b>-2.26</b>
Indice	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00	0.15	0.15	0.17	0.25	0.31	0.36	0.40	2.06
<b>Fondo 2021</b>	0.14	-0.02	0.17	0.28	0.20	0.25	0.13	0.06	-0.07	-0.15	-0.30	0.33	<b>1.03</b>
Indice	0.02	0.01	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.00	0.15
<b>Fondo 2020</b>	0.21	-0.15	-3.29	1.91	1.47	0.50	1.01	0.24	0.04	0.10	0.61	0.33	<b>2.91</b>
Indice	0.15	0.13	0.10	0.09	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.66
<b>Fondo 2019</b>	0.86	0.38	0.43	0.29	0.25	0.44	0.18	0.34	0.19	0.22	0.14	0.28	<b>4.06</b>
Indice	0.23	0.20	0.20	0.22	0.21	0.18	0.21	0.18	0.18	0.17	0.15	0.17	2.33
<b>Fondo 2018</b>	-0.18	-0.27	-0.15	0.31	0.13	0.03	0.55	0.30	0.26	-0.21	-0.11	-0.17	<b>0.48</b>
Indice	0.16	0.14	0.18	0.20	0.20	0.18	0.20	0.20	0.18	0.22	0.21	0.23	2.32

## Ripartizione del portafoglio

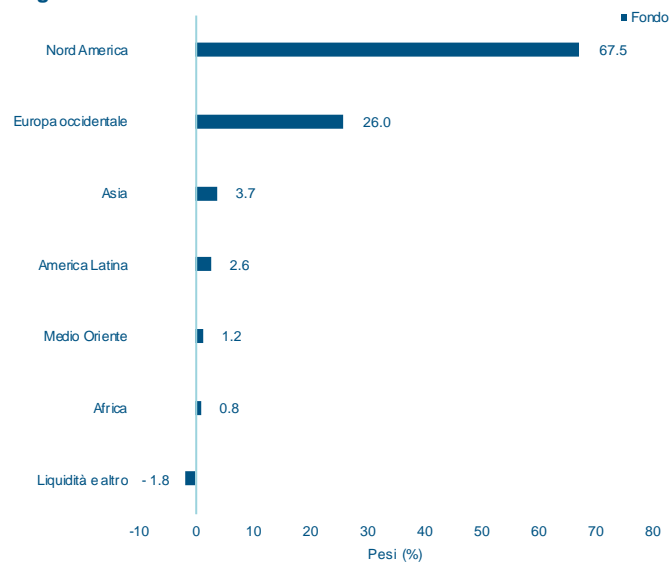
### Duration



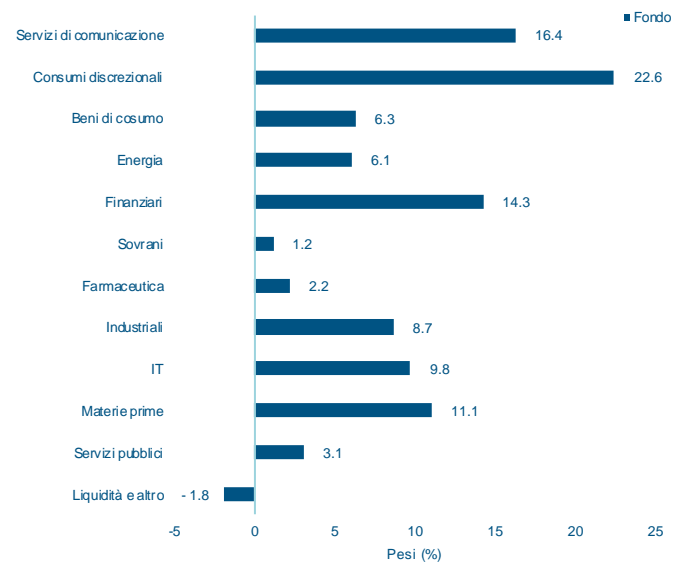
### Rating di credito



### 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](mailto: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>.