

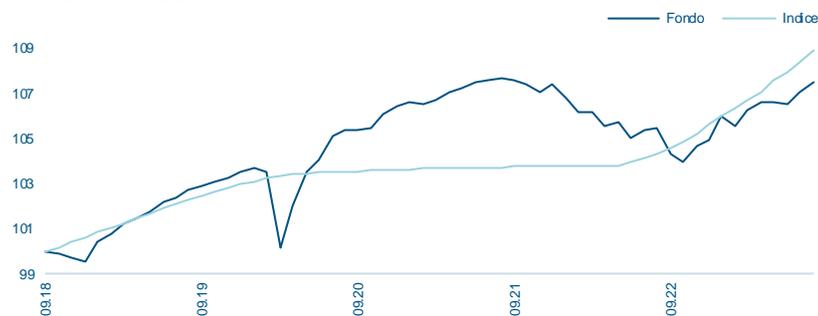
Panoramica degli investimenti

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.

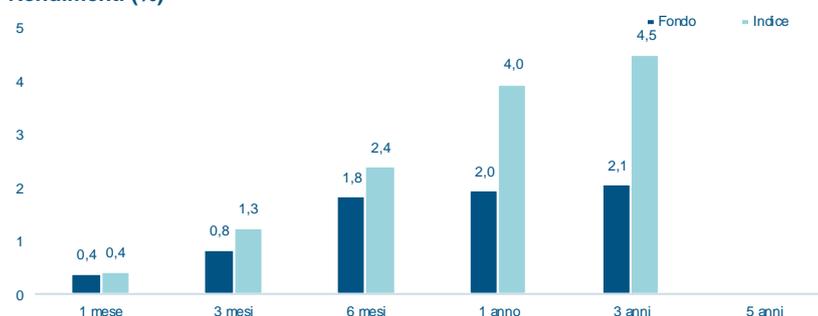
Approccio alla sostenibilità

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.

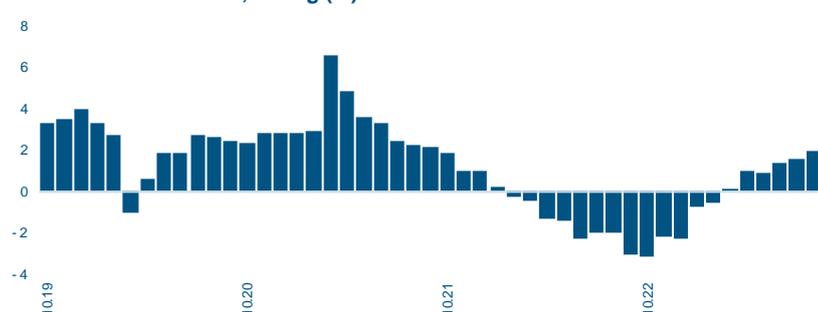
Rendimento dal lancio



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	93.01
Valuta della classe	USD
Data di creazione della classe	09.10.2018
Paese di registrazione	CH / ES / FR / UK / IE / IT / LU / NL
Calcolo della NAV	Quotidiano
Paese di domicilio	Lussemburgo
ISIN / Bloomberg	LU1708487308 / MIUSNDU LX
SEDOL	BF1PMK2
Valoren / WKN	38856014 / A2PPYZ
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	0.40%
Investimento minimo	1 azione
Dimensione del fondo (valuta della classe)	98.97 milioni USD
Forma giuridica	SICAV
Statuto giuridico	Fondo aperto
Politica di distribuzione dei dividendi	A distribuzione
Indice	LIBOR 3M / SOFR 3M
TER 31.12.2022	0.67%

Statistiche

	Fondo	Bench.
Performance 1 mese (%)	0.39	0.43
Performance 3 mesi (%)	0.84	1.25
Performance YTD (%)	2.44	3.07
Performance dalla creazione del fondo (%)	7.51	8.21
Rendimento annualizzato (dalla creazione) (%)	1.49	1.62
Information Ratio (dalla creazione)*	-0.08	
Alpha (dalla creazione) (%)*	-0.13	
Beta (dalla creazione)*	0.80	
Correlazione (dalla creazione)*	0.06	
Duration effettiva	1.40	
Rendimento a scadenza (%)	6.13	
Rendimento attuale (%)	4.40	

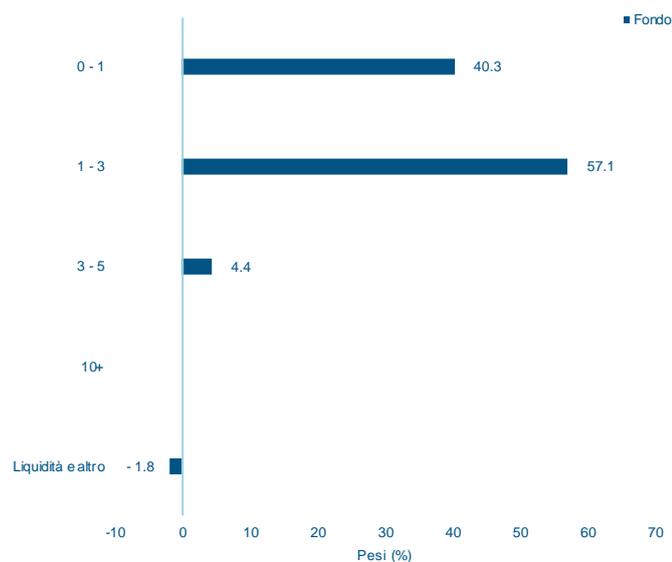
*Basato su dati giornalieri

Performance mensili e annuali (%)

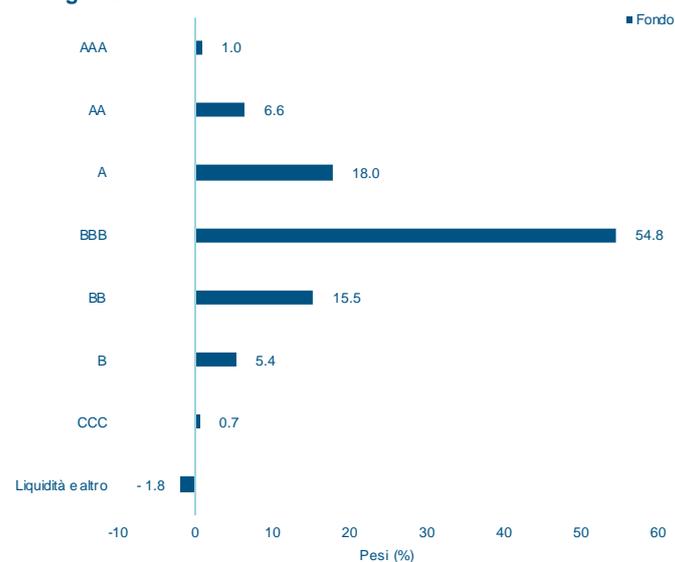
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Ann.
Fondo 2023	0.97	-0.38	0.65	0.35	-0.01	-0.10	0.55	0.39					2.44
Indice	0.33	0.32	0.37	0.35	0.42	0.40	0.42	0.43					3.07
Fondo 2022	-0.62	-0.54	-0.02	-0.59	0.12	-0.63	0.36	0.04	-1.11	-0.27	0.65	0.25	-2.34
Indice	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00	0.15	0.15	0.17	0.25	0.31	0.36	0.40	2.06
Fondo 2021	0.13	-0.02	0.15	0.28	0.20	0.24	0.12	0.05	-0.07	-0.15	-0.32	0.33	0.95
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
Fondo 2020	0.20	-0.15	-3.30	1.91	1.47	0.49	1.00	0.24	0.02	0.09	0.62	0.31	2.85
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
Fondo 2019	0.84	0.38	0.42	0.27	0.25	0.43	0.18	0.33	0.18	0.22	0.12	0.28	3.97
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
Fondo 2018										-0.16	-0.12	-0.17	-0.45
Indice										0.15	0.21	0.23	0.60

Ripartizione del portafoglio

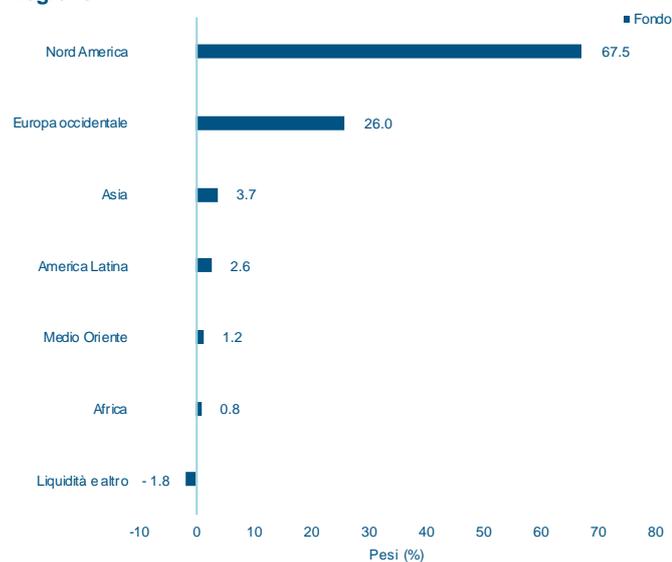
Duration



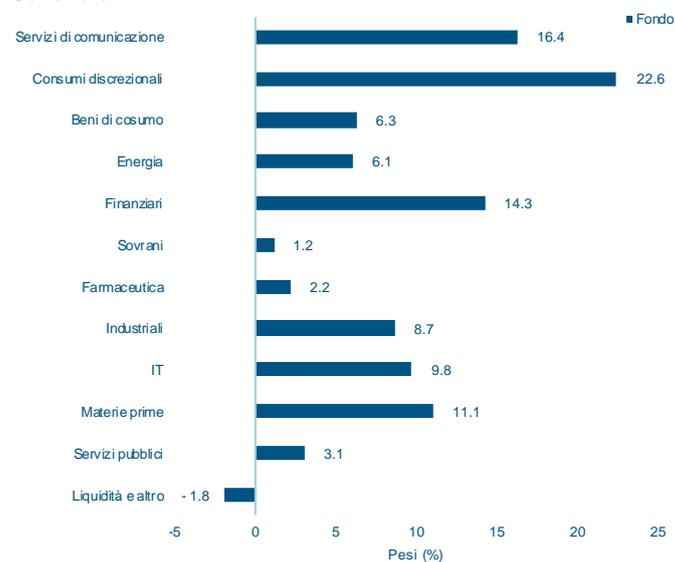
Rating di credito



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>.