

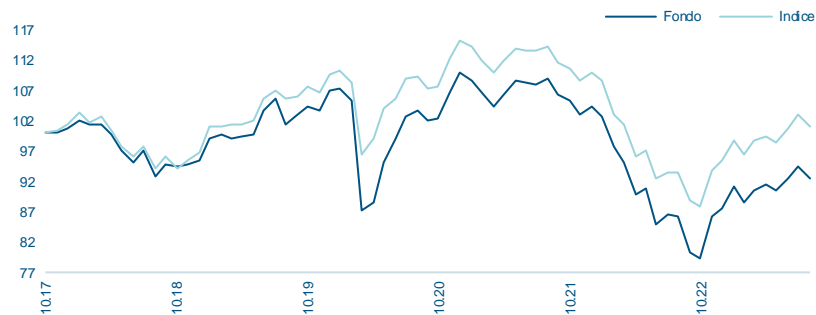
Panoramica degli investimenti

Una strategia basata sulle migliori idee, non vincolata a un indice, che investe in una combinazione di obbligazioni dei mercati emergenti (titoli di Stato e obbligazioni societarie) in valuta forte e in valuta locale. La ricerca macro top-down è alla base dell'allocation dinamica nelle diverse aree geografiche, settori e componenti dell'universo del reddito fisso globale, 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.

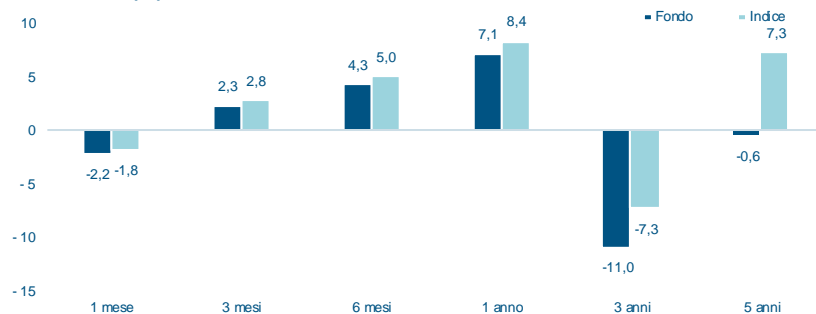
Approccio alla sostenibilità

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 ESG e non finanziarie nell'analisi finanziaria è fondamentale per comprendere i rischi e le opportunità a lungo termine. Ci impegniamo con gli emittenti per aiutarli a migliorare le procedure ESG. Seguiamo un processo in tre fasi: 1. Esclusione: applichiamo un filtro di esclusione alle attività controverse. 2. Integrazione ESG: assegniamo a ciascuna società un punteggio ESG specifico a livello del singolo titolo. 3. Engagement (dialogo costruttivo): i team di investimento e SRI continuano a monitorare gli emittenti e si assicurano che restino conformi agli standard ESG, tra cui gli obiettivi climatici, attraverso il dialogo e il coinvolgimento attivo.

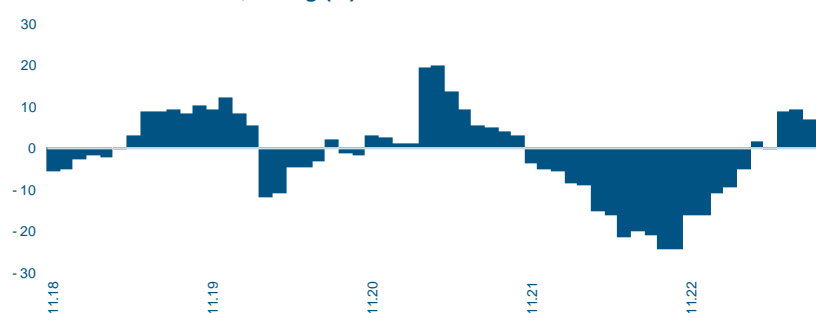
Rendimento dal lancio



Rendimenti (%)



Performance a 12 mesi, rolling (%)



Classificazione

SFDR¹: Articolo 8
Indicatore sintetico di rischio²: 3
Classe d'investimento: Obbligazionario
Regione: Mercati emergenti

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	Daniel Moreno / Puneet Singh
VNI	68.30
Valuta della classe	USD
Data di creazione della classe	02.11.2017
Paese di registrazione	CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / PT
Calcolo della NAV	Quotidiano
Paese di domicilio	Lussemburgo
ISIN / Bloomberg	LU1705558051 / MGEMADU LX
SEDOL	BDFW164
Valoren / WKN	38555701 / A2H6XK
Lipper ID	-
Cientela di riferimento	Qualsiasi investitore
Sottoscrizioni / Riscatti	Quotidiano / Quotidiano
Sottoscrizione: preavviso / pagamento	0 Giorno lavorativo / 2 Giorni lavorativi
Riscatti: preavviso / pagamento	0 Giorno / 2 Giorni lavorativi
Commissione di gestione	1.20%
Investimento minimo	1 azione
Dimensione del fondo (valuta della classe)	99.34 milioni USD
Forma giuridica	SICAV
Statuto giuridico	Fondo aperto
Politica di distribuzione dei dividendi	A distribuzione
Indice	JEMB HC/LC 50-50 USD
TER 31.12.2022	1.47%

Statistiche

	Fondo	Bench.
Performance 1 mese (%)	-2.22	-1.83
Performance 3 mesi (%)	2.28	2.76
Performance YTD (%)	5.62	6.14
Performance dalla creazione del fondo (%)	-7.58	1.20
Rendimento annualizzato (dalla creazione) (%)	-1.34	0.20
Information Ratio (dalla creazione)*	-0.52	
Alpha (dalla creazione)*	-1.74	
Beta (dalla creazione)*	0.87	
Correlazione (dalla creazione)*	0.90	
Duration effettiva	5.59	
Rendimento a scadenza (%)	8.01	
Rendimento attuale (%)	6.64	

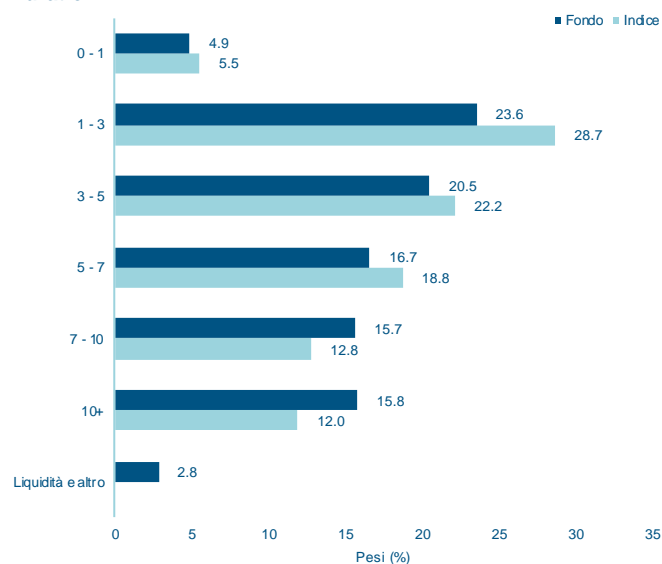
*Basato su dati giornalieri

Performance mensili e annuali (%)

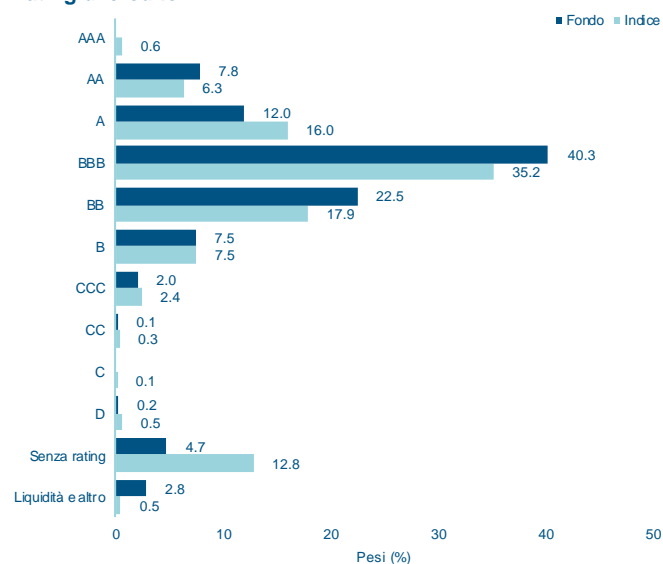
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Ann.
Fondo 2023	4.37	-2.96	2.15	1.07	-1.24	2.50	2.05	-2.22					5.62
Indice	3.70	-2.53	2.51	0.78	-1.08	2.46	2.16	-1.83					6.14
Fondo 2022	-1.81	-4.60	-2.75	-5.50	0.82	-6.23	1.69	-0.27	-6.85	-1.19	8.49	1.59	-16.27
Indice	-1.13	-5.35	-1.63	-4.93	0.74	-4.55	1.13	-0.26	-4.98	-0.92	6.77	1.55	-13.34
Fondo 2021	-0.98	-1.82	-2.35	1.99	2.01	-0.10	-0.26	0.86	-2.57	-0.78	-2.32	1.42	-4.93
Indice	-0.82	-2.00	-1.94	1.83	1.67	-0.21	-0.06	0.81	-2.40	-0.77	-1.97	1.23	-4.65
Fondo 2020	0.49	-1.86	-17.26	1.52	7.51	3.88	3.69	1.18	-1.79	0.36	4.44	2.86	2.77
Indice	0.47	-1.72	-11.11	2.87	4.96	1.72	3.02	0.19	-1.59	0.27	4.37	2.58	5.11
Fondo 2019	4.06	0.57	-0.54	0.15	0.44	3.79	2.05	-4.05	1.66	1.17	-0.48	3.00	12.17
Indice	4.52	-0.15	0.44	-0.06	0.47	3.88	1.11	-1.13	0.24	1.49	-0.79	2.74	13.35
Fondo 2018	1.30	-0.70	0.11	-1.82	-2.60	-1.82	2.12	-4.47	2.14	-0.49	0.31	0.63	-5.36
Indice	1.92	-1.53	0.82	-2.10	-2.66	-1.89	1.85	-3.56	1.78	-1.94	1.43	1.45	-4.57

Ripartizione del portafoglio

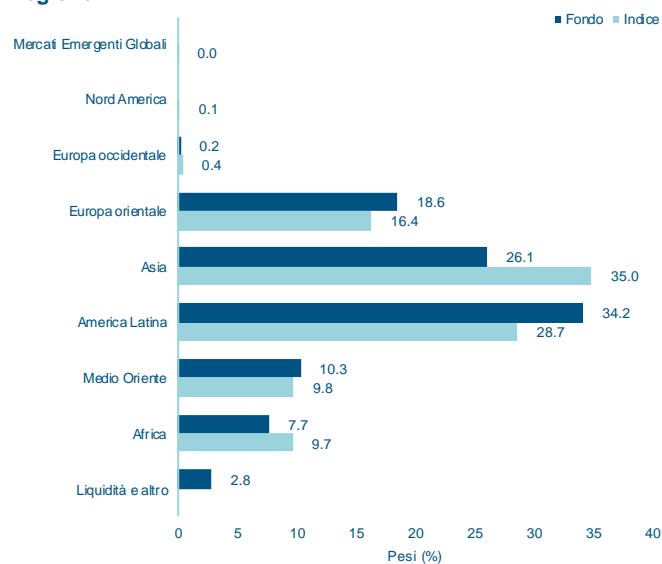
Duration



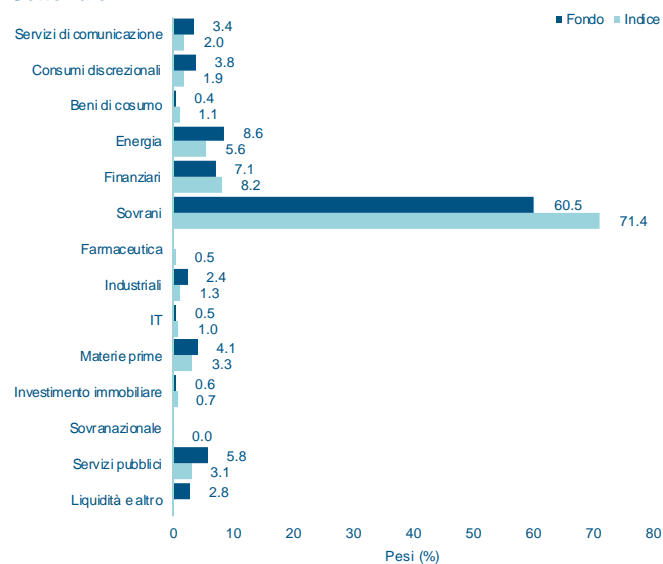
Rating di credito



Regione



Settoriale



Principali posizioni (totale 306 posizioni)

Nome	Pesi (%)
BOGOTA DISTRIO CAPITAL 9.75% 2028-07	1.6
POLAND GOVERNMENT BOND 7.5% 2028-07	1.3
POLAND GOVERNMENT BOND 6% 2033-10	1.3
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 10% 2025-01	1.3
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 10% 2027-01	1.2
LETRA TESOIRO NACIONAL 0% 2025-07	1.2
LETRA TESOIRO NACIONAL 0% 2026-01	1.1
EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN 8.375% 2027-11	1.1
CZECH REPUBLIC 6% 2026-02	1.0
HUNGARY GOVERNMENT BOND 9.5% 2026-10	0.9

Informazioni sul fondo

Data di lancio del fondo: 30/10/2017

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 Emerging Market Bond Fund A cap. USD	92.39	USD	LU1705557913
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund A dist. USD	68.30	USD	LU1705558051
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. CHF	78.68	CHF	LU1705558564
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. EUR	80.93	EUR	LU1705558135
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH cap. GBP	86.05	GBP	LU1705558309
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH dist. CHF	58.07	CHF	LU1705558648
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund AH dist. EUR	59.77	EUR	LU1705558218
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund D cap. USD	95.89	USD	LU1705558721
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund DH cap. GBP	89.30	GBP	LU1705559372
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund DH dist. GBP	63.58	GBP	LU1705559455
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund I cap. USD	96.12	USD	LU1705560032
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund I dist. USD	74.11	USD	LU1705560115
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund IH cap. CHF	81.85	CHF	LU1705560628
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund IH cap. EUR	84.18	EUR	LU1705560206
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund N cap. USD	95.68	USD	LU1708489429
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund N dist. USD	68.32	USD	LU1708489692
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH cap. CHF	81.33	CHF	LU1708489932
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH cap. EUR	83.79	EUR	LU1708489775
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH dist. CHF	58.08	CHF	LU1708490195
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH dist. EUR	59.76	EUR	LU1708489858

Informazioni sul rischio

Gli investimenti in titoli di debito sono soggetti ai rischi di tasso d'interesse, di credito e di default. L'Oicr investirà principalmente 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>.

Le informazioni sono state acquisite da fonti ritenute affidabili, tuttavia J.P. Morgan non ne garantisce la completezza o l'accuratezza. L'Indice è utilizzato previa autorizzazione. L'Indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza previa approvazione scritta di J.P. Morgan. Copyright 2020, J.P. Morgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati.