

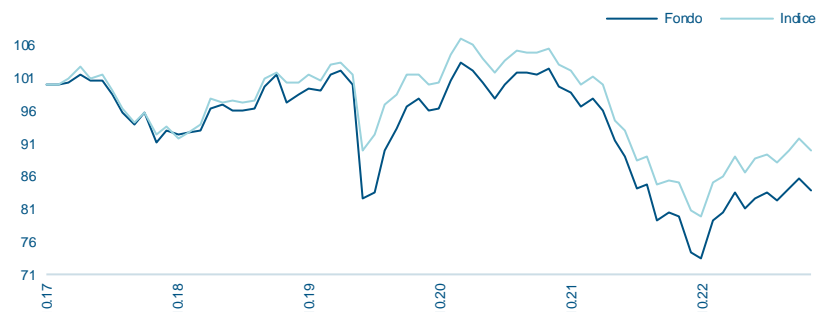
Panoramica degli investimenti

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.

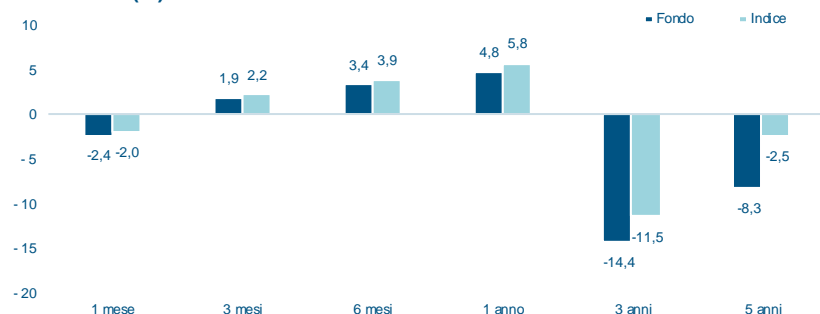
Approccio alla sostenibilità

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.

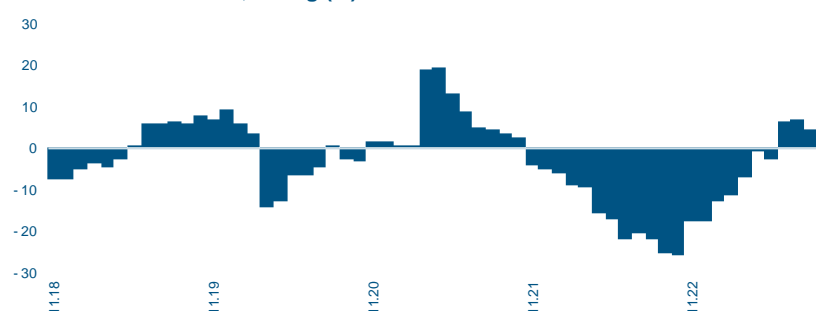
Rendimento dal lancio



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 | 83,79 |
| Valuta della classe | EUR |
| Data di creazione della classe | 02.11.2017 |
| Paese di registrazione | CH / DE / ES / FR / IE / IT / LU |
| Calcolo della NAV | Quotidiano |
| Paese di domicilio | Lussemburgo |
| ISIN / Bloomberg | LU1708489775 / MIGNHCE LX |
| SEDOL | BFLTHT8 |
| Valore / WKN | 38809297 / A2H6XQ |
| 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 / 2 Giorni lavorativi |
| Commissione di gestione | 0,60% |
| Investimento minimo | 1 azione |
| Dimensione del fondo (valuta della classe) | 91,53 milioni EUR |
| Forma giuridica | SICAV |
| Statuto giuridico | Fondo aperto |
| Politica di distribuzione dei dividendi | A capitalizzazione |
| Indice | JEMB HC/LC 50-50 EUR |
| TER 31.12.2022 | 0,87% |

Statistiche

| | Fondo | Bench. |
|---|--------|--------|
| Performance 1 mese (%) | -2,37 | -1,99 |
| Performance 3 mesi (%) | 1,87 | 2,23 |
| Performance YTD (%) | 4,29 | 4,60 |
| Performance dalla creazione del fondo (%) | -16,21 | -9,95 |
| Rendimento annualizzato (dalla creazione) (%) | -2,99 | -1,78 |
| Information Ratio (dalla creazione)* | -0,40 | |
| Alpha (dalla creazione) (%)* | -1,44 | |
| Beta (dalla creazione)* | 0,87 | |
| Correlazione (dalla creazione)* | 0,90 | |
| Duration effettiva | 5,59 | |
| Rendimento a scadenza (%) | 8,01 | |
| Rendimento attuale (%) | 6,64 | |

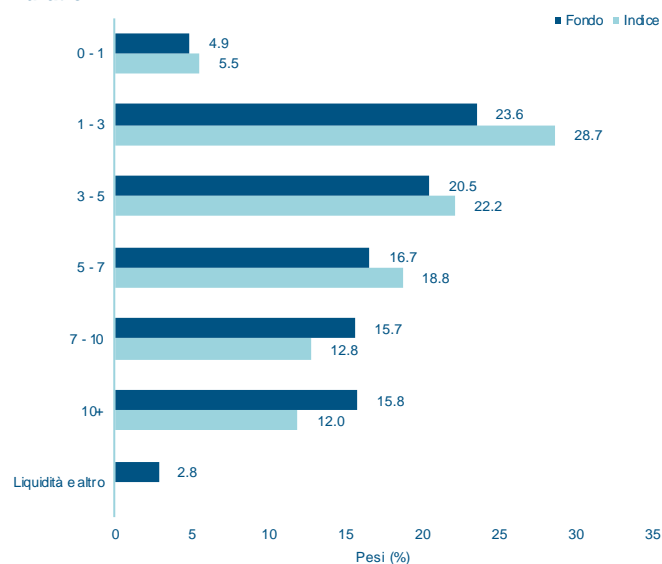
*Basato su dati giornalieri

Performance mensili e annuali (%)

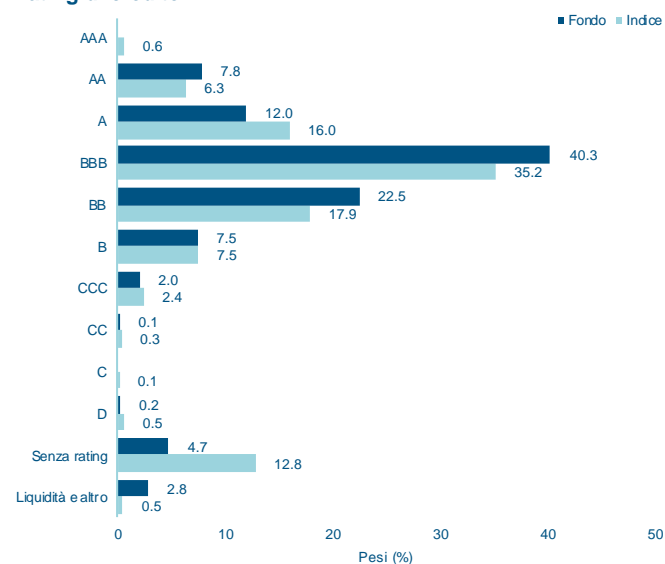
| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Ann. |
|-------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|---------------|
| Fondo 2023 | 4.12 | -3.11 | 1.94 | 0.94 | -1.38 | 2.36 | 1.94 | -2.37 | | | | | 4.29 |
| Indice | 3.46 | -2.71 | 2.31 | 0.63 | -1.28 | 2.27 | 2.00 | -1.99 | | | | | 4.60 |
| Fondo 2022 | -1.84 | -4.62 | -2.94 | -5.56 | 0.73 | -6.39 | 1.46 | -0.47 | -7.06 | -1.43 | 8.20 | 1.34 | -17.92 |
| Indice | -1.19 | -5.40 | -1.76 | -5.01 | 0.61 | -4.70 | 0.94 | -0.49 | -5.18 | -1.13 | 6.55 | 1.27 | -15.02 |
| Fondo 2021 | -1.02 | -1.81 | -2.44 | 1.95 | 1.99 | -0.14 | -0.27 | 0.85 | -2.60 | -0.80 | -2.35 | 1.31 | -5.34 |
| Indice | -0.89 | -2.06 | -2.02 | 1.77 | 1.61 | -0.27 | -0.12 | 0.75 | -2.46 | -0.83 | -2.03 | 1.08 | -5.46 |
| Fondo 2020 | 0.34 | -1.96 | -17.59 | 1.39 | 7.46 | 3.84 | 3.65 | 1.13 | -1.82 | 0.32 | 4.40 | 2.77 | 1.61 |
| Indice | 0.27 | -1.89 | -11.29 | 2.74 | 4.90 | 1.65 | 2.95 | 0.12 | -1.66 | 0.21 | 4.30 | 2.46 | 3.80 |
| Fondo 2019 | 3.80 | 0.40 | -0.77 | -0.05 | 0.23 | 3.55 | 1.85 | -4.22 | 1.46 | 0.95 | -0.55 | 2.72 | 9.48 |
| Indice | 4.25 | -0.39 | 0.20 | -0.33 | 0.20 | 3.63 | 0.83 | -1.37 | 0.00 | 1.24 | -0.97 | 2.48 | 10.02 |
| Fondo 2018 | 1.14 | -0.78 | -0.10 | -1.96 | -2.77 | -2.02 | 1.95 | -4.70 | 1.97 | -0.70 | 0.18 | 0.33 | -7.40 |
| Indice | 1.72 | -1.70 | 0.57 | -2.32 | -2.88 | -2.12 | 1.62 | -3.79 | 1.57 | -2.20 | 1.19 | 1.12 | -7.20 |

Ripartizione del portafoglio

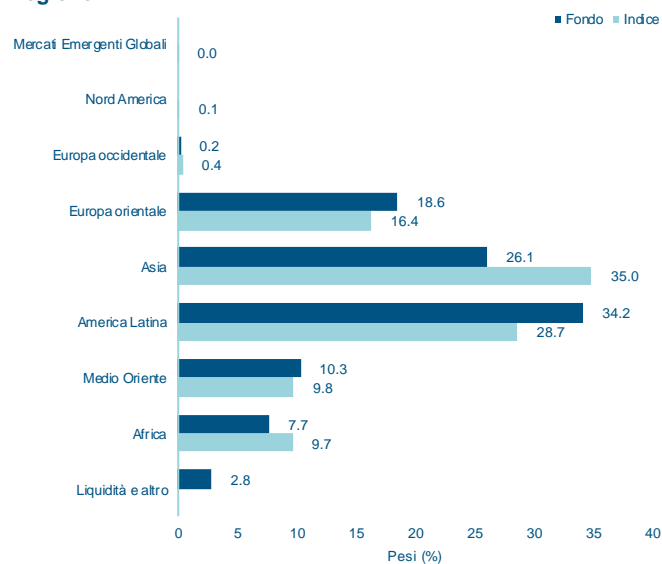
Duration



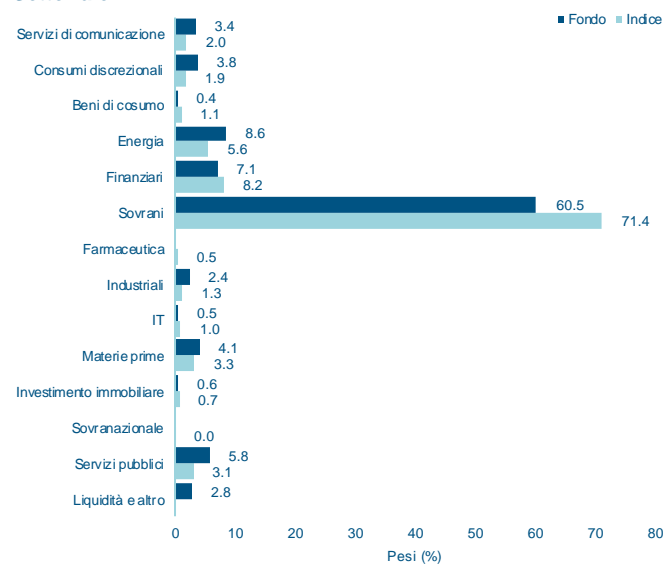
Rating di credito



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.