

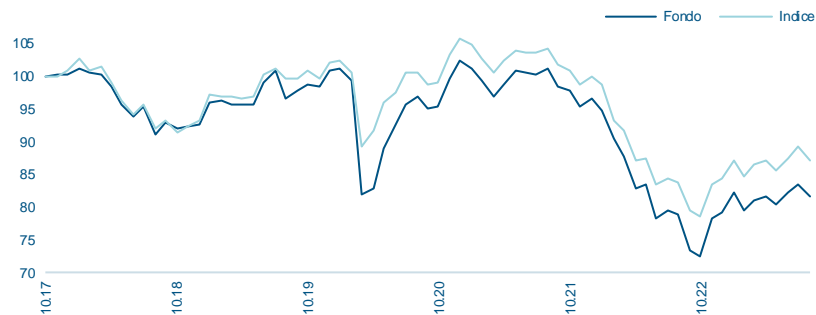
Panoramica degli investimenti

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.

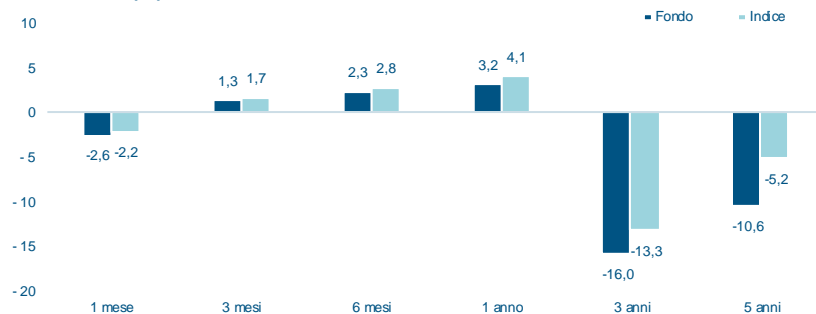
Approccio alla sostenibilità

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.

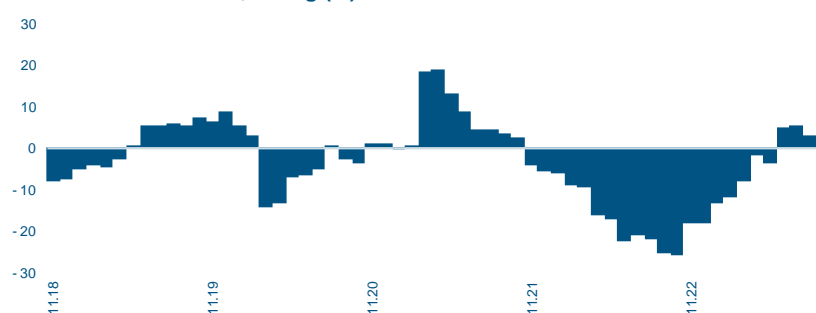
Rendimento dal lancio



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	58.08
Valuta della classe	CHF
Data di creazione della classe	02.11.2017
Paese di registrazione	CH / LU
Calcolo della NAV	Quotidiano
Paese di domicilio	Lussemburgo
ISIN / Bloomberg	LU1708490195 / MGENHDC LX
SEDOL	BFLTHV0
Valoren / WKN	38809300 / -
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)	87.74 milioni CHF
Forma giuridica	SICAV
Statuto giuridico	Fondo aperto
Politica di distribuzione dei dividendi	A distribuzione
Indice	JEMB HC/LC 50-50 CHF
TER 31.12.2022	0.87%

Statistiche

	Fondo	Bench.
Performance 1 mese (%)	-2.55	-2.18
Performance 3 mesi (%)	1.34	1.68
Performance YTD (%)	3.02	3.24
Performance dalla creazione del fondo (%)	-18.54	-12.82
Rendimento annualizzato (dalla creazione) (%)	-3.46	-2.33
Information Ratio (dalla creazione)*	-0.38	
Alpha (dalla creazione) (%)*	-1.40	
Beta (dalla creazione)*	0.86	
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 (%)

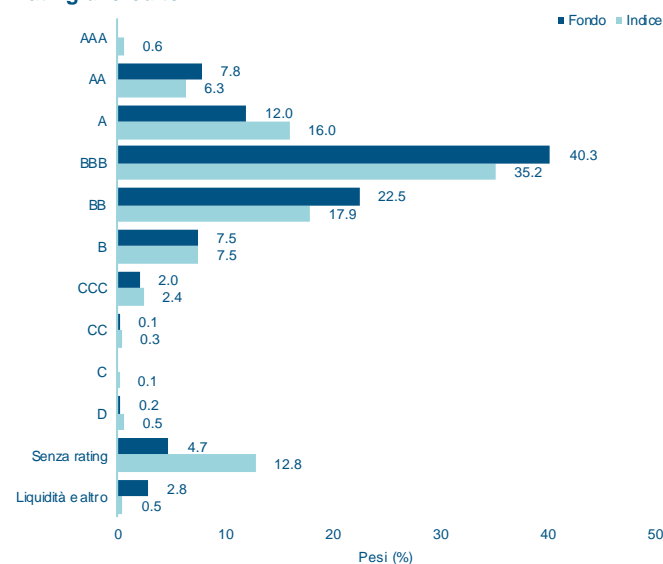
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Ann.
Fondo 2023	3.99	-3.19	1.75	0.81	-1.56	2.20	1.76	-2.55					3.02
Indice	3.32	-2.83	2.15	0.48	-1.47	2.09	1.82	-2.18					3.24
Fondo 2022	-1.87	-4.61	-2.93	-5.58	0.71	-6.42	1.49	-0.50	-7.09	-1.47	8.11	1.19	-18.23
Indice	-1.21	-5.42	-1.78	-5.02	0.59	-4.71	0.95	-0.52	-5.22	-1.19	6.43	1.11	-15.43
Fondo 2021	-1.05	-1.82	-2.45	1.92	1.98	-0.16	-0.29	0.83	-2.61	-0.82	-2.35	1.31	-5.53
Indice	-0.91	-2.08	-2.04	1.75	1.59	-0.29	-0.13	0.73	-2.48	-0.84	-2.05	1.07	-5.66
Fondo 2020	0.32	-1.98	-17.61	1.33	7.47	3.82	3.62	1.12	-1.84	0.29	4.40	2.75	1.36
Indice	0.25	-1.91	-11.31	2.70	4.87	1.62	2.92	0.10	-1.68	0.19	4.28	2.44	3.48
Fondo 2019	3.77	0.38	-0.81	-0.08	0.19	3.51	1.80	-4.25	1.41	0.93	-0.57	2.67	9.05
Indice	4.22	-0.42	0.17	-0.36	0.16	3.59	0.79	-1.40	-0.05	1.21	-1.00	2.43	9.58
Fondo 2018	1.10	-0.80	-0.12	-1.98	-2.80	-2.04	1.91	-4.67	1.93	-0.73	0.18	0.29	-7.66
Indice	1.68	-1.74	0.53	-2.35	-2.92	-2.15	1.58	-3.81	1.53	-2.23	1.16	1.07	-7.60

Ripartizione del portafoglio

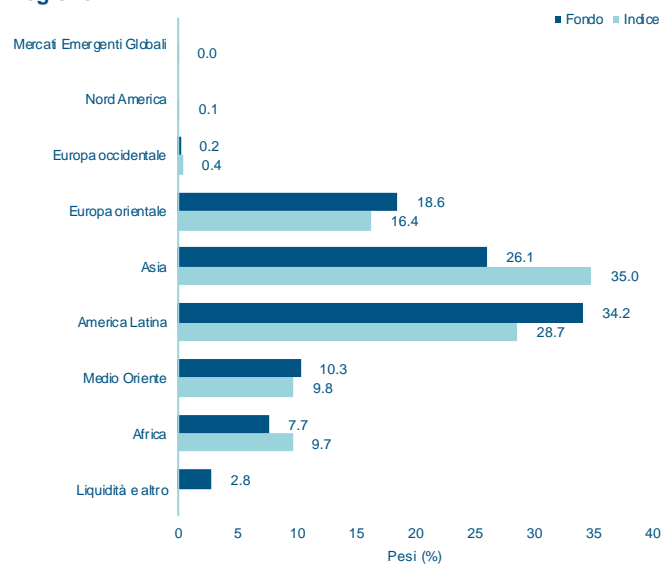
Duration



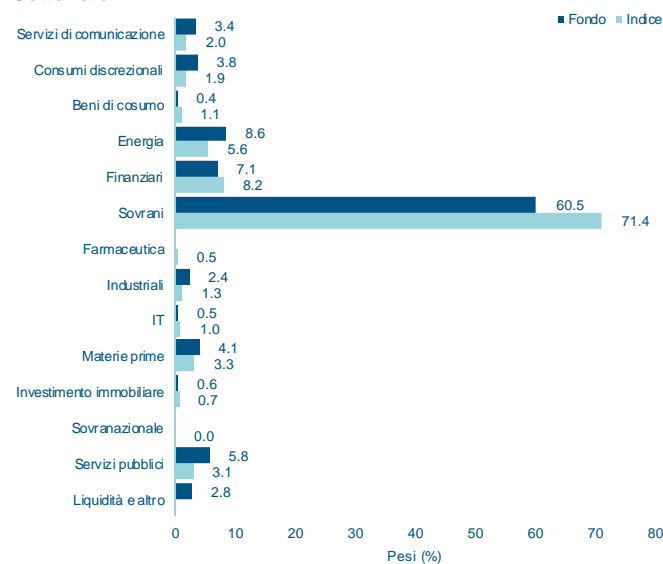
Rating di credito



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 agli 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.