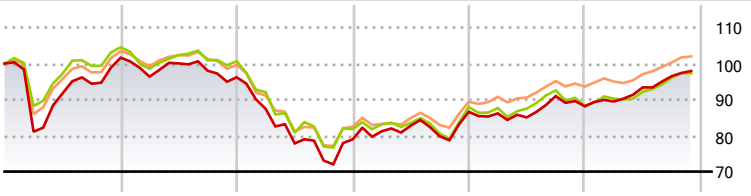
# Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund NH EUR Inc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | JPM EMB Hard Cur/local Cur 50-50 TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund seeks an attractive total return through a high level of current income and long-term capital appreciation. The Sub-Fund aims to seek out the best investment opportunities across the business cycle within the emerging fixed income and debt universe.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1,62 | -5,34 | -17,93 | 9,68 | 1,75 | 11,14 | Fondo |
| 4,52 | -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,11 | Benchmark e Indici |
| 3,35 | -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,25 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,19 | 3Y Sharpe Ratio | 0,70 |
| 3Y Beta | 0,92 | 3Y Std Dev | 7,06 |
| 3Y R-Squared | 86,77 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,78 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,64 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,50 | 2,20 | 2,74 |
| 6-Mesi | 6,88 | 6,94 | 6,93 |
| 1-Anno | 9,73 | 6,94 | 8,26 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,63 | 5,32 | 7,45 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,36 | -1,29 | 0,28 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 1,51 | 4,41 | 3,34 | - |
| 2024 | -0,51 | -1,28 | 6,95 | -3,14 |
| 2023 | 2,85 | 1,90 | -3,54 | 8,49 |
| 2022 | -9,13 | -10,96 | -6,15 | 8,09 |
| 2021 | -5,18 | 3,83 | -2,05 | -1,84 |

## Portafoglio 30/06/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 114,06 |
| Liquidità | -14,06 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 11,28 |
| US Treasury Bond Future Sept... | — | 9,21 |
| Egypt (Arab Republic of)... | — | 3,37 |
| Inter-American Development... | — | 2,82 |
| Asian Infrastructure... | — | 2,63 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 2,23 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 1,47 |
| Hungary (Republic Of) 7% | — | 1,30 |
| Poland (Republic of) 6% | — | 1,27 |
| Egypt (Arab Republic of)... | — | 1,25 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 36,81 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 144 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 86,53 |
| Societario | 27,53 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -12,64 |
| Derivati | -1,42 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 5,01 |
| Da 0 a 4 cedole | 5,64 |
| Da 4 a 6 cedole | 11,04 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,81 |
| Da 8 a 10 cedole | 32,12 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,01 |
| Oltre 12 cedole | 9,38 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 13,66 |
| da 3 a 5 | 15,93 |
| da 5 a 7 | 21,72 |
| da 7 a 10 | 15,10 |
| da 10 a 15 | 11,41 |
| da 15 a 20 | 12,67 |
| da 20 a 30 | 4,58 |
| oltre 30 | 0,45 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Mirabaud Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.mirabaud-am.com |
| Data di Partenza | 02/11/2017 |
| Nome del Gestore | Daniel Moreno |
| Data Inizio Gestione | 01/11/2017 |
| NAV (04/12/2025) | EUR 61,05 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2025) | 47,31 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025) | 1,79 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1708489858 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,88% |
| Spese correnti | 0,87% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.