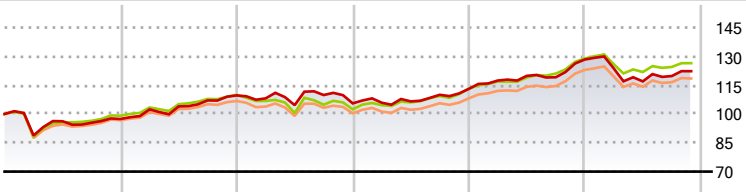
# Mirabaud - Global High Yield Bonds N USD Inc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali High Yield | Morningstar Global High-Yield Bond GR USD<br>Usato nel Report | ICE BofA Gbl HY TR HEUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto è un elevato livello di reddito corrente e una rivalutazione del capitale a lungo termine investendo principalmente in obbligazioni globali ad alto rendimento. Il comparto investirà almeno due terzi del proprio patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento denominate in qualsiasi valuta emesse da imprese aventi sede legale in tutto il mondo, ma con particolare riguardo al Nord America e all'Europa. Il termine "alto rendimento" definisce titoli di debito privi di rating o con rating inferiori, come definito dalle agenzie internazionali che rilasciano tale valutazione. Il comparto si rivolge a quegli investitori che sono disposti ad accettare i rischi associati agli investimenti negli strumenti a reddito fisso...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -2,61 | 12,59 | -3,77 | 7,14 | 13,54 | -4,75 | Fondo |
| -0,89 | 10,92 | -6,84 | 10,47 | 13,93 | -1,89 | Benchmark e Indici |
| -3,50 | 10,28 | -5,53 | 7,71 | 13,88 | -3,69 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,11 | 3Y Sharpe Ratio | 0,13 |
| 3Y Beta | 0,76 | 3Y Std Dev | 7,19 |
| 3Y R-Squared | 86,63 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,23 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,03 | 10Y Risk | - |

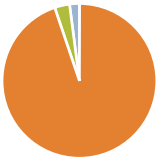
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,46 | 1,82 | 1,94 |
| 6-Mesi | 2,56 | 2,89 | 2,69 |
| 1-Anno | -4,14 | -0,97 | -2,56 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,80 | 6,39 | 5,13 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,63 | 5,02 | 4,45 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -3,63 | -5,44 | 2,38 | - |
| 2024 | 3,85 | 2,09 | -0,62 | 7,77 |
| 2023 | 0,34 | 0,64 | 3,23 | 2,78 |
| 2022 | -1,40 | -3,27 | 5,04 | -3,95 |
| 2021 | 5,14 | 1,50 | 3,01 | 2,42 |

## Portafoglio 30/06/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,05 |
| Obbligazioni | 94,78 |
| Liquidità | 3,13 |
| Altro | 2,05 |

**Fixed Income Style Box™**

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

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| CCO Holdings, LLC/ CCO... | — | 1,37 |
| Dana Financing Luxembourg... | — | 1,33 |
| MGM Resorts International 6.5% | — | 1,33 |
| Light & Wonder International... | — | 1,28 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 1,25 |
| USA Compression Partners LP... | — | 1,23 |
| Barclays PLC 8.5% | — | 1,23 |
| Phoenix Group Holdings PLC... | — | 1,14 |
| IHO Verwaltungs GmbH 8.75% | — | 1,10 |
| Prime Securities Services... | — | 1,09 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 12,35 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 191 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 1,26 |
| Societario | 95,76 |
| Cartolarizzazioni | 0,75 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,17 |
| Derivati | -1,94 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 4,20 |
| Da 4 a 6 cedole | 22,52 |
| Da 6 a 8 cedole | 52,50 |
| Da 8 a 10 cedole | 17,68 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,10 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 13,50 |
| da 3 a 5 | 40,18 |
| da 5 a 7 | 30,58 |
| da 7 a 10 | 8,82 |
| da 10 a 15 | 2,39 |
| da 15 a 20 | 0,65 |
| da 20 a 30 | 1,47 |
| oltre 30 | 1,54 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Mirabaud Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.mirabaud-am.com |
| Data di Partenza | 05/02/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 11/03/2021 |
| NAV (04/12/2025) | USD 92,91 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2025) | 175,07 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025) | 8,73 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1708488702 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,87% |
| 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.