

Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds I cap. USD

31 agosto 2023

Panorama de la inversión

Identifica oportunidades de inversión en todo el universo global de alto rendimiento, esta estrategia pretende sacar el máximo provecho de un enfoque activo, flexible y sin restricciones. Nuestra asignación dinámica en distintas geografías y sectores se basa en una visión macro top-down, fluctuando entre el riesgo de crédito y el riesgo de duración. El análisis bottom-up incorpora factores fundamentales, técnicos y de valoración (FTV), junto con la integración de criterios ESG para ayudarnos a identificar oportunidades sostenibles sólidas. Mitigamos los mercados a la baja mediante un proceso de cobertura activo.

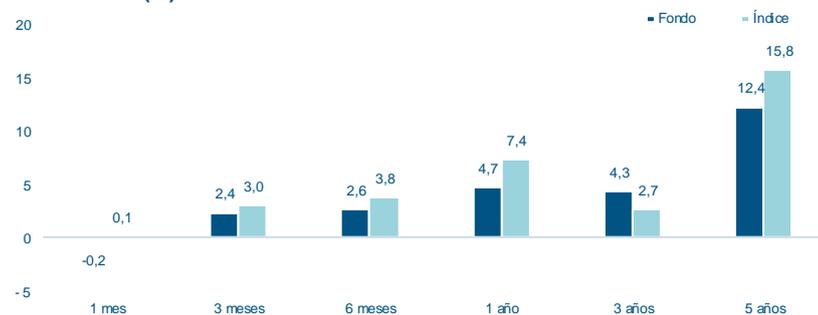
Enfoque de sostenibilidad

Fomentamos las prácticas responsables y sostenibles del sector y evaluamos cómo los temas ESG materiales pueden afectar todo el perfil de crédito tanto de manera positiva como negativa. La integración de las consideraciones extrafinancieras en nuestro análisis resulta clave para entender el riesgo y las oportunidades a largo plazo. Para ello, seguimos un proceso de tres pasos: 1. Exclusión – aplicamos un filtro de exclusión para las actividades controvertidas. 2. Selección positiva – analizamos las compañías de acuerdo con su perfil climático con criterios ESG utilizando un sistema de semáforos que clasifica el universo en verde, naranja y rojo; excluimos el 20% con peor desempeño. Las compañías elegibles se someten a un análisis fundamental, técnico y de valoración. 3. Engagement proactivo para abordar los temas climáticos/ESG y promover las mejores prácticas entre los emisores naranjas y en todos los sectores críticos para la transición energética.

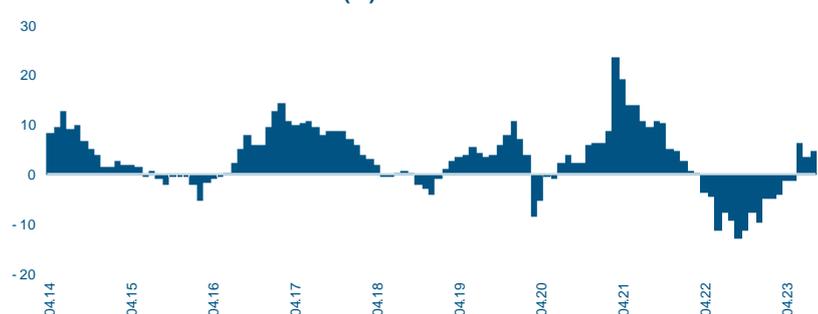
Rentabilidad desde creación



Rentabilidad (%)



Evolución retornos de 12 meses (%)



Clasificación

SFDR¹: Article 8+

Indicador sintético de riesgo²: 3

Clase de activo: Renta Fija

Región: Global

¹ SFDR: Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

² La escala va del 1 al 7, siendo 1 el riesgo más bajo y 7 el riesgo más alto.

Datos generales

Gestor(es) de cartera	Andrew Lake / Fatima Luis
VL	140.69
Divisa de la clase	USD
Fecha de creación de la clase	10.04.2013
País de registro	CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / NL / SE / DK / FI / NO
Cotización	Diario
Domicilio	Luxemburgo
ISIN / Bloomberg	LU0862028247 / MIGUSCI LX
SEDOL	B95ZQZ9
Valoren / WKN	20080978 / A1KC3F
Lipper ID	68193478
Cientela objetivo	Institucionales
Suscripción / Reembolso	Diario / Diario
Suscripción: Aviso/Liquidación	0 Día Laborable / 2 Días Laborables
Reembolso: Aviso/Liquidación	0 Día Laborable / 2 Días Laborables
Comisión de gestión	0.60%
Inversión mínima	1'000'000 EUR
Tamaño del Fondo (divisa de la clase)	224.12 millones USD
Tipología legal del Fondo	SICAV
Situación legal	Abierto
Distribución de dividendos	Acumulación
Índice	ICE BAML Global HY Index USD Hedged
TER 31.12.2022	0.79%

Estadísticas

	Fondo	Bench.
Rentabilidad último mes (%)	-0.18	0.14
Rentabilidad últimos 3 meses (%)	2.40	3.04
Rentabilidad del año (%)	4.52	6.54
Rentabilidad desde creación (%)	40.55	52.41
Rentabilidad anualizada (desde creación) (%)	3.33	4.14
Ratio de información (desde creación)*	-0.51	
Alpha (desde creación) (%)*	-0.35	
Beta (desde creación)*	0.85	
Correlación (desde creación)*	0.95	
Duración efectiva	3.89	
Rendimiento al vencimiento (%)	7.93	
Rendimiento actual (%)	6.06	

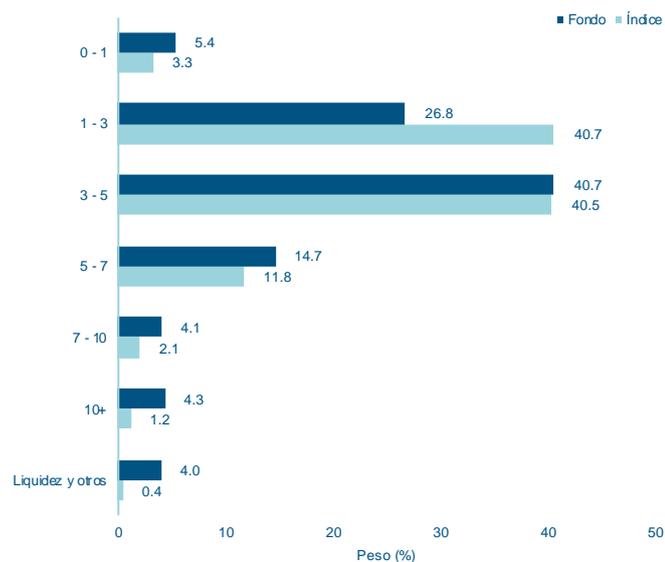
*Basado en datos diarios

Rendimientos mensuales y anuales (%)

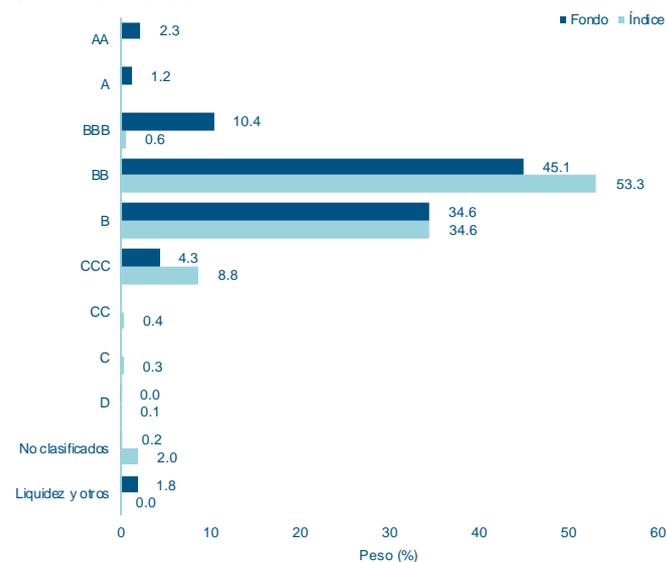
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic	Año
Fondo 2023	3.19	-1.32	0.32	0.60	-0.69	1.17	1.40	-0.18					4.52
Índice	3.87	-1.17	0.62	0.65	-0.55	1.47	1.41	0.14					6.54
Fondo 2022	-1.81	-1.45	-0.28	-2.66	-0.51	-6.13	4.08	-1.21	-4.25	1.93	3.07	-0.38	-9.62
Índice	-2.41	-2.09	-1.10	-3.20	-0.34	-6.66	4.94	-1.53	-4.21	1.90	3.34	-0.03	-11.30
Fondo 2021	0.26	0.48	0.27	1.04	0.43	0.93	0.14	0.46	0.10	-0.23	-0.89	1.65	4.73
Índice	0.19	0.41	0.11	1.05	0.42	0.93	-0.04	0.69	-0.43	-0.71	-1.05	1.46	3.04
Fondo 2020	0.14	-1.81	-11.69	4.72	4.98	0.88	3.31	1.26	-0.99	0.25	4.17	1.99	6.24
Índice	0.39	-1.39	-12.66	4.55	4.46	1.73	3.80	1.31	-1.00	0.42	4.18	1.89	6.61
Fondo 2019	3.52	1.20	0.58	1.10	-0.56	1.44	0.35	-0.53	0.69	0.33	0.42	1.75	10.72
Índice	4.02	1.69	1.03	1.36	-0.98	2.45	0.75	0.05	0.50	0.54	0.50	1.83	14.54
Fondo 2018	0.26	-1.01	-0.66	-0.02	-0.89	0.06	1.40	0.29	0.30	-1.70	-1.23	-0.86	-4.04
Índice	0.67	-0.82	-0.44	0.43	-0.50	-0.06	1.42	-0.02	0.84	-1.23	-0.95	-1.19	-1.89

Distribución de la cartera

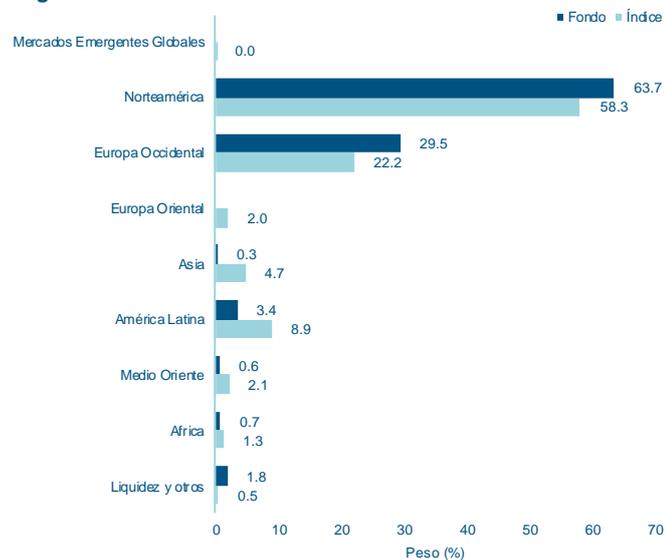
Duración



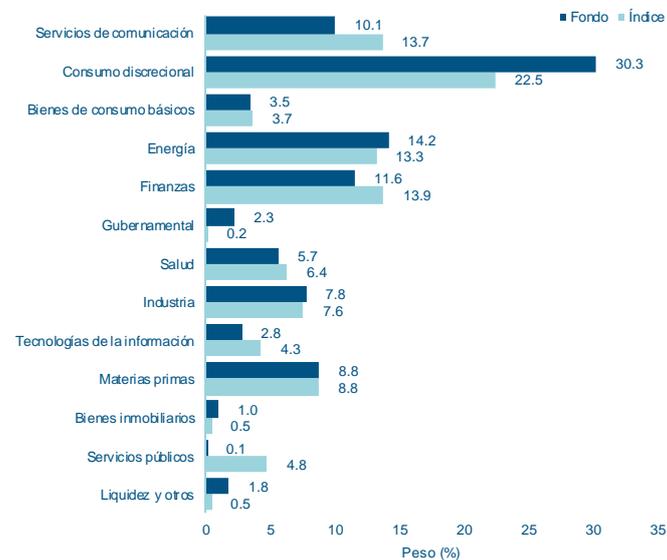
Crédito calificación



Región



Sectoral



Mayores pesos (total 235 pesos)

Nombre	Peso (%)
US TREASURY N/B 2.875% 2023-09	2.2
AMERICAN AIRLINES INC 11.75% 2025-07	1.3
CARNIVAL CORP 10.5% 2030-06	1.2
SPRINT CAPITAL CORP 8.75% 2032-03	1.1
IQVIA INC 2.25% 2029-03	1.1
IRON MOUNTAIN INC 5.25% 2030-07	1.0
DEUCE FINCO 5.5% 2027-06	1.0
SERVICE CORP INTL 5.125% 2029-06	1.0
DELTA AIR LINES INC 3.75% 2029-10	1.0
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5% 2028-02	0.9

Información sobre el fondo

Fecha creación Fondo: 01/02/2013

Sociedad gestora de fondos
Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Depositario: Pictet & Cie (Europe) SA

Auditor: Ernst & Young Luxembourg

Entidad liquidadora: FundPartner Solutions (Europe) SA

Administrador: FundPartner Solutions (Europe) SA

Representante (Suiza)
Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

Servicio de Pago (Suiza)
Mirabaud & Cie SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

Email: marketing@mirabaud-am.com

Página web: <https://www.mirabaud-am.com/>

Información por clase de acciones

Nombre	VL	Divisas	ISIN
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds A cap. USD	133.05	USD	LU0862027272
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds A dist. USD	83.98	USD	LU0862027355
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH cap. CHF	107.32	CHF	LU0862028080
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH cap. EUR	112.95	EUR	LU0862027439
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH cap. GBP	123.19	GBP	LU0862027868
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH dist. CHF	67.91	CHF	LU0862027603
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH dist. EUR	72.74	EUR	LU0862027512
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds AH dist. GBP	78.48	GBP	LU0862027785
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds DH cap. GBP	121.28	GBP	LU0972917131
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds DH dist. GBP	76.07	GBP	LU0972917214
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds E dist. USD	78.71	USD	LU1261365107
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds I cap. USD	140.69	USD	LU0862028247
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds I dist. USD	79.34	USD	LU0862028593
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds IH cap. EUR	109.55	EUR	LU0862028759
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds IH dist. CHF	69.36	CHF	LU0862029567
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds IH dist. EUR	102.67	EUR	LU0862028916
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds N cap. USD	111.62	USD	LU1708488611
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds N dist. USD	86.62	USD	LU1708488702
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds NH cap. CHF	96.33	CHF	LU1708489262
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds NH cap. EUR	98.65	EUR	LU1708488967
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds NH dist. CHF	79.15	CHF	LU1708489346
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds NH dist. EUR	77.60	EUR	LU1708489007

Información sobre riesgos

La inversión en valores de deuda está sujeta al riesgo de tipos de interés, de crédito y de impago. El fondo podrá invertir en mercados emergentes, que pueden ser más volátiles y generar mayores riesgos operativos que los mercados de renta variable de economías más consolidadas. El fondo podrá invertir en valores de baja calificación que estén sujetos a un mayor riesgo de crédito y que sean más volátiles que los valores de alta calificación. El fondo podrá invertir en instrumentos respaldados por activos, los cuales perderían valor si se reduce el valor de sus activos subyacentes o si su emisor incurriese en impago y no pudiese cumplir sus obligaciones contractuales. El fondo podrá invertir en valores que sean menos líquidos debido a que no existan siempre suficientes compradores o vendedores que negocien libremente esos valores. Podrán utilizarse instrumentos derivados financieros dentro del proceso de inversión, lo que podría incrementar la volatilidad del fondo y exponer a este al riesgo de impago de sus contrapartes. Los contratos a plazo sobre divisas se utilizarán para reducir el riesgo de divisas generado por las inversiones en clases de acciones o instrumentos que no estén denominados en la divisa base del fondo. La eficacia del proceso de cobertura estará sujeto al riesgo de contraparte y operativo. El capital en depósitos a plazo o fondos del mercado monetario está expuesto al riesgo de impago de su emisor.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

El presente documento publicitario contiene información o puede hacer referencia a datos en relación con determinados organismos de inversión colectiva («fondos») que solo están disponibles para su distribución en los países en los que se han registrado. Es para su uso exclusivo y no está dirigido a ninguna persona que sea ciudadano o residente de alguna jurisdicción en la que la publicación, distribución o uso de la información contenida en el mismo estén sujetos a restricciones. Tampoco está permitido su reproducción o distribución.

Este documento se proporciona únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como una oferta ni como una recomendación para suscribir, conservar o ceder participaciones, acciones, productos o estrategias de inversión de fondos. Antes de invertir en cualquier fondo o seguir cualquier estrategia de inversión, los posibles inversores potenciales deben tener en cuenta todas sus características u objetivos, así como consultar los documentos legales pertinentes. Se recomienda a los posibles inversores que reciban previamente asesoramiento financiero, jurídico y fiscal profesional. Las fuentes de la información contenida en este documento se consideran fiables. Sin embargo, no se puede garantizar la exactitud ni la integridad de la información, y algunas cifras pueden ser solo estimaciones. Además, las opiniones expresadas están sujetas a cambios sin previo aviso. No hay garantía de que el gestor de carteras alcance los objetivos ni las metas.

Toda inversión conlleva riesgos, los rendimientos pueden disminuir o aumentar como consecuencia de las fluctuaciones monetarias, y los inversores pueden perder el importe de su inversión inicial. El rendimiento histórico no es indicativo ni garantía del rendimiento futuro.

Esta comunicación está destinada solo a contrapartes elegibles e inversores profesionales y no debe ser distribuida a inversores particulares para los que no es adecuada.

Emitido por: En el Reino Unido: Mirabaud Asset Management Limited, autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera. En Suiza: Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginebra, como representante en Suiza. Agente de pagos en Suiza: Mirabaud & Cie SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginebra. En Francia: Mirabaud Asset Management (France) SAS., 13, avenue Hoche, 75008 París. En Luxemburgo, en España y en Italia: Mirabaud Asset Management (Europe) SA, 6B, rue du Fort Niedergruenewald, 2226 Luxembourg. Las entidades mencionadas anteriormente pueden facilitarle de forma gratuita el Folleto, los Estatutos, el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) y los informes anuales y semestrales (según sea el caso) de los fondos y en el sitio web: <https://www.mirabaud-am.com/en/funds-list/>. Puede obtener más información sobre la sostenibilidad a través del siguiente enlace: <https://www.mirabaud-am.com/en/responsibly-sustainable>.

Los datos del índice mencionados en el presente documento son propiedad de ICE Data Indices, LLC, sus empresas asociadas («ICE Data») y/o proveedores de terceros, y han sido autorizados para que Mirabaud Asset Management (Suisse) SA haga uso de ellos. ICE Data y sus proveedores de terceros no aceptan responsabilidad alguna en relación con su uso.