

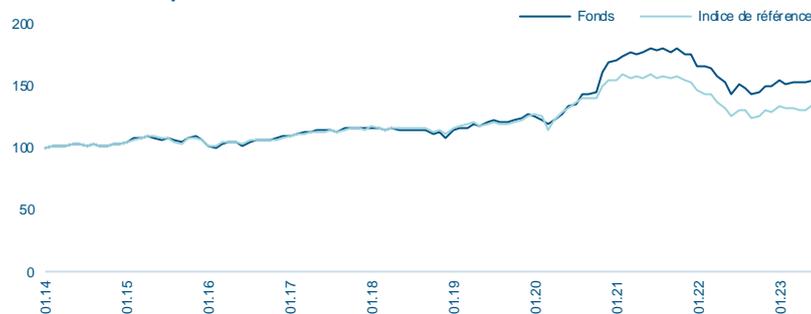
Philosophie d'investissement

Une stratégie très active reposant sur de fortes convictions qui investit dans des obligations convertibles mondiales ciblant les 50 meilleures idées, les 20 premières positions représentant près de 60 % du portefeuille. Nous n'investissons que dans des obligations convertibles « pures » (pas de titres synthétiques) et la couverture nous sert uniquement à gérer le risque de change. Nous associons une analyse fondamentale approfondie de la solidité du bilan et du potentiel de hausse des actions à une intégration complète des critères ESG. Nous appliquons une méthode de notation propriétaire aux titres non-notés, reposant sur la méthodologie de Moody's. Cette approche nous permet de déceler une valeur insoupçonnée et de minimiser le risque de défaut.

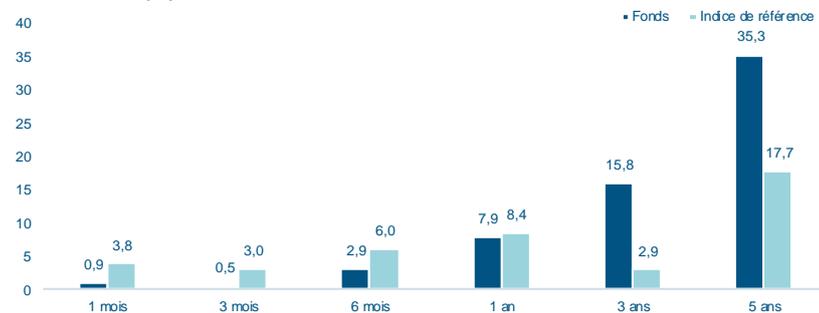
Approche en matière de durabilité

Nous privilégions une approche de l'investissement durable guidée par le principe d'importance relative ainsi qu'une évaluation des pratiques ESG. Nous encourageons la divulgation et la transparence des informations et évitons les mauvaises pratiques en matière de gouvernance. Nous suivons un processus en trois étapes : 1. Une exclusion des sociétés ayant des activités dans des secteurs controversés et des sociétés impliquées dans des polémiques majeures récentes ; 2. Une sélection positive visant à minimiser le risque de baisse du portefeuille en excluant les entreprises dont le score ESG figure dans le bas du classement (20 %) ; 3. Une analyse approfondie des questions ESG fondamentales pour les entreprises les plus faibles, ainsi qu'un engagement continu.

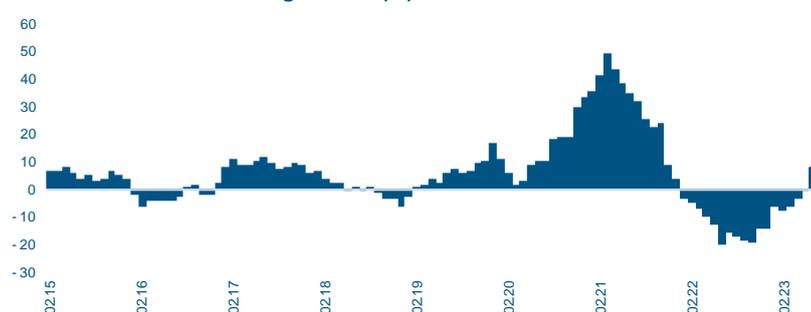
Performance depuis la création



Rendements (%)



Performances sur 12 mois glissants (%)



Classification

SFDR¹: Article 8+

Indicateur synthétique de risque²: 3

Classe d'actifs: Obligations convertibles

Région: Global

¹ SFDR : Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers

² L'échelle va de 1 à 7, 1 étant le risque le plus faible et 7 le risque le plus élevé.

Informations générales

| | |
|--|--|
| Gestionnaire(s) de fonds | Nicolas Cremieux / Benjamin Barretaud |
| VNI | 154.59 |
| Devise de la classe | USD |
| Date de création de la classe | 17.02.2014 |
| Pays d'enregistrement | CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / PT / NL / BE / SE / DK / FI / NO |
| Calcul de la VNI | Journalier |
| Domicile | Luxembourg |
| ISIN / Bloomberg | LU0963989487 / MCBGIUS LX |
| SEDOL | BFCBL13 |
| Valoren / WKN | 22128227 / A12EYR |
| Lipper ID | 68234577 |
| Clients cible | Institutionnels |
| Souscription / Rachat | Journalier / Journalier |
| Souscription : préavis / règlement | 0 Jour ouvrable / 2 Jours ouvrables |
| Remboursement : préavis / règlement | 0 Jour ouvrable / 2 Jours ouvrables |
| Commission de gest. / perf. | 0.80% / 20.0% High Water Mark |
| Investissement minimal | 1'000'000 EUR |
| Taille du fonds (en devise de la classe) | 983.22 millions USD |
| Forme juridique | SICAV |
| Statut juridique | Fonds ouvert |
| Distribution des dividendes | Capitalisés |
| Indice de référence | Refinitiv Global Focus CB hedged USD |
| TER 31.12.2022 | 0.99% |

Statistiques

| | Fonds | Bench. |
|--|-------|--------|
| Performance 1 mois (%) | 0.92 | 3.79 |
| Performance 3 mois (%) | 0.45 | 3.00 |
| Performance YTD (%) | 2.94 | 6.03 |
| Performance depuis création (%) | 54.39 | 36.13 |
| Performance annualisée (depuis création) (%) | 4.75 | 3.35 |
| Ratio d'information (depuis création)* | 0.33 | |
| Alpha (depuis création) (%)* | 1.51 | |
| Beta (depuis création)* | 0.95 | |
| Corrélation (depuis création)* | 0.83 | |
| Part active (%) | 89.03 | |
| Duration effective | 2.19 | 1.51 |
| Rendement à maturité (%) | 2.61 | -1.14 |
| Conversion Premium | 44.84 | 11.61 |
| Bond Floor | 88.62 | 85.95 |
| Delta | 38.99 | 54.95 |

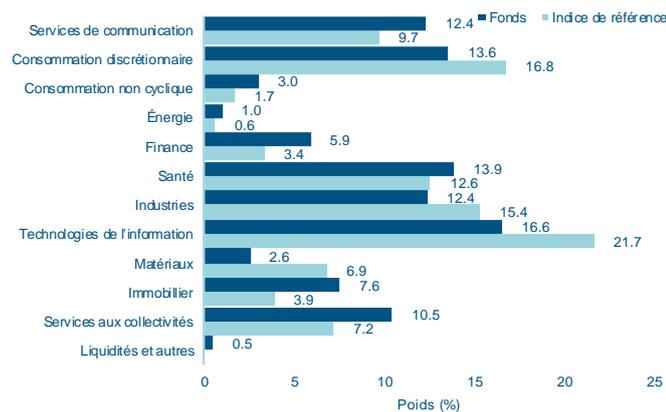
*Basé sur des données journalières

Performances mensuelles et annuelles (%)

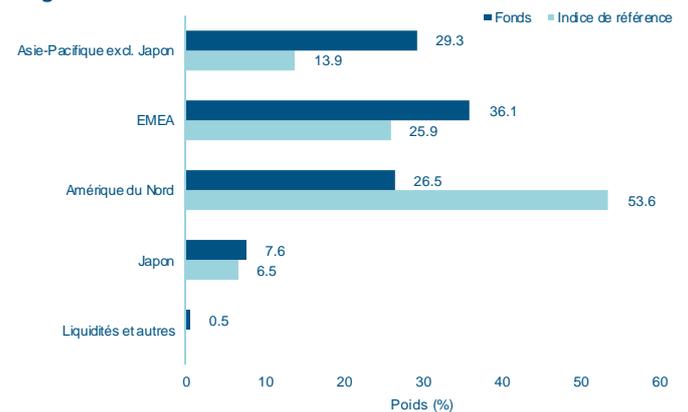
| | Jan | Fév | Mars | Avr | Mai | Juin | Juil | Août | Sep | Oct | Nov | Déc | Année |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| Fonds 2023 | 3.01 | -1.46 | 0.96 | -0.23 | -0.23 | 0.92 | | | | | | | 2.94 |
| Indice | 4.76 | -2.06 | 0.32 | -1.00 | 0.24 | 3.79 | | | | | | | 6.03 |
| Fonds 2022 | -5.61 | 0.04 | -1.00 | -3.33 | -3.31 | -6.64 | 5.62 | -1.53 | -3.59 | 1.41 | 2.87 | 0.17 | -14.53 |
| Indice | -4.07 | -1.95 | -0.49 | -4.13 | -3.64 | -4.95 | 4.24 | -0.49 | -5.27 | 2.25 | 3.49 | -1.71 | -16.00 |
| Fonds 2021 | 1.35 | 1.59 | 1.60 | -0.16 | 0.11 | 2.03 | -0.38 | 0.46 | -2.09 | 2.09 | -2.81 | 0.13 | 3.85 |
| Indice | 0.32 | 3.06 | -2.42 | 1.34 | -0.73 | 1.48 | -1.36 | 0.71 | -1.45 | 1.58 | -2.63 | -0.85 | -1.11 |
| Fonds 2020 | -0.05 | -2.81 | -3.51 | 3.50 | 4.00 | 4.46 | 1.85 | 5.67 | 0.19 | 0.94 | 11.31 | 4.59 | 33.58 |
| Indice | 1.79 | -1.37 | -8.93 | 6.22 | 5.36 | 2.76 | 3.52 | 2.59 | -0.65 | 0.40 | 6.46 | 3.59 | 22.84 |
| Fonds 2019 | 4.81 | 1.95 | 0.63 | 2.28 | -1.70 | 3.17 | 1.64 | -1.06 | -0.27 | 0.77 | 1.77 | 1.74 | 16.70 |
| Indice | 3.88 | 2.43 | 0.22 | 1.56 | -2.96 | 2.63 | 1.08 | -1.43 | 0.19 | 1.16 | 1.58 | 2.23 | 13.10 |
| Fonds 2018 | 0.77 | -0.69 | -1.04 | 0.65 | -0.85 | -0.17 | 0.28 | 0.08 | -0.41 | -1.92 | 0.54 | -3.66 | -6.30 |
| Indice | 2.05 | -0.92 | -0.84 | 0.46 | 0.37 | -0.25 | -0.23 | 1.15 | 0.03 | -2.93 | 0.58 | -2.43 | -3.01 |

Allocations du Portefeuille

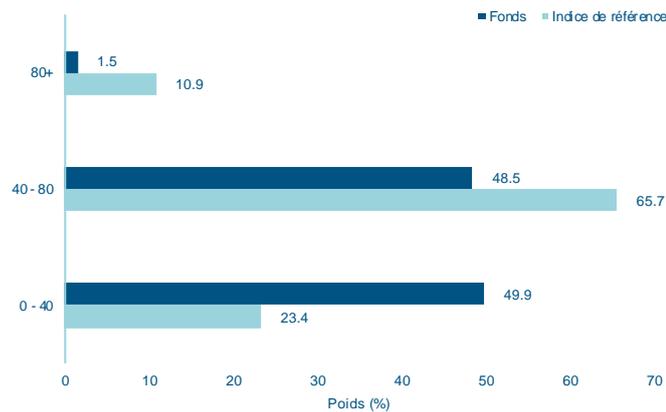
Secteur



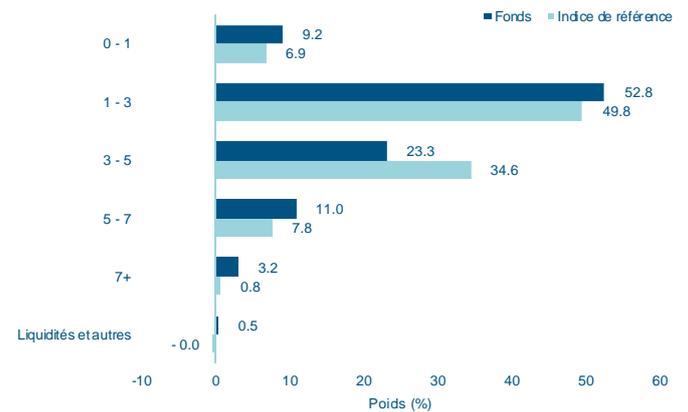
Région



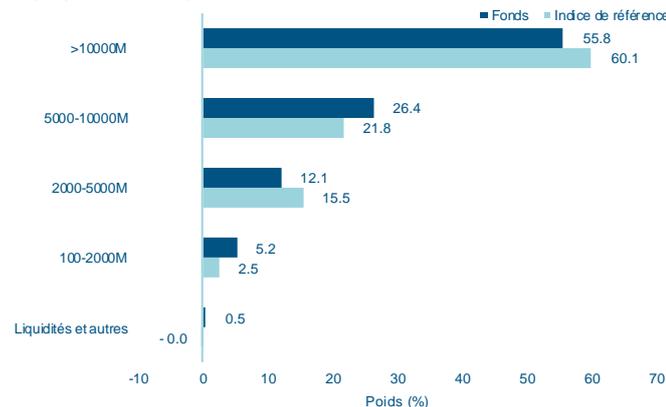
Delta



Duration



Equity Market Cap



Positions principales (total 49 positions)

| Nom | Poids (%) |
|--|-----------|
| CELLNEX TELECOM SA 0.75% 2031-11 | 3.2 |
| ANLLIAN CAPITAL LTD 0% 2025-02 | 3.2 |
| WENDEL SE 2.625% 2026-03 | 3.2 |
| MATCH GROUP FINANCECO 2 0.875% 2026-06 | 3.2 |
| EXPEDIA GROUP INC 0% 2026-02 | 3.1 |
| TOKYU CORP 0% 2028-09 | 3.1 |
| JAZZ INVESTMENTS I LTD 2% 2026-06 | 3.1 |
| NEXI SPA 1.75% 2027-04 | 3.1 |
| ALLIANT ENERGY CORP 3.875% 2026-03 | 3.1 |
| POSEIDON FINANCE 1 LTD 0% 2025-02 | 3.1 |

Informations sur le fonds

Date de lancement du fonds: 29/05/2013

Société de direction
Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Banque dépositaire: Pictet & Cie (Europe) SA

Auditeur: Ernst & Young Luxembourg

Agent de transfert: FundPartner Solutions (Europe) SA

Administrateur: FundPartner Solutions (Europe) SA

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

Service de paiement (Suisse)
Mirabaud & Cie SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

Email: marketing@mirabaud-am.com

Site internet: <https://www.mirabaud-am.com/>

Information par classe de part

| Nom | VNI | Devise | ISIN |
|---|--------|--------|--------------|
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global A1H cap. EUR | 112.46 | EUR | LU2008302882 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global A cap. USD | 157.79 | USD | LU0928190510 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global A dist. USD | 142.23 | USD | LU0972400278 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. CHF | 112.80 | CHF | LU1308949921 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. EUR | 134.25 | EUR | LU0935157064 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. GBP | 131.16 | GBP | LU0978987823 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global DH cap. GBP | 138.53 | GBP | LU1060797062 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global I1H cap. EUR | 115.23 | EUR | LU2008303005 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global I cap. USD | 154.59 | USD | LU0963989487 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH cap. CHF | 115.23 | CHF | LU1325204458 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH cap. EUR | 132.29 | EUR | LU0963989560 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH dist. EUR | 90.60 | EUR | LU2447545893 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global J cap. USD | 102.57 | USD | LU2496002705 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global JH cap. GBP | 106.87 | GBP | LU2496002887 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global N cap. USD | 130.94 | USD | LU1708487993 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global NH cap. CHF | 116.72 | CHF | LU1708488454 |
| Mirabaud - Sustainable Convertibles Global NH cap. EUR | 115.95 | EUR | LU1708488298 |

Information sur les risques

Les investissements dans des titres de créance sont soumis aux risques de taux d'intérêt, de crédit et de défaillance. Le fonds peut investir dans les marchés émergents qui peuvent être plus volatils et engendrer des risques opérationnels supérieurs à ceux des marchés actions des économies bien établies. Le fonds peut investir dans des titres de qualité inférieure qui sont soumis à un risque de crédit plus important et sont plus volatils que les titres mieux notés. Le fonds peut investir dans des instruments adossés à des actifs qui perdraient leur valeur si l'actif sous-jacent se dépréciait ou si leur émetteur faisait défaut et ne parvenait pas à honorer ses obligations contractuelles. Le fonds peut investir dans des titres moins liquides du fait que les acheteurs ou vendeurs ne sont pas toujours assez nombreux pour négocier ces titres rapidement. L'utilisation d'instruments financiers dérivés dans le cadre du processus d'investissement peut accroître la volatilité du fonds et l'exposer au risque de défaillance de ses contreparties. Des contrats de change à terme seront utilisés afin de réduire le risque de change engendré par les investissements dans des classes d'actions ou des instruments qui ne sont pas libellés dans la devise de référence du fonds. L'efficacité de cette méthode de couverture sera soumise à un risque opérationnel et de contrepartie. Les liquidités placées en dépôts à terme ou dans des fonds monétaires sont exposées au risque de défaillance de leur émetteur.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Le présent document publicitaire contient ou peut contenir par référence des données concernant certains placements collectifs de capitaux («fonds») qui sont disponibles à la distribution uniquement dans les pays dans lesquels ils ont été enregistrés. Il est destiné à votre usage exclusif et n'est pas destiné à toute personne citoyenne ou résidente d'une juridiction dans laquelle la publication, la distribution ou l'utilisation des informations contenues dans le présent document seraient soumises à des restrictions. Il ne peut pas non plus être copié ou transféré.

Ce document est fourni à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre ou une recommandation de souscrire, conserver ou vendre des parts ou actions de fonds, une stratégie d'investissement ou tout autre produit d'investissement. Avant d'investir dans un fonds ou d'adopter toute stratégie d'investissement, les investisseurs potentiels sont invités à prendre en compte toutes leurs caractéristiques ou objectifs et consulter les documents juridiques pertinents. Il est recommandé aux investisseurs potentiels de consulter préalablement des conseillers financiers, juridiques et fiscaux professionnels. Les informations contenues dans le présent document sont issues de sources jugées fiables. Toutefois, l'exactitude et l'exhaustivité des informations ne peuvent être garanties, et certains chiffres peuvent n'être que des estimations. En outre, toute opinion exprimée est susceptible d'être modifiée sans préavis. Aucune garantie n'est donnée quant à la réalisation des objectifs et cibles par le gérant du fonds.

Tout investissement comporte des risques, les rendements peuvent diminuer ou augmenter en raison des fluctuations des devises et les investisseurs peuvent perdre le montant de leur investissement initial. La performance historique ne représente pas un indicateur ou une garantie de performance future.

Cette communication est uniquement destinée à des contreparties éligibles et des investisseurs professionnels et ne doit pas être distribuée aux investisseurs de détail pour lesquels elle n'est pas adaptée.

Emis par: au Royaume-Uni: Mirabaud Asset Management Limited, qui est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority. En Suisse: Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genève, en qualité de représentant en Suisse. Agent payeur en Suisse: Mirabaud & Cie SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genève. En France: Mirabaud Asset Management (France) SAS, 13, avenue Hoche, 75008 Paris. Au Luxembourg, en Italie et en Espagne : Mirabaud Asset Management (Europe) SA, 6B, rue du Fort Niedergruenewald, 2226 Luxembourg. Le Prospectus, les Statuts, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les rapports annuels et semestriels (selon le cas) relatifs aux fonds peuvent être obtenus sans frais auprès des entités susmentionnées et sur le site Internet: <https://www.mirabaud-am.com/en/funds-list/>. De plus amples informations sur la durabilité sont accessibles via le lien suivant: <https://www.mirabaud-am.com/en/responsibly-sustainable>.

Source de l'indice : Refinitiv.