

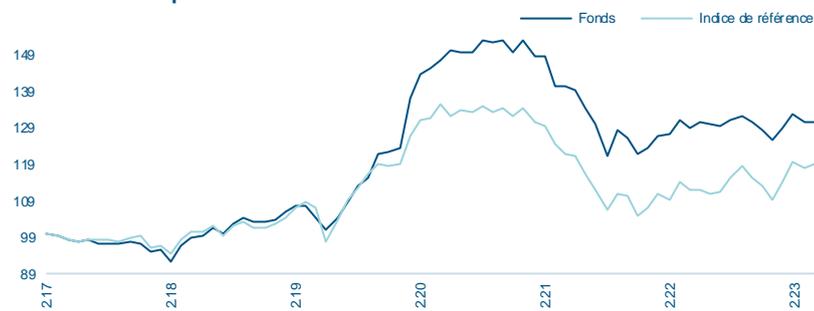
Philosophie d'investissement

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.

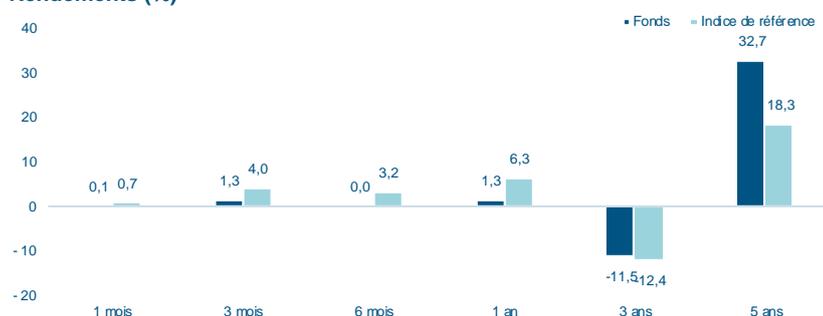
Approche en matière de durabilité

Nous privilégions une approche d'investissement durable et responsable axée sur la matérialité et l'adoption des bonnes pratiques. Nous suivons un processus en trois étapes : 1. Exclusion et/ou restriction des entreprises opérant dans des secteurs controversés, ainsi que des entreprises impliquées dans des controverses majeures récentes et des violations du Pacte mondial des Nations Unies ; 2. Sélection positive - visant à minimiser le risque de baisse du portefeuille en excluant les entreprises ayant les scores ESG les plus bas - Grâce à l'application combinée d'une sélection négative, normative et positive, l'univers d'investissement est réduit de 30% ; 3. Analyse approfondie des enjeux ESG importants pour les entreprises les moins bien notées, ainsi qu'un engagement et dialogue continus.

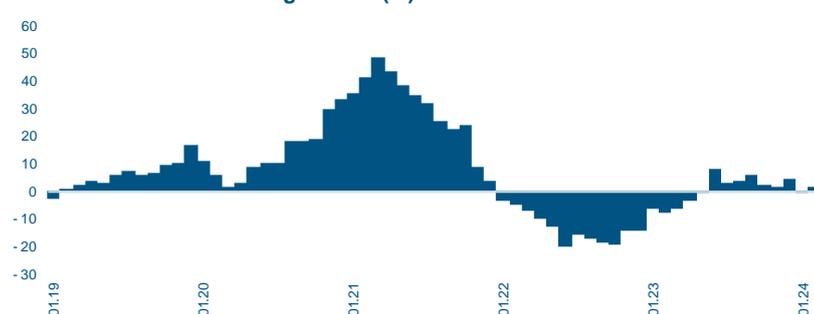
Performance depuis la création



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	130.83
Devise de la classe	USD
Date de création de la classe	29.01.2018
Pays d'enregistrement	CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / NL / BE
Calcul de la VNI	Journalier
Domicile	Luxembourg
ISIN	LU1708487993
Bloomberg	MCBGNCU LX
Valoren / WKN	38783453 / -
Lipper ID	-
Cible clientèle	Tout investisseur
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 action
Taille du fonds (en devise de la classe)	782.75 millions USD
Forme juridique	SICAV
Statut juridique	Fonds ouvert
Distribution des dividendes	Capitalisés
Indice de référence	Refinitiv Global Focus CB hedged USD
TER 31.12.2023	1.07%

Statistiques

	Fonds	Bench.
Performance 1 mois (%)	0.10	0.69
Performance 3 mois (%)	1.29	4.01
Performance YTD (%)	-1.66	-0.69
Performance depuis création (%)	30.83	18.84
Performance annualisée (depuis création) (%)	4.52	2.88
Ratio d'information (depuis création)*	0.32	
Alpha (depuis création) (%)*	1.70	
Beta (depuis création)*	0.94	
Corrélation (depuis création)*	0.81	
Part active (%)	82.64	
Duration effective	2.16	1.50
Rendement à maturité (%)	2.14	-0.79
Conversion Premium	26.58	14.44
Bond Floor	86.24	88.12
Delta	46.77	52.35

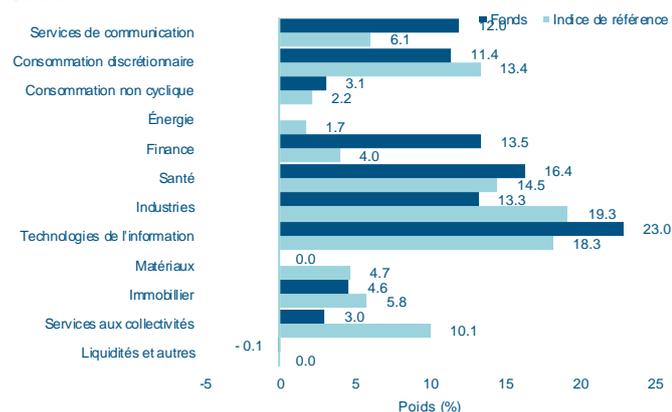
*Basé sur des données journalières

Performances mensuelles et annuelles (%)

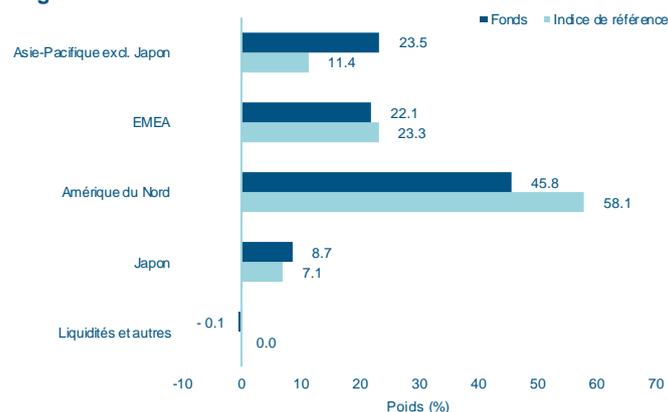
	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
Fonds 2024	-1.76	0.10											-1.66
Indice	-1.38	0.69											-0.69
Fonds 2023	3.00	-1.46	0.95	-0.25	-0.23	0.91	1.17	-1.27	-1.72	-2.11	2.65	3.00	4.55
Indice	4.76	-2.06	0.32	-1.00	0.24	3.79	2.73	-2.92	-2.04	-3.08	4.46	4.74	9.84
Fonds 2022	-5.60	0.03	-1.01	-3.34	-3.31	-6.65	5.61	-1.54	-3.59	1.40	2.86	0.17	-14.59
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	1.34	1.56	1.62	-0.17	0.11	2.03	-0.39	0.46	-2.10	2.08	-2.81	0.12	3.78
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	-0.06	-2.82	-3.52	3.49	4.01	4.46	1.84	5.68	0.18	0.94	11.31	4.59	33.49
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	4.80	2.06	0.72	2.10	-1.36	2.82	1.62	-1.07	-0.27	0.76	1.76	1.74	16.68
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

Allocations du Portefeuille

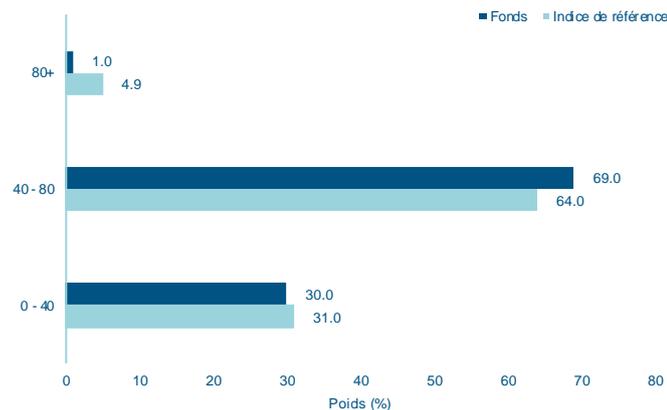
Secteur



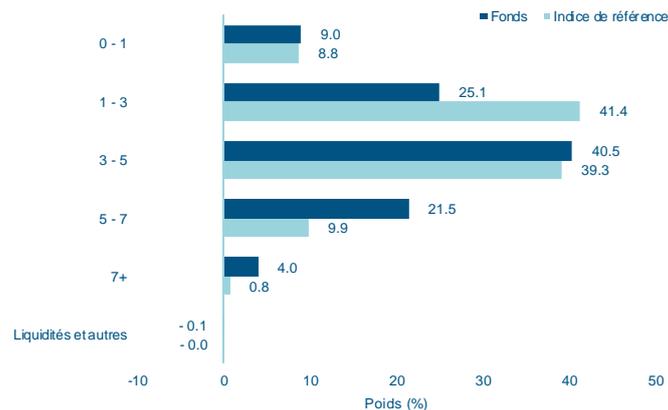
Région



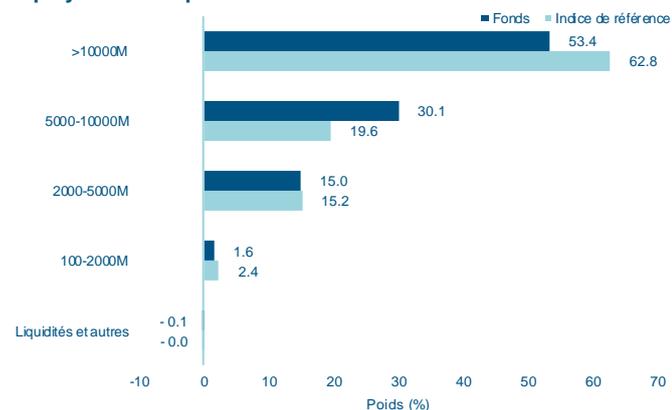
Delta



Duration



Equity Market Cap



Positions principales (total 50 positions)

Nom	Poids (%)
TOKYU CORP 0% 2028-09	3.1
ANLLIAN CAPITAL LTD 0% 2025-02	3.0
LG CHEM LTD 1.6% 2030-07	3.0
LIBERTY MEDIA CORP 2.25% 2027-08	3.0
ZTO EXPRESS KY INC 1.5% 2027-09	3.0
DROPBOX INC 0% 2028-03	3.0
AMERICAN WATER CAPITAL C 3.625% 2026-06	3.0
QIAGEN NV 1% 2024-11	3.0
BLOCK INC 0% 2026-05	3.0
VENTAS REALTY LP 3.75% 2026-06	3.0

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	110.48	EUR	LU2008302882
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global A cap. USD	156.92	USD	LU0928190510
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global A dist. USD	141.45	USD	LU0972400278
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. CHF	109.06	CHF	LU1308949921
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. EUR	131.86	EUR	LU0935157064
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. GBP	130.01	GBP	LU0978987823
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH dist. EUR	98.22	EUR	LU2615304495
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global DH cap. GBP	137.97	GBP	LU1060797062
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global I1H cap. EUR	113.77	EUR	LU2008303005
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global I cap. USD	154.54	USD	LU0963989487
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH cap. CHF	112.00	CHF	LU1325204458
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH cap. EUR	130.61	EUR	LU0963989560
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH dist. EUR	89.17	EUR	LU2447545893
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global J cap. USD	102.77	USD	LU2496002705
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global JH cap. GBP	106.74	GBP	LU2496002887
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global N cap. USD	130.83	USD	LU1708487993
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global NH cap. CHF	113.38	CHF	LU1708488454
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global NH cap. EUR	114.41	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, Spaces 54-56, 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.