

Objectif et stratégie

Le fonds Mirabaud Equities Spain vise à offrir une performance supérieure à celle de l'indice IBEX 35® en investissant principalement dans des actions d'entreprises domiciliées en Espagne. La construction du portefeuille est fondée sur l'analyse fondamentale et qualitative des entreprises, couvre l'ensemble des tailles de capitalisation boursière et impose qu'au moins 90 % des actions soient d'émetteurs espagnols. Ce fonds est recommandé aux investisseurs en actions ayant un horizon d'investissement à moyen/long terme et qui sont disposés à accepter le risque et la volatilité inhérents à de tels investissements.

Gestionnaire

Gemma Hurtado, CFA est gestionnaire de portefeuille/analyste dans l'équipe actions européennes. Avant de rejoindre Mirabaud en 2002, Mme Hurtado était chez Invercaixa Gestión. Mme Hurtado a plus de 10 ans d'expérience dans l'industrie de la gestion de fonds. Javier Castro Arriaza est gestionnaire de portefeuille/analyste dans l'équipe actions européennes. Avant de rejoindre Mirabaud en 2018, M. Castro Arriaza était gestionnaire de portefeuille/analyste auprès de Caja de Ingenieros Gestión. Son expérience de la gestion de portefeuille remonte à 2011.

Performances mensuelles et annuelles (%)

	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
Fonds 2020	-6.89	-8.97	-30.20	5.38									-37.65
Benchmark	-1.66	-6.86	-22.11	2.39									-26.96
Fonds 2019	5.97	3.06	-3.51	6.47	-6.87	1.70	-3.91	-6.14	3.33	0.34	4.98	2.57	6.99
Benchmark	6.53	2.44	-0.33	4.37	-5.88	2.78	-2.08	-1.76	4.91	0.61	1.17	2.53	15.66
Fonds 2018		-0.28	-4.64	5.31	-5.33	-2.27	2.36	-1.12	-1.33	-9.19	2.01	-7.57	-20.77
Benchmark		-3.63	-2.36	4.66	-5.10	2.30	3.09	-4.78	-0.10	-5.01	2.30	-5.51	-13.91

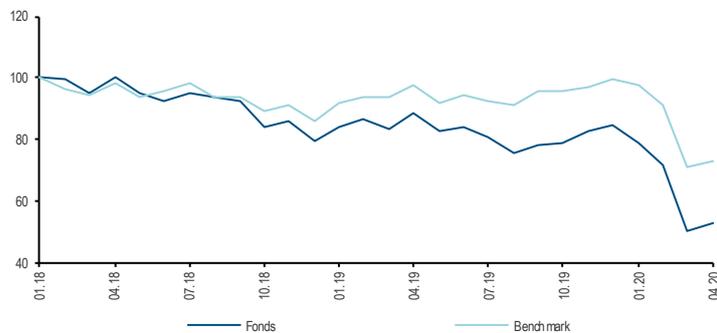
Caractéristiques

Type d'investissement	Single Manager - Traditionnel
Région	Espagne
Style	Mixte

Informations générales

VNI	52.85
Devise de la classe	EUR
Hedge sur la devise de la classe	Non
Date de création de la classe	02.02.2018
Pays d'enregistrement	CH / DE / ES / FR / UK / LU / NL
Calcul de la VNI	Journalier
Domicile	Luxembourg
ISIN / Bloomberg	LU1708484461 / MIESNCE LX
Valoren / WKN	38856599 / -
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 / 4 Jours ouvrables
Commission de gestion	0.75%
Investissement minimal	1 action
Taille du fonds (en devise de la classe)	6.31 millions EUR
Forme juridique	SICAV
Statut juridique	Fonds ouvert
Distribution des dividendes	Capitalisés
Benchmark	IBEX 35 Net Return Index
TER 31.12.2019	1.08%

Performance indexée (depuis création)

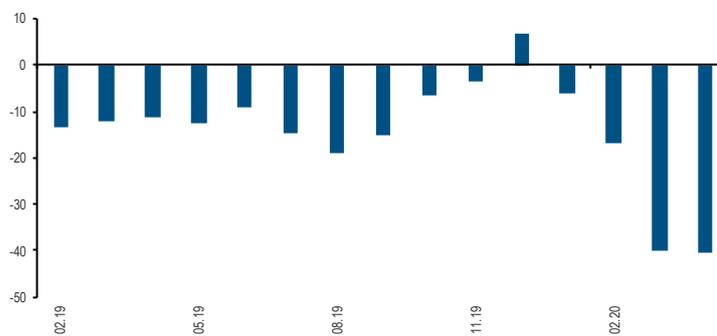


Statistiques

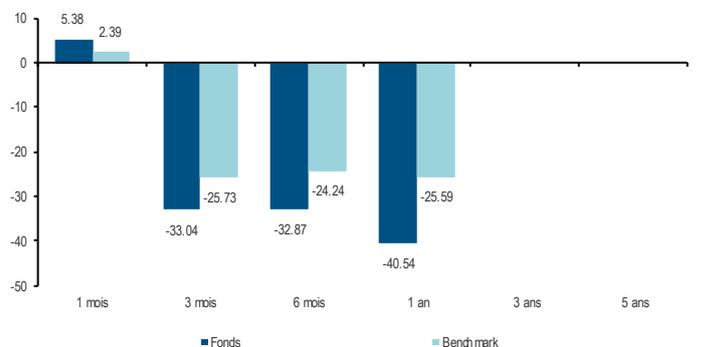
	Fonds	Benchmark
Performance 1 mois (%)	5.38	2.39
Performance 3 mois (%)	-33.04	-25.73
Performance YTD (%)	-37.65	-26.96
Performance depuis création (%)	-47.15	-27.28
Performance annualisée (depuis création) (%)	-24.78	-13.26
Volatilité annualisée (depuis création) (%)*	25.76	19.51
Tracking Error (depuis création) (%)*	9.36	
Ratio de Sharpe (depuis création)*	-0.97	
Ratio d'information (depuis création)*	-1.23	
Alpha (depuis création) (%)*	-10.93	
Beta (depuis création)*	1.26	
Corrélation (depuis création)*	0.95	
Active Share (%)	78.54	

*Basé sur des données mensuelles

Performances sur 12 mois glissants (%)



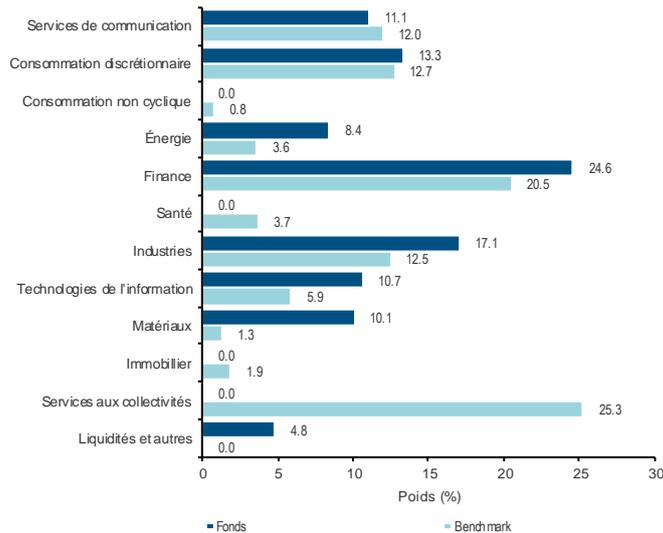
Performances cumulées (%)



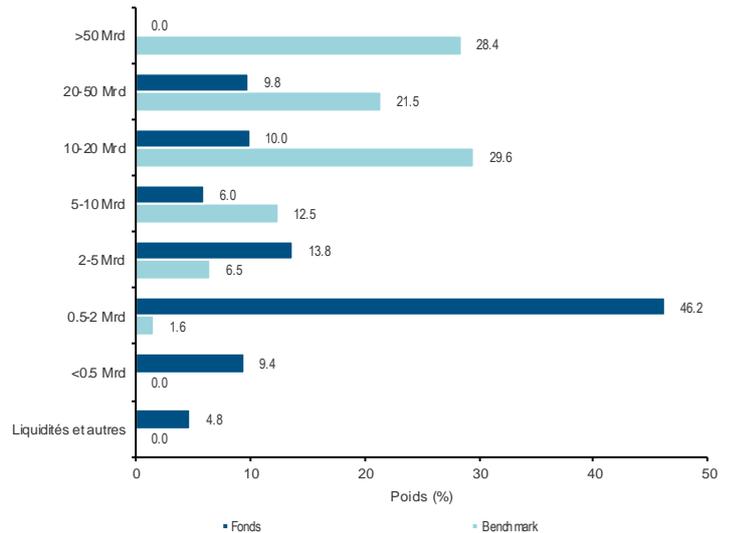
Information sur les risques

Les investissements en actions sont soumis à des risques de marché qui ne seront pas couverts. 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 ou qu'ils conservent une grande partie de leurs actions. Le fonds peut investir au-delà de son univers principal et ainsi s'exposer à des risques supplémentaires. Les investissements dans des classes d'actions qui ne sont pas libellées dans la devise de référence du fonds sont exposés aux pertes et aux gains découlant des fluctuations monétaires. Les liquidités placées en dépôts à terme ou dans des fonds monétaires sont exposées au risque de défaillance de leur émetteur.

Répartition - Secteur



Répartition - Capitalisation



Positions principales (total 24 positions)

Nom	Poids (%)
Telefonica SA	6.8
Liberbank SA	6.3
Indra Sistemas, S.A. Class A	6.0
CaixaBank SA	6.0
APPLUS SERVICES S.A.	4.9
CIE Automotive, S.A.	4.8
Repsol SA	4.7
Acerinox SA	4.7
Global Dominion Access SA	4.6
Compania de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	4.6

Autres informations

Date de lancement du fonds	18.02.2003
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 Genève, Suisse	
Service de paiement (Suisse): Mirabaud & Cie SA	
29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genève, Suisse	
Pour plus de renseignements, veuillez contacter marketing@mirabaud-am.com.	

Information par classe de part

Nom	VNI	DEV	ISIN
Mirabaud - Equities Spain A cap. EUR	14.92	EUR	LU0787970960
Mirabaud - Equities Spain I cap. EUR	61.72	EUR	LU0787971182

Disclaimer

Ce document contient des informations relatives à des organismes de placement collectif (désignés ci-après « les fonds ») qui ne sont disponibles à la distribution que dans les pays dans lesquels ils ont été enregistrés. Ce document est destiné à l'usage exclusif de la personne à qui il a été remis, et ne doit être ni reproduit ni transféré à des tiers. En outre, ce document n'est pas destiné aux citoyens ou aux résidents des pays dans lesquels la publication, la distribution ou l'utilisation de l'information qu'il contient fait l'objet de restrictions ou de contraintes. Le contenu du présent document n'est fourni qu'à titre d'information uniquement et ne saurait constituer une offre ou une recommandation en vue de souscrire des unités ou parts de fonds d'investissement, ou d'investir dans tout autre instrument financier. L'information contenue dans ce document provient de sources jugées fiables. Toutefois, son exactitude ou son exhaustivité ne peut être garantie, et certaines données ne sont que des estimations. La performance passée n'est pas représentative des rendements à venir ni ne les garantit. Les données de performance sont calculées à partir de la VNI. Elles intègrent les dividendes versés, le cas échéant, mais ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat. La valeur des fonds peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il se peut que les pertes subies par l'investisseur égalent ou dépassent la somme initialement investie. Préalablement à la souscription des fonds cités dans ce document, l'investisseur est tenu de consulter les versions les plus récentes des documents légaux relatifs à ces fonds et notamment le prospectus, qui décrit les risques y afférents. Il est de surcroît recommandé à tout investisseur de recourir aux conseils juridiques et fiscaux d'un professionnel avant de prendre une quelconque décision d'investissement. Le Prospectus, les Statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse - Mirabaud Asset Management (Suisse) Ltd, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genève.