

Mirabaud - Discovery Convertibles Global NH cap. EUR

29 février 2024

Philosophie d'investissement

Une stratégie active reposant sur de fortes convictions qui investit dans des obligations convertibles mondiales ciblant les 50 meilleures idées à tout moment. Nous privilégions les émetteurs des petites et moyennes capitalisations, à la recherche des « gagnants de demain », dont les jeunes entreprises innovantes, celles qui proposent des technologies de rupture dont les moteurs de croissance sont solides et les valorisations attractives. 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.

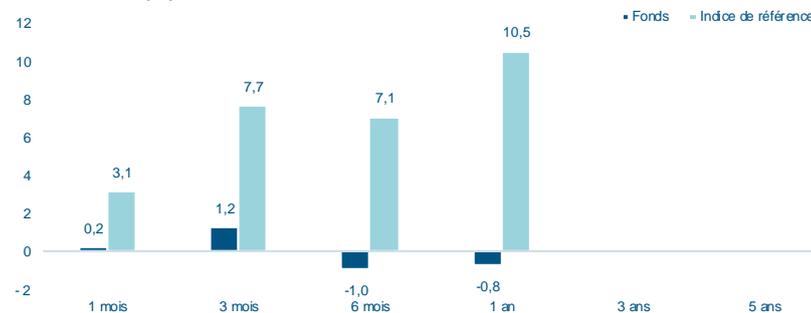
Approche en matière de durabilité

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 impliquées dans des polémiques majeures récentes ; 2. Une sélection positive visant à minimiser le risque de baisse 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.

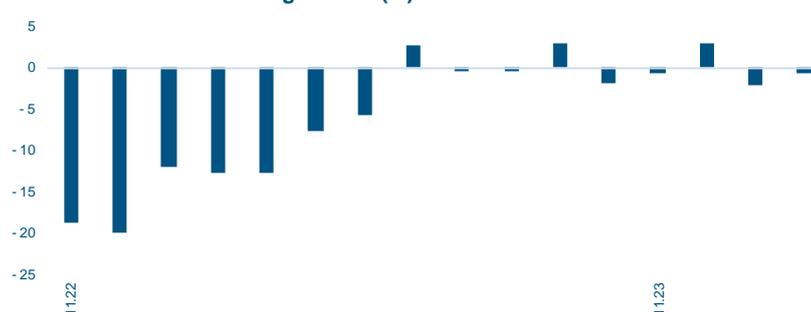
Performance depuis la création



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 Barretau
VNI	81.48
Devise de la classe	EUR
Date de création de la classe	30.11.2021
Pays d'enregistrement	AT / CH / ES / FR / IT / LU
Calcul de la VNI	Journalier
Domicile	Luxembourg
ISIN	LU2387356293
Bloomberg	MIMSNCH LX
Valoren / WKN	113662019 / -
Lipper ID	-
Cible client	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)	30.32 millions EUR
Forme juridique	SICAV
Statut juridique	Fonds ouvert
Distribution des dividendes	Capitalisés
Indice de référence	ICE Mid Cap Eq. Gl. 300 Convert EUR
TER 31.12.2023	1.07%

Statistiques

	Fonds	Bench.
Performance 1 mois (%)	0.21	3.13
Performance 3 mois (%)	1.24	7.66
Performance YTD (%)	-1.98	2.46
Performance depuis création (%)	-18.52	1.11
Performance annualisée (depuis création) (%)	-8.71	0.49
Ratio d'information (depuis création)*	-1.97	
Alpha (depuis création) (%)*	-9.29	
Beta (depuis création)*	0.90	
Corrélation (depuis création)*	0.85	
Part active (%)	86.80	
Duration effective	2.23	1.43
Rendement à maturité (%)	4.71	-4.94
Conversion Premium	45.56	66.04
Bond Floor	82.71	87.47
Delta	43.94	49.11

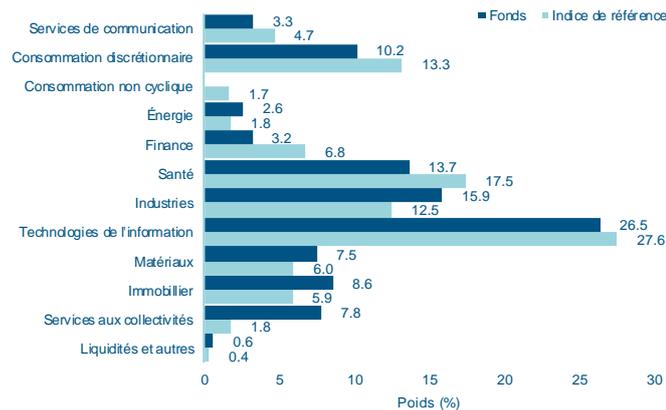
*Basé sur des données journalières

Performances mensuelles et annuelles (%)

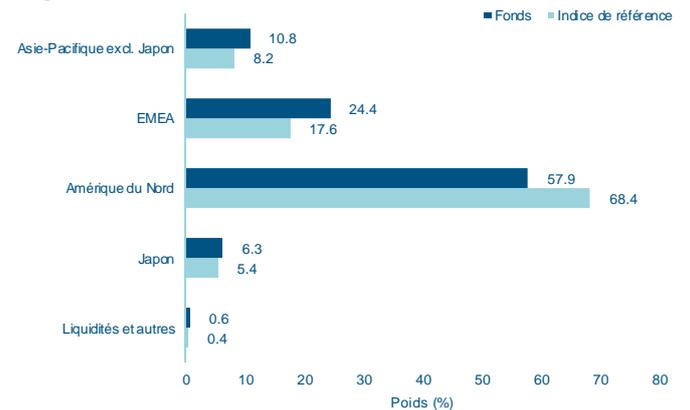
	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
Fonds 2024	-2.19	0.21											-1.98
Indice	-0.65	3.13											2.46
Fonds 2023	2.90	-1.08	-0.41	-0.27	-0.05	1.10	0.74	-0.90	-1.45	-3.14	2.47	3.29	3.04
Indice	4.51	-0.28	0.04	-0.03	-0.14	2.10	2.20	-0.96	-1.72	-2.79	4.09	5.07	12.40
Fonds 2022	-6.40	-0.43	-0.28	-5.86	-2.07	-7.14	3.99	-0.91	-4.68	1.47	1.27	-0.46	-20.06
Indice	-3.53	0.13	-0.36	-2.60	-2.32	-4.33	3.14	-0.52	-4.59	1.14	1.85	-1.17	-12.59
Fonds 2021													0.93
Indice													0.95

Allocations du Portefeuille

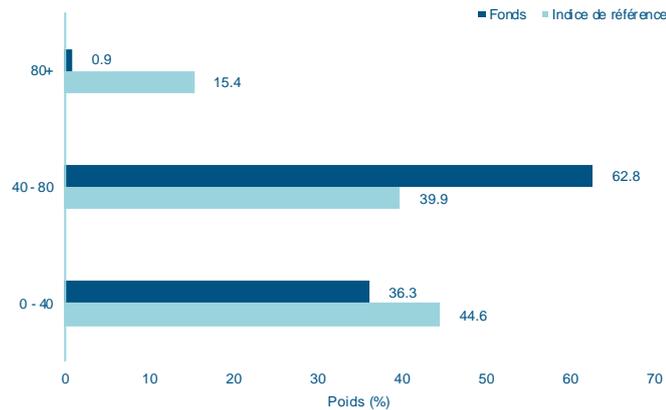
Secteur



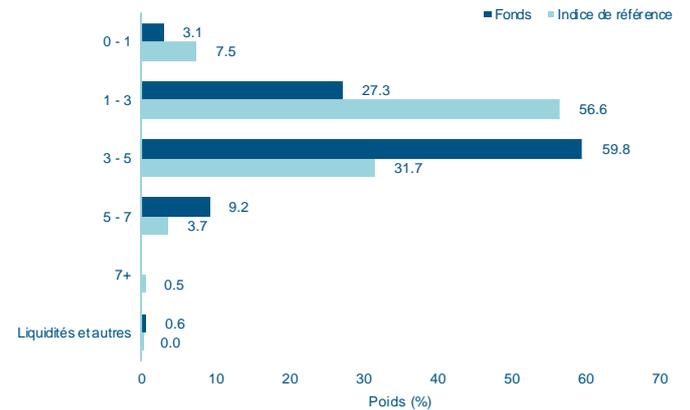
Région



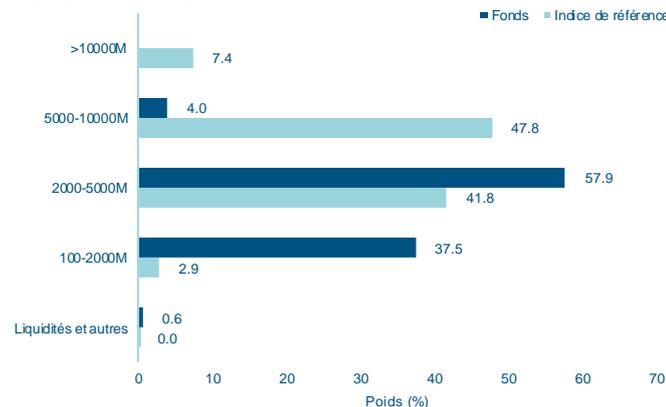
Delta



Duration



Equity Market Cap



Positions principales (total 48 positions)

Nom	Poids (%)
LANTHEUS HOLDINGS INC 2.625% 2027-12	3.4
NORDEX SE 4.25% 2030-04	3.4
WISDOMTREE INC 5.75% 2028-08	3.2
CIP FUNDING PTY LTD 3.95% 2028-03	3.2
FIVE9 INC 1% 2029-03	3.1
FERROTEC CORP 0% 2028-06	3.1
DUERR AG 0.75% 2026-01	3.1
ZHEN DING TECH HLD LTD 0% 2029-01	3.1
MARRIOTT VACATION WORLDW 3.25% 2027-12	3.1
EQUINOX GOLD CORP 4.75% 2028-10	3.0

Informations sur le fonds

Date de lancement du fonds: 30/11/2021

Société de direction

Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Banque dépositaire: Pictet & Cie (Europe) SA

Auditeur: Ernst & Young SA

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 - Discovery Convertibles Global A cap. USD	84.51	USD	LU2387354918
Mirabaud - Discovery Convertibles Global AH cap. EUR	80.21	EUR	LU2387355055
Mirabaud - Discovery Convertibles Global DH cap. GBP	82.92	GBP	LU2387355485
Mirabaud - Discovery Convertibles Global I cap. USD	86.00	USD	LU2387355568
Mirabaud - Discovery Convertibles Global IH cap. CHF	79.45	CHF	LU2387355998
Mirabaud - Discovery Convertibles Global IH cap. EUR	81.60	EUR	LU2387355642
Mirabaud - Discovery Convertibles Global IH cap. GBP	84.36	GBP	LU2387355725
Mirabaud - Discovery Convertibles Global N cap. USD	85.84	USD	LU2387356020
Mirabaud - Discovery Convertibles Global NH cap. EUR	81.48	EUR	LU2387356293

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>.

Les données relatives aux indices mentionnées dans le présent document sont la propriété d'ICE Data Indices, LLC, de ses Sociétés affiliées (« ICE Data ») et/ou de ses Fournisseurs tiers et sont utilisées avec l'autorisation de Mirabaud Asset Management (Suisse) SA. ICE Data et ses Fournisseurs tiers déclinent toute responsabilité à l'égard de leur utilisation.