

Objetivo y estrategia

Mirabaud Equities Spain Fund trata de proporcionar rentabilidades superiores a las del IBEX 35® Index, invirtiendo principalmente en valores de renta variable de empresas domiciliadas en España. La cartera se construye a partir de un análisis fundamental y cualitativo, invirtiendo en todo el abanico de capitalizaciones bursátiles, al menos en un 90% en valores de renta variable de emisores españoles. Este fondo está recomendado para inversores en renta variable con un horizonte de inversión de inversión a largo plazo y los inversores deben estar dispuestos a asumir el riesgo y la volatilidad inherentes a dichas inversiones.

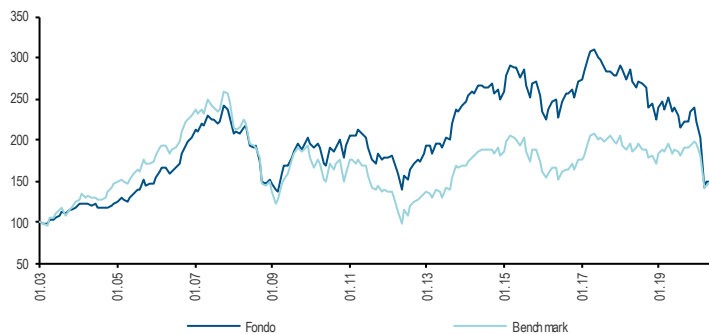
Gestor

Gemma Hurtado, CFA es gestora de carteras/analista en el equipo de Renta Variable Europea. Antes de incorporarse a Mirabaud en 2002, la Sra. Hurtado estuvo en Invercaixa Gestión. La Sra. Hurtado tiene más de 10 años de experiencia en la industria de gestión de fondos y carteras. Javier Castro Arriaza es gestor de carteras/analista en el equipo de Renta Variable Europea. Antes de incorporarse a Mirabaud en 2018, el Sr. Castro Arriaza fue gestor de carteras/analista en Caja de Ingenieros Gestión. Su experiencia en la industria de fondos y carteras se remonta al año 2011.

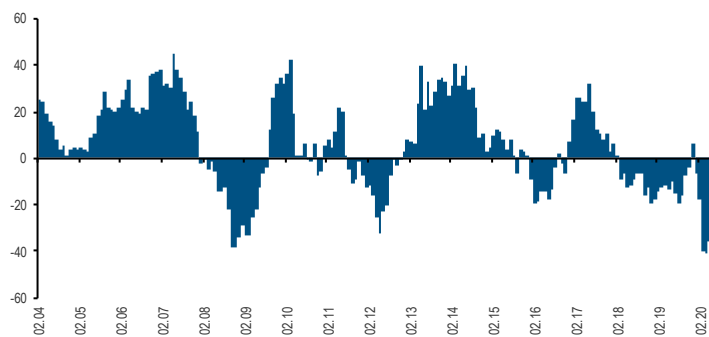
Rendimientos mensuales y anuales (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic	Año
Fondo 2020	-7.00	-9.01	-30.23	5.29	0.94								-37.25
Benchmark	-1.66	-6.86	-22.11	2.39	2.57								-25.08
Fondo 2019	5.93	2.97	-3.57	6.44	-6.96	1.66	-3.97	-6.18	3.25	0.27	4.93	2.52	6.24
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
Fondo 2018	4.23	-1.58	-4.72	5.24	-5.37	-2.36	2.30	-1.18	-1.38	-9.27	1.96	-7.65	-19.03
Benchmark	4.42	-5.85	-2.36	4.66	-5.10	2.30	3.09	-4.78	-0.10	-5.01	2.30	-5.51	-12.18
Fondo 2017	1.14	3.54	5.75	2.67	0.58	-2.71	-1.33	-3.13	-1.42	0.07	-1.58	-0.21	3.03
Benchmark	0.05	2.58	9.54	2.92	1.64	-3.48	0.81	-1.79	0.83	1.78	-2.93	-1.28	10.51
Fondo 2016	-7.42	-4.52	6.07	3.74	0.73	-8.09	8.02	3.65	0.47	1.99	-3.89	7.59	6.82
Benchmark	-7.26	-3.88	3.17	4.04	0.54	-9.14	5.73	1.51	0.80	4.55	-4.65	7.92	1.72
Fondo 2015	3.32	8.17	4.15	-1.00	0.10	-3.95	3.03	-6.80	-5.75	6.86	0.86	-6.22	1.36
Benchmark	1.70	7.45	3.22	-0.84	-1.06	-3.80	4.31	-8.15	-6.78	8.60	0.66	-7.90	-4.27

Resultado indexado (desde creación)



Evolución retornos de 12 meses (%)



Clasificación

Tipo de Inversión	Single Manager - Tradicional
Región	España
Estilo	Blend

Datos generales

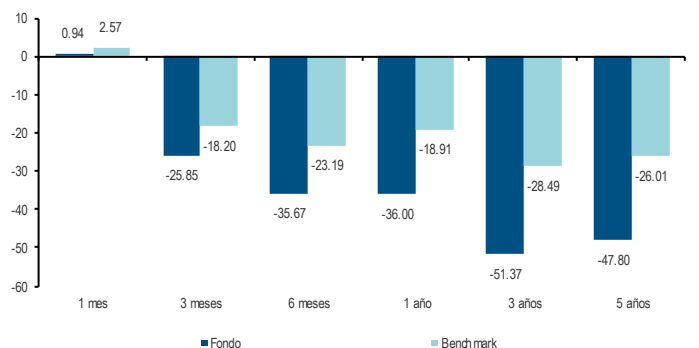
VL	15.06
Divisa de la clase	EUR
Divisa cubierta	No
Fecha de creación de la clase	18.02.2003
País de registro	CH / DE / ES / FR / UK / LU / PT
Cotización	Diario
Domicilio	Luxemburgo
ISIN / Bloomberg	LU0787970960 / MIRSPAEX LX
Valoren / WKN	18644020 / A1J57U
Lipper ID	60079308
Cientela objetivo	Todos los inversores
Suscripción / Reembolso	Diario / Diario
Suscripción: Aviso/Liquidación	0 Día Laborable / 2 Días Laborables
Reembolso: Aviso/Liquidación	0 Día Laborable / 4 Días Laborables
Comisión de gestión	1.50%
Inversión mínima	1 participación
Tamaño del Fondo (divisa de la clase)	5.25 millones EUR
Tipología legal del Fondo	SICAV
Situación legal	Abierto
Distribución de dividendos	Acumulación
Benchmark	IBEX 35 Price / IBEX 35 Net Return
TER 31.12.2019	1.83%

Estadísticas

	Fondo	Benchmark
Rentabilidad último mes (%)	0.94	2.57
Rentabilidad últimos 3 meses (%)	-25.85	-18.20
Rentabilidad del año (%)	-37.25	-25.08
Rentabilidad desde creación (%)	50.53	48.98
Rentabilidad anualizada (desde creación) (%)	2.40	2.33
Volatilidad anualizada (desde creación) (%)*	17.75	18.86
Tracking Error (desde creación) (%)*	7.39	
Ratio de Sharpe (desde creación)*	0.07	
Ratio de información (desde creación)*	0.01	
Alpha (desde creación) (%)*	0.41	
Beta (desde creación)*	0.87	
Correlación (desde creación)*	0.92	
Active Share (%)	58.59	

*Basado en datos mensuales

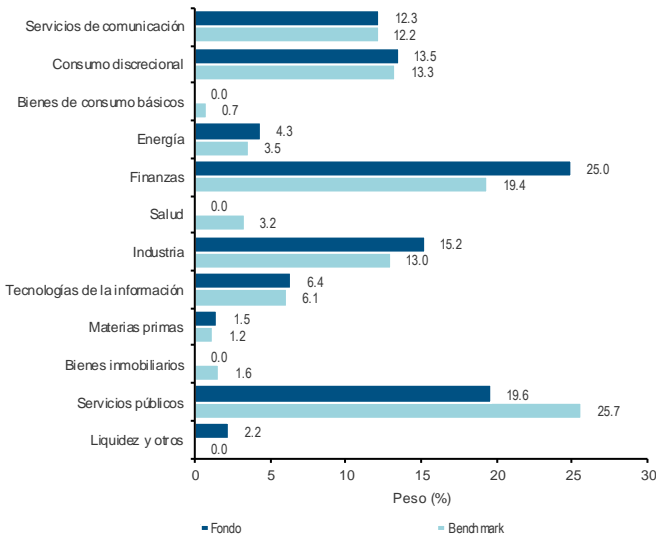
Retornos acumulados (%)



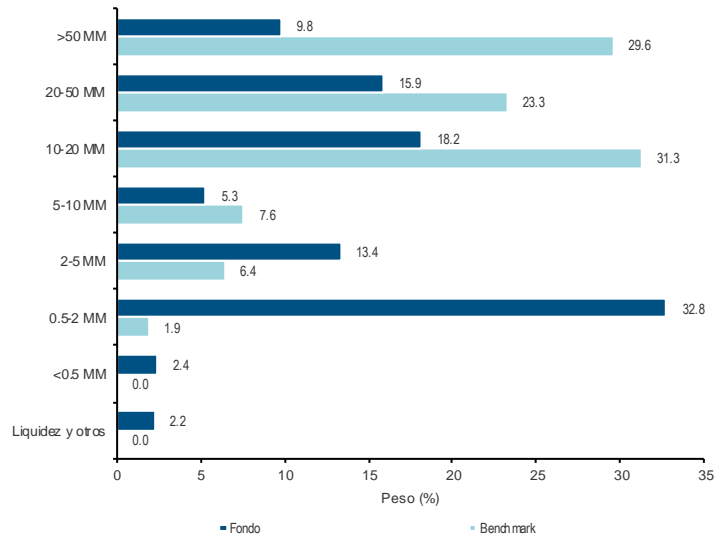
Información sobre riesgos

La inversión en renta variable está sujeta a los riesgos de mercado los cuales no serán cubiertos. 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, o a que estos posean una parte importante de sus acciones. El fondo podrá invertir más allá de su universo primario, lo que podría conllevar riesgos adicionales. Las inversiones en clases de acciones no denominadas en la divisa base del fondo están expuestas a pérdidas y ganancias provocadas por las oscilaciones de las divisas. El capital en depósitos a plazo o fondos del mercado monetario está expuesto al riesgo de impago de su emisor.

Distribución - Sectoral



Distribución - Capitalización



Mayores pesos (total 24 pesos)

Nombre	Peso (%)
IBERDROLA	9.8
Telefonica SA	8.2
CaixaBank SA	7.3
Indra Sistemas, S.A. Class A	6.4
Gestamp Automocion S.A.	6.0
Compania de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	5.1
APPLUS SERVICES S.A.	4.7
Banco Santander S.A.	4.7
Bankia, S.A.	4.5
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	4.4

Información sobre el fondo

Fecha creación Fondo	18.02.2003
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 Ginebra, Suiza	
Servicio de Pago (Suiza):	Mirabaud & Cie SA
29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginebra, Suiza	
Para mayor información, pueden escribir a marketing@mirabaud-am.com .	

Información por clase de acciones

Nombre	VL	DIV	ISIN	Nombre	VL	DIV	ISIN
Mirabaud - Equities Spain A cap. EUR	15.06	EUR	LU0787970960	Mirabaud - Equities Spain N cap. EUR	53.38	EUR	LU1708484461
Mirabaud - Equities Spain I cap. EUR	62.33	EUR	LU0787971182				

Disclaimer

El presente documento contiene información relativa a instituciones de inversión colectiva (en adelante, «fondos»), que solo están disponibles para su distribución en países en los que han sido registrados. El presente documento es para uso exclusivo de la persona a quien se haya entregado y no podrá copiarse ni transmitirse a terceros. Además, este documento no va dirigido a ninguna persona que sea ciudadano o residente de una jurisdicción en la que la publicación, distribución o uso de la información aquí contenida esté sujeta a restricciones o limitaciones. El contenido del presente documento tiene carácter exclusivamente informativo y no se considerará como una oferta o recomendación para suscribir participaciones o acciones de fondos, o para invertir en cualquier otro instrumento financiero. La información incluida en el presente documento se ha obtenido de fuentes que se consideran fiables. Sin embargo, no puede garantizarse la exactitud ni la exhaustividad de la información incluida en el presente documento, y algunas cifras son solo estimaciones. La rentabilidad histórica no constituye ninguna indicación ni garantía de las rentabilidades futuras. Las cifras de rentabilidad se calculan en función del VL, teniendo en cuenta los dividendos, en su caso, pero no los gastos de suscripción y reembolso que se apliquen. Los valores de los fondos pueden incrementarse o disminuir, y las pérdidas podrían ser iguales o superiores a la inversión inicial. Antes de invertir en cualquiera de los fondos que se indican en este documento, el inversor deberá consultar las últimas versiones de los documentos legales correspondientes a dichos fondos y, en particular, el folleto, en el que se describen los riesgos relacionados con los fondos. Además, se recomienda a todos los inversores que obtengan asesoramiento legal y fiscal antes de tomar cualquier decisión de invertir. El Folleto, los Estatutos y los Informes anual y semestral del Fondo pueden obtenerse de forma gratuita en el Agente de representación en Suiza, Mirabaud Asset Management (Switzerland) Ltd, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginebra.