

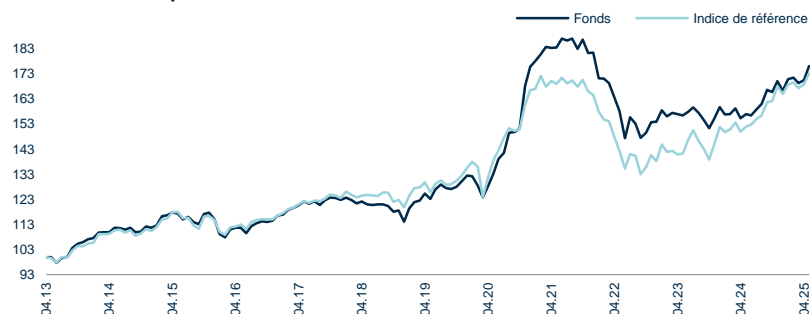
Philosophie d'investissement

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

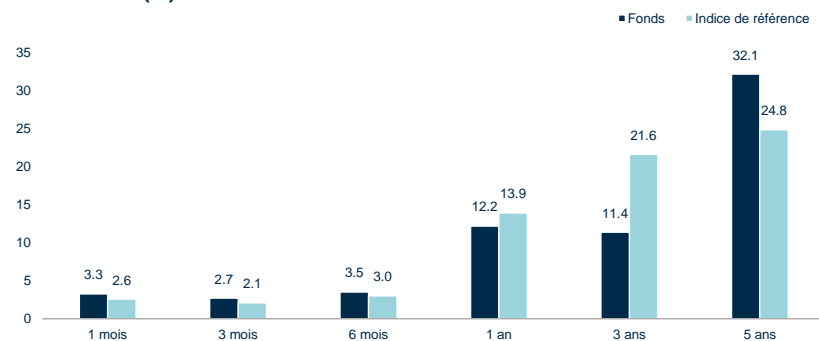
Nous privilégions une approche d'investissement durable et responsable axée sur la matérialité et l'adoption des bonnes pratiques. Nous suivons un processus en trois étapes : 1. Exclusion et/ou restriction des entreprises opérant dans des secteurs controversés, ainsi que des entreprises impliquées dans 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



Source: Mirabaud Asset Management. Les performances de la classe d'actions et de l'indice de référence sont affichées en USD. Le rendement de votre investissement peut augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises si votre investissement est effectué dans une devise autre que celle utilisée dans le calcul des performances passées. Le Fonds est activement géré. L'indice de référence n'est utilisé qu'à des fins de comparaison et dans le cadre du calcul des commissions de performance, sans impliquer de contraintes particulières pour les investissements du Fonds. Frais d'entrée, de sortie et autres charges, commissions ou coûts, si appliqués, sont exclus du calcul. **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.**

Rendements (%)



Classification

SFDR¹: Article 8

Indicateur synthétique de risque²: 3

Asset Class: 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	175.99
Devise de la classe	USD
Date de création de la classe	29.05.2013
Pays d'enregistrement	CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / PT
Calcul de la VNI	Journalier
Domicile	Luxembourg
ISIN	LU0928190510
Bloomberg	MICBGAU LX
Valoren / WKN	21303075 / A1XCKJ
Lipper ID	68213868
Cible clientèle	Clients non professionnels
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.	1.50% / 20.0% High Water Mark
Investissement minimal	0 USD
Taille du fonds (en devise de la classe)	585.74 millions USD
Forme juridique	SICAV
Type de fonds	Open-Ended Fund
Distribution des dividendes	Capitalisés
Indice de référence	FTSE Global Focus CB hedged USD
TER 31.12.2024	1.78%

Statistiques

	Fonds	Bench.
Performance 1 mois (%)	3.26	2.56
Performance 3 mois (%)	2.68	2.08
Performance YTD (%)	5.89	4.90
Performance depuis création (%)	75.99	73.04
Performance annualisée (depuis création) (%)	4.82	4.67
Volatilité annualisée (depuis création) (%)*	7.68	6.68
Ratio d'information (depuis création)*	0.04	
Alpha (depuis création) (%)*	0.25	
Beta (depuis création)*	0.97	
Corrélation (depuis création)*	0.84	
Part active (%)	76.98	
Duration effective	1.99	1.40
Rendement à maturité (%)	-1.57	-2.90
Conversion Premium	8.77	15.14
Bond Floor	86.80	90.07
Delta	60.71	55.58

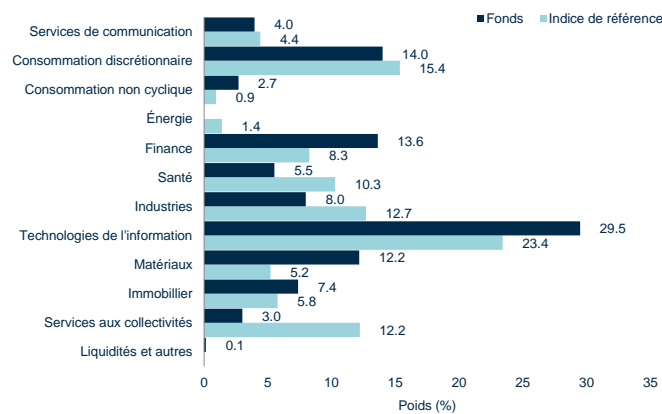
*Basé sur des données journalières

Performances mensuelles et annuelles (%)

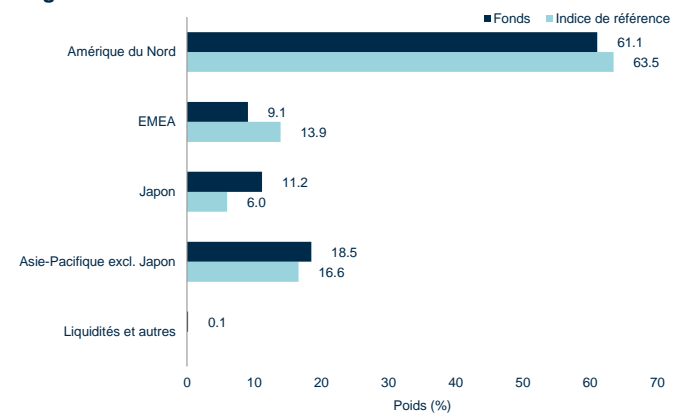
	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
Fonds 2025	2.79	0.33	-1.21	0.65	3.26								5.89
Indice	2.21	0.54	-1.36	0.90	2.56								4.90
Fonds 2024	-1.82	0.04	1.48	-2.47	1.02	-0.33	1.54	1.36	3.50	-0.52	2.61	-2.27	4.02
Indice	-1.38	0.69	1.84	-2.40	1.37	0.53	1.48	0.94	3.30	0.33	3.60	-1.82	8.62
Fonds 2023	2.94	-1.52	0.90	-0.30	-0.30	0.85	1.12	-1.33	-1.78	-2.17	2.59	2.94	3.83
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	-5.67	-0.02	-1.08	-3.38	-3.38	-6.70	5.55	-1.60	-3.65	1.34	2.81	0.10	-15.19
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	1.29	1.50	1.59	-0.21	0.06	1.97	-0.44	0.41	-2.15	2.04	-2.86	0.07	3.20
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	-0.11	-2.87	-3.58	3.44	3.94	4.45	1.73	5.70	0.14	0.89	11.27	4.54	32.76
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

Allocations du Portefeuille

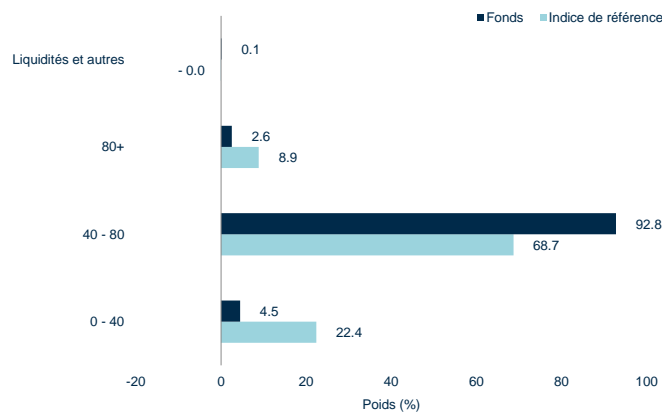
Secteur



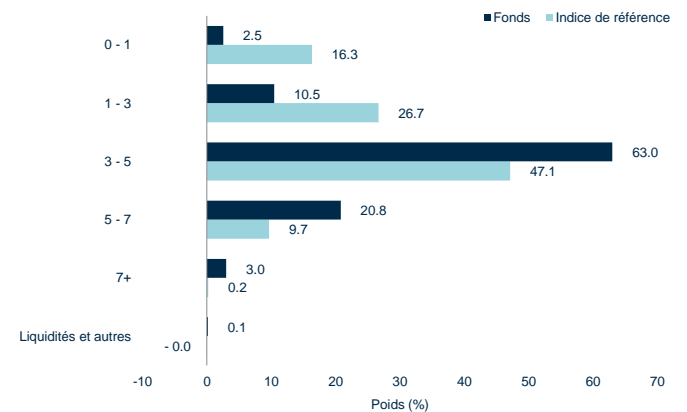
Région



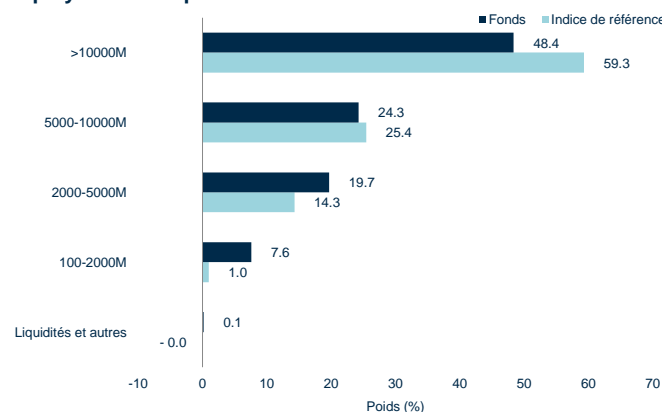
Delta



Duration



Equity Market Cap



Positions principales (total 51 positions)

Nom	Poids (%)
TOKYU CORP 0% 2030-09	3.1
SBI HOLDINGS INC 0% 2031-07	3.1
RAG-STIFTUNG 2.25% 2030-11	3.1
PING AN INSURANCE GROUP 0.875% 2029-07	3.1
VARONIS SYSTEM INC 1% 2029-09	3.1
B2GOLD CORP 2.75% 2030-02	3.1
LG CHEM LTD 1.75% 2028-06	3.1
JD.COM INC 0.25% 2029-06	3.1
JAZZ INVESTMENTS I LTD 3.125% 2030-09	3.1
WISDOMTREE INC 3.25% 2029-08	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: Deloitte Audit Sarl

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/>

*Changement de nom dès le 21 mai 2025, auparavant: Mirabaud - Sustainable Convertibles Global

Information par classe de part

Nom	VNI	Devise	ISIN
Mirabaud - Convertibles Global A1H cap. EUR	121.01	EUR	LU2008302882
Mirabaud - Convertibles Global A cap. USD	175.99	USD	LU0928190510
Mirabaud - Convertibles Global A dist. USD	158.63	USD	LU0972400278
Mirabaud - Convertibles Global AH cap. CHF	116.03	CHF	LU1308949921
Mirabaud - Convertibles Global AH cap. EUR	144.43	EUR	LU0935157064
Mirabaud - Convertibles Global AH cap. GBP	145.04	GBP	LU0978987823
Mirabaud - Convertibles Global AH dist. EUR	107.58	EUR	LU2615304495
Mirabaud - Convertibles Global DH cap. GBP	155.27	GBP	LU1060797062
Mirabaud - Convertibles Global I1H cap. EUR	125.84	EUR	LU2008303005
Mirabaud - Convertibles Global I cap. USD	175.02	USD	LU0963989487
Mirabaud - Convertibles Global IH cap. CHF	120.34	CHF	LU1325204458
Mirabaud - Convertibles Global IH cap. EUR	144.46	EUR	LU0963989560
Mirabaud - Convertibles Global IH dist. EUR	98.14	EUR	LU2447545893
Mirabaud - Convertibles Global J cap. USD	116.88	USD	LU2496002705
Mirabaud - Convertibles Global JH cap. GBP	120.73	GBP	LU2496002887
Mirabaud - Convertibles Global N cap. USD	148.01	USD	LU1708487993
Mirabaud - Convertibles Global NH cap. CHF	121.70	CHF	LU1708488454
Mirabaud - Convertibles Global NH cap. EUR	126.43	EUR	LU1708488298
Mirabaud - Convertibles Global P dist. USD	102.96	USD	LU2990521093
Mirabaud - Convertibles Global ZH cap. CHF	111.73	CHF	LU2232031836

Risk Summary

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 ne peuvent être distribués que dans les juridictions et les pays dans lesquels ils sont enregistrés. Il n'est pas destiné et ne peut être diffusé aux résident(e)s ou ressortissant(e)s 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 être reproduit ou rediffusé, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. La société de gestion peut à tout moment décider de cesser la commercialisation des fonds dans n'importe quel pays d'EEE, conformément à la réglementation applicable.

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, vous devez prendre en compte toutes leurs caractéristiques ou objectifs et à consulter les documents juridiques pertinents, notamment le Prospectus et le DIC (KID). **Ne prenez aucune décision d'investissement sur la seule base du présent document.** 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.

Tout investissement comporte des risques, les rendements peuvent diminuer ou augmenter en raison notamment des fluctuations des devises ou des marchés, et les investisseurs peuvent perdre la totalité ou une partie substantielle du montant investi. Vous devez lire attentivement les facteurs de risque décrits dans le Prospectus et solliciter l'avis de vos propres conseillers financiers, juridiques et fiscaux indépendants avant d'investir. Aucune garantie n'est donnée quant à la réalisation des objectifs et cibles par le gestionnaire de portefeuille. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les coûts ne sont pas présentés. De plus amples informations sur les coûts et les frais applicables sont disponibles dans le Prospectus et/ou le DIC (KID). Si une commission de performance est applicable à un fonds, les détails du modèle de commission de performance et sa méthode de calcul peuvent être trouvés dans le Prospectus.

Cette communication est uniquement destinée à des contreparties éligibles, des investisseurs institutionnels et professionnels et ne doit pas être distribuée aux investisseurs de détail pour lesquels elle n'est pas adaptée. Le résumé des droits des investisseurs (en anglais et dans les différentes langues de notre site web) est disponible sur <https://www.mirabaud-am.com>, sous la rubrique Documents légaux.

Au Royaume-Uni : Mirabaud Asset Management Limited qui est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority (FRN : 122140). Avis : Les fonds étrangers qui sont « reconnus » par la Financial Conduct Authority (y compris ceux qui sont actuellement autorisés dans le cadre du régime britannique d'autorisations temporaires de commercialisation, quels que soient les objectifs ou les caractéristiques « durables » du fonds) ne sont pas soumis au régime d'étiquetage des exigences de divulgation en matière de durabilité du Royaume-Uni et ne sont pas autorisés à adopter des étiquettes sur une base volontaire. Ce document a été approuvé aux fins de la section 21 du Financial Services and Markets Act 2000, par Mirabaud Asset Management Limited à la date de publication. Tous les fonds Mirabaud mentionnés dans le présent document (sauf indication contraire) sont des fonds « reconnus » qui sont enregistrés pour distribution en vertu du Financial Services & Markets Act 2000 (tel qu'amendé). Les investisseurs potentiels au Royaume-Uni sont informés qu'aucune des protections offertes par le système réglementaire britannique ne s'appliquera à un investissement dans ces fonds, qu'aucune indemnisation ne sera généralement possible dans le cadre du Financial Services Compensation Scheme et que l'accès au Financial Ombudsman Scheme du Royaume-Uni peut être limité. 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'Informations Clés (DIC) 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 : FTSE