

Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. EUR

31 August 2023

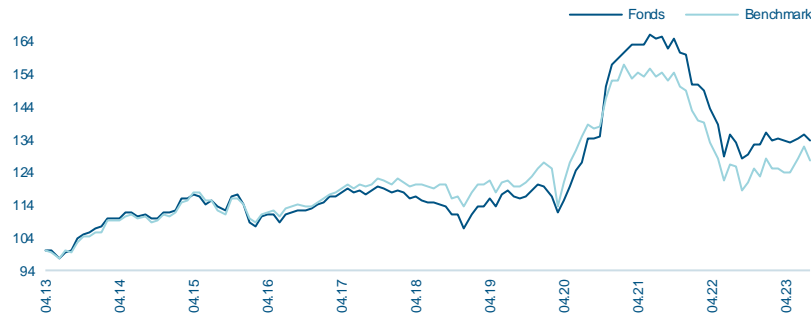
Investments – Überblick

Eine sehr aktiv verwaltete High-Conviction-Strategie, die in globale Wandelanleihen investiert und sich auf die 50 besten Ideen konzentriert, wobei die 20 grössten Positionen rund 60 % des Portfolios ausmachen. Wir investieren nur in «reine» (d. h. nicht synthetische) Wandelanleihen und nutzen Absicherungspositionen (Hedging) nur, um die Währungsrisiken zu steuern. Wir kombinieren umfassende Fundamentalanalysen der Bilanzstärke und der Aufwärtspotenziale der Aktien mit einer vollständigen ESG-Integration. Bei Unternehmensanleihen ohne Rating nutzen wir proprietäre Ratings nach der Methode von Moody's. Dieser Ansatz ermöglicht es uns, versteckte Wertpotenziale ausfindig zu machen und Ausfallrisiken zu minimieren.

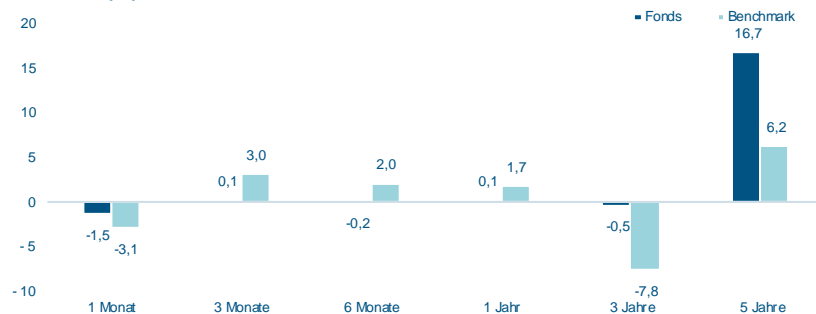
Ansatz zur Nachhaltigkeit

Unser auf Nachhaltigkeit ausgerichteter Ansatz legt den Fokus auf die Wesentlichkeit und die Bewertung der ESG-Praktiken. Wir legen einen hohen Wert auf Offenlegung und Transparenz, während wir Unternehmen mit unzureichender Unternehmensführung vermeiden. Unser Anlageverfahren erfolgt in drei Stufen: 1. Ausschluss von Unternehmen, die in kontroversen Sektoren tätig sind oder zuletzt in wesentliche Kontroversen verwickelt waren; 2. Positives Screening mit dem Ziel, die Verlustrisiken des Portfolios zu minimieren, indem jene Unternehmen ausgeschlossen werden, deren ESG-Score zu den unteren 20 % zählt; 3. Eingehende Analyse der wesentlichen ESG-Faktoren für die schwächsten Unternehmen sowie kontinuierliches Engagement in den Unternehmen.

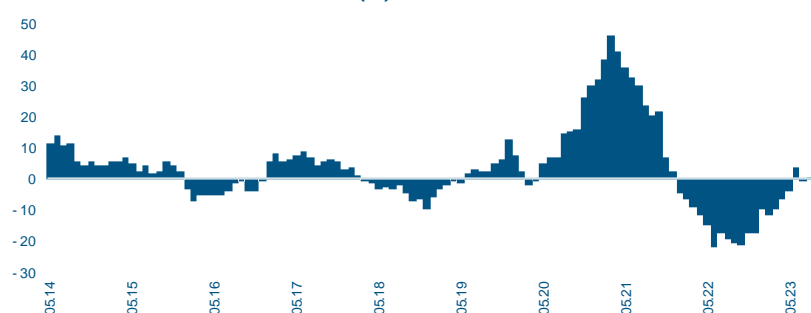
Rendite seit Lancierung



Renditen (%)



Gleitende Rendite über 12 Monate (%)



Klassifizierung

SFDR¹: Article 8+

Zusammenfassender Risikoindikator²: 3

Anlageklasse: Convertible Bonds

Region: Global

¹ SFDR: Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

² Die Skala reicht von 1 bis 7, wobei 1 das niedrigste und 7 das höchste Risiko darstellt.

Allgemeine Informationen

Portfoliomanager	Nicolas Cremieux / Benjamin Barretaud
NIW	133.50
Währungsklasse	EUR
Lancierungsdatum	29.05.2013
Zulassung	CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / PT / BE
NIW-Berechnung	Täglich
Domizil	Luxemburg
ISIN / Bloomberg	LU0935157064 / MICBGAE LX
SEDOL	BFCBL02
Valoren / WKN	21398894 / A1XFJE
Lipper ID	68213869
Zielkunden	Alle Investoren
Zeichnung / Rücknahme	Täglich / Täglich
Zeichnung: Frist / Abwicklung	0 Handelstag / 2 Handelstage
Rücknahme: Frist / Abwicklung	0 Handelstag / 2 Handelstage
Verwaltungs- / Performancegebühr	1.50% / 20.0% High Water Mark
Minimumanlage	1 Anteil
Fondsgrösse (in Klassenwährung)	865.67 Millionen EUR
Rechtsform	SICAV
Rechtsstatus	Offener Investmentfonds
Dividendenausüttung	Kapitalisiert
Benchmark	Refinitiv Global Focus CB hedged EUR
TER 31.12.2022	1.77%

Statistiken

	Fonds	Bench.
Performance 1 Monat (%)	-1.51	-3.07
Performance 3 Monate (%)	0.11	3.02
Performance YTD (%)	0.81	4.23
Performance seit Lancierung (%)	33.50	27.70
Annualisierte Performance (seit Lancierung) (%)	2.86	2.41
Informationsratio (seit Lancierung)*	0.10	
Alpha (seit Lancierung)*	0.59	
Beta (seit Lancierung)*	0.94	
Korrelation (seit Lancierung)*	0.83	
Aktive Share (%)	87.86	
Effektive Duration	2.52	1.60
Rendite bis Fälligkeit (%)	3.27	-0.13
Conversion Premium	23.72	14.43
Bond Floor	85.33	86.76
Delta	37.29	49.66

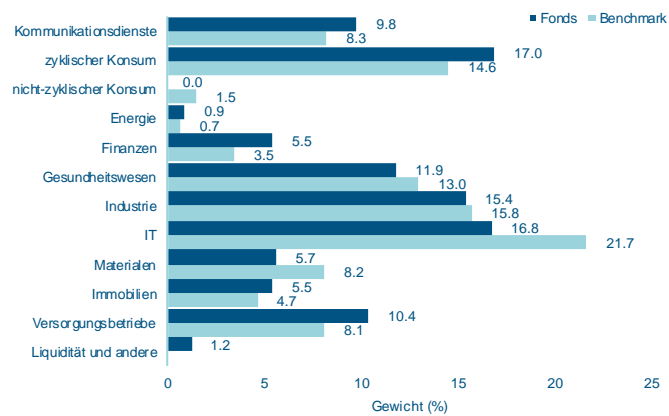
*Mit täglichen Daten berechnet

Monatliche und jährliche Renditen (%)

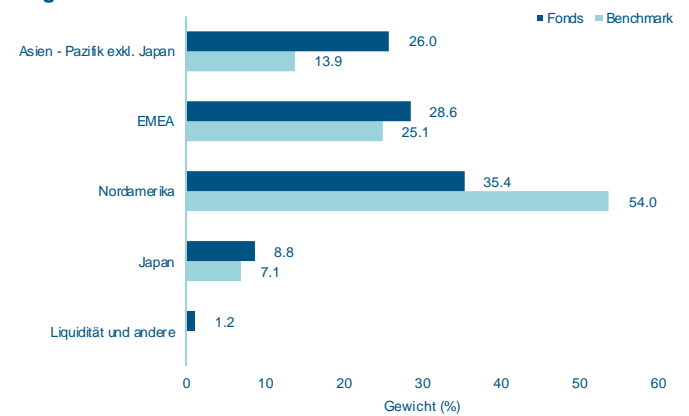
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Jahr
Fonds 2023	2.68	-1.68	0.69	-0.45	-0.49	0.67	0.97	-1.51					0.81
Benchmark	4.52	-2.25	0.13	-1.16	0.06	3.62	2.57	-3.07					4.23
Fonds 2022	-5.80	-0.07	-1.32	-3.50	-3.54	-7.00	5.28	-1.81	-3.91	1.07	2.49	-0.20	-17.43
Benchmark	-4.14	-2.03	-0.63	-4.24	-3.78	-5.14	4.02	-0.72	-5.51	1.85	3.35	-1.93	-17.84
Fonds 2021	1.17	1.46	1.50	-0.28	-0.02	1.92	-0.51	0.34	-2.21	1.96	-2.90	-0.06	2.26
Benchmark	0.25	3.02	-2.49	1.28	-0.80	1.42	-1.41	0.65	-1.52	1.53	-2.68	-0.90	-1.81
Fonds 2020	-0.32	-2.99	-4.02	3.24	3.83	4.35	1.65	5.70	0.05	0.78	11.08	4.35	30.38
Benchmark	1.61	-1.51	-9.09	6.11	5.30	2.72	3.45	2.52	-0.71	0.33	6.39	3.52	21.49
Fonds 2019	4.25	1.88	0.32	1.93	-2.00	2.85	1.30	-1.33	-0.55	0.46	1.58	1.42	12.62
Benchmark	3.62	2.19	-0.02	1.29	-3.20	2.41	0.83	-1.63	-0.03	0.95	1.40	2.04	10.11
Fonds 2018	0.53	-0.88	-1.35	0.40	-1.12	-0.48	-0.01	-0.24	-0.67	-2.24	0.25	-4.05	-9.53
Benchmark	1.86	-1.09	-1.02	0.26	0.16	-0.45	-0.45	0.91	-0.17	-3.17	0.34	-2.68	-5.45

Allokation des Portfolios

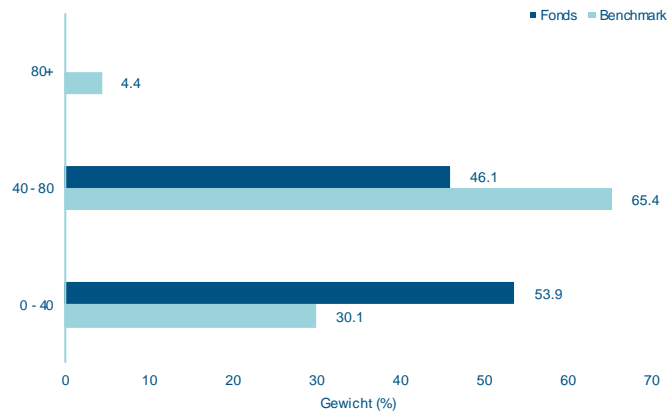
Sektor



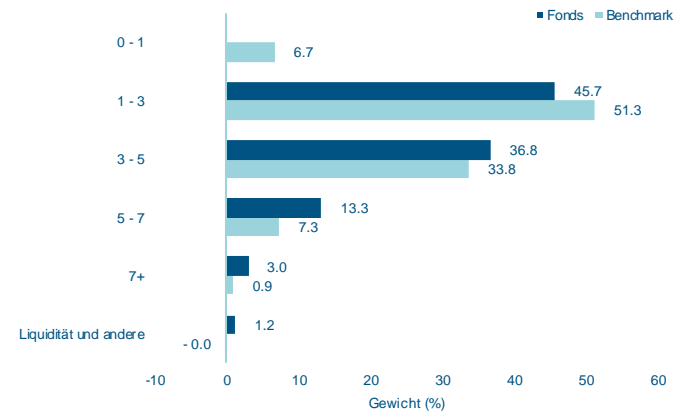
Region



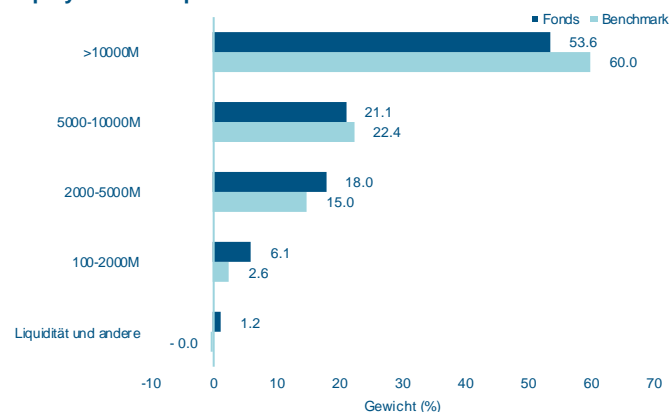
Delta



Duration



Equity Market Cap



Grösste Positionen (insgesamt 51 Titel)

Name	Gewicht (%)
ZTO EXPRESS KY INC 1.5% 2027-09	3.1
LENOVO GROUP LTD 2.5% 2029-08	3.0
MATCH GROUP FINANCECO 3 2% 2030-01	3.0
EXPEDIA GROUP INC 0% 2026-02	3.0
ALLIANT ENERGY CORP 3.875% 2026-03	3.0
CELLNEX TELECOM SA 0.75% 2031-11	3.0
TOKYU CORP 0% 2028-09	3.0
LG CHEM LTD 1.6% 2030-07	3.0
ANLLIAN CAPITAL LTD 0% 2025-02	3.0
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 2027-12	3.0

Fondsinformationen

Lancierungsdatum (Fonds): 29/05/2013

Fondsgesellschaft

Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Depotbank: Pictet & Cie (Europe) SA

Revisionsgesellschaft: Ernst & Young Luxembourg

Registrierungsstelle: FundPartner Solutions (Europe) SA

Fondsadministration: FundPartner Solutions (Europe) SA

Vertreter (für die Schweiz)

Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

Zahlstelle (für die Schweiz)

Mirabaud & Cie SA, 29, Boulevard Georges-Favon, 1204 Geneva, Switzerland

Email: marketing@mirabaud-am.com

Webseite: <https://www.mirabaud-am.com/>

Informationen pro Anteilsklasse

Name	NIW	Währung	ISIN
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global A1H cap. EUR	111.83	EUR	LU2008302882
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global A cap. USD	157.43	USD	LU0928190510
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global A dist. USD	141.90	USD	LU0972400278
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. CHF	111.75	CHF	LU1308949921
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. EUR	133.50	EUR	LU0935157064
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. GBP	130.77	GBP	LU0978987823
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global DH cap. GBP	138.28	GBP	LU1060797062
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global I1H cap. EUR	114.73	EUR	LU2008303005
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global I cap. USD	154.44	USD	LU0963989487
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH cap. CHF	114.32	CHF	LU1325204458
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH cap. EUR	131.71	EUR	LU0963989560
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH dist. EUR	90.21	EUR	LU2447545893
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global J cap. USD	102.53	USD	LU2496002705
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global JH cap. GBP	106.76	GBP	LU2496002887
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global N cap. USD	130.79	USD	LU1708487993
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global NH cap. CHF	115.77	CHF	LU1708488454
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global NH cap. EUR	115.43	EUR	LU1708488298

Risikoinformationen

Anlagen in Schuldtiteln unterliegen einem Zins-, Kredit- und Ausfallrisiko. Der Fonds kann an Schwellenmärkten investieren, die möglicherweise eine höhere Volatilität aufweisen und mit höheren operationellen Risiken verbunden sind als die Aktienmärkte etablierter Volkswirtschaften. Der Fonds kann in Wertpapiere mit niedrigerem Rating investieren, die einem höheren Kreditrisiko unterliegen und eine höhere Volatilität aufweisen als Wertpapiere mit einem höheren Rating. Der Fonds kann in forderungsbesicherte Wertpapiere (Asset-Backed Securities) investieren, die ihren Wert verlieren, wenn sich der Wert der ihnen zugrunde liegenden Vermögenswerte verringert oder ihr jeweiliger Emittent ausfällt und nicht in der Lage ist, seinen vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die eine geringere Liquidität aufweisen, da für einen raschen und problemlosen Handel mit den Wertpapieren nicht immer Käufer bzw. Verkäufer in ausreichender Zahl zur Verfügung stehen. Im Anlageprozess können auch Finanzderivate verwendet werden, die möglicherweise die Volatilität des Fonds erhöhen und den Fonds dem Risiko eines Zahlungsausfalls seiner Gegenparteien aussetzen. Zur Reduzierung des Währungsrisikos aus Anlagen in Anteilsklassen oder Instrumenten, die nicht auf die Basiswährung des Fonds lauten, werden Devisentermingeschäfte eingesetzt. Die Wirksamkeit des Absicherungsverfahrens unterliegt operationellen und Kontrahentenrisiken. Barmittel, die in Termineinlagen oder Geldmarktfonds angelegt werden, unterliegen dem Ausfallrisiko des jeweiligen Emittenten.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Dieses Marketingdokument enthält Informationen oder Verweise zu bestimmten kollektiven Kapitalanlagen (nachstehend «Fonds»), die nur in registrierten Ländern vertreten dürfen, in denen diese Fonds zugelassen sind. Es ist nur ausschliesslich für Ihre Verwendung und nicht für Personen bestimmt, die Staatsbürger eines Landes sind oder ihren Wohnsitz in einem Land haben, in dem die Veröffentlichung, der Verbreitung oder die Verwendung der hierin enthaltenen Informationen irgendwelchen Beschränkungen unterliegen würde. Es darf zudem weder vervielfältigt noch weitergegeben werden.

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung, zum Halten oder zur Veräusserung von Fondsanteilen oder Aktien, Anlagestrategien oder andere Anlageprodukten dar. Bevor potenzielle Anleger in einen Fonds investieren oder eine Anlagestrategie verfolgen, sollten sie alle ihre Merkmale oder Ziele berücksichtigen und die entsprechenden rechtlichen Dokumente einsehen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vorab eine professionelle Finanz-, Rechts- und Steuerberatung einzuholen. Die Quellen für die in diesem Dokument enthaltenen Angaben werden als zuverlässig angesehen. Die Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen können jedoch nicht garantiert werden, und bei einigen Zahlen können dies lediglich Schätzungen sein. Darüber hinaus können alle geäusserten Meinungen ohne Vorankündigung geändert werden. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Ziele und Vorgaben des Portfoliomanagers erreicht werden.

Jede Anlage ist mit Risiken verbunden, die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen sowohl sinken als auch steigen, und die Anleger können den ursprünglich investierten Betrag verlieren. Die historische Performance in der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für zukünftige Performance.

Diese Mitteilung darf nur an geeignete Gegenparteien und professionelle Anleger weitergegeben werden und sollte nicht an Kleinanleger weitergegeben werden, für die sie nicht geeignet ist.

Veröffentlicht von: im Vereinigten Königreich: Mirabaud Asset Management Limited, zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority. In der Schweiz: Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genf, als Schweizer Vertretung. Schweizer Zahlstelle: Mirabaud & Cie SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genf. In Frankreich: Mirabaud Asset Management (France) SAS, 13 avenue Hoche, 75008 Paris. In Luxemburg, in Italien und in Spanien: Mirabaud Asset Management (Europe) SA, 6B, rue du Fort Niedergruenewald, 2226 Luxembourg. Der Prospekt, die Statuten, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) sowie gegebenenfalls die Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds sind kostenlos bei den oben genannten Unternehmen und auf folgender Webseite erhältlich: <https://www.mirabaud-am.com/en/funds-list/>. Weitere Informationen zur Nachhaltigkeit finden Sie unter folgendem Link: <https://www.mirabaud-am.com/en/responsibly-sustainable>.

Benchmarkquelle: Refinitiv.