

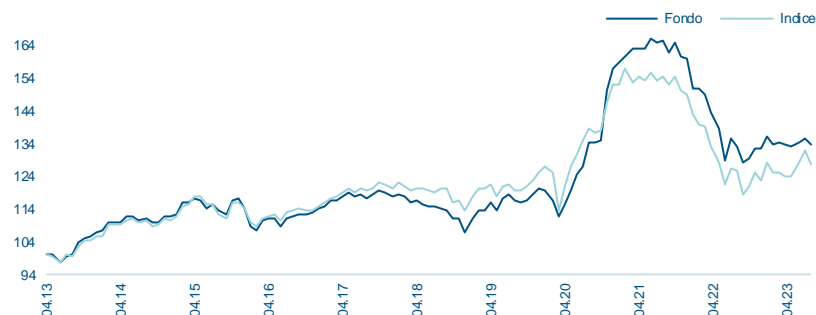
## Panoramica degli investimenti

Una strategia estremamente attiva ad alta convinzione che investe in obbligazioni convertibili globali puntando sulle 50 migliori idee, laddove le prime 20 posizioni rappresentano circa il 60% del portafoglio. Investiamo unicamente in convertibili "pure" (non in titoli sintetici) e ci avvaliamo solamente delle coperture per la gestione del rischio valutario. A un'approfondita analisi fondamentale della solidità patrimoniale e del potenziale di rialzo azionario abbiniamo la piena integrazione dei fattori ESG. Per i titoli non sottoposti a rating ci avvaliamo dei rating di credito ombra sulla base della metodologia di Moody's. Tale approccio ci aiuta a scovare il valore nascosto e a contenere al minimo il rischio di insolvenza.

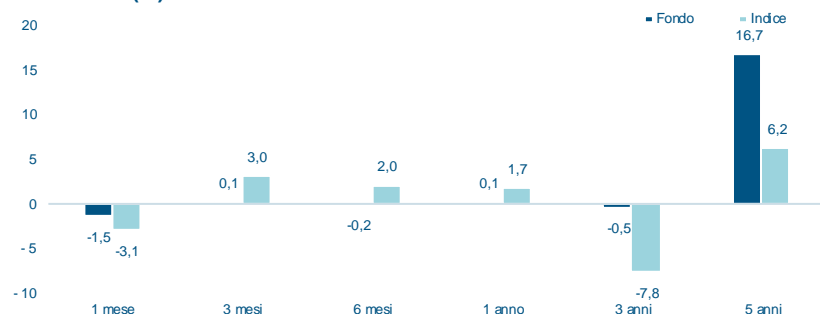
## Approccio alla sostenibilità

Privilegiamo un approccio di investimento sostenibile basato sulla rilevanza, in abbinamento a una valutazione delle prassi ESG. Incoraggiamo la comunicazione e la trasparenza ed evitiamo la governance negligente. Adottiamo un processo in tre fasi: 1. Esclusione delle società che operano in settori controversi e che sono state coinvolte recentemente in controversie di grande rilevanza. 2. Screening positivo: cerchiamo di ridurre al minimo il rischio del portafoglio escludendo le società che rientrano nel 20% col punteggio ESG più basso. 3. Analisi approfondita delle tematiche ESG per tutte quelle società con un profilo più debole, unitamente a un dialogo costruttivo (engagement).

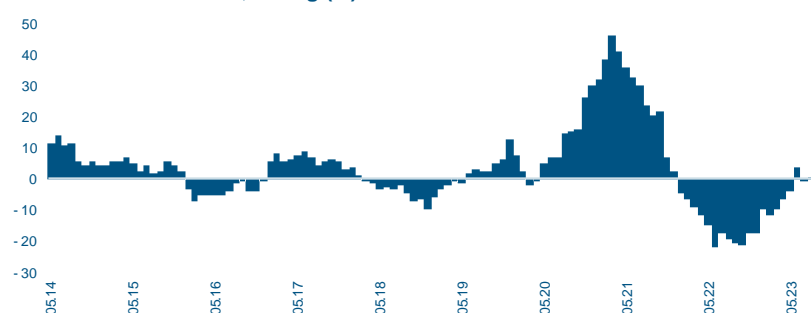
### Rendimento dal lancio



### Rendimenti (%)



### Performance a 12 mesi, rolling (%)



## Classificazione

SFDR<sup>1</sup>: Article 8+

Indicatore sintetico di rischio<sup>2</sup>: 3

Classe d'investimento: Convertible Bonds

Regione: globale

<sup>1</sup> SFDR: Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

<sup>2</sup> La scala va da 1 a 7, dove 1 rappresenta il rischio più basso e 7 il rischio più elevato.

## Informazioni generali

|  |   |
|--|---|
| Gestore di portafoglio                     | Nicolas Cremieux / Benjamin Barretaud           |
| VNI  | 133.50  |
| Valuta della classe                        | EUR   |
| Data di creazione della classe             | 29.05.2013                                      |
| Paese di registrazione                     | CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / PT / BE |
| Calcolo della NAV                          | Quotidiano                                      |
| Paese di domicilio                         | Lussemburgo                                     |
| ISIN / Bloomberg                           | LU0935157064 / MICBGAE LX                       |
| SEDOL                                      | BFCBL02   |
| Valoren / WKN                              | 21398894 / A1XFJE                               |
| Lipper ID                                  | 68213869  |
| Clientela di riferimento                   | Qualsiasi investitore                           |
| Sottoscrizioni / Riscatti                  | Quotidiano / Quotidiano                         |
| Sottoscrizione: preavviso / pagamento      | 0 Giorno lavorativo / 2 Giorni lavorativi       |
| Riscatti: preavviso / pagamento            | 0 Giorno lavorativo / 2 Giorni lavorativi       |
| Comissioni di gestione / sul rendimento    | 1.50% / 20.0% High Water Mark                   |
| Investimento minimo                        | 1 azione  |
| Dimensione del fondo (valuta della classe) | 865.67 milioni EUR                              |
| Forma giuridica                            | SICAV   |
| Statuto giuridico                          | Fondo aperto                                    |
| Politica di distribuzione dei dividendi    | A capitalizzazione                              |
| Indice                                     | Refinitiv Global Focus CB hedged EUR            |
| TER 31.12.2022                             | 1.77%   |

## Statistiche

|   | Fondo | Bench. |
|---|-------|--------|
| Performance 1 mese (%)                        | -1.51 | -3.07  |
| Performance 3 mesi (%)                        | 0.11  | 3.02   |
| Performance YTD (%)                           | 0.81  | 4.23   |
| Performance dalla creazione del fondo (%)     | 33.50 | 27.70  |
| Rendimento annualizzato (dalla creazione) (%) | 2.86  | 2.41   |
| Information Ratio (dalla creazione)*          | 0.10  |        |
| Alpha (dalla creazione) (%)*                  | 0.59  |        |
| Beta (dalla creazione)*                       | 0.94  |        |
| Correlazione (dalla creazione)*               | 0.83  |        |
| Quota attiva (%)                              | 87.86 |        |
| Duration effettiva                            | 2.52  | 1.60   |
| Rendimento a scadenza (%)                     | 3.27  | -0.13  |
| Conversion Premium                            | 23.72 | 14.43  |
| Bond Floor                                    | 85.33 | 86.76  |
| Delta   | 37.29 | 49.66  |

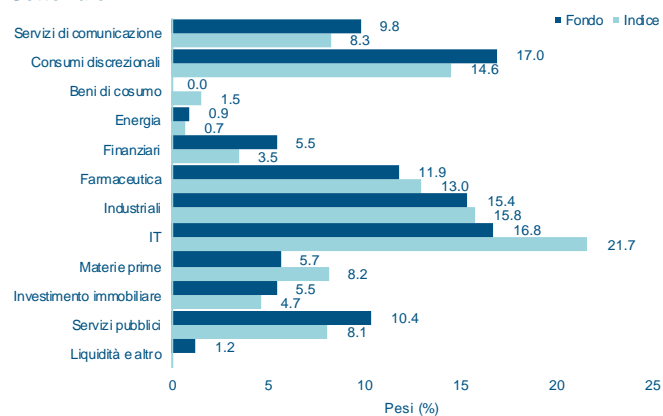
\*Basato su dati giornalieri

## Performance mensili e annuali (%)

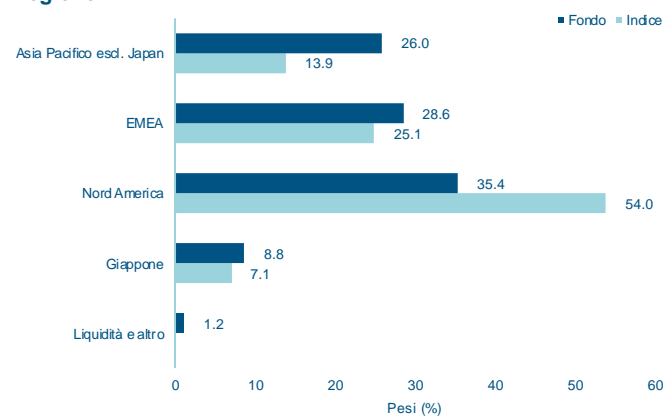
|                   | Gen   | Feb   | Mar   | Apr   | Mag   | Giu   | Lug   | Ago   | Set   | Ott   | Nov   | Dic   | Ann.          |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| <b>Fondo 2023</b> | 2.68  | -1.68 | 0.69  | -0.45 | -0.49 | 0.67  | 0.97  | -1.51 |       |       |       |       | <b>0.81</b>   |
| Indice            | 4.52  | -2.25 | 0.13  | -1.16 | 0.06  | 3.62  | 2.57  | -3.07 |       |       |       |       | 4.23          |
| <b>Fondo 2022</b> | -5.80 | -0.07 | -1.32 | -3.50 | -3.54 | -7.00 | 5.28  | -1.81 | -3.91 | 1.07  | 2.49  | -0.20 | <b>-17.43</b> |
| Indice            | -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        |
| <b>Fondo 2021</b> | 1.17  | 1.46  | 1.50  | -0.28 | -0.02 | 1.92  | -0.51 | 0.34  | -2.21 | 1.96  | -2.90 | -0.06 | <b>2.26</b>   |
| Indice            | 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         |
| <b>Fondo 2020</b> | -0.32 | -2.99 | -4.02 | 3.24  | 3.83  | 4.35  | 1.65  | 5.70  | 0.05  | 0.78  | 11.08 | 4.35  | <b>30.38</b>  |
| Indice            | 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         |
| <b>Fondo 2019</b> | 4.25  | 1.88  | 0.32  | 1.93  | -2.00 | 2.85  | 1.30  | -1.33 | -0.55 | 0.46  | 1.58  | 1.42  | <b>12.62</b>  |
| Indice            | 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         |
| <b>Fondo 2018</b> | 0.53  | -0.88 | -1.35 | 0.40  | -1.12 | -0.48 | -0.01 | -0.24 | -0.67 | -2.24 | 0.25  | -4.05 | <b>-9.53</b>  |
| Indice            | 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         |

## Ripartizione del portafoglio

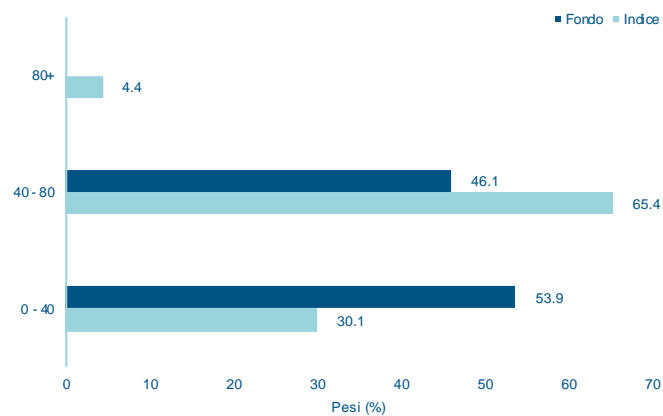
### Settoriale



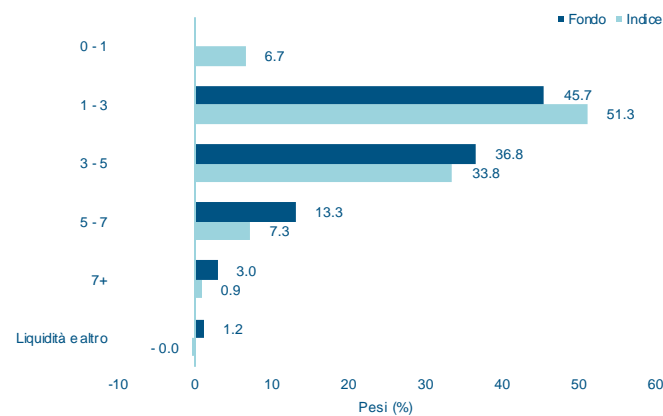
### Regione



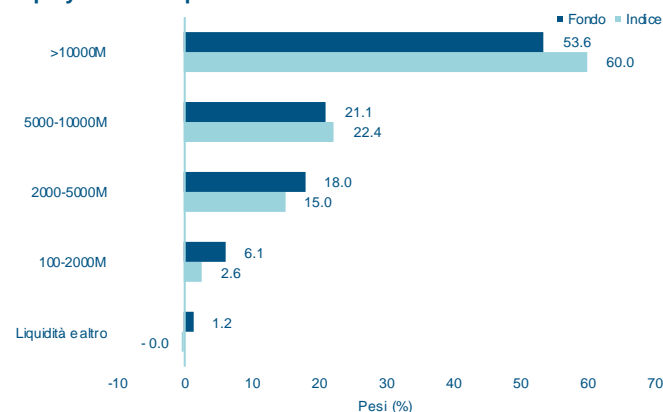
### Delta



### Duration



### Equity Market Cap



## Principali posizioni (totale 51 posizioni)

| Nome                                | Pesi (%) |
|-------------------------------------|----------|
| 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      |

## Informazioni sul fondo

**Data di lancio del fondo:** 29/05/2013

**Direzione del fondo**

Mirabaud Asset Management (Europe) SA

**Banca depositaria:** Pictet & Cie (Europe) SA

**Auditor:** Ernst & Young Luxembourg

**Transfer Agent:** FundPartner Solutions (Europe) SA

**Amministratore:** FundPartner Solutions (Europe) SA

**Rappresentante (Svizzera)**

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

**Servizio di pagamento (Svizzera)**

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

**Email:** [marketing@mirabaud-am.com](mailto:marketing@mirabaud-am.com)

**Sito web:** <https://www.mirabaud-am.com/>

## Informazioni per le diverse classi di azioni

| Nome  | VNI    | Valute | 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 |

## Informazioni sul rischio

Gli investimenti in titoli di debito sono soggetti ai rischi di tasso d'interesse, di credito e di default. L'Oicr può investire nei mercati emergenti, che presentano un rischio di volatilità più elevato e possono generare maggiori rischi operativi rispetto ai mercati azionari di economie più consolidate. L'Oicr può investire in titoli con rating più basso, che sono più esposti al rischio di credito e sono soggetti a maggiore volatilità rispetto ai titoli con un rating più elevato. L'Oicr può investire in strumenti asset-backed (garantiti da attività), che si svaluterebbero se l'attività sottostante perdesse valore o se l'emittente diventasse insolvente e non fosse più in grado di far fronte gli obblighi contrattuali assunti. L'Oicr può investire in titoli con un minor grado di liquidità a causa della scarsità di operatori disposti a negoziare prontamente questi titoli. Nell'ambito del processo d'investimento si potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati, che possono comportare un aumento della volatilità dell'Oicr, esponendolo al rischio di insolvenza delle controparti. Si farà ricorso a contratti a termine su valute per limitare il rischio valutario derivante dall'investimento in classi di azioni o strumenti non denominati nella valuta di base dell'Oicr. L'efficacia di questo processo di copertura è soggetta al rischio di controparte e al rischio operativo. Le liquidità investite in depositi vincolati a scadenza fissa sono esposte al rischio di default dell'emittente.

## INFORMAZIONI IMPORTANTI

Il presente documento di marketing contiene o può includere informazioni di riferimento relative a taluni organismi d'investimento collettivo ("fondi") che sono disponibili solo per la distribuzione nei Paesi registrati. Il presente documento è ad uso esclusivo dell'utente e non è destinato a soggetti che siano cittadini o residenti in giurisdizioni in cui la pubblicazione, la distribuzione o l'uso delle informazioni qui contenute siano soggetti a restrizioni o limitazioni. Inoltre, tale documento non può essere copiato o trasmesso a terzi.

**Il presente documento è fornito a solo scopo informativo e non deve essere interpretato come un'offerta o una raccomandazione a sottoscrivere, conservare o cedere quote o azioni di fondi, strategie d'investimento o altri prodotti d'investimento.** Prima di investire in qualsiasi fondo o perseguire qualsiasi strategia di investimento, i potenziali investitori devono tenere conto di tutte le loro caratteristiche od obiettivi, nonché consultare la relativa documentazione legale. Si raccomanda ai potenziali investitori di avvalersi preventivamente di una consulenza legale e fiscale professionale. Le fonti delle informazioni contenute nel presente documento sono considerate attendibili. Tuttavia, l'esattezza o la completezza delle informazioni non possono essere garantite e alcuni dati possono essere puramente indicativi. Inoltre, tutte le opinioni espresse sono soggette a modifiche senza preavviso. Non vi è alcuna garanzia che gli obiettivi e i target saranno raggiunti dal gestore del portafoglio.

**Tutti gli investimenti comportano dei rischi, i rendimenti possono diminuire o aumentare a causa delle fluttuazioni valutarie e gli investitori potrebbero perdere l'importo del loro investimento iniziale. I rendimenti passati non sono indicativi né costituiscono garanzia di rendimenti futuri.**

La presente comunicazione è destinata solo alle controparti qualificate e agli investitori professionali e non deve essere distribuita agli investitori retail per i quali non è adatta.

Emesso da: nel Regno Unito: Mirabaud Asset Management Limited, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. In Svizzera: Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginevra, in qualità di rappresentante svizzero. Agente per i pagamenti in Svizzera: Mirabaud & Cie SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginevra. In Francia: Mirabaud Asset Management (France) SAS., 13, avenue Hoche, 75008 Parigi. In Lussemburgo, in Italia e in Spagna: Mirabaud Asset Management (Europe) SA, 6B, rue du Fort Niedergruenewald, 2226 Lussemburgo. Il Prospetto, lo Statuto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e le relazioni annuali e semestrali (a seconda dei casi) dei fondi possono essere richiesti gratuitamente alle entità summenzionate e sono reperibili nella pagina web: <https://www.mirabaud-am.com/en/funds-list/>. Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono disponibili al seguente link: <https://www.mirabaud-am.com/en/responsibly-sustainable>.

Fonte del Benchmark: Refinitiv.