

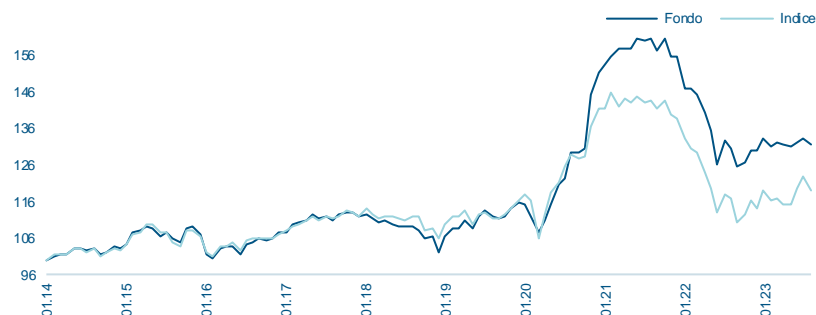
Panoramica degli investimenti

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.

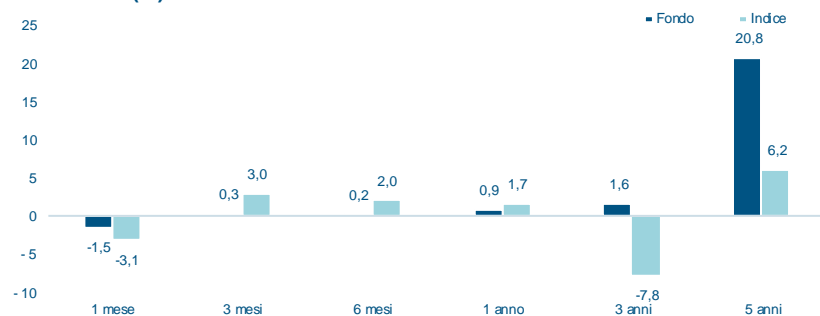
Approccio alla sostenibilità

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).

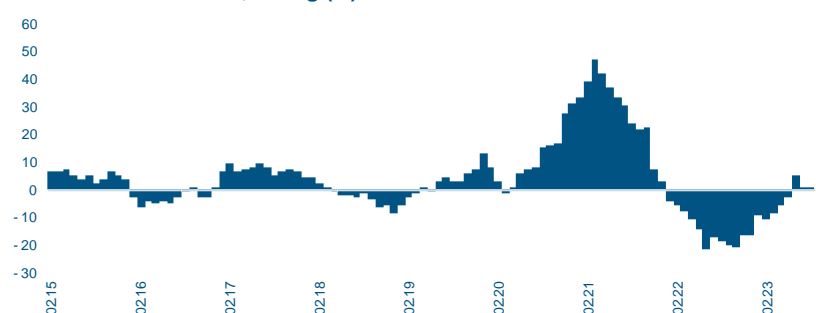
Rendimento dal lancio



Rendimenti (%)



Performance a 12 mesi, rolling (%)



Classificazione

SFDR¹: Article 8+

Indicatore sintetico di rischio²: 3

Classe d'investimento: Convertible Bonds

Regione: globale

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

² 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 Barretau
VNI	131.71
Valuta della classe	EUR
Data di creazione della classe	14.02.2014
Paese di registrazione	CH / DE / ES / FR / UK / IE / IT / LU / PT / NL / BE / SE / DK / FI / NO
Calcolo della NAV	Quotidiano
Paese di domicilio	Lussemburgo
ISIN / Bloomberg	LU0963989560 / MCGGIHE LX
SEDOL	BFCBL24
Valoren / WKN	22128306 / A12EYS
Lipper ID	68234578
Clientela di riferimento	Istituzionale
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	0.80% / 20.0% High Water Mark
Investimento minimo	1'000'000 EUR
Dimensione del fondo (valuta de la 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	0.99%

Statistiche

	Fondo	Bench.
Performance 1 mese (%)	-1.45	-3.07
Performance 3 mesi (%)	0.30	3.02
Performance YTD (%)	1.32	4.23
Performance dalla creazione del fondo (%)	31.53	18.78
Rendimento annualizzato (dalla creazione) (%)	2.91	1.82
Information Ratio (dalla creazione)*	0.26	
Alpha (dalla creazione) (%)*	1.20	
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

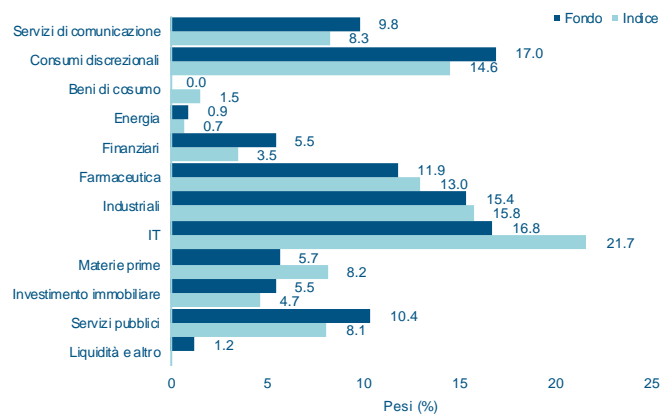
*Basato su dati giornalieri

Performance mensili e annuali (%)

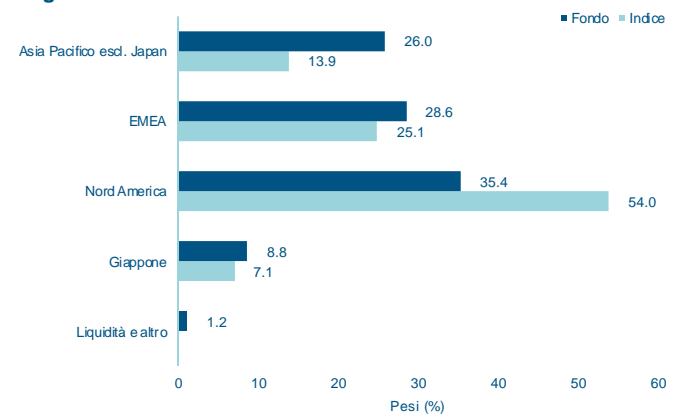
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Ann.
Fondo 2023	2.75	-1.62	0.75	-0.39	-0.42	0.74	1.03	-1.45					1.32
Indice	4.52	-2.25	0.13	-1.16	0.06	3.62	2.57	-3.07					4.23
Fondo 2022	-5.72	-0.02	-1.26	-3.44	-3.48	-6.94	5.35	-1.75	-3.84	1.13	2.57	-0.15	-16.77
Indice	-4.14	-2.03	-0.63	-4.24	-3.78	-5.14	4.02	-0.72	-5.51	1.85	3.35	-1.93	-17.84
Fondo 2021	1.23	1.52	1.53	-0.22	0.04	1.95	-0.45	0.39	-2.16	2.01	-2.84	-0.01	2.90
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
Fondo 2020	-0.25	-2.94	-3.95	3.32	3.90	4.42	1.72	5.66	0.10	0.84	11.12	4.40	31.18
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
Fondo 2019	4.32	1.93	0.36	2.01	-1.95	2.90	1.36	-1.28	-0.49	0.51	1.63	1.46	13.34
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
Fondo 2018	0.58	-0.83	-1.29	0.46	-1.06	-0.42	0.06	-0.17	-0.61	-2.18	0.32	-4.00	-8.84
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

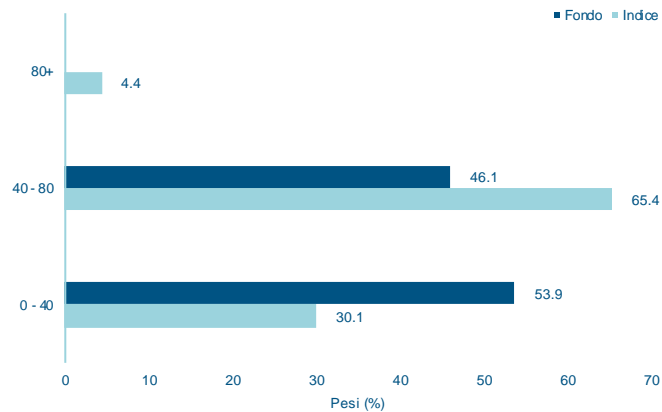
Settoriale



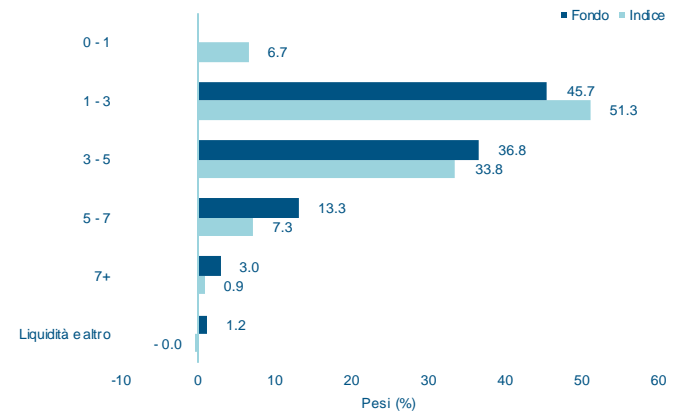
Regione



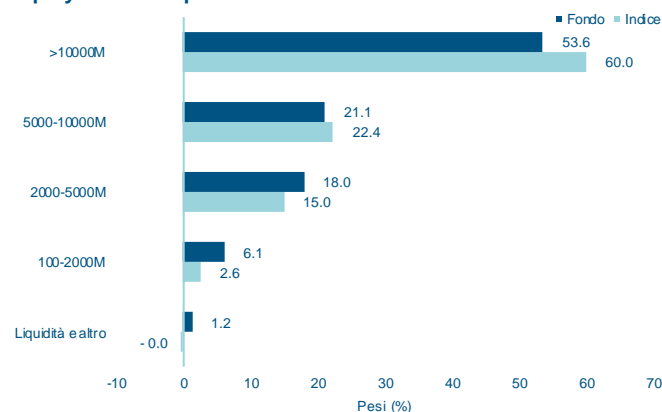
Delta



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

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.