

Objectif et stratégie

L'objectif du sous-fonds est de générer l'appréciation maximale du capital au moyen-long terme, en investissant avant tout de façon directe ou indirecte dans des actions et dans des titres transférables de type actions de petites et moyennes sociétés dont le siège, la majorité des activités, la majorité de leurs revenus viennent, ou dont la cotation dans une bourse sont en Europe hors Royaume-Uni. Ces sociétés peuvent inclure des entreprises de l'Europe émergente ainsi que des sociétés russes. Mirabaud - Discovery Europe ex-UK était précédemment connu sous le nom de Mirabaud - Equities Europe ex-UK Small and Mid. Le changement de nom est entré en vigueur le 02/09/2019. La stratégie du fonds reste la même.

Gestionnaire

Hywel Franklin est responsable de la gestion actions européennes chez Mirabaud Asset Management. Il est responsable de la gestion des produits Mirabaud dédiés aux actions européennes small et mid cap. Avant de rejoindre Mirabaud en 2018, Hywel Franklin était gérant de portefeuille senior chez UBS et il a occupé différents postes, dont ceux de responsable de la gestion des petites capitalisations mondiales, de gérant de portefeuille / analyste pour les fonds actions mondiales et de responsable de la gestion thématique actions. Il est titulaire d'une maîtrise (MA) de français et d'allemand de l'Université d'Oxford et du CFA.

Performances mensuelles et annuelles (%)

| | Jan | Fév | Mars | Avr | Mai | Juin | Juil | Août | Sep | Oct | Nov | Déc | Année |
|-------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| Fonds 2020 | 1.11 | -5.82 | -20.82 | 10.54 | | | | | | | | | -16.65 |
| Benchmark | -1.27 | -6.86 | -19.38 | 10.88 | | | | | | | | | -17.80 |
| Fonds 2019 | 8.18 | 3.07 | -1.18 | 4.01 | -2.07 | 4.32 | -0.81 | -1.13 | 1.05 | -0.14 | 6.29 | 6.65 | 31.36 |
| Benchmark | 8.26 | 2.81 | 1.74 | 4.52 | -5.52 | 4.46 | 0.28 | -1.73 | 2.45 | 1.84 | 4.29 | 3.31 | 29.43 |
| Fonds 2018 | 2.80 | -2.89 | -0.26 | 2.35 | 2.11 | -1.05 | 1.37 | 0.02 | -5.06 | -9.51 | -2.61 | -7.83 | -19.49 |
| Benchmark | 3.07 | -2.29 | -2.56 | 3.60 | 1.03 | -1.18 | 2.38 | -0.24 | -1.77 | -7.78 | -3.12 | -6.38 | -14.82 |
| Fonds 2017 | 1.16 | 1.91 | 1.64 | 5.85 | 1.89 | -1.97 | 0.25 | 0.27 | 6.01 | 1.71 | -0.80 | 1.50 | 20.90 |
| Benchmark | 1.49 | 2.92 | 3.54 | 4.32 | 2.13 | -1.83 | 1.19 | 0.08 | 4.06 | 1.58 | -1.73 | 1.92 | 21.30 |
| Fonds 2016 | | | 3.41 | -1.12 | 5.12 | -5.33 | 6.37 | -0.11 | 2.94 | -1.80 | -2.62 | 5.40 | 12.19 |
| Benchmark | | | 2.69 | 0.82 | 3.41 | -6.22 | 5.88 | 1.34 | 1.54 | -1.21 | -0.80 | 5.97 | 13.60 |

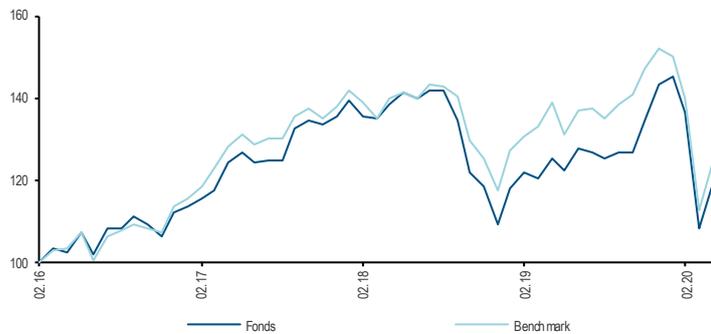
Caractéristiques

| | |
|-----------------------|-------------------------------|
| Type d'investissement | Single Manager - Traditionnel |
| Région | Europe excl. Royaume-Uni |
| Style | Mixte |

Informations générales

| | |
|--|---|
| VNI | 119.56 |
| Devise de la classe | GBP |
| Hedge sur la devise de la classe | Oui |
| Date de création de la classe | 02.03.2016 |
| Pays d'enregistrement | CH / UK / LU |
| Calcul de la VNI | Journalier |
| Domicile | Luxembourg |
| ISIN / Bloomberg | LU1321017284 / MIESHCG LX |
| Valoren / WKN | 30376376 / - |
| Lipper ID | - |
| Cible clientèle | Investisseurs autorisés |
| Souscription / Rachat | Journalier / Journalier |
| Souscription : préavis / règlement | 0 Jour ouvrable / 3 Jours ouvrables |
| Remboursement : préavis / règlement | 0 Jour ouvrable / 3 Jours ouvrables |
| Commission de gestion | 0.50% |
| Investissement minimal | 1 action |
| Taille du fonds (en devise de la classe) | 21.35 millions GBP |
| Forme juridique | SICAV |
| Statut juridique | Fonds ouvert |
| Distribution des dividendes | Capitalisés |
| Benchmark | MSCI Europe ex-UK Small TR Net GBP Hedged |
| TER 31.12.2019 | 0.76% |

Performance indexée (depuis création)

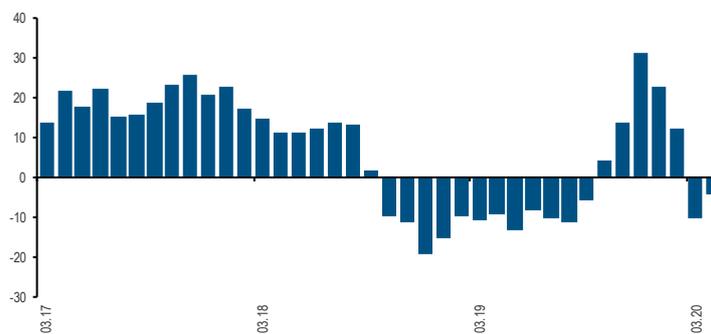


Statistiques

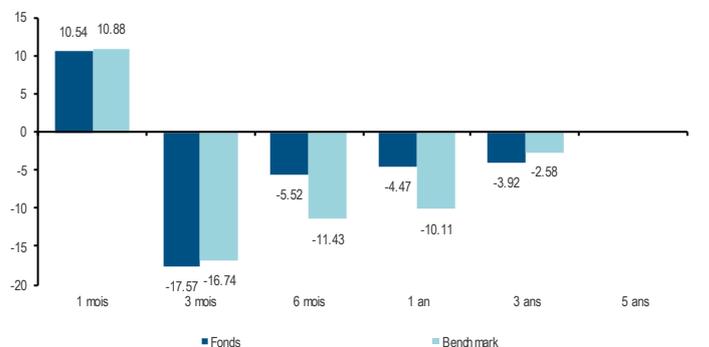
| | Fonds | Benchmark |
|--|--------|-----------|
| Performance 1 mois (%) | 10.54 | 10.88 |
| Performance 3 mois (%) | -17.57 | -16.74 |
| Performance YTD (%) | -16.65 | -17.80 |
| Performance depuis création (%) | 19.56 | 24.87 |
| Performance annualisée (depuis création) (%) | 4.39 | 5.48 |
| Volatilité annualisée (depuis création) (%)* | 17.31 | 16.28 |
| Tracking Error (depuis création) (%)* | 5.10 | |
| Ratio de Sharpe (depuis création)* | 0.17 | |
| Ratio d'information (depuis création)* | -0.21 | |
| Alpha (depuis création) (%)* | -1.14 | |
| Beta (depuis création)* | 1.02 | |
| Corrélation (depuis création)* | 0.96 | |
| Active Share (%) | 96.08 | |

*Basé sur des données mensuelles

Performances sur 12 mois glissants (%)



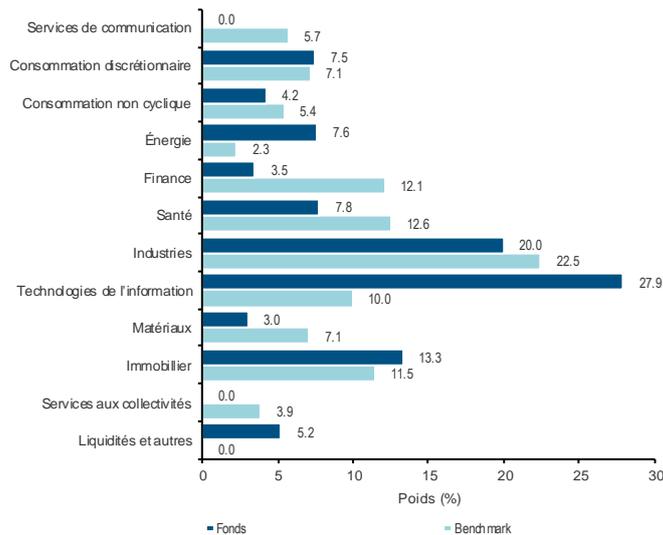
Performances cumulées (%)



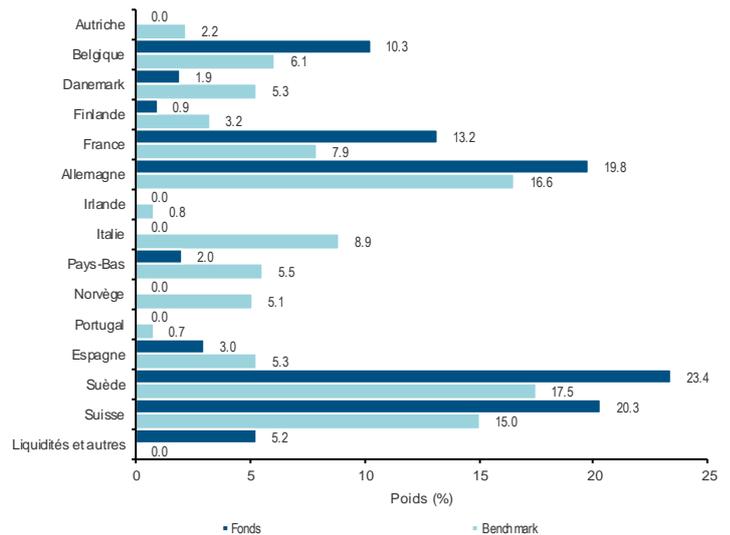
Information sur les risques

Les investissements en actions sont soumis à des risques de marché et de change qui ne seront pas couverts. Le fonds peut investir dans les marchés émergents qui peuvent être plus volatils et l'exposer à un risque opérationnel supérieur à celui des marchés actions des économies bien établies. Le fonds peut investir dans des actions par le biais d'instruments structurés qui perdraient leur valeur 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 ou qu'ils conservent une grande partie de leurs actions. Le fonds peut investir au-delà de son univers principal et ainsi s'exposer à des risques supplémentaires. Les investissements en actions A chinoises en Chine continentale s'effectuent via le Shanghai Hong Kong Stock Connect, ce qui peut impliquer des risques liés aux limitations imposées par les quotas ainsi que des risques réglementaires, opérationnels, de compensation, de règlement et de contrepartie. 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. Les investissements dans des classes d'actions qui ne sont pas libellées dans la devise de référence du fonds sont exposés aux pertes et aux gains découlant des fluctuations monétaires. Les liquidités placées en dépôts à terme ou dans des fonds monétaires sont exposées au risque de défaillance de leur émetteur.

Répartition - Secteur



Répartition - Pays



Positions principales (total 29 positions)

| Nom | Poids (%) |
|---------------------------------|-----------|
| Nyfosa AB | 9.4 |
| CGG | 6.3 |
| Vitec Software Group AB Class B | 5.7 |
| Esker SA | 5.6 |
| Barco NV | 5.6 |
| Implenia AG | 4.7 |
| Fagron NV | 4.7 |
| Daetwyler Holding AG | 4.4 |
| AAK AB | 4.2 |
| Lagercrantz Group AB Class B | 4.1 |

Autres informations

| | |
|--|---------------------------------------|
| Date de lancement du fonds | 16.11.2015 |
| Société de direction | Mirabaud Asset Management (Europe) SA |
| Banque dépositaire | Pictet & Cie (Europe) SA |
| Auditeur | Ernst & Young Luxembourg |
| Agent de transfert | FundPartner Solutions (Europe) SA |
| Administrateur | FundPartner Solutions (Europe) SA |
| Représentant (Suisse): Mirabaud Asset Management (Suisse) SA | |
| 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genève, Suisse | |
| Service de paiement (Suisse): Mirabaud & Cie SA | |
| 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genève, Suisse | |
| Pour plus de renseignements, veuillez contacter marketing@mirabaud-am.com . | |

Information par classe de part

| Nom | VNI | DEV | ISIN |
|---|--------|-----|--------------|
| Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK A cap. EUR | 101.35 | EUR | LU1308313201 |
| Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK D cap. GBP | 136.06 | GBP | LU1308314605 |
| Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK DH cap. GBP | 112.66 | GBP | LU1308315248 |
| Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK DH cap. USD | 121.94 | USD | LU1308315750 |
| Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK I cap. GBP | 136.46 | GBP | LU1308316303 |

| Nom | VNI | DEV | ISIN |
|---|--------|-----|--------------|
| Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK IH cap. GBP | 112.96 | GBP | LU1308316642 |
| Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK IH cap. USD | 122.26 | USD | LU1308317293 |
| Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK N cap. EUR | 82.57 | EUR | LU1708481368 |
| Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK S cap. GBP | 137.96 | GBP | LU1321016716 |
| Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK SH cap. GBP | 119.56 | GBP | LU1321017284 |

Disclaimer

Ce document contient des informations relatives à des organismes de placement collectif (désignés ci-après « les fonds ») qui ne sont disponibles à la distribution que dans les pays dans lesquels ils ont été enregistrés. Ce document est destiné à l'usage exclusif de la personne à qui il a été remis, et ne doit être ni reproduit ni transféré à des tiers. En outre, ce document n'est pas destiné aux citoyens ou aux résidents des pays dans lesquels la publication, la distribution ou l'utilisation de l'information qu'il contient fait l'objet de restrictions ou de contraintes. Le contenu du présent document n'est fourni qu'à titre d'information uniquement et ne saurait constituer une offre ou une recommandation en vue de souscrire des unités ou parts de fonds d'investissement, ou d'investir dans tout autre instrument financier. L'information contenue dans ce document provient de sources jugées fiables. Toutefois, son exactitude ou son exhaustivité ne peut être garantie, et certaines données ne sont que des estimations. La performance passée n'est pas représentative des rendements à venir ni ne les garantit. Les données de performance sont calculées à partir de la VNI. Elles intègrent les dividendes versés, le cas échéant, mais ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat. La valeur des fonds peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il se peut que les pertes subies par l'investisseur égalent ou dépassent la somme initialement investie. Préalablement à la souscription des fonds cités dans ce document, l'investisseur est tenu de consulter les versions les plus récentes des documents légaux relatifs à ces fonds et notamment le prospectus, qui décrit les risques y afférents. Il est de surcroît recommandé à tout investisseur de recourir aux conseils juridiques et fiscaux d'un professionnel avant de prendre une quelconque décision d'investissement. Le Prospectus, les Statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse - Mirabaud Asset Management (Suisse) Ltd, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Genève.