

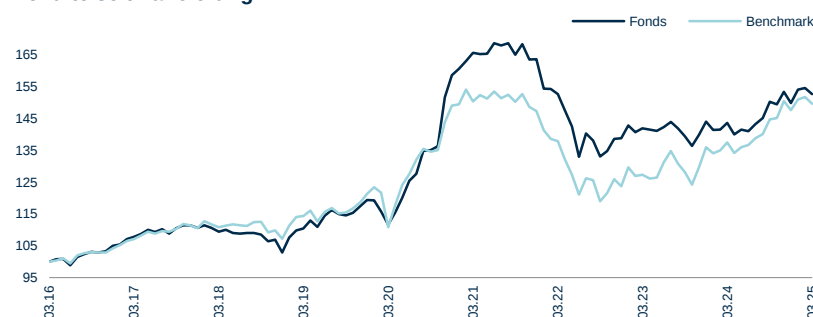
Investments – Überblick

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

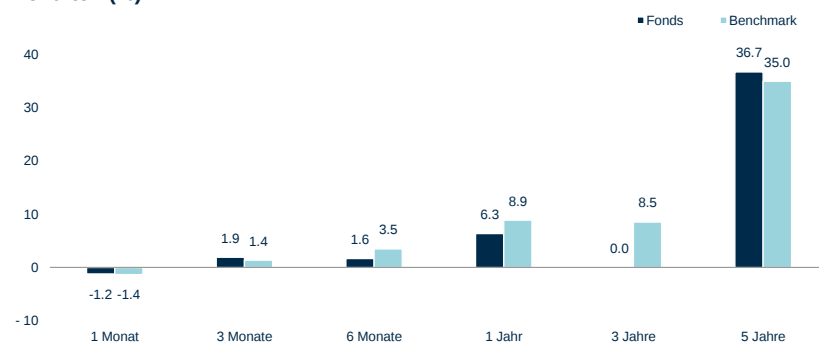
Wir bevorzugen einen materialitätsorientierten Ansatz für nachhaltiges Investieren sowie eine Bewertung der ESG-Praktiken. Wir fördern Offenlegung und Transparenz und vermeiden Governance-Fehlverhalten. Wir verfolgen einen dreistufigen Prozess: 1. Ausschluss und/oder Einschränkung von Unternehmen, die in umstrittenen Sektoren tätig sind, sowie von Unternehmen, die in jüngste große Kontroversen und Verstöße gegen den UNGC verwickelt sind; 2. Positives Screening – Ziel ist es, das Abwärtsrisiko des Portfolios zu minimieren, indem die Unternehmen mit den niedrigsten ESG-Scores ausgeschlossen werden; 3. In- Eingehende Analyse wesentlicher ESG-Themen für die schwächsten Unternehmen sowie kontinuierliches Engagement.

Rendite seit Lancierung



Quelle: Mirabaud Asset Management. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex werden in USD angezeigt. Aufgrund von Währungsschwankungen kann Ihre Rendite höher oder geringer ausfallen, falls Sie in einer anderen Währung als derjenigen investieren, in der die Wertentwicklung in der Vergangenheit berechnet wurde. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Benchmark wird nur zu Vergleichszwecken und zur Berechnung der Erfolgsgebühren herangezogen und impliziert keine besonderen Beschränkungen für die Anlagen des Fonds. Alle Ausgabe-, Rücknahme- und sonstigen Gebühren, Kommissionen und Kosten, sofern erhoben, sind von der Berechnung ausgeschlossen. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Renditen (%)



Klassifizierung

SFDR¹: Artikel 8

Zusammenfassender Risikoindikator²: 3

Asset Class: 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	152.63
Währungsklasse	USD
Lancierungsdatum	04.04.2016
Zulassung	CH / DE / ES / UK / IE / LU
NIW-Berechnung	Täglich
Domizil	Luxemburg
ISIN	LU0972400278
Bloomberg	MCBGADU LX
Valoren / WKN	22310174 / A1XFJF
Lipper ID	-
Zielkunden	Privatkunden
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	0 USD
Fondsgrösse (in Klassenwährung)	507.17 Millionen USD
Rechtsform	SICAV
Fondstyp	Open-Ended Fund
Dividendenausüttung	Ausgeschüttet
Benchmark	FTSE Global Focus CB hedged USD
TER 31.12.2024	1.78%

Statistiken

	Fonds	Bench.
Performance 1 Monat (%)	-1.21	-1.36
Performance 3 Monate (%)	1.88	1.36
Performance YTD (%)	1.88	1.36
Performance seit Lancierung (%)	52.63	49.62
Annualisierte Performance (seit Lancierung) (%)	4.82	4.58
Annualisierte Volatilität (seit Lancierung) (%)*	8.03	6.86
Informationsratio (seit Lancierung)*	0.05	
Alpha (seit Lancierung) (%)*	0.31	
Beta (seit Lancierung)*	0.97	
Korrelation (seit Lancierung)*	0.83	
Aktive Share (%)	80.26	
Effektive Duration	2.02	1.54
Rendite bis Fälligkeit (%)	-0.07	-1.76
Conversion Premium	12.07	19.72
Bond Floor	85.21	90.30
Delta	57.89	50.65

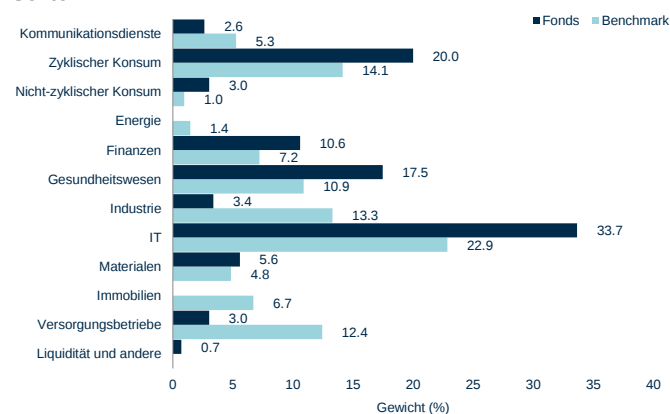
*Mit täglichen Daten berechnet

Monatliche und jährliche Renditen (%)

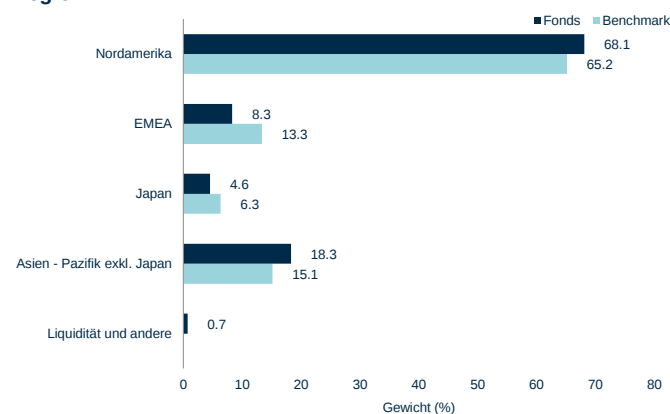
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Jahr
Fonds 2025	2.79	0.33	-1.21										1.88
Benchmark	2.21	0.54	-1.36										1.36
Fonds 2024	-1.82	0.04	1.48	-2.47	1.02	-0.33	1.54	1.36	3.50	-0.52	2.62	-2.27	4.03
Benchmark	-1.38	0.69	1.84	-2.40	1.37	0.53	1.48	0.94	3.30	0.33	3.60	-1.82	8.62
Fonds 2023	2.93	-1.52	0.90	-0.30	-0.30	0.85	1.12	-1.33	-1.78	-2.17	2.60	2.94	3.82
Benchmark	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	-5.66	-0.03	-1.07	-3.39	-3.38	-6.70	5.55	-1.60	-3.64	1.35	2.80	0.11	-15.19
Benchmark	-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	1.51	1.58	-0.21	0.06	1.98	-0.44	0.42	-2.15	2.04	-2.86	0.07	3.20
Benchmark	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	-0.12	-2.87	-3.58	3.44	3.94	4.46	1.73	5.71	0.13	0.90	11.27	4.55	32.76
Benchmark	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

Allokation des Portfolios

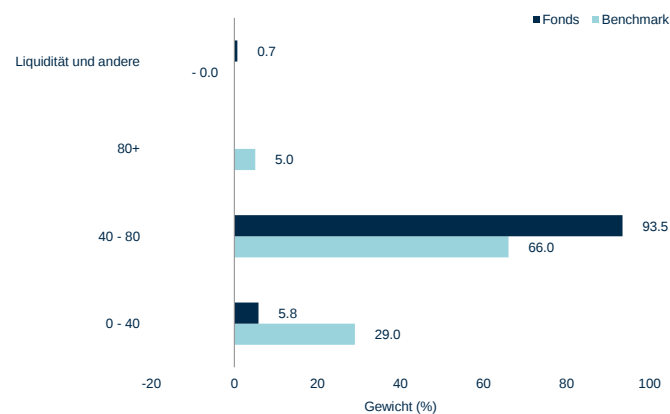
Sektor



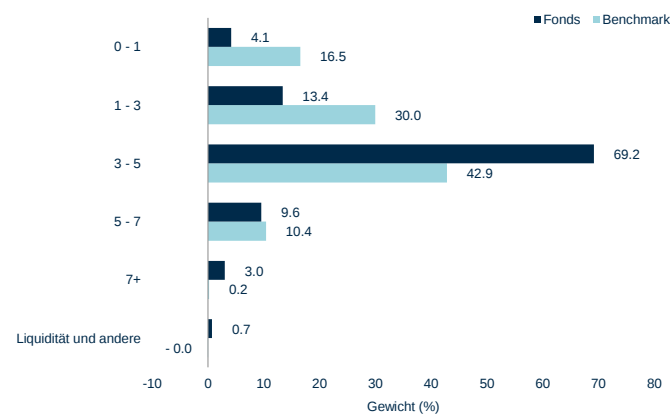
Region



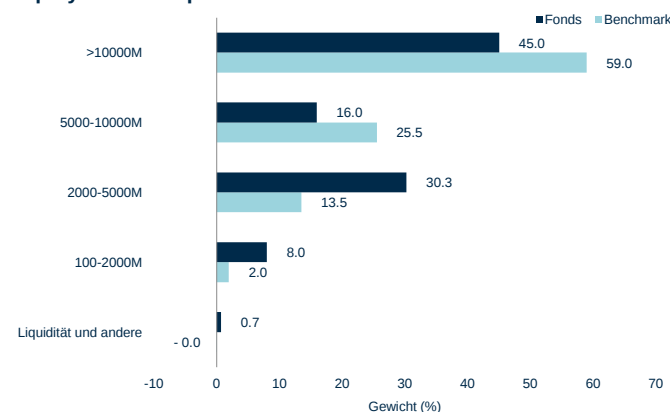
Delta



Duration



Equity Market Cap



Grösste Positionen (insgesamt 51 Titel)

Name	Gewicht (%)
DATADOG INC 0.125% 2025-06	3.1
JAZZ INVESTMENTS I LTD 3.125% 2030-09	3.1
PING AN INSURANCE GROUP 0.875% 2029-07	3.1
WISDOMTREE INC 3.25% 2029-08	3.1
ANLLIAN CAPITAL 2 LTD 0% 2029-12	3.1
LIVANOVA PLC 2.5% 2029-03	3.1
NUTANIX INC 0.5% 2029-12	3.0
TRIP.COM GROUP LTD 0.75% 2029-06	3.0
ROHTO PHARMACEUTICAL CO 0% 2032-03	3.0
JD.COM INC 0.25% 2029-06	3.0

Fondsinformationen

Lancierungsdatum (Fonds): 29/05/2013

Fondsgesellschaft
Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Depotbank: Pictet & Cie (Europe) SA

Revisionsgesellschaft: Deloitte Audit Sarl

Registrierungsstelle: FundPartner Solutions (Europe) SA

Fondsadministration: FundPartner Solutions (Europe) SA

Vertreter (für die Schweiz)
Mirabaud & Cie 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	116.88	EUR	LU2008302882
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global A cap. USD	169.33	USD	LU0928190510
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global A dist. USD	152.63	USD	LU0972400278
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. CHF	112.36	CHF	LU1308949921
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. EUR	139.50	EUR	LU0935157064
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH cap. GBP	139.74	GBP	LU0978987823
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global AH dist. EUR	103.90	EUR	LU2615304495
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global DH cap. GBP	149.42	GBP	LU1060797062
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global I1H cap. EUR	121.38	EUR	LU2008303005
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global I cap. USD	168.18	USD	LU0963989487
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH cap. CHF	116.38	CHF	LU1325204458
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH cap. EUR	139.34	EUR	LU0963989560
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global IH dist. EUR	94.66	EUR	LU2447545893
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global J cap. USD	112.25	USD	LU2496002705
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global JH cap. GBP	116.10	GBP	LU2496002887
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global N cap. USD	142.25	USD	LU1708487993
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global NH cap. CHF	117.72	CHF	LU1708488454
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global NH cap. EUR	121.96	EUR	LU1708488298
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global ZH cap. CHF	107.91	CHF	LU2232031836

Risk Summary

Anlagen in Schultiteln 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 Marketingmaterial enthält oder kann durch Verweis Informationen über bestimmte kollektive Kapitalanlagen („Fonds“) enthalten, die nur in den Ländern und Rechtsordnungen vertrieben werden dürfen, in denen sie registriert sind. Es ist nicht für Personen bestimmt, die Bürger oder Einwohner einer Rechtsordnung sind, in der die Veröffentlichung, Verbreitung oder Nutzung der hierin enthaltenen Informationen Einschränkungen unterliegt, und darf auch nicht an diese weitergegeben werden. Es darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder weiterverbreitet werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vertriebsvereinbarungen in jedem EWR-Land und zu jeder Zeit gemäß den geltenden Vorschriften zu kündigen.

Dieses Material wird ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt und darf nicht als Angebot oder Empfehlung zur Zeichnung, zum Halten oder zur Veräußerung von Fondsanteilen oder -aktien, Anlageprodukten oder -strategien ausgelegt werden. Bevor Sie in einen Fonds investieren oder eine Anlagestrategie verfolgen, sollten Sie alle Merkmale oder Ziele berücksichtigen und die entsprechenden rechtlichen Dokumente, insbesondere den Prospekt und das KID, konsultieren. **Treffen Sie keine Anlageentscheidung allein auf der Grundlage dieser Mitteilung.** Die Quellen der darin enthaltenen Informationen gelten als zuverlässig. Die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen kann jedoch nicht garantiert werden, und einige Zahlen können lediglich Schätzungen sein. Darüber hinaus können sich die geäußerten Meinungen ohne Vorankündigung ändern.

Alle Investitionen sind mit Risiken verbunden, die Renditen können sinken oder steigen, insbesondere aufgrund von Währungs- und Marktschwankungen, und Anleger können den gesamten oder einen erheblichen Teil des investierten Betrags verlieren. Sie sollten die im Prospekt beschriebenen Risikofaktoren sorgfältig lesen und sich vor einer Investition von unabhängiger Seite in Finanz-, Rechts- und Steuerfragen beraten lassen. Es gibt keine Garantie dafür, dass der Portfoliomanager die Ziele und Vorgaben erreicht. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen zu. Es werden nicht alle Kosten aufgeführt. Weitere Informationen zu den anfallenden Kosten und Gebühren finden Sie im Verkaufsprospekt und/oder in den KID. Wenn für einen Fonds eine Performancegebühr anfällt, finden Sie Einzelheiten zum Performancegebührenmodell und seiner Berechnungsmethode im Verkaufsprospekt.

Diese Mitteilung darf nur an berechnigte Gegenparteien, institutionelle und professionelle Anleger weitergegeben werden und sollte nicht an Kleinanleger weitergegeben werden, für die sie nicht geeignet ist. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte (in englischer Sprache und in den verschiedenen Sprachen unserer Website) finden Sie unter <https://www.mirabaud-am.com> in der Rubrik „Rechtsdokumente“.

Im Vereinigten Königreich: Mirabaud Asset Management Limited, zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority (FRN: 122140). Hinweis: Fonds aus Übersee, die von der Financial Conduct Authority „anerkannt“ sind (einschließlich derjenigen, die derzeit im Rahmen des UK Temporary Marketing Permissions Regime zugelassen sind, unabhängig von den „nachhaltigen“ Zielen oder Merkmalen des Fonds), unterliegen nicht den UK Sustainability Disclosure Requirements „Labelling“-Regelungen und sind nicht berechnigt, Labels auf freiwilliger Basis anzunehmen. Dieses Dokument wurde zum Zeitpunkt seiner Veröffentlichung von Mirabaud Asset Management Limited im Sinne von Section 21 des Financial Services and Markets Act 2000 genehmigt. Alle hierin erwähnten Mirabaud-Fonds beziehen sich (sofern nicht anders angegeben) auf „anerkannte“ Fonds, die gemäß dem Financial Services & Markets Act 2000 (in seiner aktuellen Fassung) zum Vertrieb zugelassen sind. Potenzielle Anleger im Vereinigten Königreich werden darauf hingewiesen, dass keiner der Schutzmechanismen des britischen Regulierungssystems auf eine Anlage in diese Fonds anwendbar ist und dass im Allgemeinen keine Entschädigung im Rahmen des Financial Services Compensation Scheme möglich ist und der Zugang zum UK Financial Ombudsman Scheme eingeschränkt sein kann. 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, Spaces 54-56, 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 Information Document, KID) 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: FTSE