

Mirabaud - Sustainable Convertible Bonds Europe A dist. EUR

31 mayo 2023

Panorama de la inversión

Estrategia de alta convicción que invierte en los bonos convertibles de compañías que tienen su domicilio social o que desarrollan gran parte de su actividad en Europa. Nuestro objetivo es lograr un crecimiento sostenible del capital a largo plazo apuntando a empresas con fuertes perspectivas de crecimiento y un potencial de revalorización de sus acciones de al menos un 20%. Llevamos a cabo un análisis fundamental de la integración de los criterios ESG a fin de encontrar valor y minimizar el riesgo de incumplimiento. Nos centramos en emisores que ofrecen los mejores perfiles asimétricos y que tienen la habilidad de optimizar el potencial al alza del mercado y limitar el potencial a la baja.

Enfoque de sostenibilidad

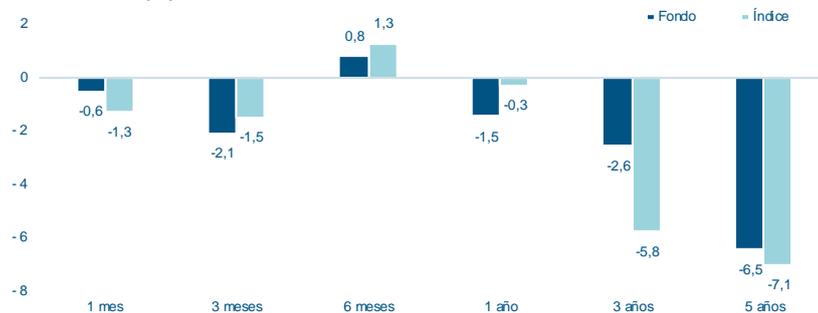
Favorecemos un enfoque de inversión sostenible basado en la materialidad, junto con una evaluación de las prácticas ESG. Fomentamos la divulgación y la transparencia y evitamos las malas prácticas de gobierno. Para ello, seguimos un proceso de tres pasos: 1.

Exclusión de las empresas que operan en sectores controvertidos y compañías que hayan estado involucradas en controversias importantes recientemente; 2. Selección positiva, con el objetivo de minimizar el riesgo a la baja de la cartera excluyendo a las empresas con las puntuaciones ESG más bajas situadas en el 20%; 3. Análisis profundo de las cuestiones ESG para aquellas empresas más débiles, acompañado de un engagement proactivo.

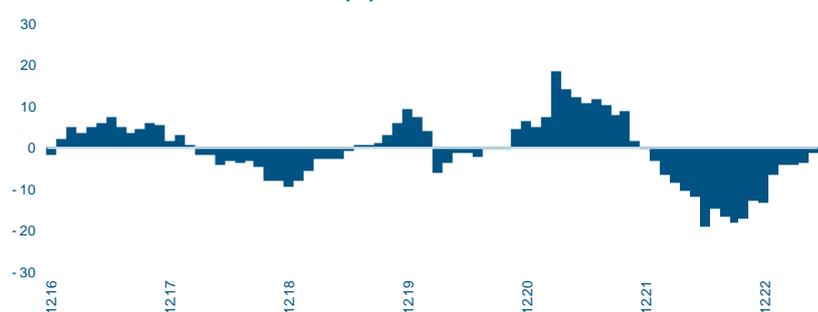
Rentabilidad desde creación



Rentabilidad (%)



Evolución retornos de 12 meses (%)



Clasificación

SFDR¹: Article 8+

Indicador sintético de riesgo²: 3

Clase de activo: Convertible Bonds

Región: Europa

¹ SFDR: Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

² La escala va del 1 al 7, siendo 1 el riesgo más bajo y 7 el riesgo más alto.

Datos generales

Gestor(es) de cartera	Nicolas Cremieux / Célia Levy
VL	90.74
Divisa de la clase	EUR
Fecha de creación de la clase	01.12.2015
País de registro	CH / ES / UK / LU
Cotización	Diario
Domicilio	Luxemburgo
ISIN / Bloomberg	LU0972916836 / MCVBAEI LX
SEDOL	BFCBL80
Valoren / WKN	22332493 / A1XFJD
Lipper ID	68234576
Cientela objetivo	Todos los inversores
Suscripción / Reembolso	Diario / Diario
Suscripción: Aviso/Liquidación	0 Día Laborable / 2 Días Laborables
Reembolso: Aviso/Liquidación	0 Día Laborable / 2 Días Laborables
Comisión de gestión / éxito	1.40% / 20.0% High Water Mark
Inversión mínima	1 participación
Tamaño del Fondo (divisa de la clase)	27.92 millones EUR
Tipología legal del Fondo	SICAV
Situación legal	Abierto
Distribución de dividendos	Distribuidos
Índice	Refinitiv Europe Focus CB hedged EUR
TER 31.12.2022	1.67%

Estadísticas

	Fondo	Bench.
Rentabilidad último mes (%)	-0.55	-1.32
Rentabilidad últimos 3 meses (%)	-2.12	-1.50
Rentabilidad del año (%)	1.40	2.12
Rentabilidad desde creación (%)	-9.26	-9.99
Rentabilidad anualizada (desde creación) (%)	-1.29	-1.39
Ratio de información (desde creación)*	0.04	
Alpha (desde creación) (%)*	0.03	
Beta (desde creación)*	0.94	
Correlación (desde creación)*	0.88	
Parte activa (%)	76.65	
Duración efectiva	2.36	1.72
Rendimiento al vencimiento (%)	3.27	-1.39
Conversion Premium	41.60	10.70
Bond Floor	86.07	90.66
Delta	33.53	52.68

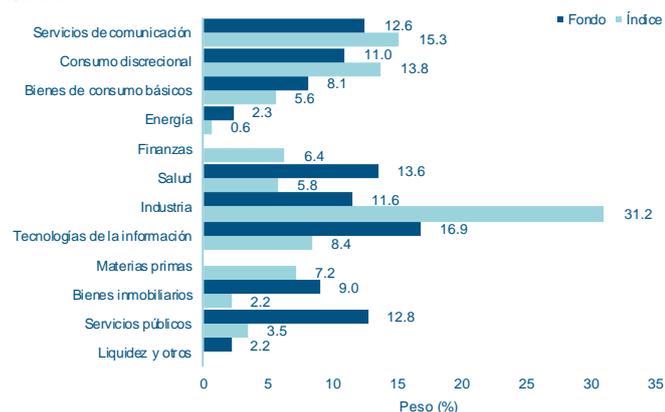
*Basado en datos diarios

Rendimientos mensuales y anuales (%)

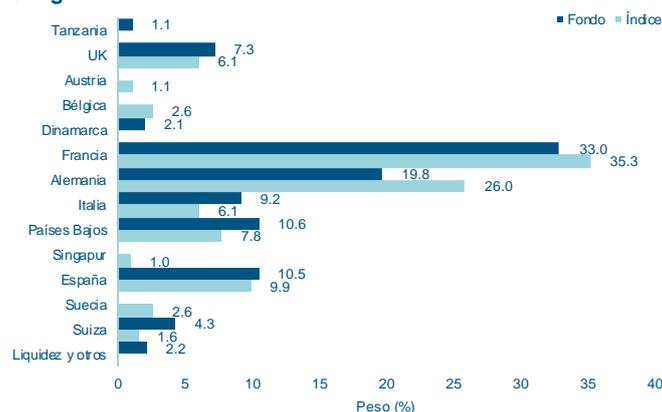
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic	Año
Fondo 2023	3.97	-0.35	-1.00	-0.59	-0.55								1.40
Índice	4.27	-0.57	-0.45	0.27	-1.32								2.12
Fondo 2022	-3.41	-2.94	-1.39	-1.00	-2.63	-8.13	6.42	-1.73	-4.25	2.44	3.72	-0.60	-13.44
Índice	-3.89	-4.51	-1.16	-1.65	-2.40	-6.94	5.54	-1.28	-4.90	3.26	3.38	-0.82	-15.00
Fondo 2021	-0.84	0.66	0.91	0.79	-0.72	0.23	0.76	0.42	-2.19	0.72	-1.23	0.07	-0.48
Índice	-1.14	0.03	0.31	1.27	-0.09	-0.02	0.02	0.49	-1.76	0.68	-1.05	-0.47	-1.76
Fondo 2020	0.47	-1.75	-8.42	4.36	1.00	1.51	-0.18	2.10	-0.01	-0.49	6.00	2.21	6.27
Índice	0.77	-1.10	-7.94	4.72	1.86	0.60	1.32	2.25	-0.10	-0.95	5.09	1.92	8.11
Fondo 2019	2.36	1.49	1.17	1.73	-1.30	1.47	0.83	-0.14	0.24	-0.60	1.09	0.67	9.33
Índice	1.77	0.91	0.26	1.45	-1.30	1.57	0.04	-0.14	0.38	-0.53	1.25	0.27	6.04
Fondo 2018	0.71	-0.85	-2.06	1.76	-1.07	-0.57	-0.29	-0.51	-0.32	-2.55	-1.46	-2.41	-9.28
Índice	1.32	-1.26	-1.16	1.31	-0.77	-0.38	0.41	-0.17	-0.14	-2.15	-1.02	-1.55	-5.48

Distribución de la cartera

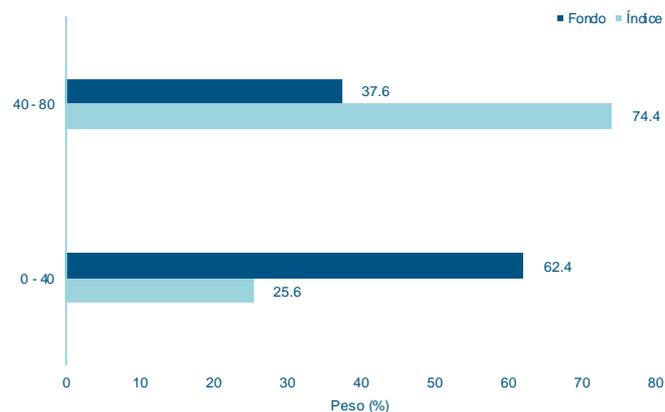
Sectoral



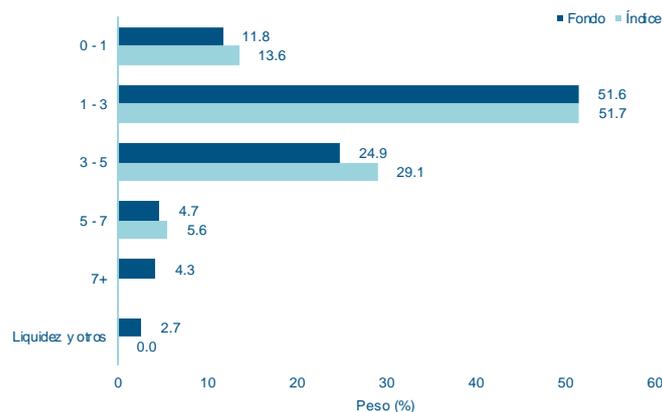
Geografica



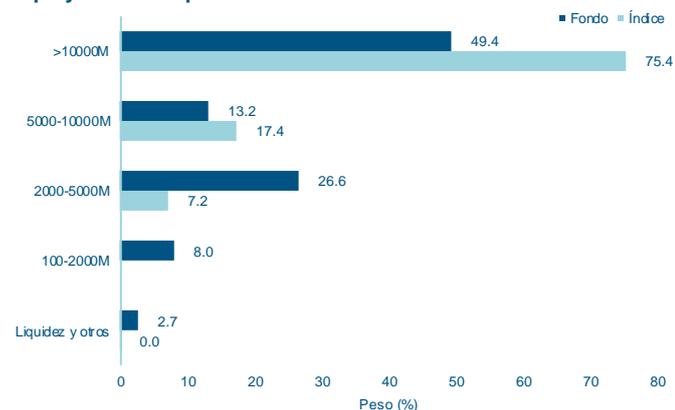
Delta



Duración



Equity Market Cap



Mayores pesos (total 34 pesos)

Nombre	Peso (%)
CELLNEX TELECOM SA 0.75% 2031-11	4.3
WORLDLINE SA/FRANCE 0% 2025-07	4.3
QIAGEN NV 0% 2027-12	4.2
NEOEN SAS 2% 2025-06	4.2
FRESENIUS SE & CO KGAA 0% 2024-01	4.2
AMERICA MOVIL BV 0% 2024-03	4.2
FOMENTO ECONOMICO MEX 2.625% 2026-02	4.1
SPIE SA 2% 2028-01	4.1
NEXI SPA 1.75% 2027-04	4.0
GRP BRUXELLES LAMBERT SA 2.125% 2025-11	4.0

Información sobre el fondo

Fecha creación Fondo: 17/10/2011

Sociedad gestora de fondos

Mirabaud Asset Management (Europe) SA

Depositario: Pictet & Cie (Europe) SA

Auditor: Ernst & Young Luxembourg

Entidad liquidadora: FundPartner Solutions (Europe) SA

Administrador: FundPartner Solutions (Europe) SA

Representante (Suiza)

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

Servicio de Pago (Suiza)

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

Email: marketing@mirabaud-am.com

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

Información por clase de acciones

Nombre	VL	Divisas	ISIN
Mirabaud - Sustainable Convertible Bonds Europe A cap. EUR	127.01	EUR	LU0689230778
Mirabaud - Sustainable Convertible Bonds Europe A dist. EUR	90.74	EUR	LU0972916836
Mirabaud - Sustainable Convertible Bonds Europe I cap. EUR	117.11	EUR	LU0689233525
Mirabaud - Sustainable Convertible Bonds Europe N cap. EUR	94.48	EUR	LU1708486169

Información sobre riesgos

La inversión en valores de deuda está sujeta al riesgo de tipos de interés, de crédito y de impago. El fondo podrá invertir en mercados emergentes, que pueden ser más volátiles y generar mayores riesgos operativos que los mercados de renta variable de economías más consolidadas. El fondo podrá invertir en valores de baja calificación que estén sujetos a un mayor riesgo de crédito y que sean más volátiles que los valores de alta calificación. El fondo podrá invertir en instrumentos respaldados por activos, los cuales perderían valor si se reduce el valor de sus activos subyacentes o si su emisor incurriese en impago y no pudiese cumplir sus obligaciones contractuales. El fondo podrá invertir en valores que sean menos líquidos debido a que no existan siempre suficientes compradores o vendedores que negocien libremente esos valores. Podrán utilizarse instrumentos derivados financieros dentro del proceso de inversión, lo que podría incrementar la volatilidad del fondo y exponer a este al riesgo de impago de sus contrapartes. Los contratos a plazo sobre divisas se utilizarán para reducir el riesgo de divisas generado por las inversiones en clases de acciones o instrumentos que no estén denominados en la divisa base del fondo. La eficacia del proceso de cobertura estará sujeto al riesgo de contraparte y operativo. El capital en depósitos a plazo o fondos del mercado monetario está expuesto al riesgo de impago de su emisor.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

El presente documento publicitario contiene información o puede hacer referencia a datos en relación con determinados organismos de inversión colectiva («fondos») que solo están disponibles para su distribución en los países en los que se han registrado. Es para su uso exclusivo y no está dirigido a ninguna persona que sea ciudadano o residente de alguna jurisdicción en la que la publicación, distribución o uso de la información contenida en el mismo estén sujetos a restricciones. Tampoco está permitido su reproducción o distribución.

Este documento se proporciona únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como una oferta ni como una recomendación para suscribir, conservar o ceder participaciones, acciones, productos o estrategias de inversión de fondos. Antes de invertir en cualquier fondo o seguir cualquier estrategia de inversión, los posibles inversores potenciales deben tener en cuenta todas sus características u objetivos, así como consultar los documentos legales pertinentes. Se recomienda a los posibles inversores que reciban previamente asesoramiento financiero, jurídico y fiscal profesional. Las fuentes de la información contenida en este documento se consideran fiables. Sin embargo, no se puede garantizar la exactitud ni la integridad de la información, y algunas cifras pueden ser solo estimaciones. Además, las opiniones expresadas están sujetas a cambios sin previo aviso. No hay garantía de que el gestor de carteras alcance los objetivos ni las metas.

Toda inversión conlleva riesgos, los rendimientos pueden disminuir o aumentar como consecuencia de las fluctuaciones monetarias, y los inversores pueden perder el importe de su inversión inicial. El rendimiento histórico no es indicativo ni garantía del rendimiento futuro.

Esta comunicación está destinada solo a contrapartes elegibles e inversores profesionales y no debe ser distribuida a inversores particulares para los que no es adecuada.

Emitido por: En el Reino Unido: Mirabaud Asset Management Limited, autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera. En Suiza: Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginebra, como representante en Suiza. Agente de pagos en Suiza: Mirabaud & Cie SA, 29, boulevard Georges-Favon, 1204 Ginebra. En Francia: Mirabaud Asset Management (France) SAS., 13, avenue Hoche, 75008 París. En Luxemburgo, en España y en Italia: Mirabaud Asset Management (Europe) SA, 6B, rue du Fort Niedergruenewald, 2226 Luxembourg. Las entidades mencionadas anteriormente pueden facilitarle de forma gratuita el Folleto, los Estatutos, el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) y los informes anuales y semestrales (según sea el caso) de los fondos y en el sitio web: <https://www.mirabaud-am.com/en/funds-list/>. Puede obtener más información sobre la sostenibilidad a través del siguiente enlace: <https://www.mirabaud-am.com/en/responsibly-sustainable>.

Fuente del índice: Refinitiv.