

MIRABAUD (CH)

Fonds de placement contractuel de droit suisse de catégorie "Autres fonds en placements traditionnels" à compartiments, destinés à des investisseurs qualifiés au sens de l'art. 10 al. 3 et 4 LPCC

Rapport annuel révisé au 31 décembre 2020

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" mit Teilvermögen bestimmt für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3 und 4 KAG

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2020

MIRABAUD (CH)

TABLE DES MATIÈRES / INHALTSVERZEICHNIS

ORGANISATION / ORGANISATION	4
COMMENTAIRES DE MARCHÉ / MARKTBERICHT	9
MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION	
COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / VERMÖGENSRECHNUNG	11
COMPTE DE RÉSULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	12
UTILISATION DU RÉSULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	13
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	14
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DREIJAHRESVERGLEICH	15
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	16
INVENTAIRE DE FORTUNE / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS	18
MIRABAUD (CH) - LPP 25+	
COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / VERMÖGENSRECHNUNG	25
COMPTE DE RÉSULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	26
UTILISATION DU RÉSULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	27
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	28
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DREIJAHRESVERGLEICH	29
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	30
INVENTAIRE DE FORTUNE / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS	32

MIRABAUD (CH)

TABLE DES MATIÈRES / INHALTSVERZEICHNIS

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / VERMÖGENSRECHNUNG	39
COMPTE DE RÉSULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	40
UTILISATION DU RÉSULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	41
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS	42
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DREIJAHRESVERGLEICH	43
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	44
INVENTAIRE DE FORTUNE / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS	46
NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	55
RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION / BERICHT DER PRÜFGESELLSCHAFT	58

MIRABAUD (CH)

ORGANISATION / ORGANISATION

Direction de fonds de placement / Fondsleitung	Mirabaud Asset Management (Suisse) SA boulevard Georges-Favon 29 CH-1204 Genève
Banque dépositaire / Depotbank	Banque Pictet & Cie SA route des Acacias 60 CH-1211 Genève 73
Gestionnaire / Vermögensverwalter	Mirabaud Asset Management (Suisse) SA boulevard Georges-Favon 29 CH-1204 Genève
Déléataire de l'exploitation du système informatique et du calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI") / Beauftragter für den Betrieb des EDV-Systems und der Berechnung des Nettoinventarwerts ("NIW")	FundPartner Solutions (Suisse) SA route des Acacias 60 CH-1211 Genève 73 Avec sous-délégation à / mit dem Recht zur Sub-Delegation an FundPartner Solutions (Europe) SA, Luxembourg avenue John F. Kennedy 15 L-1855 Luxembourg
Déléataire des actes préparatoires en matière d'évaluation des placements / Beauftragter für die Bereitstellung der Daten für die Bewertung der Anlagen	FundPartner Solutions (Suisse) SA 60, route des Acacias 60 CH-1211 Genève 73 Avec sous-délégation à / mit dem Recht zur Sub-Delegation an FundPartner Solutions (Europe) SA, Luxembourg 15, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg
Déléataire de la banque dépositaire pour le traitement des ordres de souscription et de rachat / Beauftragter der Depotbank für die Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen	FundPartner Solutions (Europe) SA, Luxembourg avenue John F. Kennedy 15 L-1855 Luxembourg
Société d'audit / Prüfgesellschaft	Ernst & Young S.A., Genève Place de Pont-Rouge 1 Case Postale 1575 CH-1211 Genève 26

MIRABAUD (CH)

ORGANISATION (suite)

Forme juridique	<p>Fonds de placement contractuel de droit suisse de catégorie "Autres fonds en placements traditionnels" à compartiments.</p> <p>Dernier contrat de fonds entré en vigueur le 16 avril 2019, approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 16 avril 2019.</p>
Lancement du fonds	<p>MIRABAUD (CH) - LPP Preservation : Décembre 2014 MIRABAUD (CH) - LPP 25+ : Septembre 2011 MIRABAUD (CH) - LPP 40+ : Septembre 2011</p>
Classes	<p>Il existe actuellement les classes de parts nominatives suivantes :</p> <p>Les parts "I Cap" thésaurisent le bénéfice net.</p> <p>Les parts "M Cap" thésaurisent le bénéfice net et sont réservées aux institutions suisses de la prévoyance professionnelle au sens de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP) du groupe Mirabaud qui investissent pour le compte de tiers qui ne sont pas des assurés du groupe Mirabaud.</p> <p>Les parts "Z Cap" thésaurisent le bénéfice net et sont réservées aux institutions suisses de la prévoyance professionnelle au sens de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP) du groupe Mirabaud qui investissent pour le compte d'assurés du groupe Mirabaud ainsi qu'aux investisseurs qualifiés au sens de l'art. 10 al. 3 et 3ter LPCC qui ont conclu avec une entité du Groupe Mirabaud, une convention appropriée.</p>
Rémunérations	<p>Rémunérations et frais accessoires à la charge de l'investisseur (extrait du § 18 du contrat de fonds) :</p> <p>Il n'est prélevé ni commission d'émission, ni commission de rachat en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger.</p> <p>Rémunérations et frais accessoires à la charge de la fortune du fonds (extrait du § 19 du contrat de fonds) :</p> <p>- Pour la direction, l'Asset Management, la distribution, ainsi que pour la garde de la fortune de fonds, la prise en charge du trafic des paiements du compartiment et les autres tâches de la banque dépositaire énumérés dans le §4 du contrat de fonds de placement, la direction de fonds facture à la charge du compartiment une commission forfaitaire annuelle de :</p> <p>MIRABAUD (CH) - LPP Preservation MIRABAUD (CH) - LPP 25+ MIRABAUD (CH) - LPP 40+</p> <p>- 0.75% pour les parts de la classe "I Cap" - 0.50% pour les parts de la classe "M Cap" - 0.20% pour les parts de la classe "Z Cap"</p> <p>sur la VNI du compartiment, qui est calculée et échue pro rata temporis lors de chaque calcul de la VNI et payable mensuellement sur la fortune du compartiment concerné.</p>

ORGANISATION (suite)

- La commission forfaitaire comprend:
 - les commissions rémunérant les prestations de tiers spécifiées dans la notice informative;
 - les commissions rémunérant les activités de banque dépositaire, telles que la garde de la fortune des différents compartiments, y compris les droits de garde et frais étrangers, le trafic des paiements, et les autres tâches de la banque dépositaire. La part de la commission forfaitaire revenant à la banque dépositaire pourra être directement prélevée et conservée par celle-ci.
 - et d'autre part couvre les frais accessoires (voir détail dans le §19 du contrat de fonds de placement).
- La commission forfaitaire ne comprend en revanche pas les frais suivants :
 - tous les impôts et taxes dus en lien avec les actifs ou les revenus du fonds, à l'exception des taxes et émoluments de l'autorité de surveillance ;
 - les frais accessoires lors de l'émission et du rachat des parts prévus au §18 ch. 2.
 - les frais accessoires résultant de la gestion de la fortune du fonds pour l'achat et la vente des placements (courtages conformes au marché, commissions, taxes). Ces frais sont imputés directement avec la valeur de revient ou de vente des placements concernés.
 - tous les frais occasionnés par des mesures extraordinaires prises par la direction, le gestionnaire de placements collectifs ou la banque dépositaire pour défendre les intérêts des investisseurs.
- La direction de fonds et ses mandataires peuvent, conformément aux dispositions de la notice informative, verser des rétrocessions afin d'indemniser l'activité de distribution de parts de fonds ainsi que des rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.
- Lorsque la direction de fonds acquiert des parts d'autres placements collectifs de capitaux gérés directement ou indirectement par elle-même ou par une société à laquelle la direction est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation substantielle directe ou indirecte («fonds cibles liés»), elle ne peut débiter au compartiment d'éventuelles commissions d'émission ou de rachat des fonds cibles liés.

Lieu d'enregistrement	Suisse
Restrictions	Les parts ne peuvent être offertes, vendues ou livrées ni aux Etats-Unis ni à des citoyens des Etats-Unis, ni au Japon.
Fiscalité	Les rendements thésaurisés sont soumis à l'impôt anticipé fédéral de 35%. Cependant si tous les investisseurs sont des institutions de prévoyance professionnelle, celles-ci seront exemptées de cette retenue selon la circulaire n24 du 20 Novembre 2017 de l'Administration fédérale des contributions sur l'impôt anticipé.
Publications	fundinfo AG (www.fundinfo.com)

MIRABAUD (CH)

ORGANISATION (Fortsetzung)

Rechtsform Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" mit Teilvermögen.

Letzter Fondsvertrag, welcher am 16. April 2019 in Kraft getreten ist, wurde am 16. April 2019 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt.

Lancierungsdatum MIRABAUD (CH) - LPP Preservation : Dezember 2014
MIRABAUD (CH) - LPP 25+ : September 2011
MIRABAUD (CH) - LPP 40+ : September 2011

Klassen Derzeit bestehen die folgenden Klassen von Namensanteilen:

Die "I Cap"-Anteile thesaurieren den Nettogewinn.

Die "M Cap"-Anteile thesaurieren den Nettogewinn und sind schweizerischen Einrichtungen der beruflichen Vorsorge im Sinne des schweizerischen Bundesgesetzes zur beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) der Mirabaud-Gruppe vorbehalten, die für Rechnung Dritter, die keine Versicherten der Mirabaud-Gruppe sind, anlegen.

Die "Z Cap"-Anteile thesaurieren den Nettogewinn und sind schweizerischen Einrichtungen der beruflichen Vorsorge im Sinne des schweizerischen Bundesgesetzes zur beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) der Mirabaud-Gruppe, die für Rechnung von Versicherten der Mirabaud-Gruppe anlegen, sowie qualifizierten Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG, die mit einer Einheit der Mirabaud-Gruppe eine entsprechende Vereinbarung getroffen haben, vorbehalten.

Vergütungen **Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Anlegers (Auszug aus § 18 des Fondsvertrags)**

Es wird keine Ausgabe- oder Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder der Vertriebsstellen in der Schweiz oder in anderen Ländern erhoben.

Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (Auszug aus § 19 des Fondsvertrags)

- Die Fondsleitung dem Teilfonds für die Leitung, das Asset Management, den Vertrieb sowie für die Verwahrung des Vermögens des Fonds, die Abwicklung des Zahlungsverkehrs des Teilfonds und die anderen in § 4 des Anlagefondsvertrags aufgezählten Aufgaben der Depotbank eine jährliche Pauschalgebühr in Rechnung, die sich beläuft auf:

MIRABAUD (CH) - LPP Preservation
MIRABAUD (CH) - LPP 25+
MIRABAUD (CH) - LPP 40+

- 0.75% für die Anteile der Klasse "I CAP"
- 0.50% für die Anteile der Klasse "M CAP"
- 0.20% für die Anteile der Klasse "Z CAP"

auf den NIW des Teilfonds. Die Gebühr wird bei jeder NIW-Berechnung zeitanteilig berechnet und fällig und ist monatlich auf das Vermögen des betreffenden Teilfonds zahlbar.

ORGANISATION (Fortsetzung)

- Die Pauschalgebühr umfasst:
 - die Gebühren zur Vergütung der Leistungen Dritter, die im Merkblatt aufgeführt sind;
 - die Gebühren zur Vergütung der Depotbanktätigkeiten, wie die Verwahrung des Vermögens der verschiedenen Teilfonds, einschliesslich der Verwahrgebühren und Fremdkosten, die Abwicklung des Zahlungsverkehrs und die anderen Aufgaben der Depotbank. Der Teil der Pauschalgebühr, der der Depotbank zufließt, kann von dieser direkt erhoben und einbehalten werden;
 - und deckt andererseits die Nebenkosten (nähere Angaben siehe § 19 des Anlagefondsvertrags).
- Die Pauschalgebühr umfasst nicht die folgenden Kosten:
 - alle Steuern und Abgaben, die auf das Vermögen oder die Erträge des Fonds anfallen, mit Ausnahme von Steuern und Gebühren der Finanzmarktaufsicht;
 - Nebenkosten bei der Ausgabe und Einziehung von Aktien gemäß §18 Abs. 2.
 - Nebenkosten, die sich aus der Verwaltung des Fondsvermögens für den Kauf und Verkauf von Anlagen ergeben. ((namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern). Diese Kosten werden direkt mit dem Kosten- oder Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet.
 - alle Kosten, die durch außergewöhnliche Maßnahmen der Geschäftsleitung, des kollektiven Vermögensverwalters oder der Depotbank zur Verteidigung der Interessen der Anleger entstehen.
- Die Fondsleitung und deren Beauftragte können gemäss den Bestimmungen im Merkblatt Retrozessionen zur Entschädigung des Vertriebs von Fondsanteilen und Rabatte bezahlen, um die auf die Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.
- Erwirbt die Fondsleitung Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine erhebliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist («verbundene Zielfonds»), darf die Fondsleitung allfällige Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds nicht dem Teilfonds belasten.

Zulassung	Schweiz
Einschränkungen	Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger noch in Japan angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.
Steuern	Auf der jährlichen Thesaurierung wird die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% erhoben. Sind jedoch alle Anleger berufliche Vorsorgeeinrichtungen, so sind sie gemäss dem Kreisschreiben der Eidgenössischen Steuerverwaltung Nr. 24 vom 20. November 2017 von dieser Verrechnungssteuer befreit.
Veröffentlichungen	fundinfo AG (www.fundinfo.com)

COMMENTAIRES DE MARCHE

Mirabaud (CH) - LPP Preservation

Mirabaud (CH) - LPP 25 +

Mirabaud (CH) - LPP 40 +

Rapport annuel 2020

En matière d'investissement, l'année 2020 a été marquée par la pandémie mondiale de Covid-19 et par la profonde récession qui en a résulté. La réaction rapide et déterminée des autorités financières et monétaires a été essentielle pour prévenir une crise économique, mais au détriment d'une forte augmentation de la dette publique et privée, dont les effets à long terme doivent encore être déterminés. Il s'agit de la récession mondiale la plus profonde depuis la Seconde Guerre mondiale. Toutefois, les réglementations en matière de congés et de chômage partiel ont permis de préserver des emplois en Europe, tandis qu'aux États-Unis, l'augmentation du chômage a été considérablement atténuée par le versement de prestations élevées. Ces mesures exceptionnelles expliquent la reprise de l'activité depuis la fin de l'été, mais auront des conséquences importantes à long terme pour les économies des pays.

En dépit de l'absence de réponse internationale coordonnée, les plans nationaux de relance ont mis fin aux politiques d'austérité que les gouvernements avaient suivies jusqu'ici. Toutefois, cette situation ne restera pas sans conséquences, en particulier pour les pays dont les finances sont les plus faibles. En 2021, les pays qui ont une notation de catégorie spéculative devraient dépasser en nombre les pays ayant une notation de catégorie d'investissement. Dans les pays les plus solides, la baisse des taux d'intérêt a réduit le coût du service de la dette malgré l'augmentation de la dette, mais pour combien de temps ?

La crise a également mis l'accent sur les inégalités sociales et économiques. D'un côté, les classes les plus riches de la société ont augmenté leur épargne, tandis que les plus pauvres se sont encore appauvries, faisant principalement les frais de l'augmentation du chômage. À l'avenir, le défi consistera à mettre un terme aux mesures d'urgence, tout en limitant l'augmentation des faillites et le chômage structurel.

2020 aura été une année boursière très volatile, au cours de laquelle les rendements trimestriels ont considérablement varié. Après un premier trimestre difficile pour les actifs à risque, une réaction fulgurante a été déployée et, à la fin de l'année, toutes les catégories d'actifs, à l'exception des matières premières et des liquidités, étaient en territoire positif du point de vue du franc suisse. En termes d'indices de catégorie, ce sont les fonds immobiliers qui ont le plus augmenté avec +10,8 %, suivis par les actions internationales (+6,6 %) et les actions suisses (+3,8 %). Au bas du classement, les matières premières étaient à -5,2 %.

Parmi les actions, des écarts importants ont été observés au niveau des rendements sectoriels, la pandémie ayant eu des effets très hétérogènes sur les différents secteurs d'activité : alors que les secteurs de la technologie (+44 %) et des biens de consommation (+37 %) ont connu un succès considérable, le secteur de l'énergie (-30 %) a souffert de la baisse des prix des matières premières. Sur le marché d'actions suisse, les titres à petite et moyenne capitalisation ont bénéficié de l'amélioration du cycle économique au cours du second semestre, surpassant nettement les poids lourds de l'indice.

L'indice Swiss Bond a également été soumis à de grandes fluctuations, mais il est resté pratiquement inchangé sur l'ensemble de l'année avec +0,9 %. Après une augmentation massive des primes de risque de crédit en mars, les banques centrales ont pu calmer la situation du marché grâce à leurs programmes d'achat, entraînant un flot record de nouvelles émissions à des conditions attractives. Le même effet a été observé sur les obligations en monnaies étrangères, la baisse de rendement sur le marché américain étant nettement plus prononcée qu'en Europe. L'endettement massif et l'intervention vigoureuse des banques centrales auront pour conséquence de maintenir les taux d'intérêt à un faible niveau sur des années, du moins à court terme.

Compte tenu de la faiblesse des taux d'intérêt, les fonds immobiliers sont toujours recherchés, si bien que l'indice des fonds immobiliers suisses a enregistré un rendement annuel de +10,8 %. Toutefois, les primes de valorisation ont encore considérablement augmenté pour atteindre +40 %, de sorte qu'il convient désormais de considérer cette classe d'actifs comme onéreuse. Parmi les fonds immobiliers, les propriétés résidentielles se sont mieux comportées que les propriétés commerciales, car ces dernières ont davantage souffert des confinements imposés.

La majorité des fonds alternatifs ont apporté une contribution positive à la performance, seules les matières premières ont été décevantes. Cependant les sous-indices se comportent également très différemment : alors que le pétrole a beaucoup perdu en valeur, les métaux précieux et les métaux industriels ont pu briller avec des rendements positifs.

Les portefeuilles LPP25+, avec +2,56 % (classe Z) et LPP40+, avec +2,51 % (classe Z), ont tous deux pu terminer l'année en territoire positif. Le LPP25+ a terminé à 0,07 % en dessous de l'indice de référence, alors que le LPP40+ est resté en recul de 0,91 %. Au cours de l'exercice, le Fonds LPP Preservation, investi sur le marché monétaire et en obligations à court terme, a lui aussi souffert des taux négatifs sur le marché des capitaux suisses. La performance de -0,24 % (classe Z) réalisée en 2020 est supérieure de 0,20 % à l'indice de référence.

MARKTBERICHT

Mirabaud (CH) - LPP Preservation

Mirabaud (CH) - LPP 25 +

Mirabaud (CH) - LPP 40 +

Jahresbericht 2020

Das Anlagejahr 2020 war geprägt durch die weltweite Covid-19-Pandemie und die daraus resultierende tiefe Rezession. Die rasche und aggressive Reaktion der Finanz- und Währungsbehörden war entscheidend für die Verhinderung einer Wirtschaftskrise, jedoch auf Kosten eines starken Anstiegs der Verschuldung des öffentlichen und privaten Sektors, dessen langfristige Auswirkungen noch zu bestimmen sind. Die globale Rezession war die tiefste seit dem Zweiten Weltkrieg. Urlaubsregelungen und Kurzarbeit haben jedoch Arbeitsplätze in Europa erhalten, während in den USA der Anstieg der Arbeitslosigkeit durch hohe Leistungszahlungen erheblich gelindert wurde. Diese außergewöhnlichen Maßnahmen erklären den Aufschwung der Aktivität seit dem Spätsommer, werden jedoch erhebliche langfristige Konsequenzen für die Volkswirtschaften haben.

Trotz des Fehlens einer koordinierten internationalen Reaktion haben nationale Konjunkturpläne die Sparpolitik, die die Regierungen zuvor verfolgt hatten, beendet. Diese Größe wird jedoch insbesondere für Länder mit den schwächsten Finanzen nicht ohne Konsequenzen bleiben. Im Jahr 2021 dürften Länder mit einem spekulativen Rating die Zahl der Länder mit einem Investment-Grade-Rating übertreffen. In den solidesten Ländern haben niedrigere Zinssätze trotz höherer Verschuldung die Kosten für den Schuldendienst gesenkt, aber wie lange noch?

Die Krise hat auch soziale und wirtschaftliche Ungleichheiten in den Mittelpunkt gerückt. Auf der einen Seite haben die reichsten Teile der Gesellschaft ihre Ersparnisse erhöht, während die Ärmsten ärmer geworden sind und die Hauptlast der steigenden Arbeitslosigkeit tragen. Mit Blick auf die Zukunft wird es eine Herausforderung sein, Sofortmaßnahmen zu beenden und gleichzeitig den Anstieg der Insolvenzen und die strukturelle Arbeitslosigkeit zu begrenzen.

2020 war ein sehr volatiles Börsenjahr, bei dem die einzelnen Quartalsrenditen sehr unterschiedlich ausfielen. Nach einem für Risikoanlagen schwierigen ersten Quartal setzte eine fulminante Gegenbewegung ein und per Jahresende waren aus Schweizerfrankensicht sämtliche Anlageklassen ausser den Rohstoffen und der Liquidität im Plus. Gemessen an den Kategorienindizes legten die Immobilien mit +10.8% am meisten zu, gefolgt von den Auslandaktien mit +6.6% und den Schweizer Aktien mit +3.8%. Am unteren Ende der Rangliste lagen die Rohstoffe mit -5.2%.

Innerhalb der Aktien gab es grosse Differenzen bei den Sektor-Renditen, da sich die Pandemie sehr unterschiedlich auswirkte auf die verschiedenen Geschäftsfelder: Während der Technologie- (+44%) und der Konsumgütersektor (+37%) sehr erfolgreich agierten, litt der Energiesektor (-30%) unter dem Rückgang der Rohstoffpreise. Im Schweizer Aktienmarkt profitierten die klein- und mittelkapitalisierten Titel im zweiten Halbjahr vom sich aufhellenden Konjunkturzyklus und liessen die Indexschergewichte deutlich hinter sich.

Der Swiss Bond Index war ebenfalls grossen Schwankungen unterworfen, blieb übers Gesamtjahr mit +0.9% jedoch fast unverändert. Nachdem die Kreditrisikoprämien im März massiv angestiegen waren, konnten die Zentralbanken mit ihren Kaufprogrammen die Marktlage beruhigen und es kam zu einer Rekordflut an Neuemissionen zu attraktiven Konditionen. Derselbe Effekt war bei den Fremdwährungsanleihen zu beobachten, wobei der Renditerückgang am US-Markt deutlich ausgeprägter war als in Europa. Die massive Verschuldung und das energische Eingreifen der Zentralbanken hat zur Folge, dass die Zinsen zumindest am kurzen Ende über Jahre tief bleiben werden.

In Anbetracht der tiefen Zinsen blieben Immobilien gesucht, was dem Index der Schweizer Immobilienfonds eine Jahresrendite von +10.8% bescherte. Allerdings stiegen die Bewertungsaufschläge nochmals beträchtlich auf +40%, so dass diese Anlageklasse nun als teuer bezeichnet werden muss. Innerhalb der Immobilien schnitten Wohnliegenschaften besser ab als Kommerzliegenschaften, weil letztere stärker unter den verhängten Lockdowns litten.

Die alternativen Anlagen lieferten mehrheitlich positive Performancebeiträge, einzig die Rohstoffe enttäuschten. Allerdings schnitten auch hier die Subindizes sehr unterschiedlich ab: Während das Öl deutlich an Wert verlor, konnten die Edelmetalle und Industriemetalle mit positiven Renditen glänzen.

Die Portfolios LPP25+ mit +2.56% (Z-Klasse) und LPP40+ mit +2.51% (Z-Klasse) konnten das Jahr beide im Plus beenden. Dabei endete der LPP25+ um 0.07% unter der Benchmark, während der LPP40+ diese um 0.91% verfehlte. Der im Geldmarkt und in kurzfristigen Anleihen investierte LPP Preservation Fonds litt auch im Berichtsjahr unter der Negativverzinsung am Schweizer Kapitalmarkt. Die im 2020 erzielte Performance von -0.24% (Z-Klasse) liegt 0.20% über dem Referenzindex.

Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, Januar 2021

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / VERMÖGENSRECHNUNG

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Avoirs à vue / Sichtguthaben	1,605,953.14	494,903.20
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisées en / Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs / Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	9,655,936.04	4,675,950.00
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	2,040,731.00	1,174,836.71
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	40,787.42	32,663.44
FORTUNE TOTALE DU FONDS / GESAMTFONDSVERMÖGEN	13,343,407.60	6,378,353.35
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Andere Verbindlichkeiten	4,517.39	2,595.13
FORTUNE NETTE DU FONDS / NETTOFONDSVERMÖGEN	13,338,890.21	6,375,758.22
Nombre de parts en circulation / Anzahl Anteile im Umlauf		
Parts / Anteile -M Cap-	17,472.61	13,928.94
Parts / Anteile -Z Cap-	118,896.30	50,993.90
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)		
Parts / Anteile -M Cap-	99.19	99.53
Parts / Anteile -Z Cap-	97.61	97.84

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

COMPTE DE RÉSULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des valeurs mobilières, divisés en / Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs / Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	83,859.16	54,776.64
- Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	-	969.15
- Parts d'autres placements collectifs / Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7,228.81	7,198.55
Participation des souscripteurs aux revenus courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8,558.80	999.52
TOTAL DES REVENUS / TOTAL ERTRAGE	99,646.77	63,943.86
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	571.30	150.54
Rémunérations réglementaires versées / Reglementarische Vergütungen:		
- Commission forfaitaire / Pauschalgebühr (1)		
- Parts / Anteile -M Cap-	3,349.75	3,914.05
- Parts / Anteile -Z Cap-	23,385.25	11,214.98
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	7,007.83	5,276.82
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	34,314.13	20,556.39
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	65,332.64	43,387.47
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-92,928.90	-68,055.75
Commission de performance / Erfolgsabhängige Gebühr		
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERFOLG	-27,596.26	-24,668.28
Gains et pertes en capitaux non réalisés / Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-33,291.67	-4,388.98
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERFOLG	-60,887.93	-29,057.26
Résultat net par part / Nettoertrag pro Anteil:		
Parts / Anteile -M Cap-	0.40	0.55
Parts / Anteile -Z Cap-	0.49	0.70
Taux effectif des rémunérations (en % de la valeur nette d'inventaire) / Effektive Vergütungssätze (in % vom Inventarwert):		

(1) Commission forfaitaire / Pauschalgebühr

Parts / Anteile -M Cap-	0.30%
Parts / Anteile -Z Cap-	0.20%

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

UTILISATION DU RÉSULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	65,332.64	43,387.47
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	65,332.64	43,387.47
Réinvestissement 2020 / Wiederanlage 2020*	-65,332.64	
Réinvestissement 2019 / Wiederanlage 2019*		-43,387.47
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

* La direction de fonds utilise la procédure de déclaration prévue dans la Circulaire 24 du 20 novembre 2017 de l'Administration fiscale des contributions et réinvestit le résultat brut de l'exercice sans retenue d'impôt anticipé. / Die Fondsleitung wendet das im Kreisschreiben Nr. 24 vom 20. November 2017 der Eidgenössischen Steuerverwaltung vorgesehene Meldeverfahren an und reinvestiert das Bruttoergebnis des Geschäftsjahrs ohne Verrechnungssteuerabzug.

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -M Cap- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -M Cap- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	13,928.94	12.02.2019	0.00	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		9,820.94		16,811.70	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-6,277.27		-2,882.76	
Etat au / Bestand per	31.12.2020	17,472.61	31.12.2019	13,928.94	
PARTS -Z Cap- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z Cap- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	50,993.90	01.01.2019	59,349.09	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		143,246.08		5,387.69	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-75,343.68		-13,742.88	
Etat au / Bestand per	31.12.2020	118,896.30	31.12.2019	50,993.90	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS					
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	01.01.2020	6,375,758.22	01.01.2019	5,831,786.25	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		7,024,019.92		573,029.23	
Résultat total / Gesamterfolg		-60,887.93		-29,057.26	
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	31.12.2020	13,338,890.21	31.12.2019	6,375,758.22	

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DREIJAHRESVERGLEICH

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	13,338,890.21	6,375,758.22	5,831,786.25
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -M Cap-	99.19	99.53	-
Parts / Anteile -Z Cap-	97.61	97.84	98.26
Résultat thésaurisé / Thesaurierter Ertrag			
Parts / Anteile -M Cap-	0.40	0.55	-
Parts / Anteile -Z Cap-	0.49	0.70	0.80
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -M Cap-	17,472.61	13,928.94	-
Parts / Anteile -Z Cap-	118,896.30	50,993.90	59,349.09

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés
Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.

2) Prêts de titres
Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan.

3) Mises en pension
Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension à la date du bilan.

4) Performance (%)	2020	2019	Depuis le lancement (*)
Parts -M Cap (**)	-0.34	-0.47	-0.43
Mirabaud Custom - Preservation (***)	-0.44	-0.55	-0.52
Parts -Z Cap-	-0.24	-0.43	-0.40
Mirabaud Custom - Preservation (***)	-0.44	-0.60	-0.49

(*) Performances annualisées

(**) Lancement de la classe -M- Cap le 12 février 2019

(***) La composition de l'indice est disponible auprès de la direction de fonds

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

5) Total Expense Ratio Synthétique (%)	2020	2019
Parts -M Cap-	0.33	0.33
Parts -Z Cap-	0.23	0.23

6) Indication sur les soft commission agreements
La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

7) Commission de gestion des fonds cibles
En accord avec le paragraphe § 19 ch.4 du contrat de fonds, le taux effectif de commission de gestion des fonds cibles le plus élevé est de 0.20% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative
Finanzinstrumente Zum Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

2) Effektenleihe Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

3) Wertpapierpensions-
geschäfte Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

4) Performance (%)	2020	2019	Seit Lancierung (*)
Anteile -M Cap- (**)	-0.34	-0.47	-0.43
Mirabaud Custom - Preservation (***)	-0.44	-0.55	-0.52
Anteile -Z Cap-	-0.24	-0.43	-0.40
Mirabaud Custom - Preservation (***)	-0.44	-0.60	-0.49

(*) Performance auf Jahresbasis

(**) Auflegung der Klasse -M- Cap per 12. Februar 2019

(***) Die Zusammenstellung des Index wird von der Fondsleitung zur Verfügung gestellt

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	2020	2019
Anteile -M Cap-	0.33	0.33
Anteile -Z Cap-	0.23	0.23

6) Angaben zu Vereinbarungen
bezüglich Soft Commissions Die Fondsverwaltung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

7) Anlageberatungsgebühr des
Zielfonds Im Einvernehmen mit dem Fondsvertrag, § 19 Abs. 4 ist der höchste effektive Satz der Anlageberatungsgebühr des Zielfonds 0.20% unter Berücksichtigung etwaiger Preisnachlässe und Rückübertragungen.

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- À VUE / SICHTGUTHABEN							
CHF					CHF	1,605,953.14	12.04
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						1,605,953.14	12.04
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						1,605,953.14	12.04
OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS / OBLIGATIONEN, WANDELOBLIGATIONEN, OPTIONSANLEIHEN UND SONSTIGE FORDERUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / EFFEKTEN, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
0.125% DEUT PFANDBRIEFBK 19/23 SR S	0	80,000	0	80,000	CHF	80,000.00	0.60
0.30% DEUTSCHE PFANDBR.BK 16/21	20,000	0	0	20,000	CHF	20,030.00	0.15
0.575% DVB BANK 15/22	30,000	0	0	30,000	CHF	30,075.00	0.23
						130,105.00	0.98
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
0.35% NATIONAL AUSTRALIA BANK 15/22	120,000	120,000	0	240,000	CHF	242,760.00	1.82
0.40% WESTPAC BANKING 15/23	0	80,000	0	80,000	CHF	81,400.00	0.61
0.50% WESTPAC BANKING 15/22	45,000	80,000	125,000	0	CHF	0.00	0.00
1.00% NATIONAL AUSTRALIA BK 14/21	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
1.50% COMWTH BK AUSTR. 14/22	60,000	60,000	120,000	0	CHF	0.00	0.00
3% MACQUARIE BANK 12/22	30,000	140,000	0	170,000	CHF	180,965.00	1.36
						505,125.00	3.79
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0.01% BAWAG P.S.K. BK 16/21	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
0.125% HYPO VORALBERG BANK 16/21	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
0.20% HYPO NOE LANDESBANK 17/22	30,000	140,000	170,000	0	CHF	0.00	0.00
2.50% KOMMUNALKR.AUSTRIA 06/22	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
BERMUDES / BERMUDAS							
1.115% CBQ FINANCE 18/22	40,000	0	0	40,000	CHF	40,600.00	0.30
3.375% HOLCIM OVERSEAS FIN. 11/21	0	30,000	30,000	0	CHF	0.00	0.00
						40,600.00	0.30
CANADA / KANADA							
0.05% BANK OF MONTREAL 18/22	60,000	60,000	0	120,000	CHF	121,200.00	0.91
0.15% C.I.B.C. 18/23	0	110,000	0	110,000	CHF	111,485.00	0.84
0.30% BANK OF NOVA SCOTIA 15/22	0	80,000	0	80,000	CHF	81,080.00	0.61
2.875% PROVINCE QUEBEC 09/21	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
						313,765.00	2.35
CHILI / CHILE							
0.25% BCO CREDITO E INVER. 15/20	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
0.375% BANCO SANTANDER CHILE 15/22	0	80,000	0	80,000	CHF	80,272.00	0.60
1.00% TANNER SERV. FIN. 19/21	30,000	0	0	30,000	CHF	29,853.00	0.22

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.05% COOP.PERS.UNIV.CHILE SR 17/21	0	35,000	0	35,000	CHF	35,157.50	0.26
1.375% TANNER SERV.FIN. 17/20 SR S	30,000	100,000	130,000	0	CHF	0.00	0.00
						145,282.50	1.09
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
0.125% KOREA WEST.POWER 19/24 SR S	0	120,000	0	120,000	CHF	121,140.00	0.91
0.15% KOREA WATER 18/23 SR S	0	200,000	0	200,000	CHF	201,900.00	1.51
0.253% EXPORT-IM.BK KOREA 18/23 SR S	0	120,000	0	120,000	CHF	121,380.00	0.91
0.373% KOREA NAT.OIL 18/23	0	130,000	0	130,000	CHF	131,885.00	0.99
0.7525% HYUNDAI CAP.SERV.20/23	0	80,000	0	80,000	CHF	81,360.00	0.61
1.125% KOREA GAS 13/20	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
						657,665.00	4.93
EMIRATS ARABES UNIS / VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE							
0.3225% FIRST ABU DHABI BK 18/23	0	60,000	0	60,000	CHF	60,900.00	0.46
0.625% EMIRATES NBD 18/23	0	120,000	0	120,000	CHF	120,960.00	0.91
0.625% FIRST ABU DHABI BANK 15/22	60,000	60,000	0	120,000	CHF	121,356.00	0.91
						303,216.00	2.27
ESPAGNE / SPANIEN							
0.6% SANTANDER CONS.FIN.16/21 T2	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
0.75% BCO SANTANDER 17/23	0	80,000	0	80,000	CHF	81,320.00	0.61
						81,320.00	0.61
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
0.05% MONDELEZ INTL 17/20	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
0.25% COCA-COLA 15/22	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
0.625% WELLS FARGO 14/20 SR S	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
1.00% MET.LIFE GL.FD. I 14/22 S	0	80,000	0	80,000	CHF	82,080.00	0.62
1.125% JPMORGAN CHASE 14/20	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% GOLDMAN SACHS 13/20 S.F-	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
3.125% CITIGROUP 06/21-	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
						82,080.00	0.62
FINLANDE / FINNLAND							
1% POHJOLA BANK 14/21	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
2.75% NORDEA BANK 11/21	0	50,000	50,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
FRANCE / FRANKREICH							
0.4% SOCIETE GENERALE 17/22	30,000	60,000	0	90,000	CHF	90,414.00	0.68
0.50% RCI BANQUE 17/22 SR S	20,000	90,000	0	110,000	CHF	109,978.00	0.82
1.125% ENGIE 12/20	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
1.50% BPCE 14/21	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% BFCM 13/23	0	80,000	0	80,000	CHF	83,480.00	0.63
1.875% BNP PARIBAS 12/22 -SR-S	0	80,000	0	80,000	CHF	83,040.00	0.62
2.25% SNCF 11/21	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
2.375% SOCIETE GENERALE 12/22	0	80,000	0	80,000	CHF	83,520.00	0.63
						450,432.00	3.38

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
0.125% WESTPAC SECS NZ LDN 17/22	0	80,000	0	80,000	CHF	80,720.00	0.60
0.25% BNZ UBTL FUNDING 15/22	60,000	60,000	0	120,000	CHF	121,140.00	0.91
0.75% BP CAPITAL MARKETS 14/21	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.00% CREDIT SUISSE LDN 14/21 SR S	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.75% BP CAP. MARKETS 14/24	0	80,000	0	80,000	CHF	84,640.00	0.63
1.75% CREDIT AGRICOLE LDN 13/23 -	0	80,000	0	80,000	CHF	83,640.00	0.63
						370,140.00	2.77
ILES CAIMANS / KAIMANINSELN							
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	0	100,000	0	100,000	CHF	100,550.00	0.75
						100,550.00	0.75
ILES VIERGES BRITANNIQUES / BRITISCHE JUNGFERNINSELN							
0.76% SINOCHAM OFFSHORE 15/22	60,000	60,000	0	120,000	CHF	121,260.00	0.91
						121,260.00	0.91
IRLANDE / IRLAND							
2.73% RZD CAPITAL -LPN- 13/21	20,000	0	0	20,000	CHF	20,072.00	0.15
						20,072.00	0.15
JERSEY / JERSEY							
1.25% GLENCORE FIN.14/20	0	30,000	30,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
KAZAKHSTAN / KASACHSTAN							
3.638% KAZAKH.TEMIR ZHOLY 14/22	0	40,000	0	40,000	CHF	41,120.00	0.31
						41,120.00	0.31
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
0.5% VP BANK 15/21	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
1.5% LGT BANK 14/21	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
0.55% BANQUE INTL. LUX. 16/22	70,000	0	0	70,000	CHF	70,560.00	0.53
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	0	60,000	0	60,000	CHF	60,690.00	0.45
1.45% GAZ CAPITAL -LPN- 18/23	0	50,000	0	50,000	CHF	50,675.00	0.38
2.25% GAZ CAPITAL -LPN- 17/22	20,000	0	20,000	0	CHF	0.00	0.00
2.75% GAZ CAPITAL -LPN- 16/21 SR S	20,000	0	0	20,000	CHF	20,420.00	0.15
						202,345.00	1.52
MEXIQUE / MEXIKO							
0.875% BCO MERC.DEL NORTE 18/21 S	50,000	50,000	0	100,000	CHF	99,710.00	0.75
1.50% PEMEX 15/20	15,000	130,000	145,000	0	CHF	0.00	0.00
2.375% PEMEX 16/21	20,000	0	20,000	0	CHF	0.00	0.00
						99,710.00	0.75

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
NORVEGE / NORWEGEN							
0.35% SPAREBANK 1 SMN 16/23	0	80,000	0	80,000	CHF	81,000.00	0.61
0.875% SPAREBANK 1 SR-BK 14/20	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
2.125% NORSKE TOG 11/20	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
2.375% STATNETT 11/21 '30'	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
						81,000.00	0.61
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.25% DAIMLER INTL 18/22	50,000	50,000	100,000	0	CHF	0.00	0.00
0.50% ACHMEA BANK 18/22	60,000	60,000	0	120,000	CHF	121,140.00	0.91
1.625% EBN 11/23	0	160,000	0	160,000	CHF	169,360.00	1.27
2.00% RABOBANK 10/21	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
						290,500.00	2.18
PHILIPPINES / PHILIPPINEN							
0% BK PHILIPPINE ISLANDS 19/21 SR S	60,000	0	0	60,000	CHF	59,844.00	0.45
						59,844.00	0.45
POLOGNE / POLEN							
0.30% PKO BANK POLSKI 17/21	90,000	0	90,000	0	CHF	0.00	0.00
0.565% MBANK 18/22 SR S	60,000	60,000	0	120,000	CHF	120,660.00	0.90
1.00% POLAND 14/21 SR S	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
						120,660.00	0.90
SUEDE / SCHWEDEN							
1.375% SVENSKA HANDELS. 12/22	0	80,000	0	80,000	CHF	82,640.00	0.62
						82,640.00	0.62
SUISSE / SCHWEIZ							
0% BALOISE HOLDING 19/22 SR S	0	80,000	0	80,000	CHF	80,360.00	0.60
0% CANTON BASEL-STADT 16/23	0	300,000	160,000	140,000	CHF	142,310.00	1.07
0% PFB SCHW.HYP.19/23 S679 S	0	100,000	0	100,000	CHF	101,490.00	0.76
0% PFZ SCHW.KB. 15/23 '472'	0	180,000	0	180,000	CHF	182,682.00	1.37
0% PFZ SCHW.KB.16/22 S479	0	100,000	0	100,000	CHF	101,110.00	0.76
0% SCHINDLER HOLDING 18/20	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
0.00% AARGAUISCHE KANT.BK 16/22	60,000	60,000	120,000	0	CHF	0.00	0.00
0.00% BASELLANDSCHAFT. KB 17/21	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
0.00% BASLER KANTONALBK 18/22	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
0.00% CANTON SCHWYZ 16/23	0	250,000	100,000	150,000	CHF	151,950.00	1.14
0.01% SONOVA HOLDING 16/21	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
0.03% ZUERCHER KANTONALBK 16/22	60,000	60,000	120,000	0	CHF	0.00	0.00
0.05% AMAG LEASING 18/20	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
0.06% PSP SWISS PROPERTY 18/22	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
0.125% LONZA SWISS FINANZ 16/21	0	60,000	60,000	0	CHF	0.00	0.00
0.125% SIKA 18/21	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
0.125% VALIANT BANK 18/24	0	120,000	0	120,000	CHF	122,220.00	0.92
0.18% CEMBRA MONEY BANK 16/23	0	80,000	0	80,000	CHF	80,400.00	0.60
0.2% FCA CAPITAL SUISSE 17/20	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
0.20% LONZA SWISS FINANZ 17/21	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
0.25% COOP 15/20	20,000	0	20,000	0	CHF	0.00	0.00
0.25% SGS 15/23	0	80,000	0	80,000	CHF	81,000.00	0.61
0.30% GEBERIT 15/23	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.35% INVESTIS HLDG 18/20 SR S	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
0.375% BASLER KANTONALBANK 15/23	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
0.375% CANTON OF ZURICH 14/21 SR S	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
0.375% CANTON SOLOTHURN 14/21	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
0.375% DORMAKABA FIN. 17/21 T1	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
0.375% PFZ SCHW.KB 15/23 '465'	0	300,000	0	300,000	CHF	307,560.00	2.30
0.5% CLIENTIS 15/22	40,000	0	0	40,000	CHF	40,360.00	0.30
0.50% KW LINTH-LIMMERN 15/21	40,000	20,000	0	60,000	CHF	60,216.00	0.45
0.50% PSP SWISS PROPERTY 16/24	0	80,000	0	80,000	CHF	81,600.00	0.61
0.625% CANTON OF GENEVA 14/21	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
0.625% SULZER 18/21	0	30,000	30,000	0	CHF	0.00	0.00
0.625% ZUGER KANTONALBK 14/22	0	80,000	0	80,000	CHF	81,560.00	0.61
0.70% ZUG ESTATE HOLDING 17/22	40,000	0	0	40,000	CHF	40,280.00	0.30
0.75% ALLREAL HOLDING 15/21	0	60,000	60,000	0	CHF	0.00	0.00
0.75% COOP 20/23	0	20,000	20,000	0	CHF	0.00	0.00
0.75% FCA CAPITAL SUISSE 16/21	0	60,000	0	60,000	CHF	60,294.00	0.45
0.75% HELVETIA SWISS INS.14/20	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
0.75% VIFOR PHARMA 18/22	20,000	30,000	0	50,000	CHF	50,500.00	0.38
0.80% HIAG IMMOBILIEN HLDG 17/22	20,000	60,000	0	80,000	CHF	80,696.00	0.60
1% B.CANT.THURGOVIE 12/22	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1% BANK J.SAFRA SARASIN 14/20	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
1% CANTONAL BANK OF GLARIS 12/22	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.00% CANTONAL BANK OF ZUG 12/22	0	80,000	0	80,000	CHF	82,120.00	0.62
1.05% AEROPORT DE GENEVE 20/23	0	140,000	0	140,000	CHF	143,360.00	1.07
1.125% BQUE C.SCHAFFHOUSE 13/23 -	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.125% BQUE CANT.FRIBOURG 12/22	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.125% CANTON.BK FRIBOURG 13/23	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% CEMBRA MONEY BANK 14/22 SR S	60,000	0	0	60,000	CHF	61,380.00	0.46
1.25% FLUGHAFEN ZUERICH 12/20	40,000	0	40,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% HERO 13/20	70,000	5,000	75,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% NANT DE DRANCE 15/23	0	140,000	0	140,000	CHF	144,060.00	1.08
1.25% SYNGENTA FINANCE 20/23	0	60,000	0	60,000	CHF	60,630.00	0.45
1.375% SCHWYZER KANTONALBK 13/21	80,000	0	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.375% SGS 14/22	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.50% BQUE CANT.VALAIS 13/22	0	140,000	0	140,000	CHF	145,040.00	1.09
1.50% FLUGHAFEN ZUERICH 13/23	0	85,000	0	85,000	CHF	88,145.00	0.66
1.50% NANT DE DRANCE 13/21	80,000	0	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% EMMI FINANZ 13/23	0	80,000	0	80,000	CHF	83,920.00	0.63
1.625% RAIFFEISEN CH 14/22	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% VILLE DE LAUSANNE 11/22	30,000	130,000	160,000	0	CHF	0.00	0.00
1.75% BALOISE HOLDING 13/23	0	80,000	0	80,000	CHF	83,560.00	0.63
1.75% BELL FOOD GROUP 13/22	20,000	60,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
1.75% GRANDE DIXENCE 16/22	20,000	0	0	20,000	CHF	20,470.00	0.15
1.75% SGS 14/24	0	80,000	0	80,000	CHF	84,960.00	0.64
1.875% SWISS LIFE HOLDING 13/23	0	80,000	0	80,000	CHF	84,040.00	0.63
2.00% BALOISE HOLDING 12/22	30,000	140,000	0	170,000	CHF	176,800.00	1.32
2.00% LAFARGEHOLCIM 13/22	50,000	50,000	0	100,000	CHF	103,000.00	0.77
2.25% ABB 11/21	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
2.25% ALPIQ HOLDING 11/21	30,000	30,000	60,000	0	CHF	0.00	0.00
2.25% PFZ SCHWEIZ.KB 11/23 S411	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
2.375% BLG CRED.HYP. 06/21'399'	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
2.50% CANTON TICINO 09/21	110,000	0	110,000	0	CHF	0.00	0.00
2.625% ADECCO 12/20	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
2.625% AXPO HOLDING 10/20	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
2.625% SUB.ST GALLER KBK 11/21	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
2.625% SWISSCOM 10/22	60,000	60,000	120,000	0	CHF	0.00	0.00
2.875% ZUERICH VERSICH. 11/21	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
3% SUB.LUCERNE CANT.BANK 11/21 JR	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
3.00% ALPIQ HOLDING 12/22	35,000	30,000	0	65,000	CHF	67,301.00	0.50
3.00% BKW FMB ENERGIE 07/22	0	120,000	120,000	0	CHF	0.00	0.00
3.25% BANQUE CANT.BALE 07/22	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
3.75% SUB.TESSINER STAATSBK 11/21	0	50,000	0	50,000	CHF	51,135.00	0.38
CLAIM SWISS CONF. 090720 S3.475	0	500,000	500,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF. 250620 S3.4756	0	500,000	500,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF.010721 SA.4770	0	300,000	0	300,000	CHF	301,116.00	2.26
CLAIM SWISS CONF.011020 S6.4757	0	300,000	300,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF.280121 S3.4787	0	300,000	0	300,000	CHF	300,180.66	2.25
CLAIM SWISS CONFED. 210121 S3.4786	0	600,000	0	600,000	CHF	600,271.38	4.50
FR GIVAUDAN 18/20 SR S	30,000	0	30,000	0	CHF	0.00	0.00
FR SIKA 18/20 SR S	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
						4,528,077.04	33.93
SUPRANATIONAL / SUPRANATIONAL							
0.15% CORP.ANDINA FOMENTO 16/22	20,000	60,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
0.20% CABEI 19/24	0	120,000	0	120,000	CHF	121,740.00	0.91
0.371% CABEI 16/22	85,000	80,000	0	165,000	CHF	166,732.50	1.25
0.45% BLACK SEA TRADE 19/23 SR S	0	160,000	0	160,000	CHF	160,160.00	1.20
0.5225% AFRICA FINANCE 19/23 SR S	0	80,000	0	80,000	CHF	79,840.00	0.60
0.578% FONPLATA 19/24	0	80,000	0	80,000	CHF	80,800.00	0.61
1.125% CABEI 14/23 TR. B	0	110,000	0	110,000	CHF	113,355.00	0.85
1.375% ANDINA DE FOMENTO 13/21-	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
1.875% CABEI 14/22	60,000	60,000	120,000	0	CHF	0.00	0.00
2% CORP.ANDINA DE FOMENTO 14/24	0	100,000	0	100,000	CHF	105,800.00	0.79
						828,427.50	6.21
TOTAL OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS / TOTAL OBLIGATIONEN, WANDELOBLIGATIONEN, OPTIONSANLEIHEN UND SONSTIGE FORDERUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE						9,655,936.04	72.36
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / EFFEKTEN, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN							
SUISSE / SCHWEIZ							
LO FUND(CH)-S/T MONEY MARK.CHF I D	0	10,000	10,000	0	CHF	0.00	0.00
PCH-ENHANCED LIQUIDITY CHF-I DY	675	1,225	700	1,200	CHF	1,036,200.00	7.77
SYZ AM(CH)-LIQUIDITY MGMT I1 CHF	636	1,470	1,006	1,100	CHF	1,004,531.00	7.53
UBS(CH)MONEY MARKET-CHF INSTIT.	0	1,540	1,540	0	CHF	0.00	0.00
						2,040,731.00	15.29
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						2,040,731.00	15.29

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AUTRES ACTIFS / SONSTIGE VERMÖGENSWERTE						40,787.42	0.31
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS						13,343,407.60	100.00

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES / AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	11,696,667.04	87.66
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)
 (b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché
 (c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
 (b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
 (c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.
 Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / VERMÖGENSRECHNUNG

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Avoirs à vue / Sichtguthaben	4,096,439.54	1,055,541.83
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	1,264,522.07	522,396.11
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisées en / Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs / Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	25,523,291.60	25,324,725.63
- Produits structurés / Strukturierte Produkte	924,965.28	0.00
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	7,539,820.94	8,598,989.39
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	25,616,484.95	28,969,618.61
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	136,373.49	182,497.97
FORTUNE TOTALE DU FONDS / GESAMTFONDSVERMÖGEN	65,101,897.87	64,653,769.54
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Andere Verbindlichkeiten	21,923.29	24,546.65
FORTUNE NETTE DU FONDS / NETTOFONDSVERMÖGEN	65,079,974.58	64,629,222.89
Nombre de parts en circulation / Anzahl Anteile im Umlauf		
Parts / Anteile -I Cap-	10,260.94	14,672.80
Parts / Anteile -M Cap-	11,742.77	15,561.89
Parts / Anteile -Z Cap-	436,423.57	435,874.20
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)		
Parts / Anteile -I Cap-	139.71	137.16
Parts / Anteile -M Cap-	107.85	105.72
Parts / Anteile -Z Cap-	142.93	139.88

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

COMPTE DE RÉSULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	941.54	3,294.02
Produits des valeurs mobilières, divisés en / Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs / Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	189,480.54	221,358.75
- Actions et autres titres de participations et droits-valeurs, y compris les produits des actions gratuites / Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	227,229.65	237,221.48
- Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	142,233.54	211,629.61
- Parts d'autres placements collectifs / Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	135,567.73	125,904.32
Participation des souscripteurs aux revenus courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	32,257.00	2,357.70
TOTAL DES REVENUS / TOTAL ERTRAGE	727,710.00	801,765.88
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	9,689.19	24,688.48
Rémunérations réglementaires versées / Reglementarische Vergütungen:		
- Commission forfaitaire / Pauschalgebühr (1)		
- Parts / Anteile -I Cap-	11,723.43	12,261.76
- Parts / Anteile -M Cap-	7,850.19	6,137.87
- Parts / Anteile -Z Cap-	116,399.12	118,523.89
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	157.01	89.32
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	46,074.61	24,341.40
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	191,893.55	186,042.72
REVENU NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG	535,816.45	615,723.16
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	892.98	-
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	536,709.43	615,723.16
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	620,528.09	750,128.00
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERFOLG	1,157,237.52	1,365,851.16
Gains et pertes en capitaux non réalisés / Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	505,576.48	4,317,042.38
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERFOLG	1,662,814.00	5,682,893.54
Résultat net par part / Nettoertrag pro Anteil:		
Parts / Anteile -I Cap-	0.61	0.67
Parts / Anteile -M Cap-	0.65	0.74
Parts / Anteile -Z Cap-	1.20	1.36
Taux effectif des rémunérations (en % de la valeur nette d'inventaire) / Effektive Vergütungssätze (in % vom Inventarwert):		
(1) Commission forfaitaire / Pauschalgebühr		
Parts / Anteile -I Cap-	0.75%	
Parts / Anteile -M Cap-	0.50%	
Parts / Anteile -Z Cap-	0.20%	

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

UTILISATION DU RÉSULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	536,709.43	615,723.16
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	-348,861.13	-400,220.05
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	-187,848.30	-215,503.11
Réinvestissement 2020 / Wiederanlage 2020	-348,861.13	
Réinvestissement 2019 / Wiederanlage 2019		-400,220.05
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -I Cap- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I Cap- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	14,672.800	01.01.2019	6,145.940	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		0.000		8,526.860	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-4,411.860		0.000	
Etat au / Bestand per	31.12.2020	10,260.940	31.12.2019	14,672.800	
PARTS -M Cap- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -M Cap- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	15,561.890	05.02.2019	0.000	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		2,456.090		15,561.890	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-6,275.210		0.000	
Etat au / Bestand per	31.12.2020	11,742.770	31.12.2019	15,561.890	
PARTS -Z Cap- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z Cap- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	435,874.20	01.01.2019	445,545.05	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		50,371.02		17,375.49	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-49,821.65		-27,046.34	
Etat au / Bestand per	31.12.2020	436,423.57	31.12.2019	435,874.20	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS					
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	01.01.2020	64,629,222.89	01.01.2019	57,971,489.89	
Distribution / Ausbezahlte Ausschüttung		-220,869.39		-256,603.51	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-991,192.92		1,231,442.97	
Résultat total / Gesamterfolg		1,662,814.00		5,682,893.54	
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	31.12.2020	65,079,974.58	31.12.2019	64,629,222.89	

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DREIJAHRESVERGLEICH

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	65,079,974.58	64,629,222.89	57,971,489.89
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I Cap-	139.71	137.16	126.27
Parts / Anteile -M Cap-	107.85	105.72	-
Parts / Anteile -Z Cap-	142.93	139.88	128.37
Résultat thésaurisé / Thesaurierter Ertrag			
Parts / Anteile -I Cap-	0.61	0.67	0.85
Parts / Anteile -M Cap-	0.65	0.74	-
Parts / Anteile -Z Cap-	1.20	1.36	1.56
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I Cap-	10,260.94	14,672.80	6,145.94
Parts / Anteile -M Cap-	11,742.77	15,561.89	-
Parts / Anteile -Z Cap-	436,423.57	435,874.20	445,545.05

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Informations au 31.12.2020	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	65,079,974.58	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	3,968,528.60	6.10%
Engagement total net résultant de dérivés	0.00	0.00%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.12.2020 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan.

3) Mises en pension

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension à la date du bilan.

4) Performance (%)

	2020	2019	Depuis le lancement (*)
Parts -I Cap-	2.05	8.87	2.47
Mirabaud Custom - LPP 25 (***)	2.63	10.04	3.01
Parts -M Cap- (**)	2.28	5.72	4.19
Mirabaud Custom - LPP 25 (***)	2.63	6.43	4.74
Parts -Z Cap-	2.56	9.41	3.95
Mirabaud Custom - LPP 25 (***)	2.63	10.04	4.30

(*) Performances annualisées

(**) Lancement de la classe -M- Cap le 05 février 2019

(***) La composition de l'indice est disponible auprès de la direction de fonds

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

5) Total Expense Ratio Synthétique (%)

	2020	2019
Parts -I Cap-	1.00	0.98
Parts -M Cap-	0.77	0.75
Parts -Z Cap-	0.50	0.48

6) Indication sur les soft commission agreements

La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

7) Commission de gestion des fonds cibles

En accord avec le paragraphe § 19 ch.4 du contrat de fonds, le taux effectif de commission de gestion des fonds cibles le plus élevé est de 1.90% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 31.12.2020	Total	% des Nettvermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettvermögen des Teilvermögens	65,079,974.58	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	3,968,528.60	6.10%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	0.00	0.00%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.12.2020 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

2) Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

3) Wertpapierpensions- geschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

4) Performance (%)

	2020	2019	Seit Lancierung (*)
Anteile -I Cap-	2.05	8.87	2.47
Mirabaud Custom - LPP 25 (**)	2.63	10.04	3.01
Anteile -M Cap- (**)	2.28	5.72	4.19
Mirabaud Custom - LPP 25 (***)	2.63	6.43	4.74
Anteile -Z Cap-	2.56	9.41	3.95
Mirabaud Custom - LPP 25 (***)	2.63	10.04	4.30

(*) Performance auf Jahresbasis

(**) Auflegung der Klasse -M- Cap per 05. Februar 2019

(***) Die Zusammenstellung des Index wird von der Fondsleitung zur Verfügung gestellt

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)

	2020	2019
Anteile -I Cap-	1.00	0.98
Anteile -M Cap-	0.77	0.75
Anteile -Z Cap-	0.50	0.48

6) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions

Die Fondsverwaltung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

7) Anlageberatungsgebühr des Zielfonds

Im Einvernehmen mit dem Fondsvertrag, § 19 Abs. 4 ist der höchste effektive Satz der Anlageberatungsgebühr des Zielfonds 1.90% unter Berücksichtigung etwaiger Preisnachlässe und Rückübertragungen.

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- À VUE / SICHTGUTHABEN							
CHF					CHF	3,955,540.68	6.08
EUR					EUR	17,596.44	0.03
GBP					GBP	112,061.19	0.17
JPY					JPY	9,684.33	0.01
USD					USD	1,556.90	0.00
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						4,096,439.54	6.29
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						4,096,439.54	6.29
OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS / OBLIGATIONEN, WANDELOBLIGATIONEN, OPTIONSANLEIHEN UND SONSTIGE FORDERUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / EFFEKTEN, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
0.25% MUENCHENER HYPO.BK 19/29	400,000	0	0	400,000	CHF	415,600.00	0.64
						415,600.00	0.64
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
0.113% COMWLTH BK AUST. 19/29 SR S	300,000	0	0	300,000	CHF	301,050.00	0.46
0.40% WESTPAC BANKING 15/23	100,000	0	0	100,000	CHF	101,750.00	0.16
						402,800.00	0.62
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0.125% HYPO VORALBERG BANK 19/29	0	300,000	0	300,000	CHF	298,500.00	0.46
0.125% HYPO VORARLBERG BK 20/29 SR S	0	300,000	300,000	0	CHF	0.00	0.00
0.175% RLB OBEROEST. 19/26 SR S	350,000	0	0	350,000	CHF	345,100.00	0.53
						643,600.00	0.99
BELGIQUE / BELGIEN							
1.875% ANHEUSER-B.INBEV 12/20 SR S	115,000	0	115,000	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
CANADA / KANADA							
0.10% C.I.B.C. 18/25	500,000	0	0	500,000	CHF	513,000.00	0.79
0.25% PROV. NEW BRUNSWICK 19/39 SR S	300,000	0	0	300,000	CHF	304,500.00	0.47
0.375% PROVINCE ALBERTA 19/29	400,000	0	0	400,000	CHF	417,600.00	0.64
						1,235,100.00	1.90
CHILI / CHILE							
0.135% BANCO SANTANDER CL 19/29	300,000	0	0	300,000	CHF	285,750.00	0.44
						285,750.00	0.44
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
0.0219% IND.BK OF KOREA 19/25	300,000	0	0	300,000	CHF	301,350.00	0.46
0.3825% EXP.-IM.BK KOREA 18/24	400,000	0	0	400,000	CHF	408,000.00	0.63
						709,350.00	1.09
EMIRATS ARABES UNIS / VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE							
0.07% FIRST ABU DHABI BANK 19/27	350,000	0	0	350,000	CHF	344,925.00	0.53
						344,925.00	0.53

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.
Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
0.25% NY LIFE GL.FDG 19/27 SR 144A/S	300,000	0	0	300,000	CHF	306,150.00	0.47
0.375% VERIZON COMMUNIC.17/23 SR S	300,000	0	0	300,000	CHF	304,950.00	0.47
0.41% AMGEN 16/23	350,000	0	0	350,000	CHF	354,550.00	0.54
0.50% CITIGROUP 17/24	300,000	0	0	300,000	CHF	307,500.00	0.47
0.75% APPLE 15/30 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	433,000.00	0.67
0.875% IBRD 20/30	0	200,000	0	200,000	USD	175,018.83	0.27
1.10% ALPHABET 20/30	0	200,000	0	200,000	USD	174,027.50	0.27
1.125% T'NOTES USA 20/40	0	100,000	0	100,000	USD	83,947.63	0.13
1.625% PHILIP MORRIS INTL 14/24	325,000	0	0	325,000	CHF	344,175.00	0.53
2.25% JOHNSON & JOHNSON 20/50	0	200,000	0	200,000	USD	179,642.77	0.28
2.95% JOHNSON&JOHNSON 17/27	250,000	0	0	250,000	USD	248,182.53	0.38
						2,911,144.26	4.47
FRANCE / FRANKREICH							
0.25% CA HOME LOAN 18/25	300,000	0	0	300,000	CHF	309,450.00	0.48
0.65% E.D.F. 16/28	300,000	0	0	300,000	CHF	314,100.00	0.48
						623,550.00	0.96
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
1.00% BP CAP. MARKETS 14/20	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
2.315% BP CAPITAL MARKETS 15/20	100,000	0	100,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
GUERNESEY / GUERNSEY							
1% CS GROUP FUNDING 15/23	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
IRLANDE / IRLAND							
1% GLENCORE CAP.DAC 20/27	0	300,000	0	300,000	CHF	306,300.00	0.47
						306,300.00	0.47
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
0.6% VP BANK 19/29 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	404,600.00	0.62
0.625% LGT BANK 15/25	750,000	0	300,000	450,000	CHF	469,800.00	0.72
						874,400.00	1.34
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.25% RABOBANK 19/27	400,000	0	0	400,000	CHF	408,000.00	0.63
2.375% BMW FINANCE 13/23	125,000	0	0	125,000	EUR	142,614.39	0.22
						550,614.39	0.85
POLOGNE / POLEN							
3.00% POLAND 12/23	175,000	0	0	175,000	USD	163,695.95	0.25
						163,695.95	0.25
SUEDE / SCHWEDEN							
0.20% LANSFORS.HYPOT. 18/26	500,000	0	0	500,000	CHF	515,250.00	0.79
						515,250.00	0.79

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage der Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.
Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SUISSE / SCHWEIZ							
0.00% PFZ SCHWEIZ.KB 19/37 S514	400,000	0	0	400,000	CHF	402,000.00	0.62
0.05% CITY OF LAUSANNE 19/54 SR S	200,000	0	0	200,000	CHF	170,500.00	0.26
0.1% BQUE CANT FRIBOURG 19/44	0	300,000	0	300,000	CHF	297,600.00	0.46
0.1% ZURICH COMP.ASSURANCE 20/32	0	300,000	0	300,000	CHF	297,000.00	0.46
0.10% CANTON.BK FRIBOURG 20/44	0	300,000	300,000	0	CHF	0.00	0.00
0.10% CANTONAL BK BERNE 19/39	400,000	0	0	400,000	CHF	389,000.00	0.60
0.10% CITY OF WINTERTHUR 19/28	300,000	0	0	300,000	CHF	305,700.00	0.47
0.18% CEMBRA MONEY BANK 16/23	250,000	0	0	250,000	CHF	251,250.00	0.39
0.20% CANTON OF GENEVA 20/35	0	300,000	0	300,000	CHF	305,100.00	0.47
0.25% BASELLENDSCHAFT. KB 18/27	500,000	0	0	500,000	CHF	514,250.00	0.79
0.25% CEMBRA MONEY BANK 17/24	200,000	0	0	200,000	CHF	201,400.00	0.31
0.25% LINDT & SPRUENGLI 20/32	0	300,000	0	300,000	CHF	305,700.00	0.47
0.25% ROCHE KAPITALMKT 18/25	300,000	0	0	300,000	CHF	309,600.00	0.48
0.30% PFZ SCHW.KB.16/31 S481	300,000	0	0	300,000	CHF	314,550.00	0.48
0.375% PFZ SCHW.KB.15/25 '469'	400,000	0	0	400,000	CHF	415,560.00	0.64
0.375% SULZER 16/22	350,000	0	0	350,000	CHF	351,225.00	0.54
0.40% CANTONAL BK GLARIS 18/26	300,000	0	0	300,000	CHF	310,950.00	0.48
0.40% PARTNERS GROUP HLDG 19/27	200,000	0	0	200,000	CHF	204,200.00	0.31
0.41% LUZERNER KANT.BK 19/29	300,000	0	0	300,000	CHF	312,900.00	0.48
0.5% BALOISE-HOLDING 19/25	300,000	0	0	300,000	CHF	309,450.00	0.48
0.5% KANTON BASEL-STADT 19/34	300,000	0	0	300,000	CHF	324,600.00	0.50
0.50% COOP 16/26	750,000	0	0	750,000	CHF	763,500.00	1.17
0.625% ALLREAL HOLDING 16/24	250,000	0	0	250,000	CHF	254,500.00	0.39
0.625% NOVARTIS 15/29	1,000,000	0	0	1,000,000	CHF	1,066,500.00	1.64
0.75% SONOVA HOLDING 20/28	0	300,000	0	300,000	CHF	318,300.00	0.49
0.75% SWISS REINSURANCE 15/27	1,000,000	0	300,000	700,000	CHF	740,950.00	1.14
0.8% SULZER 20/25	0	200,000	0	200,000	CHF	204,000.00	0.31
0.875% ADECCO 20/25	0	200,000	0	200,000	CHF	209,000.00	0.32
0.875% PARGESA HOLDING 15/24	750,000	0	0	750,000	CHF	759,375.00	1.17
1.00% LAFARGEHOLCIM 15/25	750,000	0	0	750,000	CHF	783,000.00	1.20
1.00% SUB.ZURICH CANT.BK 15/25	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
1.05% AEROPORT DE GENEVE 20/23	0	200,000	0	200,000	CHF	204,800.00	0.31
1.05% FERRING HOLDING 20/25	0	300,000	0	300,000	CHF	305,700.00	0.47
1.25% CANTON OF GENEVA 12/22	150,000	0	150,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% CANTON TICINO 12/27	345,000	0	0	345,000	CHF	379,672.50	0.58
1.25% CITY OF LAUSANNE 12/24	160,000	0	0	160,000	CHF	168,240.00	0.26
1.25% LONZA SWISS FINANCE 15/23	500,000	0	300,000	200,000	CHF	207,000.00	0.32
1.375% SGS 14/22	425,000	0	425,000	0	CHF	0.00	0.00
1.50% KUDELSKI 16/24	155,000	0	0	155,000	CHF	96,487.50	0.15
1.625% CANTON OF GENEVA 11/23	380,000	0	380,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% EMMI FINANZ 13/23	140,000	0	0	140,000	CHF	146,860.00	0.23
1.75% SGS 14/24	150,000	0	0	150,000	CHF	159,300.00	0.24
1.75% SIKA 12/22	125,000	0	0	125,000	CHF	128,875.00	0.20
1.75% SWISSCOM 12/24	600,000	0	0	600,000	CHF	645,300.00	0.99
1.875% MOBIMO HOLDING 14/24	100,000	0	0	100,000	CHF	106,600.00	0.16
1.875% SWISS LIFE HOLDING 13/23	125,000	0	0	125,000	CHF	131,312.50	0.20
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	260,000	0	0	260,000	CHF	274,040.00	0.42
2.00% LAFARGEHOLCIM 13/22	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
2.125% ALPIQ HOLDING 15/23	115,000	0	0	115,000	CHF	119,657.50	0.18
2.625% OC OERLIKON CORP. 14/24	110,000	0	0	110,000	CHF	116,820.00	0.18

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
2.625% SUB.ST GALLER KBK 11/21	240,000	0	0	240,000	CHF	243,888.00	0.37
2.625% SWISSCOM 10/22	225,000	0	225,000	0	CHF	0.00	0.00
3% BALOISE HOLDING 11/21	160,000	0	160,000	0	CHF	0.00	0.00
3.00% LAFARGEHOLCIM 12/22	105,000	0	0	105,000	CHF	111,142.50	0.17
3.375% CREDIT SUISSE 10/20	75,000	0	75,000	0	CHF	0.00	0.00
3.75% SUB.TESSINER STAATSBK 11/21	95,000	0	0	95,000	CHF	97,156.50	0.15
						15,034,512.00	23.09
SUPRANATIONAL / SUPRANATIONAL							
0.70% CORP ANDINA DE FOMEN 20/25	0	200,000	0	200,000	CHF	204,300.00	0.31
1.205% AFRICA FINANCE 20/25	0	300,000	0	300,000	CHF	302,400.00	0.46
						506,700.00	0.78
TOTAL OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS / TOTAL OBLIGATIONEN, WANDELOBLIGATIONEN, OPTIONSANLEIHEN UND SONSTIGE FORDERUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE						25,523,291.60	39.21
PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES EN BOURSE / EFFEKTEN, DIE AN EINER BÖRSE GEHANDELT WERDEN							
JERSEY / JERSEY							
BLB INDUSTR.METALS(ETFS)-ETC-C.PERP	0	104,000	24,000	80,000	USD	924,965.28	1.42
						924,965.28	1.42
TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE						924,965.28	1.42
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET DROITS-VALEURS / AKTIEN UND SONSTIGE BETEILIGUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES EN BOURSE / EFFEKTEN, DIE AN EINER BÖRSE GEHANDELT WERDEN							
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	9,350	0	0	9,350	CHF	231,038.50	0.35
ADECCO GROUP REG.	1,200	0	0	1,200	CHF	70,992.00	0.11
ALCON	3,400	0	1,400	2,000	CHF	117,680.00	0.18
CIE FINAN. RICHEMONT WTS 201123	0	7,000	0	7,000	CHF	1,610.00	0.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	3,500	0	0	3,500	CHF	280,280.00	0.43
CREDIT SUISSE GROUP	10,838	0	0	10,838	CHF	123,553.20	0.19
GEBERIT	0	200	0	200	CHF	110,840.00	0.17
GIVAUDAN	50	0	0	50	CHF	186,500.00	0.29
IDORSIA REG.	3,000	500	0	3,500	CHF	89,320.00	0.14
IDORSIA RIGHT	0	3,000	3,000	0	CHF	0.00	0.00
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	900	0	0	900	CHF	180,720.00	0.28
LAFARGEHOLCIM NOM.	4,177	0	1,900	2,277	CHF	110,707.74	0.17
LOGITECH INTERNATIONAL	0	1,020	0	1,020	CHF	87,638.40	0.13
NESTLE	19,300	0	1,940	17,360	CHF	1,809,953.60	2.78
NOVARTIS NOM.	17,000	0	3,500	13,500	CHF	1,129,275.00	1.73
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	180	0	0	180	CHF	187,200.00	0.29
ROCHE HOLDING D.RIGHT	5,600	0	1,800	3,800	CHF	1,174,200.00	1.80
SGS NOM.	0	35	0	35	CHF	93,450.00	0.14
SIKA	980	0	0	980	CHF	236,964.00	0.36
STRAUMANN HOLDING REG.	170	0	0	170	CHF	175,355.00	0.27
SWATCH GROUP PORT.	500	0	0	500	CHF	120,750.00	0.19
SWISS RE REG.	2,500	0	0	2,500	CHF	208,350.00	0.32
SWISSCOM NOM.	500	0	0	500	CHF	238,550.00	0.37

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
UBS GROUP REG.	16,300	0	0	16,300	CHF	203,261.00	0.31
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	995	0	0	995	CHF	371,632.50	0.57
						7,539,820.94	11.58
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET DROITS-VALEURS / TOTAL AKTIEN UND SONSTIGE BETEILIGUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE						7,539,820.94	11.58
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / EFFEKTEN, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
ISHARES CORE DAX(R)ETF(DE)-ACC.-	1,000	0	1,000	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
ISHARES CORE-S&P 500 INDEX	1,600	0	1,600	0	USD	0.00	0.00
ISHARES TR.-NASDAQ BIOTECH.INDEX	0	2,600	2,600	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
IRLANDE / IRLAND							
GO LONGER DATED ALL COMM.ETF	46,000	0	46,000	0	CHF	0.00	0.00
INVESCO MARKETS II-MDAX ETF	6,000	0	6,000	0	EUR	0.00	0.00
ISHARES II-GLOBAL CLEAN ENERGY USD	0	30,000	0	30,000	USD	432,251.55	0.66
ISHARES III-CORE MSCI WORLD USD ETF	13,000	0	0	13,000	USD	840,592.25	1.29
ISHARES III-GLOBAL GVT BOND ETF	17,700	0	5,100	12,600	CHF	1,345,428.00	2.07
ISHARES II-US AGGREGATE BD USD-INC	5,800	0	0	5,800	USD	576,597.93	0.89
ISHARES IV-EDGE MSCI WLD VAL.FACTOR	0	14,500	0	14,500	USD	403,359.64	0.62
ISHARES IV-USD SH.DURAT.CORP BD USD	33,000	0	33,000	0	USD	0.00	0.00
KRANESHARES CSI USD	0	11,200	0	11,200	USD	484,517.75	0.74
L&G ETF- LONGER DATED ALL COMM.USD	80,000	0	80,000	0	USD	0.00	0.00
SSGA SPDR EUR.I-S&P500 LOW VOL.ETF	6,400	0	6,400	0	USD	0.00	0.00
UBS (IRL) FS-CMCI COMP.SF A CHF ETF	11,000	25,000	8,000	28,000	CHF	1,449,000.00	2.23
						5,531,747.12	8.50
JAPON / JAPAN							
NEXT FUNDS TOPIX ETF JPY	16,000	0	0	16,000	JPY	256,850.10	0.39
						256,850.10	0.39
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
AMUNDI IS-MSCI EM ASIA USD ETF	0	8,500	0	8,500	USD	335,856.80	0.52
BLUEORCHARD MICROFINANCE N CHF ACC	92	0	92	0	CHF	0.00	0.00
FRANKLIN TIF-K2 ALT.STRAT.I H1 CHF	0	86,000	0	86,000	CHF	905,631.60	1.39
GSFS-ABSOL.RET.TR.PTF I CHF HED.ACC	90,000	0	30,000	60,000	CHF	652,200.00	1.00
HAUSSMANN SCA-HAUSSMANN L CHF-ACC-	1,072	0	0	1,072	CHF	1,257,288.34	1.93
JPMIF-GLOB.MACRO OPP.C CHF(H)-ACC.-	7,700	0	0	7,700	CHF	996,303.00	1.53
LYXOR IF-CORE STOXX EURO.600 ACC	0	3,900	0	3,900	EUR	703,911.91	1.08
MIRABAUD EQ.SWISS SM./MID I CHF-ACC	2,660	610	1,320	1,950	CHF	1,215,708.00	1.87
MIRABAUD OP.SICAV-EMERG.MKTS CO CHF	4,112	0	0	4,112	CHF	478,607.57	0.74
MIRABAUD-DISCOVERY EUROPE I EUR-ACC	0	2,000	0	2,000	EUR	376,598.15	0.58
MIRABAUD-EQ.ASIA EX-JAP.I USD-CAP.-	1,350	0	720	630	USD	189,241.85	0.29

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens	
MIRABAUD-EQ.GL.EMERG.MKTS I USD-ACC	3,400	0	0	3,400	USD	496,647.31	0.76	
MIRABAUD-GLOB.EMERG.MKT IH CHF-ACC-	0	5,800	0	5,800	CHF	595,138.00	0.91	
MIRABAUD-GLOBAL STR.BD IH CHF-ACC.-	3,550	0	3,550	0	CHF	0.00	0.00	
MIRABAUD-SUST.CONV.GLOB.IH CHF-ACC	0	4,500	0	4,500	CHF	601,425.00	0.92	
MIRABAUD-SUSTAINA.GBL FOC.I USD-ACC	8,700	0	0	8,700	USD	1,661,195.74	2.55	
MIRALT-EUROPE I CHF	8,546	0	8,546	0	CHF	0.00	0.00	
MIRALT-NORTH AMERICA I CHF	2	0	2	0	CHF	0.00	0.00	
NORDEA 1-STABLE RETURN HBI CHF	30,000	12,000	0	42,000	CHF	919,380.00	1.41	
SSGA-GBL TREAS.BD IDX I USD -ACC.-	90,998	0	0	90,998	USD	1,040,913.26	1.60	
						12,426,046.53	19.09	
SUISSE / SCHWEIZ								
BALOISE SWISS PROPERTY FD CHF-INC.-	5,140	0	0	5,140	CHF	621,940.00	0.96	
CSIF(CH)I-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	1,255	0	270	985	CHF	1,549,148.90	2.38	
HELVETIA (CH) SWISS PROP.CHF-INC	0	5,980	0	5,980	CHF	669,760.00	1.03	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL CHF-INC-	5,156	0	560	4,596	CHF	500,964.00	0.77	
ISHARES(CH)-CORE CHF CORP.BOND(CH)A	21,700	0	19,200	2,500	CHF	251,900.00	0.39	
MIRABAUD FD(CH)-SWISS EQ.I CHF-ACC-	450	150	0	600	CHF	1,512,792.00	2.32	
PI CH-CHF BONDS-I	1,380	0	1,380	0	CHF	0.00	0.00	
SYZ AM(CH)-LIQUIDITY MGMT I1 CHF	1,750	1,400	2,250	900	CHF	821,889.00	1.26	
UBS CH PF-SWISS MIXED'SIMA' PART	0	2,800	0	2,800	CHF	392,280.00	0.60	
UBS ETF(CH)-SXI REAL EST.(R) A CHF	16,110	12,000	17,600	10,510	CHF	723,403.30	1.11	
UBS-GOLD CHF HEDG.PART.A	0	4,700	0	4,700	CHF	357,764.00	0.55	
ZKB GOLD ETF AAH CHF PART	1,735	0	1,735	0	CHF	0.00	0.00	
						7,401,841.20	11.37	
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						25,616,484.95	39.35	
CRÉANCES RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN								
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					CHF	346,674.32	0.53	
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					USD	821,241.57	1.26	
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					EUR	56,471.16	0.09	
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					CAD	40,135.02	0.06	
TOTAL CRÉANCES RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						1,264,522.07	1.94	
Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)		
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE								
FUTURES / FUTURES								
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 06/03/20	8	0	8	0	EUR	0.00		
S&P 500 INDEX 20/03/20	9	5	14	0	USD	0.00		
FUT FGBM 0.1M EUX 08/06/20	0	8	8	0	EUR	0.00		
FUT FGBM 0.1M EUX 08/12/20	0	8	8	0	EUR	0.00		
FUT FGBM 0.1M EUX 08/03/21	0	8	0	8	EUR	896,464.48		
FUT FGBM 0.1M EUX 08/09/20	0	8	8	0	EUR	0.00		

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT E-MINI S&P500 50 CME 19/06/20	0	14	14	0	USD	0.00
FUT E-MINI S&P500 50 CME 18/09/20	0	16	16	0	USD	0.00
FUT E-MINI S&P500 50 CME 18/12/20	0	21	21	0	USD	0.00
FUT E-MINI S&P500 50 CME 19/03/21	0	11	0	11	USD	1,822,539.16
FUT E-MINI NASQ100 20 CME 18/12/20	0	2	2	0	USD	0.00
FUT E-MINI NASQ100 20 CME 19/03/21	0	2	0	2	USD	455,605.51
FUT E-MINI RUSS2000 50 CME 18/12/20	0	9	9	0	USD	0.00
FUT E-MINI RUSS2000 50 CME 19/03/21	0	9	0	9	USD	785,552.88
						3,960,162.03

Titres / Titel	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AUTRES ACTIFS / SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	136,373.49	0.21
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	65,101,897.87	100.00

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES / AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	59,604,562.77	91.56
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

- (a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)
 (b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché
 (c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

- (a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
 (b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
 (c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

DEVISES / DEISEN	COURS / KURS
CAD	0.693838
EUR	1.081557
GBP	1.208315
JPY	0.008562
USD	0.883950

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.
 Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / VERMÖGENSRECHNUNG

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Avoirs à vue / Sichtguthaben	6,181,488.78	3,689,710.25
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	3,598,713.12	2,528,950.28
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisées en / Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs / Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	28,326,042.01	26,163,876.00
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	14,197,952.54	11,161,029.77
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	53,234,643.27	39,424,783.79
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	138,098.81	168,532.78
FORTUNE TOTALE DU FONDS / GESAMTFONDSVERMÖGEN	105,676,938.53	83,136,882.87
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Andere Verbindlichkeiten	35,000.00	29,583.67
FORTUNE NETTE DU FONDS / NETTOFONDSVERMÖGEN	105,641,938.53	83,107,299.20
Nombre de parts en circulation / Anzahl Anteile im Umlauf		
Parts / Anteile -I Cap-	64,596.56	29,906.65
Parts / Anteile -M Cap-	13,844.63	12,360.36
Parts / Anteile -Z Cap-	585,077.55	490,185.41
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)		
Parts / Anteile -I Cap-	156.60	153.91
Parts / Anteile -M Cap-	116.40	114.24
Parts / Anteile -Z Cap-	160.52	157.27

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

COMPTE DE RÉSULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	3,232.37	5,077.98
Produits des valeurs mobilières, divisés en / Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs / Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	230,721.27	229,830.73
- Actions et autres titres de participations et droits-valeurs, y compris les produits des actions gratuites / Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	278,164.41	267,739.22
- Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	182,648.21	264,319.96
- Parts d'autres placements collectifs / Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	264,532.31	264,990.80
Participation des souscripteurs aux revenus courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	96,978.81	83,713.40
TOTAL DES REVENUS / TOTAL ERTRAGE	1,056,277.38	1,115,672.09
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	40,215.76	31,556.55
Rémunérations réglementaires versées / Reglementarische Vergütungen:		
- Commission forfaitaire / Pauschalgebühr (1)		
- Parts / Anteile -I Cap-	40,596.54	28,057.80
- Parts / Anteile -M Cap-	7,334.72	5,365.62
- Parts / Anteile -Z Cap-	153,300.02	131,794.08
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	430.98	88.65
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	14,460.82	35,994.02
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	256,338.84	232,856.72
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	799,938.54	882,815.37
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1,887,287.05	1,836,586.92
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERFOLG	2,687,225.59	2,719,402.29
Gains et pertes en capitaux non réalisés / Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	607,475.29	6,283,572.54
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERFOLG	3,294,700.88	9,002,974.83
Résultat net par part / Nettoertrag pro Anteil:		
Parts / Anteile -I Cap-	0.51	0.94
Parts / Anteile -M Cap-	0.65	0.95
Parts / Anteile -Z Cap-	1.30	1.72
Taux effectif des rémunérations (en % de la valeur nette d'inventaire) / Effektive Vergütungssätze (in % vom Inventarwert):		
(1) Commission forfaitaire / Pauschalgebühr		
Parts / Anteile -I Cap-	0.75%	
Parts / Anteile -M Cap-	0.50%	
Parts / Anteile -Z Cap-	0.20%	

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

UTILISATION DU RÉSULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	799,938.54	882,815.37
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	-519,960.05	-573,829.99
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	-279,978.49	-308,985.38
Réinvestissement 2020 / Wiederanlage 2020	-519,960.05	
Réinvestissement 2019 / Wiederanlage 2019		-573,829.99
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS -I Cap- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -I Cap- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	29,906.65	01.01.2019	17,403.40	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		35,003.72		12,503.25	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-313.81		0.00	
Etat au / Bestand per	31.12.2020	64,596.56	31.12.2019	29,906.65	
PARTS -M Cap- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -M Cap- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	12,360.36	01.01.2019	5,307.23	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		5,170.79		7,056.13	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-3,686.52		-3.00	
Etat au / Bestand per	31.12.2020	13,844.63	31.12.2019	12,360.36	
PARTS -Z Cap- EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE -Z Cap- IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	490,185.41	01.01.2019	405,494.32	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		155,596.38		115,621.49	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-60,704.24		-30,930.40	
Etat au / Bestand per	31.12.2020	585,077.55	31.12.2019	490,185.41	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU FONDS / VERÄNDERUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS					
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	01.01.2020	83,107,299.20	01.01.2019	59,493,100.99	
Distribution / Ausbezahlte Ausschüttung		-316,192.63		-387,112.08	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		19,556,131.08		14,998,335.46	
Résultat total / Gesamterfolg		3,294,700.88		9,002,974.83	
Fortune nette du Fonds au / Nettofondsvermögen per	31.12.2020	105,641,938.53	31.12.2019	83,107,299.20	

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DREIJAHRESVERGLEICH

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du Fonds / Nettofondsvermögen	105,641,938.53	83,107,299.20	59,493,100.99
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I Cap-	156.60	153.91	136.96
Parts / Anteile -M Cap-	116.40	114.24	101.51
Parts / Anteile -Z Cap-	160.52	157.27	139.51
Résultat thésaurisé / Thesaurierter Ertrag			
Parts / Anteile -I Cap-	0.51	0.94	1.56
Parts / Anteile -M Cap-	0.65	0.95	1.40
Parts / Anteile -Z Cap-	1.30	1.72	2.36
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I Cap-	64,596.56	29,906.65	17,403.40
Parts / Anteile -M Cap-	13,844.63	12,360.36	5,307.23
Parts / Anteile -Z Cap-	585,077.55	490,185.41	405,494.32

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 31.12.2020	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	105,641,938.53	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	16,236,105.06	15.37%
	Engagement total net résultant de dérivés	0.00	0.00%
	Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.12.2020 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan.

3) Mises en pension Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension à la date du bilan.

4) Performance (%)	2020	2019	Depuis le lancement (*)
Parts -I Cap-	2.00	12.80	3.21
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	3.42	13.50	4.16
Parts -M Cap-	2.23	13.05	2.99
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	3.42	13.50	3.78
Parts -Z Cap-	2.51	13.36	5.33
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	3.42	13.50	6.00

(*) Performances annualisées

(**) La composition de l'indice est disponible auprès de la direction de fonds

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

5) Total Expense Ratio Synthétique (%)	2020	2019
Parts -I Cap-	1.02	0.94
Parts -M Cap-	0.79	0.71
Parts -Z Cap-	0.52	0.44

6) Indication sur les soft commission agreements La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

7) Commission de gestion des fonds cibles En accord avec le paragraphe § 19 ch.4 du contrat de fonds, le taux effectif de commission de gestion des fonds cibles le plus élevé est de 1.9% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

WEITERE INFORMATIONEN

1) Instruments financiers dérivés	Informationen per 31.12.2020	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
		CHF	
	Nettovermögen des Teilvermögens	105,641,938.53	100.00%
	Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	16,236,105.06	15.37%
	Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	0.00	0.00%
	Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.12.2020 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

2) Effektenleihe Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

3) Wertpapierpensions-geschäfte Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

4) Performance (%)	2020	2019	Seit Lancierung (*)
Anteile -I Cap-	2.00	12.80	3.21
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	3.42	13.50	4.16
Anteile -M Cap-	2.23	13.05	2.99
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	3.42	13.50	3.78
Anteile -Z Cap-	2.51	13.36	5.33
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	3.42	13.50	6.00

(*) Performance auf Jahresbasis

(**) Die Zusammenstellung des Index wird von der Fondsleitung zur Verfügung gestellt.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	2020	2019
Anteile -I Cap-	1.02	0.94
Anteile -M Cap-	0.79	0.71
Anteile -Z Cap-	0.52	0.44

6) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions Die Fondsverwaltung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

7) Anlageberatungsgebühr des Zielfonds Im Einvernehmen mit dem Fondsvertrag, § 19 Abs. 4 ist der höchste effektive Satz der Anlageberatungsgebühr des Zielfonds 1.90% unter Berücksichtigung etwaiger Preisnachlässe und Rückübertragungen.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- À VUE / SICHTGUTHABEN							
CHF					CHF	5,329,079.60	5.04
EUR					EUR	696,382.06	0.66
GBP					GBP	62,181.63	0.06
JPY					JPY	4,452.07	0.00
USD					USD	89,393.42	0.08
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						6,181,488.78	5.85
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						6,181,488.78	5.85
OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS / OBLIGATIONEN, WANDELOBLIGATIONEN, OPTIONSANLEIHEN UND SONSTIGE FORDERUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / EFFETEN, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
0.10% MUENCHENER HYPO.BK 20/25 SR S	0	400,000	0	400,000	CHF	401,200.00	0.38
0.25% MUENCHENER HYPO.BK 19/29	350,000	0	0	350,000	CHF	363,650.00	0.34
1.25% FRESENIUS MEDICAL 19/29 SR S	65,000	0	0	65,000	EUR	75,013.06	0.07
1.50% DAIMLER 16/26	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
2.60% KRED. WIEDERAUFBAU 07/37	0	40,000,000	0	40,000,000	JPY	488,099.30	0.46
						1,327,962.36	1.26
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
0.113% COMWLTH BK AUST. 19/29 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	401,400.00	0.38
0.125% NATL AUSTRALIA BK 19/27	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
0.40% WESTPAC BANK. 18/24	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
0.8% AMP FN. SERV. 19/23	400,000	0	0	400,000	CHF	398,800.00	0.38
1% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25	280,000	0	0	280,000	CHF	290,640.00	0.28
1.00% WOODSIDE FIN. 16/23	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
						1,090,840.00	1.03
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0.125% HYPO VORALBERG BANK 19/29	0	400,000	0	400,000	CHF	398,000.00	0.38
0.125% HYPO VORARLBERG BK 20/29 SR S	0	400,000	400,000	0	CHF	0.00	0.00
0.175% RLB OBEROEST. 19/26 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	394,400.00	0.37
						792,400.00	0.75
BERMUDES / BERMUDAS							
0.38% CBQ FINANCE 19/23	400,000	0	0	400,000	CHF	401,200.00	0.38
						401,200.00	0.38
CANADA / KANADA							
0.10% C.I.B.C. 18/25	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
0.25% PROV. NEW BRUNSWICK 19/39 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	406,000.00	0.38
0.7% PROVINCE OF MANITOBA 20/40	0	400,000	0	400,000	CHF	438,800.00	0.42
1.35% PROV. QUEBEC 20/30	0	400,000	0	400,000	USD	359,488.82	0.34
2.625% EXPORT DEV.CANADA 19/24	350,000	0	350,000	0	USD	0.00	0.00
2.95% PROVINCE OF ALBERTA 19/24	300,000	0	300,000	0	USD	0.00	0.00
						1,204,288.82	1.14

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
CHILI / CHILE							
0.25% BANCO CREDITO INV 19/25 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	398,200.00	0.38
						398,200.00	0.38
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
0.17% EXPORT-IM.BK KOREA 17/25	250,000	0	250,000	0	CHF	0.00	0.00
0.875% KOREA NAT.OIL 20/25	0	350,000	350,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
EMIRATS ARABES UNIS / VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE							
0.07% FIRST ABU DHABI BANK 19/27	400,000	0	0	400,000	CHF	394,200.00	0.37
						394,200.00	0.37
ESPAGNE / SPANIEN							
0.20% BCO SANTANDER 19/27 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	400,000.00	0.38
0.6% SANTANDER CONS.FIN.16/21 T2	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
						400,000.00	0.38
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
0.125% JACKSON NATL LIFE 20/28 SR S	0	400,000	0	400,000	CHF	400,200.00	0.38
0.125% MET LIFE GLOB.FDG 19/27 SR S	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
0.25% NY LIFE GL.FDG 19/27 SR 144A/S	350,000	0	0	350,000	CHF	357,175.00	0.34
0.2525% BANK OF AMERICA 19/26 SR S	300,000	0	0	300,000	CHF	303,750.00	0.29
0.375% VERIZON COMMUNIC.17/23 SR S	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
0.40% BAXTER INTERNATIONAL 19/24	150,000	0	150,000	0	EUR	0.00	0.00
0.50% APPLE 19/31	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
0.50% CITIGROUP 19/28 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	411,000.00	0.39
0.8% AIR PRODUCTS & CHEM. 20/32	0	100,000	0	100,000	EUR	115,244.74	0.11
0.875% IBRD 20/30	0	400,000	0	400,000	USD	350,037.66	0.33
1.10% VISA 20/31	0	200,000	0	200,000	USD	173,984.66	0.16
1.375% AT&T 14/24	250,000	0	250,000	0	CHF	0.00	0.00
1.50% T'BOND USA 15/22 SG	50,000	0	50,000	0	USD	0.00	0.00
1.75% IBM 16/28	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
1.875% NESTLE HOLDINGS 16/21 SR S	125,000	0	125,000	0	USD	0.00	0.00
2.15% BERKSHIRE HATHAWAY 16/28	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
2.25% JOHNSON & JOHNSON 20/50	0	300,000	0	300,000	USD	269,464.16	0.25
2.40% APPLE 20/50	0	400,000	0	400,000	USD	361,741.30	0.34
2.55% PFIZER 20/40	0	600,000	0	600,000	USD	565,821.79	0.54
2.70% STARBUCKS 15/22	125,000	0	125,000	0	USD	0.00	0.00
2.95% JOHNSON&JOHNSON 17/27	250,000	0	250,000	0	USD	0.00	0.00
2.95% WASTE MANAGEMENT 19/24	300,000	0	300,000	0	USD	0.00	0.00
4.016% VERIZON COMM. 19/29	151,000	0	0	151,000	USD	158,618.46	0.15
FR CATERPILLAR FINL 19/21 SI	300,000	0	300,000	0	USD	0.00	0.00
FR HONEYWELL INTERNATIONAL 19/22	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
FR PEPSICO (FIPS-DUAL) 86/PERP	95,000	0	0	95,000	CHF	43,700.00	0.04
						3,510,737.77	3.32
FRANCE / FRANKREICH							
0.20% BFCM 20/28 SR S	0	400,000	0	400,000	CHF	406,200.00	0.38
0.30% BNP PARIBAS 19/27 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	399,600.00	0.38
0.30% E.D.F. 16/24	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
0.50% TOTAL CAPITAL INTL 15/27	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.65% E.D.F. 16/28	250,000	0	0	250,000	CHF	261,750.00	0.25
0.75% ESSLORLUXOTTICA 19/31 SR S	400,000	0	0	400,000	EUR	453,133.19	0.43
4.5% EDF 19/69 SR S	200,000	0	0	200,000	USD	202,935.77	0.19
						1,723,618.96	1.63
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
0.111% BNZ INTL FDG LDN 20/28 SR S	0	400,000	0	400,000	CHF	404,000.00	0.38
0.375% VODAFONE GROUP 16/24	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
0.50% VODAFONE GROUP 16/31	200,000	0	0	200,000	CHF	204,300.00	0.19
						608,300.00	0.58
GUERNESEY / GUERNSEY							
1% CS GROUP FUNDING 15/23	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
ILES CAIMANS / KAIMANINSELN							
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 SR S	0	400,000	0	400,000	CHF	395,000.00	0.37
						395,000.00	0.37
INDONESIE / INDONESIEN							
3.75% INDONESIA 16/28 '19'	250,000	0	0	250,000	EUR	328,074.13	0.31
						328,074.13	0.31
IRLANDE / IRLAND							
1.195% RUSSIAN RAIL 19/28 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	396,800.00	0.38
						396,800.00	0.38
ITALIE / ITALIEN							
1% ENI 19/34 SR S	100,000	0	0	100,000	EUR	116,121.26	0.11
2.80% ITALY (BTP) 16/67	0	350,000	0	350,000	EUR	508,181.91	0.48
						624,303.17	0.59
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
0.375% LGT BANK 19/29 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	408,400.00	0.39
0.6% VP BANK 19/29 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	404,600.00	0.38
						813,000.00	0.77
MEXIQUE / MEXIKO							
3.125% AMERICA MOVIL 12/22	250,000	0	250,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.10% ING GROUP 19/25	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
0.25% RABOBANK 19/27	400,000	0	0	400,000	CHF	408,000.00	0.39
0.625% ASML HOLDING 20/29	0	300,000	300,000	0	EUR	0.00	0.00
0.75% BMW FIN. 19/26	330,000	0	330,000	0	EUR	0.00	0.00
1.50% RABOBANK 15/20 S2920A SR S	2,000,000	0	2,000,000	0	NOK	0.00	0.00
						408,000.00	0.39
POLOGNE / POLEN							
0.30% PKO BANK POLSKI 17/21	285,000	0	285,000	0	CHF	0.00	0.00
3.00% POLAND 12/23	75,000	0	75,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ROUMANIE / RUMÄNIEN							
4.625% ROMANIA 19/49 SR S	0	300,000	0	300,000	EUR	438,660.80	0.42
						438,660.80	0.42
SUEDE / SCHWEDEN							
0.05% SVENSKA HANDELSBK. 19/26 SR S	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
0.20% LANSFORS.HYPOT. 18/26	450,000	0	450,000	0	CHF	0.00	0.00
0.25% SWEDBANK 19/24 SR S	400,000	0	400,000	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
SUISSE / SCHWEIZ							
0.05% SWISSGRID 19/50	0	20,000	0	20,000	CHF	18,390.00	0.02
0.1% ZUGER KANTONALBANK 20/31	0	400,000	0	400,000	CHF	406,200.00	0.38
0.1% ZURICH COMP.ASSURANCE 20/32	0	400,000	0	400,000	CHF	396,000.00	0.37
0.12% SWISS CAR ABS 18/21 'A' S	60,000	0	0	60,000	CHF	59,766.00	0.06
0.125% PFB SCHW. HYP.20/40 S692	0	850,000	0	850,000	CHF	868,275.00	0.82
0.125% VALIANT BANK 19/34 SR S	400,000	330,000	0	730,000	CHF	737,300.00	0.70
0.15% PSP SWISS PROPERTY 20/29 SR S	0	400,000	0	400,000	CHF	399,200.00	0.38
0.1525% CEMBRA MONEY BK 19/26 SR S	300,000	0	0	300,000	CHF	299,550.00	0.28
0.18% CEMBRA MONEY BANK 16/23	250,000	0	250,000	0	CHF	0.00	0.00
0.25% BASELLANDSCHAFT.KB 19/27 SR S	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
0.25% LINDT & SPRUENGLI 20/32	0	500,000	0	500,000	CHF	509,500.00	0.48
0.25% MIGROS BANK 19/27 SR S	140,000	0	0	140,000	CHF	142,800.00	0.14
0.31% AEROPORT INTL GENEVE 19/29	0	500,000	0	500,000	CHF	492,000.00	0.47
0.35% AMAG LEASING 17/21	300,000	0	0	300,000	CHF	300,150.00	0.28
0.35% BANQUE CANT.VALAIS 18/27	300,000	0	0	300,000	CHF	309,600.00	0.29
0.375% GENEVA 20/30	0	400,000	0	400,000	CHF	416,800.00	0.39
0.375% STADLER RAIL 19/26 SR S	250,000	0	0	250,000	CHF	251,875.00	0.24
0.40% CANTONAL BK GLARIS 18/26	250,000	0	250,000	0	CHF	0.00	0.00
0.40% PARTNERS GROUP HLDG 19/27	200,000	0	0	200,000	CHF	204,200.00	0.19
0.45% BANCA STATO TICI. 19/29 SR S	300,000	0	0	300,000	CHF	309,150.00	0.29
0.5% KANTON BASEL-STADT 19/34	350,000	0	0	350,000	CHF	378,700.00	0.36
0.50% CANTON OF GENEVA 16/56	0	250,000	0	250,000	CHF	279,250.00	0.26
0.50% COOP 16/26	250,000	0	0	250,000	CHF	254,500.00	0.24
0.60% CANTON OF GENEVA 16/46	0	100,000	0	100,000	CHF	110,750.00	0.10
0.75% COOP 20/23	0	350,000	350,000	0	CHF	0.00	0.00
0.75% FCA CAPITAL SUISSE 16/21	250,000	0	250,000	0	CHF	0.00	0.00
0.75% SGS 18/25	250,000	0	250,000	0	CHF	0.00	0.00
0.75% SONOVA HOLDING 20/28	0	400,000	0	400,000	CHF	424,400.00	0.40
0.8% SULZER 20/25	0	310,000	0	310,000	CHF	316,200.00	0.30
0.875% PARGESA HOLDING 15/24	350,000	0	0	350,000	CHF	354,375.00	0.34
0.875% SULZER 16/26	250,000	0	0	250,000	CHF	255,750.00	0.24
0.95% SGS 20/26	0	300,000	300,000	0	CHF	0.00	0.00
1% FIRMENICH INTL 20/23	0	350,000	350,000	0	CHF	0.00	0.00
1.00% LAFARGEHOLCIM 15/25	350,000	0	0	350,000	CHF	365,400.00	0.35
1.00% SWISSCOM 15/35	100,000	0	0	100,000	CHF	111,650.00	0.11
1.05% AEROPORT DE GENEVE 20/23	0	300,000	300,000	0	CHF	0.00	0.00
1.05% FERRING HOLDING 20/25	0	450,000	0	450,000	CHF	458,550.00	0.43
1.25% CANTON TICINO 12/27	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% LONZA SWISS FINANCE 15/23	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% NANT DE DRANCE 20/27	0	250,000	0	250,000	CHF	263,125.00	0.25

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.625% BANQUE CANT.VAUDOISE 11/26	230,000	0	230,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% EMMI FINANZ 13/23	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% SYNGENTA FINANCE 14/24	175,000	0	0	175,000	CHF	178,062.50	0.17
1.875% KUDELSKI 15/22	300,000	0	0	300,000	CHF	248,100.00	0.23
1.875% MOBIMO HOLDING 14/24	25,000	0	25,000	0	CHF	0.00	0.00
1.875% SWISS LIFE HOLDING 13/23	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	260,000	0	0	260,000	CHF	274,040.00	0.26
2.125% ALPIQ HOLDING 15/23	40,000	0	0	40,000	CHF	41,620.00	0.04
2.625% ALPIQ HOLDING 14/24	75,000	0	0	75,000	CHF	80,925.00	0.08
2.625% OC OERLIKON CORP. 14/24	50,000	0	0	50,000	CHF	53,100.00	0.05
3.00% LAFARGEHOLCIM 12/22	50,000	0	50,000	0	CHF	0.00	0.00
3.375% CREDIT SUISSE 10/20	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
3.75% SUB.TESSINER STAATSBK 11/21	75,000	0	0	75,000	CHF	76,702.50	0.07
CLAIM SWISS CONF. 301221 SA.4796 S	0	2,000,000	0	2,000,000	CHF	2,015,900.00	1.91
						12,661,856.00	11.98
SUPRANATIONAL / SUPRANATIONAL							
0.70% CORP ANDINA DE FOMEN 20/25	0	400,000	0	400,000	CHF	408,600.00	0.39
						408,600.00	0.39
TOTAL OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS / TOTAL OBLIGATIONEN, WANDELOBLIGATIONEN, OPTIONSANLEIHEN UND SONSTIGE FORDERUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE						28,326,042.01	26.80
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES EN BOURSE / EFFEKTEN, DIE AN EINER BÖRSE GEHANDELT WERDEN							
SUISSE / SCHWEIZ							
CIE FINAN. RICHEMONT WTS 201123	0	14,600	14,600	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS / TOTAL OBLIGATIONEN, WANDELOBLIGATIONEN, OPTIONSANLEIHEN UND SONSTIGE FORDERUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE						0.00	0.00
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET DROITS-VALEURS / AKTIEN UND SONSTIGE BETEILIGUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES EN BOURSE / EFFEKTEN, DIE AN EINER BÖRSE GEHANDELT WERDEN							
JERSEY / JERSEY							
BLB INDUSTR.METALS(ETFS)-ETC-C.PERP	0	120,000	0	120,000	USD	1,387,447.92	1.31
						1,387,447.92	1.31
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	23,000	0	0	23,000	CHF	568,330.00	0.54
ADECCO GROUP REG.	1,500	0	1,500	0	CHF	0.00	0.00
ALCON	4,920	0	0	4,920	CHF	289,492.80	0.27
BALOISE-HOLDING	1,500	0	1,500	0	CHF	0.00	0.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	4,100	3,200	0	7,300	CHF	584,584.00	0.55
CREDIT SUISSE GROUP	23,934	0	0	23,934	CHF	272,847.60	0.26
GIVAUDAN	0	40	0	40	CHF	149,200.00	0.14
IDORSIA REG.	300	50	350	0	CHF	0.00	0.00
IDORSIA RIGHT	0	300	300	0	CHF	0.00	0.00
LAFARGEHOLCIM NOM.	4,281	0	0	4,281	CHF	208,142.22	0.20
LONZA GROUP	0	400	0	400	CHF	227,520.00	0.22

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
NESTLE	29,000	4,000	0	33,000	CHF	3,440,580.00	3.26
NOVARTIS NOM.	25,500	3,000	0	28,500	CHF	2,384,025.00	2.26
ROCHE HOLDING D.RIGHT	6,600	1,100	0	7,700	CHF	2,379,300.00	2.25
SGS NOM.	80	0	0	80	CHF	213,600.00	0.20
SIKA	0	700	0	700	CHF	169,260.00	0.16
SONOVA HOLDING NOM.	1,400	9	0	1,409	CHF	324,070.00	0.31
SWATCH GROUP PORT.	600	0	0	600	CHF	144,900.00	0.14
SWISS LIFE HOLDING NOM.	0	430	0	430	CHF	177,332.00	0.17
SWISS RE REG.	0	3,900	0	3,900	CHF	325,026.00	0.31
SWISSCOM NOM.	500	0	0	500	CHF	238,550.00	0.23
UBS CH PTY FUND RIGHT	0	3,733	3,733	0	CHF	0.00	0.00
UBS GROUP REG.	18,000	0	0	18,000	CHF	224,460.00	0.21
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	1,310	0	0	1,310	CHF	489,285.00	0.46
						12,810,504.62	12.12
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET DROITS-VALEURS / TOTAL AKTIEN UND SONSTIGE BETEILIGUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE						14,197,952.54	13.44
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / EFFEKTEN, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN							
CANADA / KANADA							
HORIZONS S&P/TSX 60 INDEX ETF CAD	0	30,000	0	30,000	CAD	826,361.06	0.78
						826,361.06	0.78
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
ISHARES CORE-S&P 500 INDEX	15,200	0	4,200	11,000	USD	3,650,085.90	3.45
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	1,300	2,800	4,100	0	USD	0.00	0.00
SELECT SECTOR SPDR-FINANCIAL SELECT	0	25,000	0	25,000	USD	651,471.15	0.62
						4,301,557.05	4.07
IRLANDE / IRLAND							
HANETF-EMQQ EM.MKTS INT.&ECOM.USD	0	30,000	0	30,000	CHF	479,940.00	0.45
ISHARES III-CORE MSCI WORLD USD ETF	35,500	0	0	35,500	USD	2,295,463.46	2.17
ISHARES III-GLOBAL GVT BOND ETF	3,350	4,650	8,000	0	USD	0.00	0.00
ISHARES IV-EDGE MSCI WLD VAL.FACTOR	0	40,000	0	40,000	USD	1,112,716.26	1.05
ISHARES VI-JPMORG.USD EM BD CHF HGD	98,700	0	0	98,700	CHF	441,633.15	0.42
ISHARES-CORE MSCI EM.MKTS IMI ETF	6,700	0	0	6,700	USD	212,557.27	0.20
L&G ETF- LONGER DATED ALL COMM.USD	89,000	56,000	60,000	85,000	USD	1,100,550.90	1.04
UBS (IRL) FS-CMCI COMP.SF A CHF ETF	22,000	15,000	0	37,000	CHF	1,914,750.00	1.81
						7,557,611.04	7.15
JAPON / JAPAN							
NEXT FDS TOPIX-17 IT&SER.OTHERS ETF	0	2,000	0	2,000	JPY	494,179.59	0.47
NEXT FUNDS TOPIX ETF JPY	43,550	0	0	43,550	JPY	699,113.87	0.66
						1,193,293.46	1.13
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
AMUNDI IS-MSCI EM ASIA USD ETF	0	26,000	6,000	20,000	USD	790,251.30	0.75
BLUEORCHARD MICROFINANCE N CHF ACC	110	0	110	0	CHF	0.00	0.00
FRANKLIN TIF-K2 ALT.STRAT.I H1 CHF	0	121,000	0	121,000	CHF	1,274,202.60	1.21
GSFS-ABSOL.RET.TR.PTF I CHF HED.ACC	90,000	0	0	90,000	CHF	978,300.00	0.93

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens	
HAUSSMANN SCA-HAUSSMANN L CHF-ACC-	936	0	0	936	CHF	1,097,158.64	1.04	
JPMIF-GLOB.MACRO OPP.C CHF(H)-ACC.-	8,000	3,500	0	11,500	CHF	1,487,985.00	1.41	
LYXOR IF-CORE STOXX EURO.600 ACC	8,000	0	2,000	6,000	EUR	1,082,941.39	1.02	
MIRABAUD EQ.SWISS SM./MID I CHF-ACC	4,600	1,200	0	5,800	CHF	3,615,952.00	3.42	
MIRABAUD OP.SICAV-EMERG.MKTS CO CHF	2,250	0	2,250	0	CHF	0.00	0.00	
MIRABAUD-DISCOVERY EUROPE I EUR-ACC	0	6,000	0	6,000	EUR	1,129,794.44	1.07	
MIRABAUD-EM.MKT 25 FIX.MA.N EUR-INC	1,000	0	0	1,000	EUR	107,625.74	0.10	
MIRABAUD-EQ.ASIA EX-JAP.I USD-CAP.-	3,405	1,600	0	5,005	USD	1,503,421.36	1.42	
MIRABAUD-EQ.GL.EMERG.MKTS I USD-ACC	6,900	0	0	6,900	USD	1,007,901.89	0.95	
MIRABAUD-GLOBAL H/Y BD IH CHF-INC.-	5,500	0	0	5,500	CHF	459,250.00	0.43	
MIRABAUD-GLOBAL STR.BD IH CHF-ACC.-	8,000	3,500	11,500	0	CHF	0.00	0.00	
MIRABAUD-SUST.CONV.GLOB.IH CHF-ACC	0	15,000	0	15,000	CHF	2,004,750.00	1.90	
MIRABAUD-SUSTAINA.GBL FOC.I USD-ACC	5,000	0	0	5,000	USD	954,710.20	0.90	
MIRALT-EUROPE I CHF	6,124	0	6,124	0	CHF	0.00	0.00	
MIRALT-NORTH AMERICA I CHF	1	0	1	0	CHF	0.00	0.00	
NORDEA 1-STABLE RETURN HBI CHF	40,000	0	0	40,000	CHF	875,600.00	0.83	
SSGA-GBL TREAS.BD IDX I USD -ACC.-	135,000	0	135,000	0	USD	0.00	0.00	
UNI-GL-CROSS ASSET NAVIGAT.RAH CHF	800	0	800	0	CHF	0.00	0.00	
						18,369,844.56	17.38	
SUISSE / SCHWEIZ								
AXA IM SWISS-BONDS CHF I AC	5,000	0	5,000	0	CHF	0.00	0.00	
BALOISE SWISS PROPERTY FD CHF-INC.-	5,140	0	0	5,140	CHF	621,940.00	0.59	
CS REAL ESTATE FD INTERSWISS PART	1,540	0	0	1,540	CHF	331,100.00	0.31	
CS REAL ESTATE FD SIAT PART	0	2,500	0	2,500	CHF	578,000.00	0.55	
CSIF(CH)-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	875	0	0	875	CHF	1,376,147.50	1.30	
HELVETIA (CH) SWISS PROP.CHF-INC	0	8,000	0	8,000	CHF	896,000.00	0.85	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL CHF-INC-	6,406	0	0	6,406	CHF	698,254.00	0.66	
ISHARES(CH)-CORE CHF CORP.BOND(CH)A	6,500	0	6,500	0	CHF	0.00	0.00	
MIRABAUD FD(CH)-SWISS EQ.I CHF-ACC-	0	1,000	0	1,000	CHF	2,521,320.00	2.39	
PCH-CHF SHORT MID TERM BDS-I DY	700	0	700	0	CHF	0.00	0.00	
PI CH-CHF BONDS TRACKER-I CHF	700	0	700	0	CHF	0.00	0.00	
PI CH-CHF BONDS-I	700	0	700	0	CHF	0.00	0.00	
SCHRODER IMMOPLUS PART.	0	3,200	0	3,200	CHF	547,200.00	0.52	
SYZ AM(CH)-LIQUIDITY MGMT I1 CHF	6,000	4,500	1,500	9,000	CHF	8,218,890.00	7.78	
UBS CH PF-SW.CO.'SWISSREAL' PART	0	7,000	0	7,000	CHF	528,500.00	0.50	
UBS CH PF-SWISS MIXED'SIMA' PART	3,733	113	0	3,846	CHF	538,824.60	0.51	
UBS ETF(CH)-SKI REAL EST.(R) A CHF	0	60,000	0	60,000	CHF	4,129,800.00	3.91	
UBS-GOLD CHF HEDG.PART.A	0	10,000	10,000	0	CHF	0.00	0.00	
						20,985,976.10	19.86	
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						53,234,643.27	50.37	
CRÉANCES RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN								
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					CHF	950,975.45	0.90	
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					USD	2,040,390.44	1.93	
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					EUR	607,347.23	0.57	
TOTAL CRÉANCES RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						3,598,713.12	3.40	

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2020 / Gesamtsumme zum 31.12.2020	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE						
FUTURES / FUTURES						
S&P 500 INDEX 20/03/20	15	24	39	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 21/12/20	0	2	2	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 22/03/21	0	2	2	0	USD	0.00
SMI INDEX 20/03/20	14	15	29	0	CHF	0.00
FUT E-MINI S&P500 50 CME 19/06/20	0	4	4	0	USD	0.00
FUT E-MINI S&P500 50 CME 18/09/20	0	12	12	0	USD	0.00
FUT E-MINI S&P500 50 CME 18/12/20	0	21	21	0	USD	0.00
FUT E-MINI S&P500 50 CME 19/03/21	0	30	0	30	USD	4,970,561.34
FUT FESX 10 EUX 18/09/20	0	12	12	0	EUR	0.00
FUT FESX 10 EUX 18/12/20	0	12	12	0	EUR	0.00
FUT FSMI 10 EUX 19/06/20	0	21	21	0	CHF	0.00
FUT FSMI 10 EUX 18/09/20	0	45	45	0	CHF	0.00
FUT FSMI 10 EUX 18/12/20	0	57	57	0	CHF	0.00
FUT FSMI 10 EUX 19/03/21	0	41	6	35	CHF	3,746,228.50
FUT E-MINI NASQ100 20 CME 19/06/20	0	13	13	0	USD	0.00
FUT E-MINI NASQ100 20 CME 18/09/20	0	13	13	0	USD	0.00
FUT E-MINI NASQ100 20 CME 18/12/20	0	11	11	0	USD	0.00
FUT E-MINI NASQ100 20 CME 19/03/21	0	15	0	15	USD	3,417,041.32
FUT E-MINI RUSS2000 50 CME 19/03/21	0	30	0	30	USD	2,618,509.62
E-MINI NASDAQ OTC 100 INDEX 20/03/20	15	10	25	0	USD	0.00
S&P TSX 60 INDEX 20/03/20	3	0	3	0	CAD	0.00
F2MX 5 EUX 20/03/20	2	0	2	0	EUR	0.00
DAX INDEX 20/03/20	4	0	4	0	EUR	0.00
FUT F2MX 5 EUX 19/06/20	0	2	2	0	EUR	0.00
FUT FDAX 25 EUX 19/06/20	0	4	4	0	EUR	0.00
FUT FDAX 25 EUX 18/12/20	0	4	4	0	EUR	0.00
FUT FDAX 25 EUX 19/03/21	0	4	0	4	EUR	1,483,764.28
FUT FDAX 25 EUX 18/09/20	0	4	4	0	EUR	0.00
FUT FSMM 10 EUX 18/09/20	0	15	15	0	CHF	0.00
FUT FSMM 10 EUX 18/12/20	0	15	15	0	CHF	0.00
FUT CRUDE OIL (DEC) 1000 NYM 21/11/22	0	15	15	0	USD	0.00
						16,236,105.06

Titres / Titel	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AUTRES ACTIFS / SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	138,098.81	0.13
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	105,676,938.53	100.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.
Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2020 / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.12.2020

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES / AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	95,758,637.82	90.61
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)

(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché

(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
CAD	0.693838
EUR	1.081557
GBP	1.208315
JPY	0.008562
NOK	0.103242
USD	0.883950

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI")

La VNI du compartiment et la quote-part des différentes classes est déterminée à la valeur vénale.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal.

Si aucun cours du jour n'est disponible les placements doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation.

Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la VNI.

Les avoirs en banque sont évalués à la valeur nominale plus les intérêts courus.

La VNI de la part d'une classe du compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du compartiment revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements de ce compartiment attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe.

Emission et rachat de part

Les investisseurs peuvent souscrire des parts ou demander le rachat de leurs parts mensuellement, jusqu'à un moment défini dans la notice informative. Le prix déterminant d'émission et de rachat des parts est déterminé au plus tôt le jour ouvrable bancaire suivant le dernier jour du mois (jour d'évaluation; forward pricing). La notice informative règle les détails.

Le prix d'émission et de rachat des parts est déterminé en fonction de la VNI par part, au jour de l'évaluation, en s'appuyant sur les cours de clôture du dernier jour du mois selon le § 16 du contrat de fonds. Lors de l'émission, les frais accessoires (notamment courtages usuels du marché, commissions, impôts et taxes, etc.) occasionnés au compartiment en moyenne pour le placement du montant versé sont ajoutés à la VNI. Lors du rachat, les frais accessoires occasionnés au compartiment par la vente de la part respective des placements de la part dénoncée sont déduits de la VNI. Le taux appliqué de cas en cas figure dans la notice informative.

Utilisation des dérivés

La direction de fonds peut effectuer des opérations sur dérivés. Elle veille à ce que l'utilisation de dérivés ne conduise pas, par son effet économique, y compris lors de circonstances de marché extraordinaires, à une divergence par rapport aux objectifs de placement tels qu'ils ressortent du contrat de fonds et du prospectus ou à une modification des caractéristiques de placement du fonds de placement. De plus, les sous-jacents des dérivés doivent être admis à titre de placements pour les compartiments correspondants conformément au présent contrat de fond.

Les dérivés ne peuvent être utilisés en relation avec des placements collectifs de capitaux qu'à des fins de couverture de change. Demeure réservée la couverture de risques de marché, de taux et de crédit en matière de placements collectifs de capitaux, dans la mesure où les risques sont clairement définissables et mesurables.

Instruments financiers dérivés

Les informations sont présentées selon l'approche "Commitment II".

L'approche Commitment II s'applique pour mesurer le risque. L'engagement total lié à des dérivés ne doit ainsi pas excéder 100% de la fortune nette du compartiment et l'engagement total du compartiment ne peut pas dépasser 200% sa fortune nette. En tenant compte de la possibilité de prise temporaire de crédit à hauteur de 10% au maximum de la fortune nette du compartiment selon § 13, ch. 2 du contrat de fonds, l'engagement total du compartiment peut s'élever jusqu'à 210% de sa fortune nette. Le calcul de l'engagement total s'effectue conformément à l'art. 35 OPC-FINMA.

Les dispositions de ce paragraphe s'appliquent à chaque compartiment.

Comptabilisation des contrats futures

Les bénéfices ou pertes sur contrats futures "ex-custody" font l'objet d'un règlement journalier via la réception/le paiement d'un montant en espèces correspondant à l'augmentation/la diminution journalière de la valeur de marché de chaque contrat future ouvert. Ce montant en espèces est comptabilisé sous le poste "Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" ou "Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" du compte de fortune à la valeur vénale et le montant correspondant est comptabilisé sous le poste "Gains et pertes en capitaux nets réalisés" du compte de résultats.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

Der NIW eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert berechnet.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten.

Sind für die Anlagen keine aktuellen Kurse verfügbar, sind sie mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. NIW bewertet.

Bankguthaben werden zum Nominalwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Der NIW eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die Anleger können monatlich Anteile zeichnen oder die Rücknahme ihrer Anteile beantragen, und zwar bis zu dem Zeitpunkt, der im Merkblatt angegeben ist. Der massgebende Preis für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen wird frühestens am nächsten Bankgeschäftstag, der auf den letzten Tag des Monats folgt (Bewertungstag, Forward Pricing), festgelegt. Die Einzelheiten sind im Merkblatt enthalten.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden abhängig vom Nettoinventarwert pro Anteil am Bewertungstag festgelegt, wobei die Schlusskurse des letzten Tages des Monats gemäss § 16 vom Fondsvertrag herangezogen werden. Bei der Ausgabe werden die Nebenkosten (insbesondere marktübliche Maklergebühren, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.), die dem Teilfonds durchschnittlich im Zusammenhang mit der Anlage des erhaltenen Betrags entstehen, zum Nettoinventarwert dazugerechnet. Bei der Rücknahme werden die Nebenkosten, die dem Teilfonds durch den Verkauf des Anteils bzw. die Anlage des zurückgegebenen Anteils entstehen, vom Nettoinventarwert abgezogen. Der jeweils geltende Satz ist im Merkblatt aufgeführt.

Einsatz von Derivaten

Die Fondsleitung darf Derivate einsetzen. Sie sorgt dafür, dass der Einsatz von Derivaten in seiner ökonomischen Wirkung auch unter ausserordentlichen Marktverhältnissen nicht zu einer Abweichung von den im Fondsvertrag und im Verkaufsprospekt genannten Anlagezielen oder zu einer Veränderung des Anlagecharakters des Anlagefonds führt. Zudem müssen die Basiswerte der Derivate nach dem vorliegenden Fondsvertrag für den jeweiligen Teilfonds als Anlagen zulässig sein.

Derivate dürfen in Verbindung mit kollektiven Kapitalanlagen nur zur Absicherung des Wechselkursrisikos eingesetzt werden. Die Absicherung des Markt-, Zins- und Kreditrisikos in Bezug auf kollektive Kapitalanlagen bleibt vorbehalten, sofern die Risiken klar definierbar und messbar sind.

Derivative Finanzinstrumente

Die Informationen werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

Der Commitment-Ansatz II wird zur Messung des Risikos eingesetzt. Das Gesamtengagement in Verbindung mit Derivaten darf somit 100% des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen, und das Gesamtengagement des Teilfonds darf nicht mehr als 200% seines Nettovermögens betragen. Unter Berücksichtigung der Möglichkeit einer vorübergehenden Kreditaufnahme in Höhe von maximal 10% des Nettovermögens des Teilfonds gemäss § 13, Abs. 2 vom Fondsvertrag, kann das Gesamtengagement des Teilfonds bis zu 210% seines Nettovermögens betragen. Die Berechnung des Gesamtengagements erfolgt im Einklang mit Artikel 35 der KKV-FINMA.

Die Bestimmungen dieses Absatzes gelten für jeden Teilfonds.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

Verbuchung von Futures-Kontrakten

Gewinne oder Verluste aus "ex-custody" Futures-Kontrakten werden täglich über den Eingang/die Zahlung eines der täglichen Zunahme/Abnahme des Marktwertes jedes offenen Futures-Kontrakts entsprechenden Betrags in bar abgerechnet. Dieser Barbetrag wird unter dem Posten "Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern" oder "Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern" in der Vermögensrechnung zum Verkehrswert verbucht, und der entsprechende Betrag wird unter dem Posten "Realisierte Nettokapitalgewinne und -verluste" in der Erfolgsrechnung verbucht.

Genève, le 18 mars 2021

Rapport abrégé de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs de capitaux sur les comptes annuels

En notre qualité de société d'audit selon la loi sur les placements collectifs de capitaux, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints (hormis page 9 et 10) du fonds de placement Mirabaud (CH) avec les compartiments LPP Preservation, LPP 25+ et LPP40+ comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b - h de la loi suisse sur les placements collectifs de capitaux (LPCC) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020.

Responsabilité du Conseil d'administration de la société de direction de fonds

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions de la loi suisse sur les placements collectifs de capitaux, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placements et au prospectus, incombe au Conseil d'administration de la société de direction de fonds. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration de la société de direction de fonds est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs de capitaux

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'existence et l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020 sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs de capitaux, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placements et au prospectus.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément ainsi que celles régissant l'indépendance conformément à la loi sur la surveillance de la révision et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Ernst & Young SA

Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

Expert-réviseur agréé

Genf, den 18. März 2021

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung (ausser Seiten 9 und 10) des Anlagefonds Mirabaud (CH) mit den Teilvermögen LPP Preservation, LPP 25+ und LPP 40+, bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte