

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 3ter LPCC

Rapport annuel révisé au 31 décembre 2023

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 3ter KAG

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

Table des matières / Inhaltsverzeichnis

Organisation / Organisation	4
Commentaires de marché / Marktbericht	12
MIRABAUD (CH) - LPP PRESERVATION	
Compte de fortune à la valeur vénale / Vermögensrechnung	16
Compte de résultats / Erfolgsrechnung	17
Utilisation du résultat / Verwendung des Erfolges	18
Parts en circulation et variation de la fortune nette du compartiment / Entwicklung der Anteile im Umlauf und Veränderung des Nettovermögens des Teilvermögens	19
Informations concernant les trois exercices précédents / Dreijahresvergleich	20
Informations supplémentaires / Weitere Informationen	21
Inventaire de fortune / Inventar des Teilvermögens	23
MIRABAUD (CH) - LPP 25+	
Compte de fortune à la valeur vénale / Vermögensrechnung	27
Compte de résultats / Erfolgsrechnung	28
Utilisation du résultat / Verwendung des Erfolges	29
Parts en circulation et variation de la fortune nette du compartiment / Entwicklung der Anteile im Umlauf und Veränderung des Nettovermögens des Teilvermögens	30
Informations concernant les trois exercices précédents / Dreijahresvergleich	31
Informations supplémentaires / Weitere Informationen	32
Inventaire de fortune / Inventar des Teilvermögens	36

Table des matières / Inhaltsverzeichnis

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

Compte de fortune à la valeur vénale / Vermögensrechnung	43
Compte de résultats / Erfolgsrechnung	44
Utilisation du résultat / Verwendung des Erfolges	45
Parts en circulation et variation de la fortune nette du compartiment / Entwicklung der Anteile im Umlauf und Veränderung des Nettovermögens des Teilvermögens	46
Informations concernant les trois exercices précédents / Dreijahresvergleich	47
Informations supplémentaires / Weitere Informationen	48
Inventaire de fortune / Inventar des Teilvermögens	52
Notes aux états financiers / Erläuterungen zum Abschluss	58
Rapport de l'organe de révision / Bericht der Prüfgesellschaft	62

Organisation / Organisation

Direction de fonds de placement / Fondsleitung	Mirabaud Asset Management (Suisse) SA Boulevard Georges-Favon 29 CH-1204 Genève
Gestionnaire / Vermögensverwalter	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
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) S.A., 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 Route des Acacias 60 CH-1211 Genève 73 Avec sous-délégation à / mit dem Recht zur Sub-Delegation an FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg Avenue John F. Kennedy 15 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) S.A., Luxembourg Avenue John F. Kennedy 15 L-1855 Luxembourg

Organisation / Organisation (suite / Fortsetzung)

Société d'audit
(jusqu'au
31.12.2022) /
Prüfgesellschaft (bis
31.12.2022)

Ernst & Young S.A., Genève
Place de Pont-Rouge 1
Case Postale 1575
CH-1211 Genève 26

Société d'audit
(depuis le
01.01.2023) /
Prüfgesellschaft (seit
dem 01.01.2023)

Deloitte SA, Genève
Rue du Pré-de-la-Bichette 1
CH-1202 Genève

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 20 novembre 2023, approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 20 novembre 2023.</p>
Lancement des compartiments	<p>MIRABAUD (CH) - LPP Preservation : Décembre 2014 MIRABAUD (CH) - LPP 25+ : Septembre 2011 MIRABAUD (CH) - LPP 40+ : Septembre 2011</p>
Compartiments non-lancés	<p>MIRABAUD (CH) - LPP 45+ MIRABAUD (CH) - LPP 65+</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> <p>Les parts "L Cap" thésaurisent le bénéfice et sont réservées à la Fondation Lemania de libre passage (FLLP), à la Fondation Romande en faveur de la Prévoyance Individuelle liée (3a) (FPRI), ainsi qu'à tout autre investisseur au sens de l'art. 38a al. 1 de l'ordonnance d'exécution de la loi fédérale sur l'impôt anticipé (OIA) qui exécute son obligation fiscale par la déclaration des prestations imposables visée à l'article précité et qui est agréé par la direction de fonds. Cette classe de parts n'est pas lancée au 31 décembre 2023.</p>
Rémunérations	<p>Rémunérations et frais accessoires à la charge de l'investisseur (extrait du paragraphe 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>Lors de l'émission et du rachat de fonds, la direction de fonds perçoit d'autre part, en faveur de la fortune du compartiment concerné, les frais accessoires suivants :</p> <ul style="list-style-type: none">- 0.10% lors de l'émission de parts- 0.15% lors du rachat de parts

Organisation (suite)

Rémunérations et frais accessoires à la charge de la fortune du fonds (extrait du paragraphe 19 du contrat de fonds) :

- Pour la direction, la gestion de fortune, 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 paragraphe 4 du contrat de fonds de placement, la direction de fonds facture à la charge du compartiment une commission forfaitaire annuelle de :

MIRABAUD (CH) - LPP Preservation

MIRABAUD (CH) - LPP 25+

MIRABAUD (CH) - LPP 40+

- 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". Pour cette classe, la commission forfaitaire ne comprend toutefois pas la rémunération liée à la gestion de fortune qui est facturée séparément à l'investisseur.

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.

- 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 paragraphe 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 paragraphe 18 chapitre 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.

Organisation (suite)

- 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.
- La commission de gestion du fonds cible peut s'élever au maximum à 2% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions. Le taux maximal des commissions de gestion des fonds cibles doit être indiqué dans le rapport annuel en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

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 FE fundinfo (Switzerland) AG (www.fundinfo.com)

Organisation (Fortsetzung)

Rechtsform	<p>Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" mit Teilvermögen.</p> <p>Letzter Fondsvertrag, welcher am 20. November 2023 in Kraft getreten ist, wurde am 20. November 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt.</p>
Lancierungsdatum der Teilvermögen	<p>MIRABAUD (CH) - LPP Preservation : Dezember 2014 MIRABAUD (CH) - LPP 25+ : September 2011 MIRABAUD (CH) - LPP 40+ : September 2011</p>
Nicht aufgelegte Teilvermögen	<p>MIRABAUD (CH) - LPP 45+ MIRABAUD (CH) - LPP 65+</p>
Klassen	<p>Derzeit bestehen die folgenden Klassen von Namensanteilen:</p> <p>Die "I Cap"-Anteile thesaurieren den Nettogewinn.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Die "L Cap"-Anteile thesaurieren den Nettogewinn und sind der Fondation Lemania de libre passage (FLLP), der Fondation Romande en faveur de la Prévoyance Individuelle liée (3a) (FPRI) sowie jedem anderen Anleger im Sinne von Art. 38a Abs. 1 der Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer (VStG) vorbehalten, der seine Steuerpflicht durch die Meldung der steuerbaren Leistungen gemäss dem genannten Artikel erfüllt und von der Fondsleitung zugelassen wird. Diese Anteilsklasse wird am 31. Dezember 2023 nicht lanciert.</p>
Vergütungen	<p>Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Anlegers (Auszug aus Paragraf 18 des Fondsvertrags)</p> <p>Es wird keine Ausgabe- oder Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder der Vertriebsstellen in der Schweiz oder in anderen Ländern erhoben.</p> <p>Bei der Ausgabe und Rücknahme von Fonds erhebt die Fondsleitung andererseits zugunsten des Vermögens des betreffenden Teilvermögens die folgenden Nebenkosten:</p> <ul style="list-style-type: none">- 0.10% bei der Ausgabe von Anteilen- 0.15% bei der Rücknahme von Anteilen

Organisation (Fortsetzung)

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

Die Fondsleitung dem Teilfonds für die Leitung, die Vermögensverwaltung, den Vertrieb sowie für die Verwahrung des Vermögens des Fonds, die Abwicklung des Zahlungsverkehrs des Teilfonds und die anderen in Paragraf 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". Bei dieser Klasse umfasst die Pauschalgebühr jedoch nicht die mit der Vermögensverwaltung verbundene Vergütung, die dem Anleger gesondert in Rechnung gestellt wird.

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.

- 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 Paragraf 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 Paragraf 18 Absatz 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.

Organisation (Fortsetzung)

- 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.
- Die Verwaltungskommission des Zielfonds darf unter Berücksichtigung allfälliger Rabatte und Retrozessionen maximal 2% betragen. Der Höchstsatz der Verwaltungsgebühr des Zielfonds muss im Jahresbericht unter Berücksichtigung etwaiger Rabatte und Retrozessionen angegeben werden.

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

FE fundinfo (Switzerland) AG (www.fundinfo.com)

Commentaires de marché

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

Rapport annuel 2023¹

En 2023, les taux d'intérêt sur les marchés obligataires internationaux ont atteint leur plus haut niveau depuis plus de 10 ans, mettant ainsi fin à la période de taux d'intérêt nuls voire négatifs qui avait caractérisé ces dernières années. Le rendement des obligations d'État américaines à 10 ans a brièvement atteint 5 pour cent, provoquant de fortes tensions dans le système financier : plusieurs banques régionales américaines et le maillon le plus faible du système bancaire européen, le Crédit Suisse, ont été victimes d'une vague de panique brève mais violente durant le mois de mars. Sur le plan économique, la récession attendue par beaucoup ne s'est pas concrétisée. L'économie américaine en particulier est restée robuste, en partie grâce à la politique budgétaire extrêmement expansionniste de l'administration Biden. Pendant ce temps, la Chine a souffert de la crise immobilière, qui paralyse la volonté des ménages et des entreprises d'investir et de consommer et pousse le pays vers la déflation. Les banques centrales du monde entier ont pu se vanter de leur succès dans la lutte contre l'inflation, la hausse des prix à la consommation ayant progressivement ralenti au cours de l'année.

Les marchés financiers internationaux se sont stabilisés en 2023 à la suite de la crise boursière de 2022. Dans l'ensemble, ce fut une bonne année d'investissement pour la caisse de pension, car les actions et les obligations ont réalisé des performances positives. Au quatrième trimestre en particulier, les anticipations d'inflation des investisseurs et donc les taux d'intérêt ont chuté de manière significative, ce qui a stimulé les marchés. Sur l'ensemble de l'année, les performances ont été positives pour les actions, les obligations, et l'immobilier. En revanche, l'évolution a été négative sur les monnaies étrangères étant donné la force du franc suisse.

Les marchés des actions mondiales se sont globalement bien comportés, gagnant 11,3% en francs suisses, tirés par les actions américaines et japonaises. Le marché américain a été soutenu par la hausse des cours des « Magnificent Seven » (Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet, Meta, Tesla, Nvidia) et le battage médiatique autour de l'intelligence artificielle. Même si les actions suisses ont été positives à +6,1%, elles n'ont pas pu suivre le rythme international. Les deux poids lourds Roche et Nestlé ont enregistré des performances négatives et ont pesé sur l'indice suisse.

Les marchés obligataires ont terminé l'année en territoire positif, mais sont restés extrêmement volatiles. Le marché des obligations libellées en CHF, mesuré par l'indice SBI® AAA-BBB TR² a gagné 7,4%. Les obligations d'entreprises ont affiché les plus fortes hausses de prix en raison de la baisse des primes de risque de crédit. Le marché obligataire mondial, mesuré par l'indice Bloomberg Global G7 Total Return Index Value Unhedged CHF³ a perdu 6,4% en franc suisse en raison des dévaluations monétaires. Toutes les principales monnaies, en particulier le yen japonais et le dollar américain, ont perdu de la valeur par rapport au franc suisse.

1. Destinée à des fins d'information uniquement, cette note ne constitue en aucun cas une offre, recommandation, recherche, invitation à souscrire ou un conseil en investissement. Aucune décision d'investissement ne doit être prise sur la base des seuls rapports financiers. Le contrat de fonds de placement du Fonds, ainsi que le dernier rapport annuel peuvent être obtenus sans frais auprès de la direction de fonds ou de la banque dépositaire.

2. Le SBI® AAA-BBB TR est la propriété intellectuelle (y compris les marques déposées) de SIX Index AG, Zurich, Suisse et/ou de ses concédants de licence et son utilisation se fait sous licence.

3. Source: Bloomberg Index Services Limited; BLOOMBERG est une marque commerciale et une marque de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses filiales, y compris Bloomberg Index Services Limited; utilisé sous licence.

Commentaires de marché (suite)

Les fonds immobiliers suisses ont pu progresser de 5 % grâce à un rallye de fin d'année. Les primes d'évaluation (agios) se rapprochent ainsi à nouveau de la moyenne à long terme, ce qui signifie que les fonds sont évalués de manière équitable. Le rendement des dividendes est resté quasiment inchangé à 2,7 %. Comparé au taux d'intérêt de 1,2 % sur le marché obligataire suisse, l'immobilier a donc gagné en attractivité.

En ce qui concerne les investissements alternatifs, les différentes stratégies se sont comportées différemment : les obligations « catastrophe » ont enregistré une performance à deux chiffres, suivies par les stratégies Global Macro. L'année a été décevante pour les matières premières, en particulier pour le secteur du pétrole et du gaz qui a subi des pertes.

Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, le 16 janvier 2024

Marktbericht

Mirabaud (CH) - LPP Preservation

Mirabaud (CH) - LPP 25 +

Mirabaud (CH) - LPP 40 +

Jahresbericht 2023¹

An den internationalen Anleihemärkten kletterten die Zinsen im Jahr 2023 auf den höchsten Stand seit über zehn Jahren und beendeten damit die in den vergangenen Jahren prägende Phase der Null- bzw. Negativzinsen. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen stieg kurzzeitig auf 5 Prozent und löste kräftige Turbulenzen im Finanzsystem aus: Mehrere US-Regionalbanken und das schwächste Glied im europäischen Bankensystem, die Credit Suisse, wurden im März Opfer einer kurzen, aber heftigen Panikwelle. An der Wirtschaftsfront blieb die von vielen erwartete Rezession aus. Vor allem die US-Wirtschaft erwies sich nach wie vor als robust, was zum Teil auf die extrem expansive Haushaltspolitik der Biden-Regierung zurückzuführen ist. China litt derweil unter der Immobilienkrise. Diese wirkt sich lähmend auf die Investitions- und Konsumbereitschaft der Haushalte und Unternehmen aus und treibt das Land in eine Deflation. Die Politik der Zentralbanken im Kampf gegen die Inflation erwies sich weltweit als erfolgreich, insofern sich der Anstieg der Verbraucherpreise im Laufe des Jahres allmählich verlangsamte.

Nach der Börsenkrise von 2022 kam es im Berichtsjahr zu einer Stabilisierung der internationalen Finanzmärkte. Insgesamt war 2023 ein gutes Anlagejahr für die Pensionskasse, da sowohl Aktien als auch Anleihen positive Renditen generierten. Vor allem im vierten Quartal gingen die Inflationserwartungen der Anleger und damit die Zinssätze deutlich zurück, was den Märkten neuen Auftrieb verlieh. Über das gesamte Jahr resultierte für die Anlageklassen Aktien, Anleihen und Immobilien eine positive Performance. Allerdings wirkten sich die Fremdwährungen aufgrund des starken Schweizer Frankens negativ aus.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich insgesamt gut und legten in Schweizer Franken um 11,3% zu, angetrieben von US-amerikanischen und japanischen Aktien. Der US-Aktienmarkt wurde durch den Kursanstieg der "Magnificent Seven" (Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet, Meta, Tesla, Nvidia) und den Hype um die künstliche Intelligenz gestützt. Die Schweizer Aktien lagen mit +6,1% im positiven Bereich, konnten allerdings nicht mit dem internationalen Tempo Schritt halten. Die beiden Schwergewichte Roche und Nestlé verzeichneten eine negative Performance und belasteten den Schweizer Index.

Die Anleihemärkte schlossen das Jahr im positiven Bereich, blieben jedoch äußerst volatil. Der Anleihenmarkt in CHF legte gemessen am Index SBI® AAA-BBB TR² 7,4% zu. Aufgrund der sinkenden Risikoprämien für Schuldtitel verzeichneten die Unternehmensanleihen die größten Kursgewinne. Der globale Anleihenmarkt, gemessen am Index Bloomberg Global G7 Total Return Index Value Unhedged CHF³, verlor aufgrund der schwachen Fremdwährungen jedoch 6,4% in Schweizer Franken. Alle wichtigen Währungen, insbesondere der japanische Yen und der US-Dollar, büßten gegenüber dem Schweizer Franken an Wert ein.

1. Diese Mitteilung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein Angebot, keine Empfehlung, keine Recherche, keine Aufforderung zur Zeichnung und keine Anlageberatung dar. Auf der alleinigen Grundlage der Finanzberichte sollte keine Anlageentscheidung getroffen werden. Der Fondsvertrag sowie der letzte Jahresbericht können kostenlos bei der Fondsleitung oder der Depotbank bezogen werden.

2. Der SBI® AAA-BBB TR (einschließlich der eingetragenen Marken) ist geistiges Eigentum der SIX Index AG, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber und wird unter Lizenz verwendet.

3. Quelle: Bloomberg Index Services Limited; BLOOMBERG ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. und seinen verbundenen Unternehmen, einschließlich der Bloomberg Index Services Limited; verwendet unter Lizenz.

Marktbericht (Fortsetzung)

Die Schweizer Immobilienfonds legten dank der Jahresend rally um 5% zu. Damit nähern sich die Bewertungsprämien (Agios) wieder dem langfristigen Durchschnitt, was bedeutet, dass die Fonds fair bewertet sind. Die Dividendenrendite blieb mit 2,7% praktisch unverändert. Verglichen mit dem Zinssatz von 1,2% auf dem Schweizer Anleihenmarkt haben Immobilienanlagen somit an Attraktivität gewonnen.

Bei den alternativen Anlagen resultierten unterschiedliche Ergebnisse für die verschiedenen Strategien: Die sogenannten CAT Bonds, die Katastrophenanleihen, erzielten eine zweistellige Performance, gefolgt von den Global-Macro-Strategien. Für Rohstoffe war es ein enttäuschendes Jahr; vor allem der Öl- und Gassektor musste Verluste hinnehmen.

Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, den 16. Januar 2024

Compte de fortune à la valeur vénale / Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- à vue / Sichtguthaben	109,329.15	769,559.96
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	12,546,761.20	10,313,697.04
- Parts d'autres placements collectifs / Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	605,486.14	3,093,916.50
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	73,189.42	18,129.85
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	13,334,765.91	14,195,303.35
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	6,701.80	5,256.97
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	13,328,064.11	14,190,046.38
Nombre de parts en circulation / Anzahl Anteile im Umlauf		
Parts / Anteile -I Cap-	79,994.18	70,129.18
Parts / Anteile -M Cap-	15,276.77	18,082.44
Parts / Anteile -Z Cap-	42,750.58	61,196.70
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)		
Parts / Anteile -I Cap-	96.95	95.57
Parts / Anteile -M Cap-	97.01	95.50
Parts / Anteile -Z Cap-	95.68	94.13

Compte de résultats / Erfolgsrechnung

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
	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	125,771.56	39,734.81
- Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	9,072.00	1,454.40
- Parts d'autres placements collectifs / Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	11,304.33	6,954.73
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	10,575.16	11,277.94
TOTAL DES REVENUS / TOTAL ERTRAG	156,723.05	59,421.88
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	-	156.80
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	141.89	212.74
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- Commission forfaitaire / Pauschalgebühr: (1)		
- Parts / Anteile -I Cap-	39,522.09	15,913.73
- Parts / Anteile -M Cap-	5,323.35	4,993.63
- Parts / Anteile -Z Cap-	9,991.67	7,128.32
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	21,552.42	3,144.31
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	76,531.42	31,549.53
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	80,191.63	27,872.35
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4,596.80	-452,391.77
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	84,788.43	-424,519.42
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	136,455.33	-72,422.86
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERFOLG	221,243.76	-496,942.28
Résultat net par part / Nettoertrag pro Anteil:		
Parts / Anteile -I Cap-	0.47	0.05
Parts / Anteile -M Cap-	0.67	0.24
Parts / Anteile -Z Cap-	0.75	0.33
Taux effectif des rémunérations (en % de la valeur nette d'inventaire) / Effektive Vergütungssätze (in % vom Inventarwert):		
	(1) Commission forfaitaire / Pauschalgebühr	
Parts / Anteile -I Cap-	0.50%	
Parts / Anteile -M Cap-	0.30%	
Parts / Anteile -Z Cap-	0.20%	

Utilisation du résultat / Verwendung des Erfolges

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Parts / Anteile -I Cap-		
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	37,911.49	3,342.47
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	-24,642.47	-2,172.61
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	-13,269.02	-1,169.86
Réinvestissement / Wiederanlage	-24,642.47	-2,172.61
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00
Parts / Anteile -M Cap-		
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	10,170.55	4,311.34
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	0.00	-2,802.37
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	0.00	-1,508.97
Réinvestissement / Wiederanlage	-10,170.55 *	-2,802.37
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00
Parts / Anteile -Z Cap-		
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	32,109.59	20,218.54
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	-20,871.23	-13,142.05
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	-11,238.36	-7,076.49
Réinvestissement / Wiederanlage	-20,871.23	-13,142.05
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 fédérale 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.

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 / ENTWICKLUNG DER ANTEILE -I Cap- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.01.2023	70,129.18	01.01.2022	3,377.00
Parts émises / Ausgegebene Anteile		39,239.10		71,464.18
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-29,374.10		-4,712.00
Etat au / Bestand per	31.12.2023	79,994.18	31.12.2022	70,129.18
PARTS -M Cap- EN CIRCULATION / ENTWICKLUNG DER ANTEILE -M Cap- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.01.2023	18,082.44	01.01.2022	15,847.70
Parts émises / Ausgegebene Anteile		2,142.10		2,314.63
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-4,947.77		-79.89
Etat au / Bestand per	31.12.2023	15,276.77	31.12.2022	18,082.44
PARTS -Z Cap- EN CIRCULATION / ENTWICKLUNG DER ANTEILE -Z Cap- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.01.2023	61,196.70	01.01.2022	41,060.33
Parts émises / Ausgegebene Anteile		9,016.87		60,032.55
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-27,462.99		-39,896.18
Etat au / Bestand per	31.12.2023	42,750.58	31.12.2022	61,196.70
		CHF		CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS				
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.01.2023	14,190,046.38	01.01.2022	5,930,808.42
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat thésaurisé / Zahlung der Verrechnungssteuer auf den thesaurierten Erfolg		-8,349.32		-6,755.21
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-1,074,876.71		8,762,935.45
Résultat total / Gesamterfolg		221,243.76		-496,942.28
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	31.12.2023	13,328,064.11	31.12.2022	14,190,046.38

Informations concernant les trois exercices précédents / Dreijahresvergleich

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen des Teilvermögens	13,328,064.11	14,190,046.38	5,930,808.42
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I Cap-	96.95	95.57	99.56
Parts / Anteile -M Cap-	97.01	95.50	99.38
Parts / Anteile -Z Cap-	95.68	94.13	97.90
Résultat thésaurisé / Thesaurierter Ertrag			
Parts / Anteile -I Cap-	0.47	0.05	0.12
Parts / Anteile -M Cap-	0.67	0.24	0.36
Parts / Anteile -Z Cap-	0.75	0.33	0.45
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I Cap-	79,994.18	70,129.18	3,377.00
Parts / Anteile -M Cap-	15,276.77	18,082.44	15,847.70
Parts / Anteile -Z Cap-	42,750.58	61,196.70	41,060.33

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 (exercice précédent - sans changement).		
3) Mises en pension	Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan (exercice précédent - sans changement).		
4) Performance (%)	2023	2022	Depuis le (*) lancement
	Parts -I Cap-	1.46	-3.97
	Mirabaud Custom - Preservation (**)	1.92	-1.71
	Parts -M Cap-	1.67	-3.78
	Mirabaud Custom - Preservation (**)	1.92	-1.71
	Parts -Z Cap-	1.77	-3.69
	Mirabaud Custom - Preservation (**)	1.92	-1.71
	<i>(*) Performances annualisées.</i>		
	<i>(**) La composition de l'indice est disponible auprès de la direction de fonds.</i>		
	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 (%)	2023	2022	
	Parts -I Cap-	0.51	0.52
	Parts -M Cap-	0.31	0.33
	Parts -Z Cap-	0.21	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, chapitre 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.		

Weitere Informationen

1) Derivative Finanzinstrumente Zum Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

2) Effektenleihe Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte (Vorjahr - unverändert).

3) Wertpapierpensions-geschäfte Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte (Vorjahr - unverändert).

4) Performance (%)	2023	2022	Seit (*) Lancierung
Anteile -I Cap-	1.46	-3.97	-1.16
Mirabaud Custom - Preservation (**)	1.92	-1.71	-0.08
Anteile -M Cap-	1.67	-3.78	-0.58
Mirabaud Custom - Preservation (**)	1.92	-1.71	-0.28
Anteile -Z Cap-	1.77	-3.69	-0.45
Mirabaud Custom - Preservation (**)	1.92	-1.71	-0.37

(*) 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 (%)	2023	2022
Anteile -I Cap-	0.51	0.52
Anteile -M Cap-	0.31	0.33
Anteile -Z Cap-	0.21	0.23

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

7) Anlageberatungs-gebühr des Zielfonds Im Einvernehmen mit dem Fondsvertrag, Paragraph 19, Absatz 4 ist der höchste effektive Satz der Anlageberatungsgebühr des Zielfonds 0.20% unter Berücksichtigung etwaiger Preisnachlässe und Rückübertragungen.

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	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	109,329.15	0.82
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						109,329.15	0.82
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						109,329.15	0.82
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							
0.10% MUENCHENER HYPO.BK 20/25 SR S	0	400,000	0	400,000	CHF	386,600.00	2.90
0.375% BERLIN HYP 22/25	0	140,000	0	140,000	CHF	137,858.00	1.03
						524,458.00	3.93
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
2.375% HYPO VORALB. 23/26	0	100,000	0	100,000	CHF	101,400.00	0.76
2.87% BAWAG P.S.K. 22/25	110,000	0	0	110,000	CHF	111,815.00	0.84
						213,215.00	1.60
BERMUDES / BERMUDAS							
0.195% CBQ FINANCE 21/24	150,000	0	0	150,000	CHF	148,950.00	1.12
						148,950.00	1.12
CANADA / KANADA							
0.125% C.I.B.C. 15/25	0	300,000	0	300,000	CHF	292,050.00	2.19
0.295% NOVA SCOTIA 22/25	0	160,000	0	160,000	CHF	157,280.00	1.18
0.40% R.B.C.TORONTO 22/27	0	300,000	0	300,000	CHF	291,750.00	2.19
1.97% TORONTO DO.BK 23/26	0	200,000	0	200,000	CHF	202,900.00	1.52
						943,980.00	7.08
CHILI / CHILE							
0.2975% BCO SAN.CHILE 21/26	0	80,000	0	80,000	CHF	76,320.00	0.57
0.441% BCO SANTANDER CHILE18/23 SR S	80,000	0	80,000	0	CHF	0.00	0.00
						76,320.00	0.57
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
0% EXP.-IM.BK KOREA 19/25	300,000	0	0	300,000	CHF	293,400.00	2.20
0% KOREA NATIONAL OIL 19/24 SR S	0	200,000	0	200,000	CHF	197,040.00	1.48
0% KOREA RAILROAD 19/24	170,000	0	0	170,000	CHF	167,331.00	1.25
0.125% KOREA WEST.POWER 19/24 SR S	120,000	0	0	120,000	CHF	119,652.00	0.90
0.445% KOREA DEV BANK 20/25	0	90,000	0	90,000	CHF	88,632.00	0.66
						866,055.00	6.49
ESPAGNE / SPANIEN							
1.3275% BCO SANTANDER 22/25	0	140,000	0	140,000	CHF	139,048.00	1.04
						139,048.00	1.04
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
0.2525% BANK OF AMERICA 19/26 SR S	0	80,000	0	80,000	CHF	77,280.00	0.58
0.30% JACKSON NATL.LIFE 18/23 SR S	60,000	0	60,000	0	CHF	0.00	0.00
0.375% APPLE 15/24 SR S	240,000	0	0	240,000	CHF	237,360.00	1.78
2.15% MET.LIFE GF I 22/26	0	160,000	0	160,000	CHF	162,320.00	1.22
						476,960.00	3.58
FRANCE / FRANKREICH							
0% CDC 20/26	0	200,000	0	200,000	CHF	193,200.00	1.45
0.40% BFCM 17/25 SR S	0	120,000	0	120,000	CHF	117,180.00	0.88

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.125% CA HOME LOAN 14/24	0	300,000	0	300,000	CHF	299,100.00	2.24
2.50% CSSE AMORTISSEMENT 11/25	0	140,000	0	140,000	CHF	142,870.00	1.07
2.5075% CRED.AGRICOLE 23/27	0	160,000	0	160,000	CHF	164,240.00	1.23
						916,590.00	6.87
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
0.20% CREDIT AGRIC. LDN 18/23	160,000	0	160,000	0	CHF	0.00	0.00
1% LLOYDS BANKING GROUP 18/25	120,000	0	0	120,000	CHF	118,656.00	0.89
1.7575% NATIONWIDE 23/26 SR S	0	300,000	0	300,000	CHF	301,050.00	2.26
						419,706.00	3.15
ILES CAIMANS / KAIMANINSELN							
0.725% ADCB 18/24	50,000	0	0	50,000	CHF	49,900.00	0.37
						49,900.00	0.37
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.875% EBN 14/26 SR S	0	300,000	0	300,000	CHF	295,650.00	2.22
1.125% EBN 12/24	160,000	0	0	160,000	CHF	159,440.00	1.20
1.25% NED.WATERSCHAPSBANK 12/24	0	450,000	0	450,000	CHF	448,650.00	3.36
1.96% MERCEDES BENZ 23/26	0	80,000	0	80,000	CHF	81,000.00	0.61
2.01% TOYOTA M.F.NL 23/26	0	80,000	0	80,000	CHF	81,120.00	0.61
2.10% WURTH FIN.INT 22/26	0	80,000	0	80,000	CHF	81,200.00	0.61
						1,147,060.00	8.60
SUEDE / SCHWEDEN							
1.25% SVENSKA H.B. 22/27	0	160,000	0	160,000	CHF	158,560.00	1.19
						158,560.00	1.19
SUISSE / SCHWEIZ							
0% AMAG LEASING 21/25	0	160,000	0	160,000	CHF	156,400.00	1.17
0% BKW 22/24	150,000	0	0	150,000	CHF	147,915.00	1.11
0% CANTON BASEL-STADT 16/23	760,000	0	760,000	0	CHF	0.00	0.00
0% CANTON BASEL-STADT 16/26	0	300,000	0	300,000	CHF	290,850.00	2.18
0% CANTON OF BASEL-STADT 18/23	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
0% CANTON OF BASEL-STADT 18/25	300,000	0	0	300,000	CHF	293,250.00	2.20
0% CLAIM SW CONF.050123 SR S3.0766	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
0% CLAIM SW CONF.300323 SR S6.0765	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
0% KANTON BASEL-STADT 17/24	100,000	0	0	100,000	CHF	98,630.00	0.74
0% PFANDBRIEF SCHEIZ 19/26	250,000	0	0	250,000	CHF	242,325.00	1.82
0% PFB SCHW.HYP. 20/25	500,000	0	0	500,000	CHF	488,100.00	3.66
0% PFB SCHW.HYP. 19/23 S679 S	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
0% PFZ SCHW.KB. 15/23 '472'	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
0% PFZ SCHW.KB. 19/25 S511	200,000	0	0	200,000	CHF	195,560.00	1.47
0% PFZTR SCHW.KB. 16/24 S482	150,000	300,000	0	450,000	CHF	446,400.00	3.35
0% PFZTR SCHW.KB. 16/27 S483	0	400,000	0	400,000	CHF	383,760.00	2.88
0.00% PFB SCHW. HYP. 16/23 S638	800,000	0	800,000	0	CHF	0.00	0.00
0.01% BASELLANDS.KB 22/26	0	250,000	0	250,000	CHF	240,500.00	1.80
0.05% GLARNER KANTONALBK 18/24	0	200,000	0	200,000	CHF	196,900.00	1.48
0.05% ZUERCHER KANTONALBK 16/26	0	300,000	0	300,000	CHF	287,700.00	2.16
0.125% CITY OF GENEVA 15/25	0	300,000	0	300,000	CHF	295,110.00	2.21
0.125% SIX GROUP 21/26	0	80,000	0	80,000	CHF	76,680.00	0.58
0.7% FLUGHAFEN ZUERICH 20/24	150,000	0	0	150,000	CHF	149,295.00	1.12
1.1833% CEMBRA MNY BK 22/25	150,000	0	0	150,000	CHF	148,425.00	1.11
1.25% NANT DE DRANCE 15/23	140,000	0	140,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/24	200,000	0	0	200,000	CHF	199,780.00	1.50
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	500,000	0	0	500,000	CHF	503,000.00	3.77
1.625% NESTLE 22/25	300,000	0	0	300,000	CHF	301,500.00	2.26
2.00% SWISS PRIME SITE 14/24	120,000	0	0	120,000	CHF	120,276.00	0.90
3.00% EUROFIMA 07/24	0	300,000	0	300,000	CHF	301,410.00	2.26

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
CLAIM SWISS CONF. 070923 SR S3.0801	0	600,000	600,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF. 091123 SR S6.0797	0	900,000	900,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF. 211223 SR S3.0816	0	700,000	700,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF.010224 SR S3.0822	0	300,000	0	300,000	CHF	299,557.20	2.25
CLAIM SWISS CONF.02023 SR3.0770	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF.060423 SR S3.0779	0	600,000	600,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF.110523 S6.0771	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF.120123 SR S3.0767	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF.281223 SR SA.0778	600,000	0	600,000	0	CHF	0.00	0.00
						5,863,323.20	43.97
SUPRANATIONAL / SUPRANATIONAL							
0.20% CABEI 19/24	120,000	0	0	120,000	CHF	119,460.00	0.90
0.5225% AFRICA FINANCE 19/23 SR S	80,000	0	80,000	0	CHF	0.00	0.00
0.578% FONPLATA 19/24	80,000	0	0	80,000	CHF	79,496.00	0.60
2% CORP.ANDINA DE FOMENTO 14/24	100,000	0	0	100,000	CHF	99,960.00	0.75
2.625% E.I.B. 10/25	0	300,000	0	300,000	CHF	303,720.00	2.28
						602,636.00	4.52
TOTAL OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS / TOTAL OBLIGATIONEN, WANDELOBLIGATIONEN, OPTIONSANLEIHEN UND SONSTIGE FORDERUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE						12,546,761.20	94.09
PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / ANTEILE ANDERER KOLLEKTIVER KAPITALANLAGEN							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / EFFEKTEN, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN							
SUISSE / SCHWEIZ							
PCH-ENHANCED LIQUIDITY CHF-I DY	800	0	380	420	CHF	352,669.80	2.64
SWISSCANTO(CH)II-M.M.RES.OPP.DT CHF	9,000	0	7,600	1,400	CHF	126,201.74	0.95
SYZ AM(CH)-LIQUIDITY MGMT I1 CHF	900	0	760	140	CHF	126,614.60	0.95
UBS(CH)MONEY MARKET-CHF INSTIT.	900	1,000	1,900	0	CHF	0.00	0.00
						605,486.14	4.54
TOTAL PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / TOTAL ANTEILE ANDERER KOLLEKTIVER KAPITALANLAGEN						605,486.14	4.54
						Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AUTRES ACTIFS / SONSTIGE VERMÖGENSWERTE						73,189.42	0.55
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS						13,334,765.91	100.00

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

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)	13,152,247.34	98.63
(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 lettre 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

Compte de fortune à la valeur vénale / Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- à vue / Sichtguthaben	2,177,960.52	4,464,965.75
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	2,143,448.38	1,424,520.67
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	-	14,551.91
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	34,166,588.63	30,543,621.56
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	4,964,980.80	6,631,230.93
- Parts d'autres placements collectifs / Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	25,983,541.30	28,057,470.34
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	42,668.46	-
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	203,403.01	159,396.47
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	69,682,591.10	71,295,757.63
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	12,759.41	-
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	25,917.60	25,272.92
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	69,643,914.09	71,270,484.71
Nombre de parts en circulation / Anzahl Anteile im Umlauf		
Parts / Anteile -I Cap-	81,263.91	69,679.82
Parts / Anteile -M Cap-	20,706.95	17,304.18
Parts / Anteile -Z Cap-	397,532.61	442,825.70
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)		
Parts / Anteile -I Cap-	137.04	132.16
Parts / Anteile -M Cap-	106.28	102.34
Parts / Anteile -Z Cap-	141.64	136.15

Compte de résultats / Erfolgsrechnung

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	62,623.37	7,803.08
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	286,875.64	198,433.07
- 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	229,227.30	166,844.44
- Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	477,642.74	83,821.11
- Parts d'autres placements collectifs / Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	185,831.12	149,665.22
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	36,953.05	60,832.94
TOTAL DES REVENUS / TOTAL ERTRAG	1,279,153.22	667,399.86
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	-	11,498.87
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	128.73	-
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- Commission forfaitaire / Pauschalgebühr: (1)		
- Parts / Anteile -I Cap-	72,607.75	43,508.52
- Parts / Anteile -M Cap-	9,491.03	8,070.87
- Parts / Anteile -Z Cap-	112,998.61	110,770.11
- Autres charges / Sonstige Aufwendungen	484.66	474.45
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	72,234.96	13,342.40
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	267,945.74	187,665.22
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	1,011,207.48	479,734.64
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	206,173.22	507.70
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	1,217,380.70	480,242.34
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1,655,466.86	-7,983,775.56
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERFOLG	2,872,837.56	-7,503,533.22
Résultat net par part / Nettoertrag pro Anteil:		
Parts / Anteile -I Cap-	1.42	0.28
Parts / Anteile -M Cap-	1.35	0.47
Parts / Anteile -Z Cap-	2.18	1.02
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%	

Utilisation du résultat / Verwendung des Erfolges

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Parts / Anteile -I Cap-		
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	115,268.37	19,376.52
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	-74,924.44	-12,594.74
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	-40,343.93	-6,781.78
Réinvestissement / Wiederanlage	-74,924.44	-12,594.74
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00
Parts / Anteile -M Cap-		
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	27,861.90	8,058.68
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	0.00	-5,238.14
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	0.00	-2,820.54
Réinvestissement / Wiederanlage	-27,861.90 *	-5,238.14
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00
Parts / Anteile -Z Cap-		
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	868,077.21	452,299.44
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	-564,250.19	-293,994.64
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	-303,827.02	-158,304.80
Réinvestissement / Wiederanlage	-564,250.19	-293,994.64
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 fédérale 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.

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 / ENTWICKLUNG DER ANTEILE -I Cap- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.01.2023	69,679.82	01.01.2022	27,949.94
Parts émises / Ausgegebene Anteile		30,314.09		47,984.40
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-18,730.00		-6,254.52
Etat au / Bestand per	31.12.2023	81,263.91	31.12.2022	69,679.82
PARTS -M Cap- EN CIRCULATION / ENTWICKLUNG DER ANTEILE -M Cap- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.01.2023	17,304.18	01.01.2022	14,156.02
Parts émises / Ausgegebene Anteile		3,659.81		4,091.64
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-257.04		-943.48
Etat au / Bestand per	31.12.2023	20,706.95	31.12.2022	17,304.18
PARTS -Z Cap- EN CIRCULATION / ENTWICKLUNG DER ANTEILE -Z Cap- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.01.2023	442,825.70	01.01.2022	354,105.04
Parts émises / Ausgegebene Anteile		31,379.89		108,230.99
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-76,672.98		-19,510.33
Etat au / Bestand per	31.12.2023	397,532.61	31.12.2022	442,825.70
		CHF		CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS				
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.01.2023	71,270,484.71	01.01.2022	60,329,074.33
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat thésaurisé / Zahlung der Verrechnungssteuer auf den thesaurierten Erfolg		-169,344.46		-137,792.03
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-4,330,063.72		18,582,735.63
Résultat total / Gesamterfolg		2,872,837.56		-7,503,533.22
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	31.12.2023	69,643,914.09	31.12.2022	71,270,484.71

Informations concernant les trois exercices précédents / Dreijahresvergleich

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen des Teilvermögens	69,643,914.09	71,270,484.71	60,329,074.33
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I Cap-	137.04	132.16	149.91
Parts / Anteile -M Cap-	106.28	102.34	115.91
Parts / Anteile -Z Cap-	141.64	136.15	153.90
Résultat thésaurisé / Thesaurierter Ertrag			
Parts / Anteile -I Cap-	1.42	0.28	0.28
Parts / Anteile -M Cap-	1.35	0.47	0.46
Parts / Anteile -Z Cap-	2.18	1.02	1.01
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I Cap-	81,263.91	69,679.82	27,949.94
Parts / Anteile -M Cap-	20,706.95	17,304.18	14,156.02
Parts / Anteile -Z Cap-	397,532.61	442,825.70	354,105.04

Informations supplémentaires

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 31.12.2023	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	69,643,914.09	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	5,883,491.96	8.45%
	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 31.12.2023 selon l'approche "Commitment II".

	Informations au 31.12.2022	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	71,270,484.71	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	3,258,705.00	4.57%
	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 31.12.2022 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 (exercice précédent - sans changement).

3) Mises en pension Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan (exercice précédent - sans changement).

4) Performance (%) (impôts anticipés payés sur résultat thésaurisé réinvestis)	2023	2022	Depuis le (*) lancement
Parts -I Cap-	3.77	-11.78	1.40
Mirabaud Custom - LPP 25 (**)	5.02	-11.94	1.64
Parts -M Cap-	4.01	-11.32	1.41
Mirabaud Custom - LPP 25 (**)	5.02	-11.94	3.03
Parts -Z Cap-	4.30	-11.58	2.96
Mirabaud Custom - LPP 25 (**)	5.02	-11.94	1.31

(*) 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.

Informations supplémentaires (suite)

5) Total Expense Ratio synthétique (%)		2023	2022
	Parts -I Cap-	0.92	0.90
	Parts -M Cap-	0.68	0.67
	Parts -Z Cap-	0.40	0.38
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, chapitre 4 du contrat de fonds, le taux effectif de commission de gestion des fonds cibles le plus élevé est de 1.58% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.		

Weitere Informationen

1) Derivative Finanzinstrumente	Informationen per 31.12.2023	Total	% Nettovermögen des Teilvermögens
		CHF	
	Nettovermögen des Teilvermögens	69,643,914.09	100.00%
	Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	5,883,491.96	8.45%
	Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	0.00	0.00%
	Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.12.2023 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

	Informationen per 31.12.2022	Total	% Nettovermögen des Teilvermögens
		CHF	
	Nettovermögen des Teilvermögens	71,270,484.71	100.00%
	Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	3,258,705.00	4.57%
	Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	0.00	0.00%
	Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.12.2022 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

2) Effektenleihe Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte (Vorjahr - unverändert).

3) Wertpapierpensions-
geschäfte Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte (Vorjahr - unverändert).

4) Performance (%) (Bezahlte Verrechnungssteuern auf den wiederangelten thesaurierten Erfolg)	2023	2022	Seit (*) Lancierung
Anteile -I Cap-	3.77	-11.78	1.40
Mirabaud Custom - LPP 25 (**)	5.02	-11.94	1.64
Anteile -M Cap-	4.01	-11.32	1.41
Mirabaud Custom - LPP 25 (**)	5.02	-11.94	3.03
Anteile -Z Cap-	4.30	-11.58	2.96
Mirabaud Custom - LPP 25 (**)	5.02	-11.94	1.31

(*) 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.

Weitere Informationen (Fortsetzung)

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)		2023	2022
	Anteile -I Cap-	0.92	0.90
	Anteile -M Cap-	0.68	0.67
	Anteile -Z Cap-	0.40	0.38
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, Paragraph 19, Absatz 4 ist der höchste effektive Satz der Anlageberatungsgebühr des Zielfonds 1.58% unter Berücksichtigung etwaiger Preisnachlässe und Rückübertragungen.		

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	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							
CAD					CAD	11,000.52	0.02
CHF					CHF	1,371,704.62	1.97
EUR					EUR	3,219.86	0.00
GBP					GBP	27,103.32	0.04
JPY					JPY	732,404.20	1.05
USD					USD	32,528.00	0.05
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						2,177,960.52	3.13
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						2,177,960.52	3.13
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							
0.01% MUENCHENER HY 21/26	300,000	0	0	300,000	CHF	288,600.00	0.41
0.10% DEUTSCHE BAHN FIN. 21/36	300,000	0	0	300,000	CHF	259,350.00	0.37
0.25% MUENCHENER HYPO.BK 19/29	400,000	0	0	400,000	CHF	380,000.00	0.55
1.625% KFW 22/24	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
						927,950.00	1.33
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
0.113% COMWLTH BK AUST. 19/29 SR S	300,000	0	0	300,000	CHF	275,100.00	0.39
0.40% WESTPAC BANKING 15/23	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
						275,100.00	0.39
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0% AUSTRIA 20/40	200,000	0	0	200,000	EUR	116,552.97	0.17
0.125% HYPO VORALBERG BANK 19/29	300,000	0	0	300,000	CHF	268,950.00	0.39
0.175% RLB OBEROEST. 19/26 SR S	350,000	0	0	350,000	CHF	334,250.00	0.48
						719,752.97	1.03
CANADA / KANADA							
0.10% C.I.B.C. 18/25	500,000	0	0	500,000	CHF	490,150.00	0.70
0.25% PROV. NEW BRUNSWICK 19/39 SR S	300,000	0	0	300,000	CHF	249,600.00	0.36
0.295% NOVA SCOTIA 22/25	300,000	0	0	300,000	CHF	294,900.00	0.42
0.375% PROVINCE ALBERTA 19/29	400,000	0	0	400,000	CHF	382,000.00	0.55
0.385% NOVA SCOTIA 22/29	200,000	0	0	200,000	CHF	186,600.00	0.27
						1,603,250.00	2.30
CHILI / CHILE							
0.135% BANCO SANTANDER CL 19/29	300,000	0	0	300,000	CHF	267,750.00	0.38
						267,750.00	0.38
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
0.0219% IND.BK OF KOREA 19/25	300,000	0	0	300,000	CHF	291,150.00	0.42
0.375% EX-IMP BK KOR 19/24	200,000	0	0	200,000	EUR	184,305.48	0.26
0.3825% EXP.-IM.BK KOREA 18/24	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
0.94% KOREA DEV.BK 22/27	200,000	0	0	200,000	CHF	196,500.00	0.28
1.158% HYUNDAI CAP. 22/24	500,000	0	0	500,000	CHF	497,850.00	0.71
						1,169,805.48	1.68
EMIRATS ARABES UNIS / VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE							
0.07% FIRST ABU DHABI BANK 19/27	350,000	0	0	350,000	CHF	327,425.00	0.47
						327,425.00	0.47

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
0.15% METROPOLITAN 21/29 SR S	300,000	0	0	300,000	CHF	275,550.00	0.40
0.25% NY LIFE GL.FDG 19/27 SR 144A/S	300,000	0	0	300,000	CHF	285,900.00	0.41
0.35% PROC.& GAMBLE 21/30	100,000	100,000	0	200,000	EUR	160,430.52	0.23
0.41% AMGEN 16/23	350,000	0	350,000	0	CHF	0.00	0.00
0.50% CITIGROUP 17/24	300,000	0	0	300,000	CHF	296,550.00	0.43
0.75% APPLE 15/30 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	389,200.00	0.56
0.875% IBRD 20/30	200,000	0	0	200,000	USD	138,713.50	0.20
1.0% MASTERCARD 22/29	100,000	0	0	100,000	EUR	85,541.64	0.12
1.10% ALPHABET 20/30	200,000	0	0	200,000	USD	139,705.87	0.20
1.125% T'NOTES USA 20/40	100,000	200,000	0	300,000	USD	163,115.71	0.23
2.25% JOHNSON & JOHNSON 20/50	200,000	0	0	200,000	USD	111,514.99	0.16
2.75% USA 22/32	200,000	0	0	200,000	USD	154,271.82	0.22
2.95% JOHNSON&JOHNSON 17/27	250,000	0	0	250,000	USD	203,319.37	0.29
4.875% MASTERCARD 23/28	0	200,000	0	200,000	USD	173,808.11	0.25
						2,577,621.53	3.70
FINLANDE / FINNLAND							
0.125% FINLAND 20/36 SR 144A S	0	200,000	0	200,000	EUR	136,155.56	0.20
						136,155.56	0.20
FRANCE / FRANKREICH							
0% FRANCE 22/25 SR S	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
0.25% CA HOME LOAN 18/25	300,000	0	0	300,000	CHF	293,100.00	0.42
0.65% E.D.F. 16/28	300,000	0	0	300,000	CHF	288,000.00	0.41
1.75% UNEDIC 22/32	200,000	0	0	200,000	EUR	173,816.26	0.25
1.985% SNCF MOBILITE 23/33	0	300,000	0	300,000	CHF	312,150.00	0.45
						1,067,066.26	1.53
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
1.5203% NATIONWIDE 22/29	300,000	0	0	300,000	CHF	301,500.00	0.43
3.75% UTD KINGDOM 23/53	0	100,000	0	100,000	GBP	100,244.56	0.14
						401,744.56	0.58
IRLANDE / IRLAND							
1% GLENCORE CAP.DAC 20/27	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
1.50% IRELAND 19/50	0	200,000	0	200,000	EUR	140,272.57	0.20
						140,272.57	0.20
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
0.6% VP BANK 19/29 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	370,800.00	0.53
0.625% LGT BANK 15/25	450,000	0	0	450,000	CHF	442,800.00	0.64
						813,600.00	1.17
NORVEGE / NORWEGEN							
0.5075% SPBK 1 BOLI. 22/27	300,000	0	0	300,000	CHF	291,000.00	0.42
						291,000.00	0.42
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.25% RABOBANK 19/27	400,000	0	0	400,000	CHF	377,800.00	0.54
2.375% BMW FINANCE 13/23	125,000	0	125,000	0	EUR	0.00	0.00
						377,800.00	0.54
POLOGNE / POLEN							
3.00% POLAND 12/23	175,000	0	175,000	0	USD	0.00	0.00
4.875% POLAND 23/33	0	200,000	0	200,000	USD	170,565.57	0.24
						170,565.57	0.24
SUEDE / SCHWEDEN							
0.20% LANSFORS.HYPOT. 18/26	500,000	0	0	500,000	CHF	485,500.00	0.70

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.25% SVENSKA H.B. 22/27	300,000	0	0	300,000	CHF	297,300.00	0.43
2.75% KOMMUNINVEST 22/25	200,000	0	0	200,000	USD	164,381.28	0.24
						947,181.28	1.36
SUISSE / SCHWEIZ							
0% BKW 22/24	400,000	0	0	400,000	CHF	394,440.00	0.57
0% CANTON BASEL-STADT 19/25	200,000	0	0	200,000	CHF	196,160.00	0.28
0% PFZ SCHW.KB. 21/33	0	800,000	0	800,000	CHF	700,720.00	1.01
0% PFZ SCHW.KB.19/25 S511	110,000	0	110,000	0	CHF	0.00	0.00
0.00% PFZ SCHWEIZ.KB 19/37 S514	400,000	0	0	400,000	CHF	327,480.00	0.47
0.05% CITY OF LAUSANNE 19/54 SR S	200,000	0	0	200,000	CHF	136,400.00	0.20
0.1% BQUE CANT FRIBOURG 19/44	300,000	0	0	300,000	CHF	227,700.00	0.33
0.1% ZURICH COMP.ASSURANCE 20/32	300,000	0	0	300,000	CHF	264,000.00	0.38
0.10% CANTONAL BK BERNE 19/39	400,000	0	0	400,000	CHF	314,400.00	0.45
0.10% CITY OF WINTERTHUR 19/28	300,000	0	0	300,000	CHF	285,900.00	0.41
0.20% CANTON OF GENEVA 20/35	300,000	0	0	300,000	CHF	264,150.00	0.38
0.20% ZUERCHER KB 22/25	500,000	0	0	500,000	CHF	491,900.00	0.71
0.25% BASELLANDSCHAFT. KB 18/27	500,000	0	0	500,000	CHF	481,500.00	0.69
0.25% CEMBRA MONEY BANK 17/24	200,000	0	0	200,000	CHF	198,600.00	0.29
0.25% LINDT & SPRUENGLI 20/32	300,000	0	0	300,000	CHF	270,150.00	0.39
0.25% PFB SCHW.HYP. 22/27	400,000	0	0	400,000	CHF	386,240.00	0.55
0.25% PFZ SCHW.KBK. 21/36	400,000	0	0	400,000	CHF	346,440.00	0.50
0.25% ROCHE KAPITALMKT 18/25	300,000	0	0	300,000	CHF	294,300.00	0.42
0.25% SWITZERLAND 21/35	400,000	0	0	400,000	CHF	380,080.00	0.55
0.30% BALOISE HLDG 22/27	300,000	0	0	300,000	CHF	288,600.00	0.41
0.30% PFZ SCHW.KB.16/31 S481	300,000	0	0	300,000	CHF	276,750.00	0.40
0.375% PFZ SCHW.KB.15/25 '469'	400,000	0	0	400,000	CHF	392,560.00	0.56
0.40% CANTONAL BK GLARIS 18/26	300,000	0	0	300,000	CHF	290,550.00	0.42
0.40% PARTNERS GROUP HLDG 19/27	200,000	0	0	200,000	CHF	192,000.00	0.28
0.41% LUZERNER KANT.BK 19/29	300,000	0	0	300,000	CHF	285,000.00	0.41
0.5% BALOISE-HOLDING 19/25	300,000	0	0	300,000	CHF	294,000.00	0.42
0.5% KANTON BASEL-STADT 19/34	300,000	0	0	300,000	CHF	277,650.00	0.40
0.50% COOP 16/26	750,000	0	0	750,000	CHF	732,000.00	1.05
0.50% SWISS CONFEDERAT. 17/45 S	500,000	800,000	0	1,300,000	CHF	1,263,600.00	1.81
0.50% SWISS CONFEDERATION 17/55 S	600,000	0	0	600,000	CHF	590,400.00	0.85
0.50% SWITZERLAND 23/45	0	300,000	300,000	0	CHF	0.00	0.00
0.625% ALLREAL HOLDING 16/24	250,000	0	0	250,000	CHF	248,750.00	0.36
0.625% KANTON BERN 22/35	400,000	0	0	400,000	CHF	374,600.00	0.54
0.625% NOVARTIS 15/29	1,000,000	0	0	1,000,000	CHF	966,500.00	1.39
0.75% SONOVA HOLDING 20/28	300,000	0	0	300,000	CHF	289,800.00	0.42
0.75% SWISS REINSURANCE 15/27	700,000	0	0	700,000	CHF	687,400.00	0.99
0.8% SULZER 20/25	200,000	0	0	200,000	CHF	196,200.00	0.28
0.875% ADECCO 20/25	200,000	0	0	200,000	CHF	196,800.00	0.28
0.875% PARGESA HOLDING 15/24	450,000	0	0	450,000	CHF	447,975.00	0.64
1% HOLCIM 15/25	350,000	0	0	350,000	CHF	346,150.00	0.50
1.05% AEROPORT DE GENEVE 20/23	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
1.05% FERRING HOLDING 20/25	300,000	0	0	300,000	CHF	294,900.00	0.42
1.25% CANTON TICINO 12/27	345,000	0	0	345,000	CHF	344,655.00	0.49
1.25% CITY OF LAUSANNE 12/24	160,000	0	160,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% LONZA SWISS FINANCE 15/23	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
1.45% CANTON ZURICH 22/29	400,000	0	0	400,000	CHF	405,800.00	0.58
1.50% CITY ZURICH 22/52	300,000	0	0	300,000	CHF	324,900.00	0.47
1.50% KUDELSKI 16/24	155,000	0	45,000	110,000	CHF	77,594.00	0.11
1.625% CITY ZURICH 23/37	0	300,000	0	300,000	CHF	311,250.00	0.45
1.625% EMMI FINANZ 13/23	140,000	0	140,000	0	CHF	0.00	0.00
1.75% SGS 14/24	150,000	0	0	150,000	CHF	150,000.00	0.22
1.75% SWISSCOM 12/24	600,000	0	0	600,000	CHF	599,640.00	0.86
1.875% MOBIMO HOLDING 14/24	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens	
1.875% PFB SCHW.HYP. 22/38	400,000	0	0	400,000	CHF	424,040.00	0.61	
1.875% SWISS LIFE HOLDING 13/23	125,000	0	125,000	0	CHF	0.00	0.00	
1.95% EMIS FUER GEM 23/43	0	300,000	0	300,000	CHF	337,650.00	0.48	
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	260,000	0	260,000	0	CHF	0.00	0.00	
2.10% BASLER KB 23/33	0	300,000	0	300,000	CHF	314,700.00	0.45	
2.10% CITY LAUSANNE 23/48	0	600,000	0	600,000	CHF	692,100.00	0.99	
2.125% ALPIQ HOLDING 15/23	115,000	0	115,000	0	CHF	0.00	0.00	
2.125% NESTLE 23/38	0	200,000	0	200,000	CHF	217,300.00	0.31	
2.125% PFB SCHW.HYP. 23/35	0	300,000	0	300,000	CHF	320,280.00	0.46	
2.25% PFB SCHW.HYP. 22/37	400,000	0	0	400,000	CHF	441,600.00	0.63	
2.25% PFB SCHW.HYP. 22/52	0	300,000	0	300,000	CHF	370,200.00	0.53	
2.25% PFB SCHW.HYP. 23/52	0	300,000	300,000	0	CHF	0.00	0.00	
2.25% PTNR GRP HLDG 23/28	0	200,000	0	200,000	CHF	205,000.00	0.29	
2.61% SWISS LIFE 23/32	0	90,000	90,000	0	CHF	0.00	0.00	
2.625% OC OERLIKON CORP. 14/24	110,000	0	110,000	0	CHF	0.00	0.00	
						20,429,454.00	29.32	
SUPRANATIONAL / SUPRANATIONAL								
0.556% FONPLATA 21/26	300,000	0	0	300,000	CHF	280,050.00	0.40	
0.70% CORP ANDINA DE FOMEN 20/25	200,000	0	0	200,000	CHF	195,600.00	0.28	
0.80% ASIAN DEV.BK 22/27	300,000	0	0	300,000	CHF	296,250.00	0.43	
0.875% ASIAN DEV.BK 22/29	300,000	0	0	300,000	CHF	295,650.00	0.42	
1.205% AFRICA FINANCE 20/25	300,000	0	0	300,000	CHF	291,000.00	0.42	
2.875% ASIAN DEV.BK 22/25	200,000	0	0	200,000	USD	164,543.85	0.24	
						1,523,093.85	2.19	
TOTAL OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS /						34,166,588.63	49.03	
TOTAL OBLIGATIONEN, WANDELOBLIGATIONEN, OPTIONSANLEIHEN UND SONSTIGE FORDERUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE								
PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE								
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC /								
EFFEKTEN, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN								
JERSEY / JERSEY								
BLBIndustr.METALS(ETFS)-ETC-C.PERP	0	21,000	21,000	0	USD	0.00	0.00	
						0.00	0.00	
TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE						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								
SUISSE / SCHWEIZ								
ABB	5,150	1,700	0	6,850	CHF	255,505.00	0.37	
ACCELLERON IND	257	0	257	0	CHF	0.00	0.00	
ALCON	2,300	2,600	2,300	2,600	CHF	170,664.00	0.24	
BALOISE-HOLDING	0	830	830	0	CHF	0.00	0.00	
BELIMO	310	0	310	0	CHF	0.00	0.00	
CIE FINAN. RICHEMONT WTS 221123	7,000	0	7,000	0	CHF	0.00	0.00	
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	2,550	0	0	2,550	CHF	295,162.50	0.42	
GEBERIT	340	140	480	0	CHF	0.00	0.00	
GIVAUDAN	34	0	34	0	CHF	0.00	0.00	
HELVETIA SWISS RIGHT	0	8,636	8,636	0	CHF	0.00	0.00	
HOLCIM	2,277	0	2,277	0	CHF	0.00	0.00	
IDORSIA REG.	3,500	0	3,500	0	CHF	0.00	0.00	
JULIUS BAER GROUPE	1,500	1,200	2,700	0	CHF	0.00	0.00	
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	400	0	400	0	CHF	0.00	0.00	
LOGITECH INTERNATIONAL	2,220	0	2,220	0	CHF	0.00	0.00	
LONZA GROUP	0	330	330	0	CHF	0.00	0.00	

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
NESTLE	14,930	0	1,000	13,930	CHF	1,358,314.30	1.95
NOVARTIS NOM.	11,100	0	2,500	8,600	CHF	729,882.00	1.05
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	270	0	270	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	3,800	0	0	3,800	CHF	929,100.00	1.33
SANDOZ GROUP	0	1,720	1,720	0	CHF	0.00	0.00
SGS	0	1,575	1,575	0	CHF	0.00	0.00
SGS NOM.	63	0	63	0	CHF	0.00	0.00
SIKA	1,410	0	300	1,110	CHF	303,807.00	0.44
SONOVA HOLDING NOM.	350	620	970	0	CHF	0.00	0.00
STRAUMANN HLDG	700	880	520	1,060	CHF	143,736.00	0.21
SWISS RE REG.	950	2,200	950	2,200	CHF	208,032.00	0.30
SWISSCOM NOM.	160	0	160	0	CHF	0.00	0.00
UBS GROUP REG.	16,300	0	4,200	12,100	CHF	315,810.00	0.45
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	680	100	200	580	CHF	254,968.00	0.37
						4,964,980.80	7.13
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET DROITS-VALEURS / TOTAL AKTIEN UND SONSTIGE BETEILIGUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE						4,964,980.80	7.13
PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / ANTEILE ANDERER KOLLEKTIVER KAPITALANLAGEN							
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	6,500	0	2,200	4,300	CAD	146,564.38	0.21
						146,564.38	0.21
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
LITMAN GR.-IMGP DBI MAN.FUT.STR.ETF	12,000	0	12,000	0	USD	0.00	0.00
VANGUARD VALUE ETF	2,100	0	2,100	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
IRLANDE / IRLAND							
GAM STAR-CAT BOND INSTITUT.CHF-INC	80,000	0	0	80,000	CHF	947,640.00	1.36
INVESCO MKTS-BLOOM.COMMOD.ETF A USD	0	96,700	0	96,700	USD	1,799,478.84	2.58
ISHARES II-GLOBAL CLEAN ENERGY USD	0	33,000	33,000	0	USD	0.00	0.00
ISHARES III-CORE MSCI WORLD USD ETF	3,300	6,200	3,300	6,200	USD	474,598.02	0.68
ISHARES III-GLOBAL GVT BOND ETF	12,600	0	0	12,600	CHF	997,239.60	1.43
ISHARES II-US AGGREGATE BD USD-INC	4,700	0	0	4,700	USD	372,434.33	0.53
ISHARES VI-JPMORG.USD EM BD CHF HGD	460,000	0	460,000	0	CHF	0.00	0.00
ISHARES-CORE MSCI EM.MKTS IMI ETF	12,000	17,700	29,700	0	USD	0.00	0.00
SGA SPDR EUROPE-BLO.GL.AG.BO.CHF	0	10,000	0	10,000	CHF	276,800.00	0.40
SPDR EU.II-REF.GL.CONV BD ETF CHF H	0	19,455	0	19,455	CHF	678,921.14	0.97
UBS (IRL) FS-CMCI COMP.SF A CHF ETF	25,100	3,000	28,100	0	CHF	0.00	0.00
VANGUARD-EUROZONE GOV.BD.UCITS ETF	0	16,900	0	16,900	EUR	367,356.38	0.53
						5,914,468.31	8.49
JAPON / JAPAN							
NEXT FUNDS TOPIX ETF JPY	31,000	9,000	15,000	25,000	JPY	369,319.13	0.53
						369,319.13	0.53
JERSEY / JERSEY							
3I INFRASTRUCTURE GBP	130,000	0	130,000	0	GBP	0.00	0.00
						0.00	0.00
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
AMUNDI IS-MSCI EM ASIA USD ETF	8,900	0	8,900	0	USD	0.00	0.00
AMUNDI IS-PRIME GLOBAL ETF USD-INC	19,000	18,500	5,500	32,000	EUR	857,135.76	1.23
GSFS-ABSOL.RET.TR.PTF I CHF HED.ACC	50,000	25,000	0	75,000	CHF	825,750.00	1.19
HAUSSMANN SCA-HAUSSMANN L CHF-ACC-	500	0	0	500	CHF	547,894.01	0.79
JPMIF-GLOB.MACRO OPP.C CHF(H)-ACC.-	5,000	1,800	0	6,800	CHF	775,268.00	1.11

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
LIF-EURO GOV.BD 25+Y (DR) ETF EUR	2,500	0	2,500	0	EUR	0.00	0.00
LYXOR IF-CORE STOXX EURO.600 ACC	3,400	400	400	3,400	EUR	688,324.87	0.99
MIRABAUD EQ.SWISS SM./MID I CHF-ACC	1,120	360	1,480	0	CHF	0.00	0.00
MIRABAUD-GLO.CLIMATE BD IH CHF-ACC	7,000	0	7,000	0	CHF	0.00	0.00
MIRABAUD-SUST.CONV.GLOB.IH CHF-ACC	0	14,800	14,800	0	CHF	0.00	0.00
MIRABAUD-SUST.GL.STR.BD IH CHF-ACC	0	5,200	0	5,200	CHF	546,416.00	0.78
NORDEA 1-STABLE RETURN HBI CHF	27,000	7,000	0	34,000	CHF	762,392.20	1.09
RUFFER-TOTAL RETURN INTL C CHF-ACC-	0	540,000	120,000	420,000	CHF	609,588.00	0.87
X-TRACKERS II-GL GO.BD 4C CHF H ETF	7,000	16,500	0	23,500	CHF	3,645,085.00	5.23
						9,257,853.84	13.29
SUISSE / SCHWEIZ							
CSIF(CH)-REAL ESTATE SWITZ.BLUE QB	900	310	210	1,000	CHF	1,490,500.00	2.14
HELVETIA (CH) SWISS PROP.CHF-INC	8,636	0	0	8,636	CHF	880,872.00	1.26
HELVETICA SWISS COMMERCIAL CHF-INC-	4,596	0	0	4,596	CHF	348,376.80	0.50
ISHARES(CH)-CORE SPI(R)(CH) CHF A	8,400	13,200	0	21,600	CHF	2,923,344.00	4.20
MIRABAUD FD(CH)-EQ.SW.S&M.I CHF-ACC	0	11,590	3,300	8,290	CHF	793,817.84	1.14
MIRABAUD FD(CH)-SWISS EQ.I CHF-ACC-	535	235	0	770	CHF	2,018,162.30	2.90
PCH-ENHANCED LIQUIDITY CHF-I DY	3,900	0	3,900	0	CHF	0.00	0.00
SF PROPERTY SECURITIES R CHF-INC	2,400	2,400	750	4,050	CHF	830,128.50	1.19
SYZ AM(CH)-LIQUIDITY MGMT I1 CHF	5,820	0	5,040	780	CHF	705,424.20	1.01
UBS ETF(CH)-SXI REAL EST.(R) A CHF	0	35,000	0	35,000	CHF	304,710.00	0.44
						10,295,335.64	14.77
TOTAL PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / TOTAL ANTEILE ANDERER KOLLEKTIVER KAPITALANLAGEN						25,983,541.30	37.29
CRÉANCES RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					CHF	411,906.85	0.59
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					USD	1,642,780.36	2.36
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					EUR	31,121.97	0.04
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					GBP	20,717.30	0.03
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					CAD	36,921.90	0.05
TOTAL CRÉANCES RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						2,143,448.38	3.08
ENGAGEMENTS RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					USD	-12,759.41	-0.02
TOTAL ENGAGEMENTS RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						-12,759.41	-0.02
Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens	
FX-SW 17.11.2023-22.02.2024	718,454.70	CHF	750,000.00	EUR	23,540.51	0.03	
FX-SW 20.12.2023-22.03.2024	853,625.00	CHF	1,000,000.00	USD	19,127.95	0.03	
TOTAL FET					42,668.46	0.06	

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in
FUTURES / FUTURES						
FUT E-MINI S&P500 50 CME 17/03/23	16	0	16	0	USD	0.00
FUT E-MINI NASQ100 20 CME 17/03/23	2	0	2	0	USD	0.00
FUT FSCP 50 EUX 17/03/23	0	20	20	0	EUR	0.00
FUT FSCP 50 EUX 16/06/23	0	20	20	0	EUR	0.00
FUT MN SP500 50 CME 16/06/23	0	16	16	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/09/23	0	16	16	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	0	16	16	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/03/24	0	16	0	16	USD	3,211,621.94
FUT MN NAS100 20 CME 16/06/23	0	2	2	0	USD	0.00
FUT MN NAS100 20 CME 15/09/23	0	4	4	0	USD	0.00
FUT MN NAS100 20 CME 15/12/23	0	4	4	0	USD	0.00
FUT MN NAS100 20 CME 15/03/24	0	4	0	4	USD	1,132,923.52
						4,344,545.46

Titres / Titel	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AUTRES ACTIFS / SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	203,403.01	0.29
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	69,682,591.10	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)	65,115,110.73	93.45
(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 lettre 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	0.638291
EUR	0.929729
GBP	1.072935
JPY	0.005970
USD	0.841650

Compte de fortune à la valeur vénale / Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- à vue / Sichtguthaben	821,609.78	4,238,123.10
Instruments du marché monétaire / Geldmarktinstrumente	-	9,802,618.40
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	1,219,498.39	1,167,114.52
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	-	28,483.64
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	35,374,841.15	39,058,176.30
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	13,362,741.00	15,688,353.00
- Parts d'autres placements collectifs / Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	61,891,888.17	36,097,465.22
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	45,403.01	13,452.52
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	171,543.42	162,511.02
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	112,887,524.92	106,256,297.72
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	19,332.02	269,584.28
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	38,230.31	35,371.30
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	112,829,962.59	105,951,342.14
Nombre de parts en circulation / Anzahl Anteile im Umlauf		
Parts / Anteile -I Cap-	94,171.49	63,572.11
Parts / Anteile -M Cap-	15,770.33	15,328.61
Parts / Anteile -Z Cap-	660,494.57	667,021.32
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)		
Parts / Anteile -I Cap-	142.87	138.82
Parts / Anteile -M Cap-	106.68	103.50
Parts / Anteile -Z Cap-	147.91	143.23

Compte de résultats / Erfolgsrechnung

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	27,798.39	-
Produits des instruments du marché monétaire / Erträge der Geldmarktinstrumente	139,258.76	86,101.61
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	304,817.48	280,353.27
- 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	428,654.54	458,120.92
- Rendements impossibles réalisés sur fonds cibles / Realisierte steuerbare Rendite auf Zielfonds	548,472.52	110,158.96
- Parts d'autres placements collectifs / Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	589,763.33	363,306.23
Autres revenus / Sonstige Erträge	1,593.31	1,155.16
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	86,424.12	31,386.90
TOTAL DES REVENUS / TOTAL ERTRAG	2,126,782.45	1,330,583.05
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	-	24,876.35
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	276.24	2,374.68
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- Commission forfaitaire / Pauschalgebühr: (1)		
- Parts / Anteile -I Cap-	77,241.74	63,952.43
- Parts / Anteile -M Cap-	8,408.04	8,324.89
- Parts / Anteile -Z Cap-	184,099.41	190,501.22
- Autres charges / Sonstige Aufwendungen	389.15	83.01
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	69,295.04	36,953.56
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	339,709.62	327,066.14
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	1,787,072.83	1,003,516.91
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1,910,068.52	-12,073,506.75
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	-122,995.69	-11,069,989.84
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3,972,056.31	-13,146,495.73
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERFOLG	3,849,060.62	-24,216,485.57
Résultat net par part / Nettoertrag pro Anteil:		
Parts / Anteile -I Cap-	1.62	0.62
Parts / Anteile -M Cap-	1.46	0.72
Parts / Anteile -Z Cap-	2.44	1.43
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%	

Utilisation du résultat / Verwendung des Erfolges

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Parts / Anteile -I Cap-		
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	152,095.96	39,657.48
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	-98,862.37	-25,777.36
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	-53,233.59	-13,880.12
Réinvestissement / Wiederanlage	-98,862.37	-25,777.36
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00
Parts / Anteile -M Cap-		
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	22,996.21	11,057.01
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	0.00	-7,187.06
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	0.00	-3,869.95
Réinvestissement / Wiederanlage	-22,996.21 *	-7,187.06
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00
Parts / Anteile -Z Cap-		
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	1,611,980.66	952,802.42
Réinvestissement (65% du revenu net) / Wiederanlage (65% des Nettoertrags)	-1,047,787.43	-619,321.57
Retenue d'impôt (35%) / Verrechnungssteuerabzug (35%)	-564,193.23	-333,480.85
Réinvestissement / Wiederanlage	-1,047,787.43	-619,321.57
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 fédérale 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.

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 / ENTWICKLUNG DER ANTEILE -I Cap- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.01.2023	63,572.11	01.01.2022	64,050.49
Parts émises / Ausgegebene Anteile		36,381.52		12,482.80
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-5,782.14		-12,961.18
Etat au / Bestand per	31.12.2023	94,171.49	31.12.2022	63,572.11
PARTS -M Cap- EN CIRCULATION / ENTWICKLUNG DER ANTEILE -M Cap- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.01.2023	15,328.61	01.01.2022	21,619.24
Parts émises / Ausgegebene Anteile		3,330.92		2,434.02
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-2,889.20		-8,724.65
Etat au / Bestand per	31.12.2023	15,770.33	31.12.2022	15,328.61
PARTS -Z Cap- EN CIRCULATION / ENTWICKLUNG DER ANTEILE -Z Cap- IM UMLAUF				
Etat au / Bestand per	01.01.2023	667,021.32	01.01.2022	663,547.31
Parts émises / Ausgegebene Anteile		55,430.02		60,933.12
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-61,956.77		-57,459.11
Etat au / Bestand per	31.12.2023	660,494.57	31.12.2022	667,021.32
		CHF		CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS				
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.01.2023	105,951,342.14	01.01.2022	130,548,005.78
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat thésaurisé / Zahlung der Verrechnungssteuer auf den thesaurierten Erfolg		-354,728.54		-388,328.14
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		3,384,288.37		8,150.07
Résultat total / Gesamterfolg		3,849,060.62		-24,216,485.57
Fortune nette du compartiment au / Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	31.12.2023	112,829,962.59	31.12.2022	105,951,342.14

Informations concernant les trois exercices précédents / Dreijahresvergleich

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen des Teilvermögens	112,829,962.59	105,951,342.14	130,548,005.78
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I Cap-	142.87	138.82	171.23
Parts / Anteile -M Cap-	106.68	103.50	127.46
Parts / Anteile -Z Cap-	147.91	143.23	176.06
Résultat thésaurisé / Thesaurierter Ertrag			
Parts / Anteile -I Cap-	1.62	0.62	0.76
Parts / Anteile -M Cap-	1.46	0.72	0.82
Parts / Anteile -Z Cap-	2.44	1.43	1.55
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I Cap-	94,171.49	63,572.11	64,050.49
Parts / Anteile -M Cap-	15,770.33	15,328.61	21,619.24
Parts / Anteile -Z Cap-	660,494.57	667,021.32	663,547.31

Informations supplémentaires

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 31.12.2023	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	112,829,962.59	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	7,362,536.60	6.53%
	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 31.12.2023 selon l'approche "Commitment II".

	Informations au 31.12.2022	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	105,951,342.14	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	14,085,985.00	13.29%
	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 31.12.2022 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 (exercice précédent - sans changement).

3) Mises en pension Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan (exercice précédent - sans changement).

4) Performance (%) (impôts anticipés payés sur résultat thésaurisé réinvestis)	2023	2022	Depuis le (*) lancement
Parts -I Cap-	3.08	-18.79	1.03
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	5.36	-12.63	2.73
Parts -M Cap-	3.32	-18.60	0.95
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	5.36	-12.63	2.47
Parts -Z Cap-	3.63	-18.37	3.40
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	5.36	-12.63	4.55

(*) 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.

Informations supplémentaires (suite)

5) Total Expense Ratio synthétique (%)		2023	2022
	Parts -I Cap-	0.94	0.89
	Parts -M Cap-	0.70	0.65
	Parts -Z Cap-	0.41	0.37
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, chapitre 4 du contrat de fonds, le taux effectif de commission de gestion des fonds cibles le plus élevé est de 1.58% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.		

Weitere Informationen

1) Derivative Finanzinstrumente	Informationen per 31.12.2023		Total	% Nettovermögen des Teilvermögens
			CHF	
	Nettovermögen des Teilvermögens	112,829,962.59		100.00%
	Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	7,362,536.60		6.53%
	Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	0.00		0.00%
	Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00		0.00%

Die Informationen zum 31.12.2023 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

	Informationen per 31.12.2022		Total	% Nettovermögen des Teilvermögens
			CHF	
Nettovermögen des Teilvermögens	105,951,342.14		100.00%	
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	14,085,985.00		13.29%	
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	0.00		0.00%	
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00		0.00%	

Die Informationen zum 31.12.2022 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

2) Effektenleihe Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte (Vorjahr - unverändert).

3) Wertpapierpensions- Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte (Vorjahr - unverändert).
geschäfte

4) Performance (%) (Bezahlte Verrechnungssteuern auf den wiederangelten thesaurierten Erfolg)	2023	2022	Seit (*) Lancierung
Anteile -I Cap-	3.08	-18.79	1.03
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	5.36	-12.63	2.73
Anteile -M Cap-	3.32	-18.60	0.95
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	5.36	-12.63	2.47
Anteile -Z Cap-	3.63	-18.37	3.40
Mirabaud Custom - LPP 40+ (**)	5.36	-12.63	4.55

(*) 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.

Weitere Informationen (Fortsetzung)

5) Total Expense Ratio synthetisch (%)	2023	2022
Anteile -I Cap-	0.94	0.89
Anteile -M Cap-	0.70	0.65
Anteile -Z Cap-	0.41	0.37

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, Paragraph 19, Absatz 4 ist der höchste effektive Satz der Anlageberatungsgebühr des Zielfonds 1.58% unter Berücksichtigung etwaiger Preisnachlässe und Rückübertragungen.	
--	---	--

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	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	527,287.23	0.47
EUR					EUR	0.01	0.00
JPY					JPY	4,656.60	0.00
USD					USD	289,665.94	0.26
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						821,609.78	0.73
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						821,609.78	0.73
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE / GELDMARKTINSTRUMENTE							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / EFFEKTEN, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
TREASURY BILL GERMANY 170424	0	3,400,000	3,400,000	0	EUR	0.00	0.00
TREASURY BILL GERMANY 170523	2,600,000	0	2,600,000	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
TREASURY BILL USA 220224	0	6,500,000	6,500,000	0	USD	0.00	0.00
TREASURY BILL USA 250124	0	3,000,000	3,000,000	0	USD	0.00	0.00
TREASURY BILL USA 260123	7,860,000	0	7,860,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
TREASURY BILL UTD KINGDOM 180923	0	500,000	500,000	0	GBP	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE / TOTAL GELDMARKTINSTRUMENTE							
						0.00	0.00
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							
0.10% DEUTSCHE BAHN FIN. 21/36	400,000	0	0	400,000	CHF	345,800.00	0.31
2.60% KRED. WIEDERAUFBAU 07/37	60,000,000	0	0	60,000,000	JPY	444,330.48	0.39
						790,130.48	0.70
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0.125% HYPO VORALBERG BANK 19/29	400,000	0	0	400,000	CHF	358,600.00	0.32
						358,600.00	0.32
CANADA / KANADA							
0.25% PROV. NEW BRUNSWICK 19/39 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	332,800.00	0.29
						332,800.00	0.29
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
0.125% JACKSON NATL LIFE 20/28 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	360,800.00	0.32
0.125% NY LIFE GL FDG 21/30	0	600,000	0	600,000	CHF	546,000.00	0.48
0.25% NY LIFE GL.FDG 19/27 SR 144A/S	0	600,000	0	600,000	CHF	571,800.00	0.51
0.50% CITIGROUP 19/28 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	376,000.00	0.33
4.25% BRITISH AIRWAYS 20/32 SR S	500,000	0	0	500,000	USD	196,404.48	0.17
FR PEPSICO (FIPS-DUAL) 86/PERP	185,000	0	0	185,000	CHF	82,510.00	0.07
						2,133,514.48	1.89
FRANCE / FRANKREICH							
0.30% BNP PARIBAS 19/27 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	378,200.00	0.34

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	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	400,000	0	0	400,000	CHF	384,000.00	0.34
1.985% SNCF MOBILITE 23/33	0	600,000	0	600,000	CHF	624,300.00	0.55
						1,386,500.00	1.23
ISRAEL / ISRAEL							
6.875% ISRAEL 99/34	100,000	0	0	100,000	GBP	125,920.33	0.11
						125,920.33	0.11
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
0.375% LGT BANK 19/29 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	364,200.00	0.32
0.6% VP BANK 19/29 SR S	400,000	0	0	400,000	CHF	370,800.00	0.33
						735,000.00	0.65
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
3.25% NED.WATERSCHAPSBK 06/29	0	500,000	0	500,000	CHF	554,500.00	0.49
						554,500.00	0.49
PHILIPPINES / PHILIPPINEN							
0.80% ASIAN DEV.BK 22/27	0	1,200,000	0	1,200,000	CHF	1,185,000.00	1.05
						1,185,000.00	1.05
POLOGNE / POLEN							
1.0183% MBANK 19/24	400,000	0	0	400,000	CHF	387,440.00	0.34
						387,440.00	0.34
SUEDE / SCHWEDEN							
0.35% AKADEMISKA 22/27	0	1,200,000	0	1,200,000	CHF	1,162,200.00	1.03
						1,162,200.00	1.03
SUISSE / SCHWEIZ							
0% CANTON BASEL-STADT 16/23	2,000,000	0	2,000,000	0	CHF	0.00	0.00
0% CLAIM SW CONF.050123 SR S3.0766	3,000,000	0	3,000,000	0	CHF	0.00	0.00
0% CLAIM SW CONF.300323 SR S6.0765	2,000,000	0	2,000,000	0	CHF	0.00	0.00
0% PFB SCHW.HYP. 21/31	1,300,000	1,200,000	0	2,500,000	CHF	2,248,250.00	1.99
0% PFB SCHW.HYP.19/23 S679 S	3,000,000	0	3,000,000	0	CHF	0.00	0.00
0% PFZ SCHW.KB. 21/33	1,300,000	0	0	1,300,000	CHF	1,138,670.00	1.01
0% PFZTR SCHW.KB.16/24 S482	2,000,000	0	2,000,000	0	CHF	0.00	0.00
0% PFZTR SCHW.KB.16/27 S483	1,300,000	0	0	1,300,000	CHF	1,247,220.00	1.10
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29 S	1,000,000	0	0	1,000,000	CHF	960,600.00	0.85
0% SWISS CONFEDERAT. 19/34 SR S	0	730,000	0	730,000	CHF	678,243.00	0.60
0% SWISS CONFEDERATION 19/39 S	1,300,000	0	0	1,300,000	CHF	1,170,260.00	1.04
0% VALIANT BANK 19/25 SR S	2,000,000	0	0	2,000,000	CHF	1,938,000.00	1.72
0.00% BLG CRED.HYP.19/24 '670'	1,200,000	0	1,200,000	0	CHF	0.00	0.00
0.00% PFZ SCHWEIZ.KB 19/37 S514	0	1,000,000	0	1,000,000	CHF	818,700.00	0.73
0.1% ZUGER KANTONALBANK 20/31	400,000	0	0	400,000	CHF	358,600.00	0.32
0.1% ZURICH COMP.ASSURANCE 20/32	400,000	0	0	400,000	CHF	352,000.00	0.31
0.125% PFB SCHW. HYP.20/40 S692	1,000,000	0	0	1,000,000	CHF	811,500.00	0.72
0.125% VALIANT BANK 19/34 SR S	730,000	0	0	730,000	CHF	623,785.00	0.55
0.25% LINDT & SPRUENGLI 20/32	500,000	0	0	500,000	CHF	450,250.00	0.40
0.4% BANQUE CANT.VAUDOISE 21/36	600,000	0	0	600,000	CHF	508,500.00	0.45
0.50% SWISS CONFEDERATION 17/55 S	1,000,000	150,000	0	1,150,000	CHF	1,131,600.00	1.00
0.60% ALLREAL HLDG 21/30	400,000	0	0	400,000	CHF	368,400.00	0.33
0.60% CANTON OF GENEVA 16/46	500,000	0	0	500,000	CHF	433,000.00	0.38
0.625% NOVARTIS 15/29	1,200,000	0	0	1,200,000	CHF	1,159,800.00	1.03
0.8% SULZER 20/25	310,000	0	0	310,000	CHF	304,110.00	0.27
0.875% SULZER 16/26	500,000	0	0	500,000	CHF	488,000.00	0.43
1.00% SWISSCOM 15/35	500,000	0	0	500,000	CHF	475,750.00	0.42
1.05% FERRING HOLDING 20/25	450,000	0	0	450,000	CHF	442,350.00	0.39
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	5,000,000	0	2,700,000	2,300,000	CHF	2,313,800.00	2.05
1.75% CITY OF LUGANO 13/43	100,000	0	0	100,000	CHF	103,700.00	0.09

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
CLAIM SWISS CONF. 091123 SR S6.0797	0	3,000,000	3,000,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF. 211223 SR S3.0816	0	2,000,000	2,000,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF.010224 SR S3.0822	0	600,000	0	600,000	CHF	599,114.40	0.53
CLAIM SWISS CONF.040124 SR S3.0818	0	700,000	0	700,000	CHF	699,814.01	0.62
CLAIM SWISS CONF.060423 SR S3.0779	0	3,000,000	3,000,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF.110523 S6.0771	2,000,000	0	2,000,000	0	CHF	0.00	0.00
CLAIM SWISS CONF.250124 SR S3.0821	0	3,400,000	0	3,400,000	CHF	3,395,994.12	3.01
						25,220,010.53	22.34
SUPRANATIONAL / SUPRANATIONAL							
0% E.I.B. 13/33	70,000,000	0	0	70,000,000	JPY	394,575.33	0.35
0.17% CABEI 21/31 SR S	0	700,000	0	700,000	CHF	608,650.00	0.54
						1,003,225.33	0.89
TOTAL OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS /						35,374,841.15	31.34
TOTAL OBLIGATIONEN, WANDELOBLIGATIONEN, OPTIONSANLEIHEN UND SONSTIGE FORDERUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE							
PRODUITS STRUCTURÉS / STRUKTURIERTE PRODUKTE							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC /							
EFFEKTEN, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN							
JERSEY / JERSEY							
BLB INDUSTR.METALS(ETFS)-ETC-C.PERP	0	36,000	36,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL PRODUITS STRUCTURÉS / TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE						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							
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	28,000	0	0	28,000	CHF	1,044,400.00	0.93
ALCON	8,400	0	0	8,400	CHF	551,376.00	0.49
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	7,300	0	0	7,300	CHF	844,975.00	0.75
GEBERIT	400	0	400	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN	140	0	140	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA SWISS RIGHT	0	11,552	11,552	0	CHF	0.00	0.00
HOLCIM	6,700	0	6,700	0	CHF	0.00	0.00
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	0	900	900	0	CHF	0.00	0.00
LOGITECH INTERNATIONAL	6,000	0	6,000	0	CHF	0.00	0.00
LONZA GROUP	1,200	500	1,700	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE	42,000	0	4,000	38,000	CHF	3,705,380.00	3.28
NOVARTIS NOM.	31,000	0	0	31,000	CHF	2,630,970.00	2.33
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	700	0	700	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE HOLDING D.RIGHT	10,000	0	0	10,000	CHF	2,445,000.00	2.17
SANDOZ GROUP	0	6,200	6,200	0	CHF	0.00	0.00
SGS	0	2,000	2,000	0	CHF	0.00	0.00
SGS NOM.	80	0	80	0	CHF	0.00	0.00
SIKA	1,700	1,000	1,700	1,000	CHF	273,700.00	0.24
SONOVA HOLDING NOM.	0	553	553	0	CHF	0.00	0.00
STRAUMANN HLDG	0	2,200	1,200	1,000	CHF	135,600.00	0.12
SWISS RE REG.	0	4,000	0	4,000	CHF	378,240.00	0.34
UBS GROUP REG.	35,000	0	0	35,000	CHF	913,500.00	0.81
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	0	1,000	0	1,000	CHF	439,600.00	0.39
						13,362,741.00	11.84
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET DROITS-VALEURS /						13,362,741.00	11.84
TOTAL AKTIEN UND SONSTIGE BETEILIGUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE							

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / ANTEILE ANDERER KOLLEKTIVER KAPITALANLAGEN							
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	30,000	0	10,000	20,000	CAD	681,694.79	0.60
						681,694.79	0.60
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
ISHARES CORE-S&P 500 INDEX	4,000	16,000	0	20,000	USD	8,039,945.79	7.12
ISHARES US TREASURY BOND ETF	0	28,000	0	28,000	USD	542,965.25	0.48
						8,582,911.04	7.60
GUERNESEY / GUERNSEY							
TUFTON OCEANIC ASSET USD SHS-INC.-	2,192,729	0	1,092,729	1,100,000	USD	907,298.70	0.80
						907,298.70	0.80
IRLANDE / IRLAND							
GAM STAR-CAT BOND INSTITUT.CHF-INC	100,000	0	0	100,000	CHF	1,184,550.00	1.05
INVECO MKTS-BLOOM.COMMOD.ETF A USD	124,000	65,000	37,000	152,000	USD	2,828,549.99	2.51
ISHARES II-GLOBAL CLEAN ENERGY USD	0	49,000	49,000	0	USD	0.00	0.00
ISHARES III-CORE MSCI WORLD USD ETF	7,000	24,800	7,800	24,000	USD	1,837,153.62	1.63
ISHARES III-GLOBAL GVT BOND ETF	0	45,000	0	45,000	CHF	3,561,570.00	3.15
ISHARES VII-COR.MSCI PAC.EX JAP.ETF	4,000	0	4,000	0	USD	0.00	0.00
ISHARES VI-JPMORG.USD EM BD CHF HGD	700,000	0	700,000	0	CHF	0.00	0.00
ISHARES-CORE MSCI EM.MKTS IMI ETF	0	60,000	40,000	20,000	USD	535,289.40	0.47
SPDR EU.II-REF.GL.CONV BD ETF CHF H	0	113,000	80,000	33,000	CHF	1,151,601.00	1.02
VANGUARD-EUROZONE GOV.BD.UCITS ETF	0	26,000	0	26,000	EUR	565,163.66	0.50
						11,663,877.67	10.33
JAPON / JAPAN							
NEXT FDS TOPIX-17 IT&SER.OTHERS ETF	2,000	0	2,000	0	JPY	0.00	0.00
NEXT FUNDS TOPIX ETF JPY	43,550	26,000	0	69,550	JPY	1,027,445.81	0.91
						1,027,445.81	0.91
JERSEY / JERSEY							
3I INFRASTRUCTURE GBP	300,000	0	300,000	0	GBP	0.00	0.00
						0.00	0.00
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
AMUNDI IS-PRIME GLOBAL ETF USD-INC	0	85,000	0	85,000	EUR	2,276,766.86	2.02
GSFS-ABSOL.RET.TR.PTF I CHF HED.ACC	0	100,000	0	100,000	CHF	1,101,000.00	0.98
HAUSSMANN SCA-HAUSSMANN L CHF-ACC-	1,200	0	0	1,200	CHF	1,314,144.00	1.16
JPMIF-GLOB.MACRO OPP.C CHF(H)-ACC.-	0	8,500	0	8,500	CHF	969,085.00	0.86
LYXOR IF-CORE STOXX EURO.600 ACC	0	12,000	0	12,000	EUR	2,429,381.88	2.15
MIRABAUD EQ.SWISS SM./MID I CHF-ACC	3,000	0	3,000	0	CHF	0.00	0.00
MIRABAUD-EM.MKT 25 FIX.MA.N EUR-INC	1,000	0	0	1,000	EUR	73,355.62	0.06
MIRABAUD-GLO.CLIMATE BD IH CHF-ACC	12,000	0	12,000	0	CHF	0.00	0.00
MIRABAUD-SUST.GL.STR.BD IH CHF-ACC	0	11,000	0	11,000	CHF	1,155,880.00	1.02
NORDEA 1-STABLE RETURN HBI CHF	40,000	0	0	40,000	CHF	896,932.00	0.79
X-TRACKERS II-GL GO.BD 4C CHF H ETF	30,000	35,000	0	65,000	CHF	10,082,150.00	8.93
						20,298,695.36	17.98
SUISSE / SCHWEIZ							
GAM SWISS SUSTAINABLE COMPAN.C CHF	2,300	0	0	2,300	CHF	816,293.00	0.72
HELVETIA (CH) SWISS PROP.CHF-INC	11,552	0	0	11,552	CHF	1,178,304.00	1.04
HELVETICA SWISS COMMERCIAL CHF-INC-	5,899	0	0	5,899	CHF	447,144.20	0.40
ISHARES(CH)-CORE CHF CORP.BOND(CH)A	30,000	0	0	30,000	CHF	2,832,780.00	2.51
ISHARES(CH)-CORE SPI(R)(CH) CHF A	7,000	41,500	18,500	30,000	CHF	4,060,200.00	3.60
MIRABAUD FD(CH)-EQ.SW.S&M.I CHF-ACC	0	18,830	0	18,830	CHF	1,803,199.10	1.60

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
MIRABAUD FD(CH)-SWISS EQ.I CHF-ACC-	550	0	0	550	CHF	1,441,544.50	1.28
SF PROPERTY SECURITIES R CHF-INC	5,000	0	0	5,000	CHF	1,024,850.00	0.91
SYZ AM(CH)-LIQUIDITY MGMT 11 CHF	2,400	0	2,400	0	CHF	0.00	0.00
UBS ETF SMIM(R) PART A CHF ETF	0	3,000	0	3,000	CHF	772,650.00	0.68
UBS ETF(CH)-SXI REAL EST.(R) A CHF	240,000	260,000	0	500,000	CHF	4,353,000.00	3.86
						18,729,964.80	16.59
TOTAL PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / TOTAL ANTEILE ANDERER KOLLEKTIVER KAPITALANLAGEN						61,891,888.17	54.83

CRÉANCES RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN

GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					CHF	14,157.68	0.01
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					USD	833,975.73	0.74
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					EUR	371,364.98	0.33
TOTAL CRÉANCES RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						1,219,498.39	1.08

ENGAGEMENTS RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN

GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					USD	-18,495.26	-0.02
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON					EUR	-836.76	0.00
TOTAL ENGAGEMENTS RÉSULTANT D'OPÉRATIONS SUR DÉRIVÉS AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						-19,332.02	-0.02

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
Titres / Titel						
FX-SW 15.12.2022-13.03.2023	617,094.70	USD	500,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 06.01.2023-13.03.2023	598,617.15	USD	500,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 25.01.2023-13.03.2023	1,200,000.00	USD	1,097,057.76	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.03.2023-13.03.2023	1,130,080.20	CHF	1,200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.03.2023-13.03.2023	1,000,000.00	GBP	1,197,964.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.03.2023-30.03.2023	1,200,000.00	USD	1,128,082.32	CHF	0.00	0.00
FX-SW 02.03.2023-16.06.2023	1,200,407.80	USD	1,000,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 07.06.2023-16.06.2023	300,000.00	GBP	52,107,810.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 14.06.2023-20.09.2023	889,359.17	USD	700,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 24.11.2023-20.03.2024	1,088,570.00	CHF	1,250,000.00	USD	45,403.01	0.04
TOTAL FET					45,403.01	0.04

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in
FUTURES / FUTURES						
FUT E-MINI S&P500 50 CME 17/03/23	51	0	51	0	USD	0.00
FUT FXXP 50 EUX 17/03/23	110	0	110	0	EUR	0.00
FUT FXXP 50 EUX 16/06/23	0	110	110	0	EUR	0.00
FUT FXXP 50 EUX 15/09/23	0	110	110	0	EUR	0.00
FUT FXXP 50 EUX 15/12/23	0	30	30	0	EUR	0.00
FUT FXXP 50 EUX 15/03/24	0	30	0	30	EUR	667,996.11
FUT MSCI EM 50 NYE 20/03/23	36	13	49	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 20/06/23	0	49	49	0	USD	0.00
FUT MSCI EM 50 NYE 18/09/23	0	49	49	0	USD	0.00

Inventaire de fortune au 31.12.2023 / Inventar des Teilvermögens per 31.12.2023

Titres / Titel	Total au 31.12.2022 / Gesamtsumme zum 31.12.2022	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in
FUT FSCP 50 EUX 17/03/23	0	34	34	0	EUR	0.00
FUT FSCP 50 EUX 16/06/23	0	34	34	0	EUR	0.00
FUT MN SP500 50 CME 16/06/23	0	27	27	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/12/23	0	21	21	0	USD	0.00
FUT MN SP500 50 CME 15/03/24	0	14	0	14	USD	2,810,169.19
FUT MN NAS100 20 CME 15/09/23	0	5	5	0	USD	0.00
FUT MN NAS100 20 CME 15/12/23	0	5	5	0	USD	0.00
FUT MN NAS100 20 CME 15/03/24	0	10	0	10	USD	2,832,308.80
						6,310,474.10

Titres / Titel	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AUTRES ACTIFS / SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	171,543.42	0.15
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	112,887,524.92	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)	110,629,470.32	98.00
(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 lettre 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	0.638291
EUR	0.929729
GBP	1.072935
JPY	0.005970
USD	0.841650

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 paragraphe 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.

Notes aux états financiers (suite)

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 le paragraphe 13, chapitre 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 Paragraph 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 Paragraf 13, Absatz 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.

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.

Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

À l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds sur les comptes annuels de

Mirabaud (CH), Genève

Rapport relatif à l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints (pages 16 à 61) du fonds de placement Mirabaud (CH), Genève (le « fonds de placement »), avec les compartiments :

- LPP Préservation
- LPP 25+
- LPP 40+

comprenant les comptes de fortune au 31 décembre 2023, les comptes de résultat pour l'exercice arrêté à cette date, des indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts, ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autre point

Les comptes annuels du fonds pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 ont été audités par un autre organe de révision qui a émis en date du 24 mars 2023 une opinion d'audit non modifiée sur ces comptes annuels.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent toutes les informations présentées dans un rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou dans leur ensemble, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et les NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne de la direction de fonds.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

Deloitte SA

Jamal Kherroubi
Expert-réviser agréé
Réviser responsable

Alexandre Buga
Expert-réviser agréé

Genève, 22 mars 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

Mirabaud (CH), Genf

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen (Seiten 16 bis 61) des Anlagefonds Mirabaud (CH), Genf mit den Teilvermögen:

- LPP Preservation
- LPP 25+
- LPP 40+

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Dezember 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, 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), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigefügten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstiger Sachverhalt

Die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2022 endende Jahr wurde von einer anderen Revisionsstelle geprüft, die am 24. März 2023 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil zu dieser Jahresrechnung abgegeben hat.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den Jahresrechnungen oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Deloitte AG

Jamal Kherroubi
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Alexandre Buga
Zugelassener Revisionsexperte

Genf, 22. März 2024

Mirabaud Asset Management (Suisse) SA
29, boulevard Georges-Favon
1204 Genève
T +41 58 200 60 00
F +42 58 200 60 01

Mirabaud Asset Management (Suisse) SA
Claridenstrasse 26
8002 Zürich
T +41 58 200 61 00
F +42 58 200 60 06

