

[Popso (Suisse)

Investment Fund SICAV]



**Luxemburgische Investmentgesellschaft mit
variablem Kapital (SICAV)
mit mehreren Teilfonds**

GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS

FÜR DAS AM 31. MÄRZ 2021 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

R.C.S B68857
25, Grand-Rue
L-1661 Luxemburg

Das Original des vorliegenden Berichts wurde in französischer Sprache verfasst.
Bei Abweichungen zwischen dem Original und der vorliegenden Übersetzung ist die französische Version maßgeblich.

Zeichnungen erfolgen nicht auf der Basis dieses Jahresberichts, sondern ausschließlich auf der Basis des jeweils gültigen Prospekts sowie des Zeichnungsantrags in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht sowie dem zuletzt erschienenen Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Verwaltung des Fonds	4
Bericht des Verwaltungsrats	6
Bericht des Anlageverwalters	7
Bericht des Abschlussprüfers	12
Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2021	14
Aufstellung der Geschäfte und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021	20
Veränderung der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021	26
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Short Maturity Euro Bond	31
Portfolio	31
Aufgliederung der Investments	40
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Swiss Franc Bond	41
Portfolio	41
Aufgliederung der Investments	46
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Short Term US Dollar Bond	47
Portfolio	47
Aufgliederung der Investments	50
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Corporate Bond	51
Portfolio	51
Aufgliederung der Investments	59
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Fixed Income Opportunities	60
Portfolio	60
Aufgliederung der Investments	63
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Convertible Bond - Global*	64
Portfolio	64
Aufgliederung der Investments	68
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Conservative	69
Portfolio	69
Aufgliederung der Investments	79
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced	80
Portfolio	80
Aufgliederung der Investments	91
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Swiss Conservative	92
Portfolio	92
Aufgliederung der Investments	98
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - European Equity	99
Portfolio	99
Aufgliederung der Investments	101
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Swiss Equity	102
Portfolio	102
Aufgliederung der Investments	104
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Dividend Europe*	105
Portfolio	105
Aufgliederung der Investments	107
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Equity Switzerland*	108
Portfolio	108
Aufgliederung der Investments	109

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - US Value Equity	110
Portfolio	110
Aufgliederung der Investments	112
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Asian Equity	113
Portfolio	113
Aufgliederung der Investments	114
Erläuterungen zum Abschluss	115
Ungeprüfter Anhang	126

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Verwaltung des Fonds

Verwaltungsrat des Fonds

Vorsitzender des Verwaltungsrats:

Mauro Pedrazzetti, Vizepräsident der Generaldirektion, Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A., Lugano

Verwaltungsratsmitglieder:

Roberto Mastromarchi, Mitglied der Generaldirektion, Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A., Lugano

Luigi Carugo, Verkaufsdirektor, Banca Popolare di Sondrio SCpA, Sondrio

Yvon Lauret, Independent Director, Luxemburg

Hermann Beythan, Partner, Linklaters LLP, Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

GAM (Luxembourg) S.A.

25, Grand-Rue

L-1661 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender:

Martin Jufer, Region Head Continental Europe, GAM Investment Management (Switzerland) AG, Zürich, Schweiz

Verwaltungsratsmitglieder:

Yvon Lauret, Independent Director, Luxemburg

Dirk Kubisch, COO Sales and Distribution, GAM Investment Management (Switzerland) AG, Zürich, Schweiz

Elmar Zumbühl, Mitglied des Group Management Board, GAM Group und Group Chief Risk Officer, GAM Holding AG, Zürich, Schweiz

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft:

Steve Kieffer, GAM (Luxembourg) S.A.

Johannes Höring, GAM (Luxembourg) S.A.

Stefano Canossa, GAM (Luxembourg) S.A.

Verwaltung und Management

Gesellschaftssitz

25, Grand-Rue

L-1661 Luxemburg

Vermögensverwaltung

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A.

Via Giacomo Luvini 2A

CH-6900 Lugano

Unterverwalter für den Teilfonds

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Convertible Bond - Global*

Bis zum 18. Dezember 2020

Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited

Queenberry House, 3

Old Burlington Street

UK-London W1S 3AB

Seit dem 18. Dezember 2020

Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS

116 Avenue des Champs Elysées

F-75008 Paris

Depotbank, Zentralverwaltung, Register- und Transferstelle

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de France

L-4360 Esch-sur-Alzette

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Verwaltung des Fonds (Fortsetzung)

Abschlussprüfer

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertriebsstellen

Für die Schweiz:

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A.
Via Giacomo Luvini 2A
CH-6900 Lugano

Für Italien:

Banca Popolare di Sondrio SCpA
Piazza Garibaldi 16
I-23100 Sondrio

Zahlstelle

Für die Schweiz:

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A.
Via Giacomo Luvini 2A
CH-6900 Lugano

Vertreter

in der Schweiz:

GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstrasse 201
Postfach
CH-8037 Zürich

Für die Schweiz:

Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der in der Berichtsperiode von Popso (Suisse) Investment Fund SICAV getätigten Kauf- und Verkaufsgeschäfte sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz, am Sitz und bei den Zweigstellen der Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A. erhältlich.

Für Italien:

Der Verkaufsprospekt und die Satzung von Popso (Suisse) Investment Fund SICAV sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos am Sitz der Banca Popolare di Sondrio SCpA erhältlich.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Bericht des Verwaltungsrats

Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre,

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht der Popso (Suisse) Investment Fund SICAV (die "SICAV") vorlegen zu dürfen, welcher eine vom Verwaltungsrat in Auftrag gegebene Fondsmanageranalyse der einzelnen Subfonds beinhaltet. Darüber hinaus enthält der Bericht die Jahresbilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung sowie die prognostizierte Entwicklung des Nettovermögens, der Anteilsbestände und der Wertpapierportfolios der betreffenden Subfonds.

Der Verwaltungsrat versichert hiermit, dass im Berichtszeitraum bis zum Ende des Geschäftsjahres (31. März 2021) sämtliche Bestimmungen des ALFI-Verhaltenskodex für Investmentfonds in Luxemburg unter Berücksichtigung aller relevanten und maßgeblichen Vorgaben von der SICAV eingehalten wurden.

Für weitere Informationen über die SICAV und ihre Subfonds, Informationsbroschüren und Halbjahresberichte wenden Sie sich bitte direkt an die Verwaltungsgesellschaft der SICAV.

Die Popso (Suisse) Investment Fund SICAV schloss ihr 22. Geschäftsjahr am 31. März 2021 mit einem verwalteten Nettovermögen von ca. CHF 792 Mio. ab. Dies entspricht einer Steigerung von +6,5% gegenüber dem Vorjahr. Das vergangene Jahr war stark von den Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf die Märkte geprägt. Kapitalanlagen - insbesondere Aktien - konnten sich nach der deutlichen Korrektur im ersten Quartal 2020 kontinuierlich erholen: Die Wertentwicklung aller unserer Subfonds profitierte von dieser Erholung und garantierte unseren Anlegern attraktive Renditen, sowohl in absoluten Zahlen als auch im Vergleich zum Marktdurchschnitt.

Die Anleger investierten überwiegend in strategisch ausgerichtete Produkte (Swiss Conservative, Global Conservative, Global Balanced). Dies ist sowohl auf die erzielte Performance als auch auf eine eindeutige Präferenz für Produkte mit mittlerer Volatilität zurückzuführen.

Der Erneuerungsprozess der SICAV setzte sich im Berichtsjahr fort, und ein wichtiger Meilenstein wurde erreicht: Mit der Auflegung der Subfonds Sustainable Dividend Europe und Sustainable Equity Switzerland sowie der Neuausrichtung des Subfonds Sustainable Convertible Bond Global bieten wir Anlegern eine Produktpalette, die explizit Nachhaltigkeitskriterien in die Anlagepolitik ihrer Fonds integriert. Diese gemäß Art. 8 des SFDR-Reglements klassifizierten Subfonds bilden den Einstieg zu einer schrittweisen Umstellung der Popso (Suisse) Investment Fund Fondspalette auf Nachhaltigkeit.

Darüber hinaus weisen wir Sie auf die im Rahmen dieses Änderungsprozesses erfolgte Benennung eines neuen Unterverwalters für den Subfonds Sustainable Convertible Bond Global, UBP AM France, hin. Wir bedanken uns bei dessen Vorgänger, Lombard Odier, für die langjährige Zusammenarbeit.

Ferner danken wir unserem Partner GAM (Luxembourg) S.A., der Depotbank RBC Investor Services Bank S.A. und der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Ernst & Young für die vertrauensvolle Zusammenarbeit und deren wertvolle Beiträge.

Luxemburg, den 9. Juli 2021

Im Namen des Verwaltungsrats der Popso (Suisse) Investment Fund SICAV.

Mauro Pedrazzetti
Vorsitzender des Verwaltungsrats

Roberto Mastromarchi
Mitglied des Verwaltungsrats

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Bericht des Anlageverwalters

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Short Maturity Euro Bond

Von April 2020 bis März 2021 haben sich die Aktien- und Kreditmärkte dank der Interventionen der Zentralbanken, der Entwicklung von Impfstoffen und des wirtschaftlichen Fortschritts von den schweren Verlusten durch die Covid-19-Pandemie erholt. Im gleichen Zeitraum waren die Euro-Zinsmärkte bis Januar 2021 weitgehend stabil, als die Kurven steiler wurden, wobei am langen Ende ein höheres Wachstum und eine höhere Inflation eingepreist wurden, angetrieben durch die Bemühungen der US-Impfstoffverteilung und fiskalische Konjunkturpläne. Der Markt für kurzfristige Euro-Staatsanleihen profitierte ebenfalls von der Verengung des Spreads zwischen deutschen Anleihen und denen der stärker verschuldeten Länder.

Der Short Maturity Euro Bond hat sich im Berichtszeitraum sehr gut entwickelt und seine Benchmark um 2,8% übertroffen (Aktienkategorie B). Die Outperformance wurde über das Jahr hinweg kontinuierlich erzielt, vor allem dank der sich einengenden Kreditspreads.

Die Strategie des Fonds wurde stabil gehalten: Wir halten etwa 1/3 des Portfolios in Staatsanleihen oder Barmitteln (sichere Anlagen), und der Rest ist stark diversifiziert in Unternehmensanleihen investiert (teilweise über Drittfonds, insbesondere für Hochzins- und Schwellenländer).

In den letzten sechs Monaten wurde die Allokation in Staatsanleihen zugunsten der Cash-Komponente reduziert, da die flache (oder manchmal sogar umgekehrte) Form der Kurve keinen Mehrwert bietet. Auf diese Weise hat sich das Portfolio selbst in einem leicht steigenden Umfeld, wie es im ersten Quartal 2021 zu beobachten war, gut entwickelt. Im Januar 2021 haben wir auch ein gewisses Engagement von festverzinslichen Anleihen in variabel verzinsliche umgeschichtet und später haben wir französische inflationsgebundene Anleihen gekauft.

Auf der Kreditseite des Portfolios investierten wir in viele Neuemissionen, welche auf den Markt kamen, zudem bauten wir ein kleines Engagement in einigen qualitativ guten Hybridanleihen mit kurzen Kündigungsfristen auf.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Swiss Franc Bond

Das erste Quartal 2021 markierte den einjährigen Jahrestag der Covid-19-Pandemie. Nach dem anfänglichen und schockartigen Szenario erholten sich die Spread-Märkte stark und wurden durch das Konjunkturpaket und die erweiterten Kaufprogramme weiterhin gut unterstützt. In der Zwischenzeit verzeichnete die US-Renditekurve aufgrund des Sieges der Demokraten und der Ankündigung eines großen Fiskalpakets einen steilen Anstieg. Die Kurve für Schweizer Staatsanleihen wurde ebenfalls steiler, wobei die Entwicklung jedoch weniger ausgeprägt als in den USA war.

Während des Berichtszeitraums entwickelte sich der Fonds positiv und lag über der Referenzbenchmark. Der Haupttreiber der Wertentwicklung war das Kreditengagement. Zahlreiche Titel, welche während des Covid-19-Schocks unter Druck standen, erholten sich sehr gut und leisteten einen positiven Beitrag zur Performance des Fonds (Pemex +22%, First Abu Dhabi Bank +15%, BNP +17%, Comqat +20). Die niedrigere Kreditqualität (BBB-BB) trug dank der starken Spread-Einengung am meisten zur Performance bei. Die Duration entsprach der Benchmark und leistete einen neutralen Beitrag zur Performance. Am stärksten beeinträchtigten qualitativ hochwertige Titel mit langer Laufzeit (Deutsche Bahn 2036, PSP 2031, ZKB 2033) die Performance. Während dieses Zeitraums beteiligten wir uns an vielen Neuemissionen auf dem Primärmarkt. Der Primärmarkt ist ein sehr wichtiger Teil der Anlagestrategie, zumal sich der Spread an den Sekundärmärkten tendenziell nahezu unmittelbar verengt, ebenso wie die geringe Liquidität des Schweizer Anleihenmarktes.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Short Term US Dollar Bond

Das erste Quartal 2021 markierte den einjährigen Jahrestag der Covid-19-Pandemie. Nach dem anfänglichen Schock erholten sich die Spread-Märkte stark und wurden durch das Konjunkturpaket und die erweiterten Einkaufsprogramme weiterhin gut unterstützt. In der Zwischenzeit verzeichnete die US-Renditekurve aufgrund des Sieges der Demokraten und der Ankündigung eines großen Fiskalpakets einen steilen Anstieg. Die US-Kreditspreads verengten sich stark im Investment-Grade-Bereich (um 110 Bp) und auch im High-Yield-Bereich, wo die Spread-Ausweitung massiv ausfiel (um 430 Bp).

Während des Berichtszeitraums entwickelte sich der Fonds positiv und über der Referenzbenchmark. Der Haupttreiber der Wertentwicklung war das Kreditengagement. Zahlreiche Emittenten, welche im Rahmen des Covid-19-Schocks anfällig waren, erholten sich sehr gut und leisteten einen positiven Beitrag zur Performance des Fonds (Ford +17%, Maersk +17%, AngloAmerican Gold +11%). Die niedrige Portfolioduration war sehr positiv für den Fonds und ermöglichte ihm eine gute Performance. Während des Berichtszeitraums reinvestierten wir viele auslaufende Titel in Staatsanleihen und Kredite guter Qualität und beteiligten uns auch an Neuemissionen am Primärmarkt. Die Duration des Fonds bleibt begrenzt mit dem Ziel, das Engagement in Krediten mit niedrigerer Qualität zu erhöhen, um die Rendite des Portfolios zu steigern.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Corporate Bond

Von April 2020 bis März 2021 haben sich die Kreditmärkte von den schweren Verlusten durch die Covid-19-Pandemie erholt, dank der Konjunkturpakete und erweiterten Kaufprogramme der Zentralbanken, der Entwicklung von Impfstoffen und makroökonomischer Fortschritte. Im gleichen Zeitraum entwickelte sich die US-Renditekurve aufgrund des Sieges der Demokraten und der Ankündigung eines großen Fiskalpakets zuletzt stark steigend. Die EZB bekräftigte ihre akkommodierende Haltung, indem sie die Geldpolitik unverändert beließ, wobei die Renditen in der Eurozone infolgedessen stabiler blieben.

Die Verengung der Kreditspreads ermöglichte eine starke Performance des Portfolios und relativ gesehen konnte die Strategie einen kleinen Teil der Gebühren zurückzahlen. Unsere Position in US-Zinspapieren beeinträchtigte die Performance am stärksten, während unsere Allokation in Finanzwerten, bei der wir uns auf Emissionen mit niedrigerer Kapitalstruktur von starken Titeln konzentrierten, den größten positiven Beitrag leistete. Der Ansatz war immer global, dank einer Diversifizierung des europäischen Kreditmarktes durch den der Vereinigten Staaten und in geringem Maße durch den der Schwellenländer in Hartwährung. In den Wochen nach dem Pandemieschock haben wir versucht, von den attraktiver gewordenen Bewertungen zu profitieren, indem wir einen Teil der zuvor geschaffenen Liquidität investierten. Die Investitionen wurden oft über den Primärmarkt getätigt, wo es möglich war, eine gewisse Neuemissionsprämie zu erhalten. Da das positive Wachstums- und Inflationsszenario derzeit vom Markt so gut wie eingepreist ist, schauen die Anleger weiterhin auf die Spreads, um Renditen zu erzielen, und wir glauben, dass dieses Umfeld weiterhin vorherrschen sollte, sofern es keine bedeutenden negativen Entwicklungen bei der Virussituation gibt.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Fixed Income Opportunities

Von April 2020 bis März 2021 haben sich die Kreditmärkte von den schweren Verlusten durch die Covid-19-Pandemie erholt, dank der Konjunkturpakete und erweiterten Einkaufsprogramme der Zentralbanken, der Entwicklung von Impfstoffen und der makroökonomischen Fortschritte. Im gleichen Zeitraum entwickelte sich die US-Renditekurve aufgrund des Sieges der Demokraten und der Ankündigung eines großen Fiskalpakets stark steigend. Die EZB bekräftigte ihre akkommodierende Haltung, indem sie die Geldpolitik unverändert beließ, und infolgedessen blieben die Renditen in der Eurozone stabiler. An den Devisenmärkten war der analysierte Zeitraum von der Schwäche des US-Dollars geprägt.

Für den betrachteten Zeitraum war die Wertentwicklung des Portfolios neutral, da die Strategie zwar die Gebühren zurückzahlen konnte, aber keinen zusätzlichen Wert geschaffen hat. Die Portfoliostruktur basierte fast ausschließlich auf dem Staatsuniversum, und die US-Zinsposition war der stärkste Belastungsfaktor für die Performance. In den Wochen nach dem Pandemieschock haben wir versucht, von den attraktiver gewordenen Bewertungen des Unternehmensmarktes zu profitieren, wobei die Liquidität sehr gering war und die Kreditkomponente daher begrenzt blieb. Die einzigen Ausnahmen von Staatsanleihen waren nachrangige Finanz-CMS oder inflationsgebundene Emissionen. In Bezug auf die Währungen wurde neben einzelnen geringen taktischen Engagements (TRY, CAD, MXN) vor allem auf den US-Dollar gesetzt, der sich als negativer Faktor erwies. Da das positive Wachstums- und Inflationsszenario derzeit vom Markt weitgehend eingepreist ist, haben die globalen Zinsmärkte eine gewisse Stabilität gefunden. Trotzdem halten wir an einer kurzen Duration fest, da wir glauben, dass ein steigender Druck wieder auftauchen könnte, sofern keine bedeutenden negativen Entwicklungen in der Virus-Situation eintreten.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Convertible Bond - Global*

Reinflationsdruck und zyklische Rotationen dominierten die Märkte während des Berichtszeitraums im Zuge der Einführung von Covid-19-Impfkampagnen und massiver Konjunkturmaßnahmen in den USA. Diese Faktoren lösten einen starken Anstieg der langfristigen Zinssätze und eine spürbare Streuung der Sektoren zum Nachteil der Top-Performer des Jahres 2020 (Technologie und Wachstum) aus. Nach einem starken Start ins Jahr belastete dies die Performance von Wandelanleihen angesichts des großen Anteils von Unternehmen mit höherem Wachstum in unserem Universum. Die weltweiten Emissionen von Wandelanleihen beliefen sich seit Anfang 2021 auf über 60 Mrd. \$, der bisher erfolgreichste Jahresbeginn aller Zeiten.

Die Underperformance der Strategie gegenüber ihrem Index im Berichtszeitraum beruht vor dem Hintergrund einer breiten zyklischen Rotation hauptsächlich auf der Ausrichtung auf Qualitätswachstum. Unsere Investitionen in Kommunikation und Technologie beeinträchtigten die absolute Performance der Strategie am stärksten, wohingegen sich unsere Investitionen in Finanzwerte (z. B. CG Services und PSBC in Asien), zyklische Konsumgüter (z. B. Live Nation Entertainment in den USA) und Industrierwerte als besonders vorteilhaft erwiesen.

Angesichts der allgemeinen Outperformance des digitalen Sektors im Jahr 2020 führte unser Konvexitätsansatz zu frühzeitigen Gewinnmitnahmen bei unseren größten "Covid-Winner"-Beständen zugunsten ausgewogener Wandelinstrumente, einschließlich im Recovery-Bereich, wobei der Fokus jedoch grundsätzlich auf Unternehmen mit starker Bilanz, führender Wettbewerbspositionierung und solidem außerfinanziellem Management lag. Im 1Q21 nutzten wir Schwachpunkte im Wachstumssegment, um einige unserer Titel mit hoher Conviction zu günstigeren Konditionen zu stärken.

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Insgesamt sehen wir die aktuelle Rotation als Gelegenheit, unsere Anlagen taktisch zu diversifizieren, ohne unsere Ausrichtung auf Qualität und Wachstum dadurch zu beeinflussen, deren langfristige Fundamentaldaten unverändert bleiben.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Conservative

Von April 2020 bis März 2021 haben sich die Aktien- und Kreditmärkte dank der Interventionen der Zentralbanken, der Entwicklung von Impfstoffen und des wirtschaftlichen Fortschritts von den schweren Verlusten durch die Covid-19-Pandemie erholt. Im gleichen Zeitraum waren die Euro-Zinsmärkte bis Januar 2021 weitgehend stabil, als die Kurven steiler wurden, wobei am langen Ende ein höheres Wachstum und eine höhere Inflation eingepreist wurden, angetrieben durch die Bemühungen der US-Impfstoffverteilung und fiskalische Konjunkturpläne.

Auf der Währungsseite hat der Dollar gegenüber dem Euro deutlich an Wert verloren, wobei der Wechselkurs von 1,10 im April 2020 auf 1,22 zum Jahresende stieg, um im März 2021 wieder unter 1,18 zu fallen.

Der Global Conservative-Fonds schnitt im Berichtszeitraum sehr gut ab und lag mit einem Zuwachs von 14,6% über der Benchmark auf Basis der Bruttogebühren. Einzig im Oktober 2020 erfolgte eine relevante Korrektur mit einem Verlust von -2% (Höchst-/Tiefststand), da die Märkte über steigende Covid-19-Infektionen und über die Unsicherheit rund um die US-Präsidentenwahl besorgt waren.

Während des gesamten Zeitraums profitierte der Fonds vom Engagement an den Aktienmärkten, das seit Sommer 2020 über der Benchmark lag, vom Engagement an den Kreditmärkten, das deutlich über der Benchmark rangierte (während das Engagement in Staatsanleihen geringer war), und von der niedrigen Duration, die niedriger ausfiel (etwa ein Jahr) als die Benchmark.

Auf der Anleihe Seite hat sich die Entscheidung, einen hohen Anteil an Barmitteln anstelle von Staatsanleihen mit mittleren Laufzeiten zu halten, sehr positiv ausgewirkt, während das Engagement am langen Ende der deutschen Kurve, außerhalb der Benchmark (als defensive Positionierung), negativ ausfiel.

Auf der Aktienseite hat sich das relativ hohe Engagement in China im Jahr 2020 positiv und im Jahr 2021 negativ ausgewirkt, obwohl eine gewisse Rotation von Wachstums- zu Value-Titeln geholfen hat.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced

Von April 2020 bis März 2021 haben sich die Aktien- und Kreditmärkte dank der Interventionen der Zentralbanken, der Entwicklung von Impfstoffen und des wirtschaftlichen Fortschritts von den schweren Verlusten durch die Covid-19-Pandemie erholt. Im gleichen Zeitraum waren die Euro-Zinsmärkte bis Januar 2021 weitgehend stabil, als die Kurven steiler wurden, wobei am langen Ende ein höheres Wachstum und eine höhere Inflation eingepreist wurden, angetrieben durch die Bemühungen der US-Impfstoffverteilung und fiskalische Konjunkturpläne.

Auf der Währungsseite hat der Dollar gegenüber dem Euro deutlich an Wert verloren, wobei der Wechselkurs von 1,10 im April 2020 auf 1,22 zum Jahresende stieg, um im März 2021 wieder unter 1,18 zu liegen.

Der Global Balanced-Fonds schnitt im Berichtszeitraum gut ab und entsprach mit einem Wachstum von 20,5% auf Basis der Bruttogebühren genau der Benchmark. Nur im Oktober 2020 gab es eine relevante Korrektur mit einem Verlust von -3% (Höchst-/Tiefststand), nachdem die Märkte über steigende Covid-19-Infektionen und über die Ungewissheit rund um die US-Präsidentenwahl verunsichert waren.

Während des gesamten Zeitraums profitierte der Fonds vom Engagement an den Aktienmärkten, das allerdings etwas niedriger als die Benchmark lag, vom Engagement an den Kreditmärkten, das deutlich höher als die Benchmark ausfiel (während das Engagement in Staatsanleihen niedriger war), und von der mittleren Duration, die niedriger (etwa zwei Jahre) als die Benchmark fiel.

Auf der Anleihe Seite war die Entscheidung, einen hohen Anteil an Barmitteln anstelle von Staatsanleihen mit mittleren Laufzeiten zu halten, sehr hilfreich, während das Engagement (über Derivate) am langen Ende der US-Dollar-Kurve (als defensive Positionierung) negativ war.

Auf der Aktienseite hat sich das relativ hohe Engagement in China im Jahr 2020 positiv und im Jahr 2021 negativ ausgewirkt, obwohl eine gewisse Rotation von Wachstums- zu Value-Titeln positiv wirkte.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Swiss Conservative

Von April 2020 bis März 2021 haben sich die Aktien- und Kreditmärkte dank der Interventionen der Zentralbanken, der Entwicklung von Impfstoffen und des wirtschaftlichen Fortschritts von den schweren Verlusten durch die Covid-19-Pandemie erholt. Im gleichen Zeitraum waren die Zinsmärkte bis Januar 2021 weitgehend stabil, nachdem die Kurven steiler wurden, wobei das Long-end eine höhere Wachstums- und Inflationsrate einpreist. Auch die Kurve der Schweizer Regierung wurde steiler, wobei die Bewegung jedoch nicht so stark war wie in den USA.

Der Schweizer Aktienmarkt verzeichnete eine erstaunliche Entwicklung, wodurch die Verluste zwischen Februar und März 2020 nicht nur vollständig aufgeholt, sondern auch neue Allzeithochs erreicht werden konnten. Angesichts fehlender konkreter Anlagealternativen bevorzugten Anleger trotz zunehmend teurerer Bewertungen Aktien.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Dank der Aktienkäufe, die während der Pandemiekrise von Februar bis März 2020 getätigt wurden, war der Fonds während des gesamten Marktaufschwungs leicht übergewichtet. In den letzten Monaten, zwischen Januar und März dieses Jahres, haben wir beschlossen, erneut ein neutrales Engagement (30% Aktien) einzunehmen. Derzeit sind wir immer noch leicht übergewichtet in Small- und Mid-Caps gegenüber Large-Caps. Im Anleihenbereich war der Haupttreiber der Performance das Kreditengagement. Zahlreiche Namen, die unter Druck während des Covid-19-Schocks standen, erholten sich sehr gut und leisteten einen positiven Beitrag zur Performance des Fonds (Pemex +22%, First Abu Dhabi Bank +15%, BNP +17%, Comqat +20). Die geringere Kreditqualität (BBB-BB) trug dank der starken Spread-Einengung am meisten zur Performance bei. Die Duration entsprach der Benchmark und leistete einen neutralen Beitrag zur Performance. Die Performance wurde hauptsächlich durch Anleihen mit hoher Qualität und langer Duration beeinträchtigt (Deutsche Bahn 2036, PSP 2031, ZKB 2033).

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - European Equity

Von April 2020 bis März 2021 haben sich die Aktienmärkte dank der Interventionen der Zentralbanken, der Entwicklung von Impfstoffen und makroökonomischen Fortschritten von den schweren Verlusten durch die Covid-19-Pandemie erholt. Der europäische Aktienmarkt hatte eine beeindruckende Entwicklung, wodurch er nicht nur die Verluste zwischen Februar und März 2020 vollständig aufholen konnte, sondern auch neue Allzeithochs erreichte. Aufgrund des Mangels an einer echten Anlagealternative wurden Aktien von den Anlegern trotz zunehmend teurerer Bewertungen bevorzugt. Dank der Erholung der Wirtschaft und der Ankunft von Impfstoffen entwickelten sich vor allem zyklische Themen (Automobil, Grundstoffe, Industrie) und Sektoren, die mit Wiedereröffnungen verbunden sind (Tourismus & Freizeit), sehr stark.

Der Fonds profitierte im Berichtszeitraum von den besonders günstigen Bedingungen an den Aktienmärkten und erzielte eine sehr gute Performance. Die Titelauswahl im Einzelhandelssektor (Zalando) wirkte sich besonders positiv auf den Fonds aus. Aus dem gleichen Grund schnitt auch der Finanzsektor dank der Übergewichtung in ING-Bankaktien sehr gut ab. Umgekehrt und trotz der Tatsache, dass die Cash-Allokation angesichts der starken Marktrallye die ganze Zeit unter 5% blieb, wirkte sie sich dennoch sehr negativ aus. Alles in allem waren wir im Berichtszeitraum in den Sektoren zyklische Konsumgüter, Energie und Versorger untergewichtet, während wir in den Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter übergewichtet waren. Die Cash-Allokation blieb die ganze Zeit über unter 5%.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Swiss Equity

Von April 2020 bis März 2021 haben sich die Aktienmärkte von den schweren Verlusten durch die Covid-19-Pandemie erholt, dank der Interventionen der Zentralbanken, der Entwicklung von Impfstoffen und makroökonomischen Fortschritten. Der Schweizer Aktienmarkt verzeichnete eine beeindruckende Entwicklung, welche die Verluste zwischen Februar und März 2020 nicht nur vollständig aufholte, sondern auch neue Allzeithochs erreichte. Aufgrund des Mangels an einer effektiven Anlagealternative bevorzugten Investoren trotz zunehmend teurerer Bewertungen Aktien. Vor allem Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung schnitten besser ab als der Index.

Im Berichtszeitraum profitierte der Fonds von den besonders günstigen Bedingungen an den Aktienmärkten und erzielte eine äußerst positive Performance. Die Übergewichtung im Technologiesektor (Logitech) und im Einzelhandelssektor (Zur Rose) wirkte sich stark positiv auf die Performance aus. Die drei größten Unternehmen im Schweizer Index (Nestlé, Roche und Novartis) beeinflussten die Wertentwicklung des Fonds angesichts ihrer recht begrenzten Performance kaum. Während des Berichtszeitraums lag die Gewichtung des Fonds bei Basiskonsumgütern, Industriewerten und Werkstoffen im neutralen Bereich, während Finanzwerte (insbesondere Versicherungen) und der Gesundheitssektor untergewichtet waren. Die Cash-Allokation lag die gesamte Periode über unter 5%.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Dividend Europe*

Vom 18. Dezember 2020 (Auflegungsdatum) bis März 2021 setzten die Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fort, der auf die schweren Verluste folgte, welche die Covid-19-Pandemie zuvor verursacht hatte - dank der Interventionen der Zentralbanken, der Entwicklung von Impfstoffen und makroökonomischen Fortschritten. Der europäische Aktienmarkt verzeichnete eine gute Performance, welche es ihm ermöglichte, neue Allzeithochs zu erreichen. Aufgrund des Mangels an echten Anlagealternativen wurden Aktien von den Anlegern trotz zunehmend teurerer Bewertungen bevorzugt. Dank der konjunkturellen Erholung und der Inflationsängste konnten vor allem die sogenannten "Value"-Sektoren (Automobil, Finanzwerte, Grundstoffe) eine gute Performance aufweisen.

Der Fonds profitierte von Dezember bis März von den besonders günstigen Bedingungen an den Aktienmärkten und erzielte eine starke Performance. Die Übergewichtung des Fonds liegt bei Kommunikationsdiensten, Industriewerten und Finanzwerten und die Untergewichtung bei zyklischen Werten, Informationstechnologie, Werkstoffen und Energie. Insbesondere die Untergewichtung in Energie wirkte sich auf relativer Basis negativ aus, da sich der Sektor im Berichtszeitraum gut entwickelte. Der Sustainable Dividend Europe-Fonds erreichte im Vigeo Eiris-Rating eine hervorragende Bewertung (58) und lag damit deutlich über seiner Benchmark.

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Equity Switzerland*

Vom 18. Dezember 2020 (Auflegungsdatum) bis März 2021 setzten die Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fort, der nach den schweren Verlusten, welche die Covid-19-Pandemie zuvor auslöste, dank der Interventionen der Zentralbanken, der Entwicklung von Impfstoffen und der makroökonomischen Fortschritte. Der Schweizer Aktienmarkt verzeichnete eine gute Performance, welche zu neuen Allzeithochs führte. Aufgrund des Mangels an echten Anlagealternativen bevorzugten Anleger trotz zunehmend teurerer Bewertungen Aktien. Vor allem Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung schnitten besser ab als der Index.

Der Fonds profitierte von Dezember bis März von den besonders günstigen Bedingungen an den Aktienmärkten und erzielte eine starke Performance. Die Übergewichtung des Fonds liegt vor allem in den Sektoren Industriewerte und Informationstechnologie, während eine Untergewichtung in den Sektoren Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Werkstoffe vorliegt. Vor allem die Untergewichtung in Basiskonsumgütern wirkte sich positiv auf die relative Performance aus und hat den negativen Effekt der Übergewichtung in Werkstoffen (Clariant) kompensiert. Der Fonds Sustainable Equity Switzerland erreichte im Vigeo-Eiris-Rating eine hervorragende Bewertung (51) und liegt damit deutlich über seiner Benchmark.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - US Value Equity

Von April 2020 bis März 2021 verzeichneten US-Aktien eine äußerst starke Performance; in den ersten Monaten des betrachteten Zeitraums erholte sich der Markt von den durch die Covid-19-Pandemie verursachten Verlusten, wobei die US-Indizes in den folgenden Monaten dank der Interventionen der US-Notenbank, der Entwicklung der Impfstoffe und des makroökonomischen Fortschritts neue Allzeithochs erreichten. Dabei zeigte sich ein Unterschied zwischen den Anlagestilen, wobei der Growth-Ansatz den Value-Ansatz übertraf, jedoch wesentlich geringer im Vergleich zum Kalenderjahr 2020. Der Hauptgrund war die Ankündigung von Impfstoffen, welche Value-Aktien von Ende Oktober 2020 bis in die ersten Monate des Jahres 2021 positive Impulse verliehen.

Im Berichtszeitraum profitierte der Fonds von den äußerst vorteilhaften Bedingungen auf dem Aktienmarkt und erzielte eine sehr gute Performance. Unsere Strategie blieb im Hinblick auf die Pandemie unverändert, wobei wir weiterhin unser Modell verwendeten, um die Value-Aktien mit den positivsten Parametern (gute Dividende, positive kurzfristige Gewinnrevision, niedrige Verschuldung, gute Bewertung und gute Eigenkapitalrendite) innerhalb unseres Universums zu finden. Der wichtigste durch Covid 19 hervorgerufene Effekt war die starke Veränderung der Analystenerwartungen für die von der Pandemie betroffenen Sektoren (Fluggesellschaften, Kreuzfahrtschiffe, Ölgesellschaften...), was zu einem Anstieg des Fondsumsatzes führte.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Asian Equity

Von April 2020 bis März 2021 verzeichneten asiatische Aktien eine sehr gute Performance. In den ersten Monaten des betrachteten Zeitraums erholte sich der asiatische Markt von den Verlusten infolge Covid-19-Pandemie, und in den folgenden Monaten erreichten die asiatischen Indizes dank der Interventionen der Zentralbanken, der Entwicklung der Impfstoffe und des makroökonomischen Fortschritts neue Allzeithochs. Es ist erwähnenswert, dass China, bei Beginn der Pandemie, die erste große Volkswirtschaft war, welche die Covid-19-Pandemie überstanden hat, was für die Performance der asiatischen Aktien sehr wichtig war.

Während des Berichtszeitraums war der Fonds im Vergleich zur Benchmark bei japanischen Aktien durchschnittlich untergewichtet und bei asiatischen Aktien ohne Japan übergewichtet, da wir in nicht-japanischen Aktien vor allem aufgrund des höheren Wirtschaftswachstums und der positiven demografischen Dynamik mehr Potenzial sehen. Im Durchschnitt wurden etwa 18% des Fonds in Mid- und Small-Cap-Unternehmen investiert und etwa 7% in ETFs, die den Index nachbilden. Die Übergewichtung inländischer Aktien aus China über drei spezielle Fonds wirkte sich positiv auf die Performance aus. Während des Berichtszeitraums haben wir ein Engagement in der Asean-Region eingeführt.

* siehe Erläuterung 1

Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilhaber von
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV
25, Grand-Rue
L-1661 Luxembourg

Testat

Wir haben den Jahresabschluss der Popso (Suisse) Investment Fund SICAV (der „Fonds“) und jedes ihrer Teilfonds, einschließlich der Nettovermögensaufstellung und der Wertpapierbestände zum 31. März 2021 sowie der Gewinn- und Verlustrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr, sowie die Erläuterungen zum Jahresabschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden enthalten, geprüft.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen zur Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jedes seiner Teilfonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr.

Begründung des Testats

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den internationalen Prüfungsstandards („ISAs“) in ihrer von Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) umgesetzten Fassung durchgeführt. Die Verantwortlichkeiten, die uns nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs“, in ihrer für Luxemburg durch die CSSF umgesetzten Fassung, obliegen, sind ausführlicher im Abschnitt „Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ des vorliegenden Berichts beschrieben. Des Weiteren sind wir gemäß dem internationalen Verhaltenskodex für Abschlussprüfer, einschließlich der internationalen Unabhängigkeitsstandards, herausgegeben vom Rat für die internationalen Ethikstandards für Abschlussprüfer (der „IESBA-Kodex“), in seiner für Luxemburg durch die CSSF umgesetzten Fassung, sowie gemäß den für die Prüfung von Jahresabschlüssen geltenden Ethikvorschriften vom Fonds unabhängig und haben die sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten, die uns gemäß diesen Vorschriften zukommen, erfüllt. Unserer Ansicht nach sind die gesammelten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Testat.

Sonstige Angaben

Für die sonstigen Angaben ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich. Die sonstigen Angaben setzen sich aus im Jahresbericht enthaltenen Informationen zusammen, umfassen jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Bericht des Abschlussprüfers zum Jahresabschluss.

Unser Testat zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben, und wir geben keinerlei Zusicherungen bezüglich dieser Angaben.

Bezüglich unserer Prüfung des Jahresabschlusses erstreckt sich unsere Verantwortung auf das Lesen der sonstigen Angaben und diesbezüglich auf die Einschätzung, ob eine wesentliche Abweichung zwischen diesen und dem Jahresabschluss besteht, bzw. auf Kenntnisse, die wir im Laufe der Prüfung erhalten haben, bzw. ob diese sonstigen Angaben anderweitig wesentliche unzutreffende Angaben aufweisen. Wenn wir angesichts unserer durchgeführten Tätigkeiten folgern, dass wesentliche unzutreffende Angaben in den sonstigen Angaben vorhanden sind, sind wir verpflichtet, diese Tatsache anzugeben. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Die Erstellung und die wahrheitsgetreue Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen zur Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie die Einrichtung eines internen Kontrollsystems, das seiner Meinung nach erforderlich ist, um Abschlüsse aufzustellen, die frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtum sind, liegen in der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats des Fonds.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses kommt es dem Verwaltungsrat des Fonds zu, die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, ggf. Unsicherheiten im Hinblick auf die

Bericht des Abschlussprüfers (Fortsetzung)

Unternehmensfortführung mitzuteilen und den Rechnungslegungsgrundsatz der Unternehmensfortführung anzuwenden, falls der Verwaltungsrat des Fonds nicht beabsichtigt, den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren oder seine Geschäftstätigkeit einzustellen oder sich ihm keine andere realistische Lösung bietet.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unser Ziel ist es, uns in hinreichendem Maße zu vergewissern, dass der Jahresabschluss insgesamt keine wesentlichen unzutreffenden Angaben aufweist, sei es aufgrund von dolosen Handlungen oder von Irrtum, und einen Bericht des Abschlussprüfers mit unserem Testat bereitzustellen. Eine hinreichende Gewissheit entspricht einem hohen Maß an Gewissheit, ohne dass jedoch garantiert wird, dass durch eine Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs in ihrer durch die CSSF für Luxemburg umgesetzten Fassung grundsätzlich alle ggf. bestehenden wesentlichen unzutreffenden Angaben aufgedeckt werden. Unzutreffende Angaben können durch dolose Handlungen begründet sein oder sich aus Irrtümern ergeben und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder gemeinsam die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen könnten, die die Nutzer des Jahresabschlusses auf der Grundlage dieser Angaben treffen.

Im Rahmen einer Prüfung, die gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und gemäß den ISAs in ihrer durch die CSSF für Luxemburg umgesetzten Fassung durchgeführt wird, nehmen wir unsere professionelle Beurteilung vor und nehmen während der gesamten Prüfung eine kritische Haltung ein. Darüber hinaus:

- identifizieren und bewerten wir die Risiken, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben enthält, sei es aufgrund von dolosen Handlungen oder von Irrtum, legen wir Prüfungsverfahren angesichts dieser Risiken fest und setzen diese um und sammeln wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise, um unser Testat zu untermauern. Das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund einer dolosen Handlung nicht erkannt werden, ist höher als das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund eines Irrtums nicht erkannt werden, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, bewusste Auslassungen, falsche Angaben oder das Unterlaufen der internen Kontrolle beinhalten können;
- erlangen wir ein Verständnis der für die Prüfung relevanten Elemente der internen Kontrolle, um an die Umstände angepasste Prüfverfahren zu entwickeln, und nicht mit dem Ziel, ein Testat hinsichtlich der Wirksamkeit der internen Kontrolle des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Eignung der genutzten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds im Rahmen der Rechnungslegung vorgenommenen Schätzungen, ebenso wie die zugehörigen Informationen, die von diesem bereitgestellt werden;
- ziehen wir Schlüsse hinsichtlich der Eignung der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und, gemäß den erlangten Prüfungsnachweisen, hinsichtlich des Vorhandenseins oder Nichtvorhandenseins einer wesentlichen Unsicherheit in Verbindung mit Ereignissen oder Situationen, die einen erheblichen Zweifel hinsichtlich der Fähigkeit des Fonds oder seiner Teilfonds zur Fortführung seiner Geschäftstätigkeit aufkommen lassen. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir dazu angehalten, die Leser unseres Berichts auf die in dem Jahresabschluss zu dieser Unsicherheit bereitgestellten Informationen aufmerksam zu machen oder, falls diese Informationen nicht angemessen sind, ein abweichendes Testat auszusprechen. Unsere Schlussfolgerungen stützen sich auf die Prüfungsnachweise, die wir bis zum Datum unseres Berichts erlangt haben. Zukünftige Ereignisse oder Situationen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Geschäftstätigkeit einstellt;
- bewerten wir die Darstellung in ihrer Gesamtheit, die Form und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der in den Erläuterungen bereitgestellten Informationen, und beurteilen, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäfte und Ereignisse in ordnungsgemäßer Weise darstellt, um ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild zu vermitteln.

Wir teilen dem Verwaltungsrat des Fonds insbesondere den Umfang und den voraussichtlichen Terminplan für die Prüfung mit sowie unsere bedeutenden Feststellungen, einschließlich jedes wichtigen Mangels hinsichtlich der internen Kontrolle, den wir im Rahmen unserer Prüfung aufgedeckt haben.

Ernst & Young
Société Anonyme
Zugelassene Revisionsgesellschaft

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2021

	Short Maturity Euro Bond	Swiss Franc Bond	Short Term US Dollar Bond
Erl.	EUR	CHF	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	134.692.662,78	38.910.025,89	95.036.270,15
Bankguthaben	4.145.520,22	715.947,99	4.825.867,72
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0,00	0,00	0,00
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien	18.554,10	82.451,71	1.448,46
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	946.739,33	141.845,11	393.304,71
Gründungskosten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Aktiva	0,00	0,00	0,00
AKTIVA INSGESAMT	139.803.476,43	39.850.270,70	100.256.891,04
PASSIVA			
Kontokorrentkredite	0,07	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierverkäufen	838.622,74	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	66.567,95	8.917,73	58.322,77
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (12)	0,00	0,00	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (11)	0,00	0,00	0,00
Geschuldete Verwaltungsvergütung (5)	58.969,23	23.629,53	94.199,50
Geschuldete Performancegebühr (6)	0,00	0,00	0,00
Bankzinsen	80,61	19,14	18,91
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen (3)	37.618,32	17.825,69	32.572,79
PASSIVA INSGESAMT	1.001.858,92	50.392,09	185.113,97
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	138.801.617,51	39.799.878,61	100.071.777,07

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

	Global Corporate Bond	Fixed Income Opportunities	Sustainable Convertible Bond - Global*
	Erl.	EUR	EUR
		EUR	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	59.113.040,36	59.297.825,63	63.417.291,25
Bankguthaben	2.451.777,16	3.841.462,22	7.365.634,94
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	628.620,77	0,00	0,00
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien	50.548,82	29.441,45	112.792,42
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	464.817,50	404.277,35	88.106,04
Gründungskosten	0,00	18.505,75	0,00
Sonstige Aktiva	0,00	0,00	0,00
AKTIVA INSGESAMT	62.708.804,61	63.591.512,40	70.983.824,65
PASSIVA			
Kontokorrentkredite	0,00	0,00	6.796.427,60
Verbindlichkeiten aus Wertpapierverkäufen	797.253,95	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	0,00	3.583,22	20.452,81
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(12) 292.181,88	420.687,43	544.782,60
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(11) 0,00	16.800,00	0,00
Geschuldete Verwaltungsvergütung	(5) 54.336,59	53.806,49	66.973,89
Geschuldete Performancegebühr	(6) 0,00	0,00	0,00
Bankzinsen	45,18	62,52	614,85
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(3) 22.310,76	20.714,27	22.479,92
PASSIVA INSGESAMT	1.166.128,36	515.653,93	7.451.731,67
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	61.542.676,25	63.075.858,47	63.532.092,98

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

	Global Conservative	Global Balanced	Swiss Conservative
Erl.	EUR	EUR	CHF
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	33.703.819,68	62.069.670,59	37.321.990,60
Bankguthaben	6.513.627,48	10.906.946,41	2.183.099,79
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0,00	142.205,13	0,00
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien	73.980,78	386.978,90	167.811,16
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	205.214,71	247.797,69	90.296,86
Gründungskosten	18.505,75	0,00	20.469,82
Sonstige Aktiva	534,12	1.088,02	0,00
AKTIVA INSGESAMT	40.515.682,52	73.754.686,74	39.783.668,23
PASSIVA			
Kontokorrentkredite	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierverkäufen	499.037,79	583.655,05	0,00
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	12.551,70	24.706,33	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (12)	9.305,36	36.257,36	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (11)	0,00	29.912,36	0,00
Geschuldete Verwaltungsvergütung (5)	41.711,85	75.781,60	33.431,76
Geschuldete Performancegebühr (6)	360.327,73	1.702.773,91	0,00
Bankzinsen	124,63	205,56	59,46
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen (3)	17.409,39	25.104,43	18.451,53
PASSIVA INSGESAMT	940.468,45	2.478.396,60	51.942,75
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	39.575.214,07	71.276.290,14	39.731.725,48

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

	European Equity		Swiss Equity	Sustainable Dividend Europe*
	Erl.	EUR	CHF	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.356.916,38	52.771.866,72	7.951.750,60
Bankguthaben		339.846,91	1.526.934,26	549.589,52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0,00	0,00	0,00
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		62.132,85	266.453,32	83.166,94
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		15.694,02	0,00	11.214,92
Gründungskosten		0,00	0,00	1.669,52
Sonstige Aktiva		37.620,92	0,00	1.080,52
AKTIVA INSGESAMT		16.812.211,08	54.565.254,30	8.598.472,02
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierverkäufen		0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		23.435,03	6.922,12	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(12)	0,00	0,00	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(11)	0,00	0,00	0,00
Geschuldete Verwaltungsvergütung	(5)	25.499,36	84.324,52	10.110,65
Geschuldete Performancegebühr	(6)	0,00	0,00	0,00
Bankzinsen		6,61	41,94	10,09
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(3)	12.001,90	21.554,37	3.414,56
PASSIVA INSGESAMT		60.942,90	112.842,95	13.535,30
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		16.751.268,18	54.452.411,35	8.584.936,72

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

	Sustainable Equity Switzerland*	US Value Equity	Asian Equity
Erl.	CHF	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	9.528.590,90	19.637.487,00	16.986.927,64
Bankguthaben	528.926,96	2.201.299,15	1.321.902,83
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0,00	295.950,99	0,00
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien	101.277,34	23.580,65	93.883,02
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	0,00	24.277,03	0,00
Gründungskosten	1.477,02	0,00	0,00
Sonstige Aktiva	0,00	0,00	0,00
AKTIVA INSGESAMT	10.160.272,22	22.182.594,82	18.402.713,49
PASSIVA			
Kontokorrentkredite	0,00	0,00	0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierverkäufen	0,00	498.356,90	0,00
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	0,00	0,00	10.303,03
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (12)	0,00	0,00	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (11)	0,00	1.157,50	0,00
Geschuldete Verwaltungsvergütung (5)	12.045,87	32.685,32	28.307,34
Geschuldete Performancegebühr (6)	0,00	0,00	0,00
Bankzinsen	14,36	9,05	24,11
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen (3)	3.926,19	14.461,63	10.521,79
PASSIVA INSGESAMT	15.986,42	546.670,40	49.156,28
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	10.144.285,80	21.635.924,42	18.353.557,21

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

Konsolidierte
Nettovermögensaufstellung
zum 31. März 2021

	Erl.	CHF
AKTIVA		
Wertpapierbestand zum Marktwert		748.188.662,58
Bankguthaben		52.978.080,81
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.131.170,60
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien		1.649.767,45
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3.262.018,14
Gründungskosten		64.733,21
Sonstige Aktiva		44.603,26
AKTIVA INSGESAMT		807.319.036,05
PASSIVA		
Kontokorrentkredite		7.517.756,41
Verbindlichkeiten aus Wertpapierverkäufen		3.476.129,40
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		249.481,57
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(12)	1.441.529,37
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(11)	52.759,49
Geschuldete Verwaltungsvergütung	(5)	732.444,47
Geschuldete Performancegebühr	(6)	2.282.065,86
Bankzinsen		1.459,99
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(3)	295.809,45
PASSIVA INSGESAMT		16.049.436,01
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		791.269.600,04

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Aufstellung der Geschäfte und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

		Short Maturity Euro Bond	Swiss Franc Bond	Short Term US Dollar Bond
	Erl.	EUR	CHF	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		148.213.593,52	38.741.475,21	92.736.450,42
ERTRÄGE				
Dividenden, netto		0,00	0,00	0,00
Zinsen aus Anleihen, netto		2.330.447,24	297.175,72	1.695.770,43
Bankzinsen		0,35	0,00	0,00
ERTRÄGE INSGESAMT		2.330.447,59	297.175,72	1.695.770,43
KOSTEN				
Verwaltungsvergütung	(5)	717.828,35	278.499,40	1.100.617,68
Negativzinsen		0,00	2.230,43	0,00
Performancegebühr	(6)	0,00	0,00	0,00
Depotbankgebühr		0,00	0,00	0,00
Servicegebühren	(7)	201.303,59	58.293,40	141.659,29
Taxe d'abonnement	(10)	50.810,28	17.793,72	49.658,26
Bankgebühren		5,58	1,67	4,09
Bankzinsen		36.455,45	15.002,89	3.908,16
Abschreibungen der Gründungskosten		0,00	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	(9)	73.851,39	38.874,76	54.355,51
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.080.254,64	410.696,27	1.350.202,99
NETTOGEWINN/(-VERLUST)		1.250.192,95	(113.520,55)	345.567,44
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(1.881.720,16)		(295.410,69)	187.593,15
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		0,00	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten		2,23	0,00	(1,23)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		0,00	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenhandel	(13,95)		(2.290,55)	4.461,36
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(631.538,93)	(411.221,79)	537.620,72
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Anlagen		4.850.765,96	2.085.586,75	(54.195,91)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Optionen		0,00	0,00	0,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Devisenterminkontrakten		0,00	0,00	0,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Terminkontrakten		0,00	0,00	0,00
NETTOERHÖHUNG/(-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS		4.219.227,03	1.674.364,96	483.424,81
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Ausgabe von Aktien		18.351.076,19	5.318.032,82	18.437.518,29
Rücknahme von Aktien		(31.982.279,23)	(5.933.994,38)	(11.585.616,45)
Gezahlte Ausschüttungen	(14)	0,00	0,00	0,00
Währungsdifferenz		0,00	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		138.801.617,51	39.799.878,61	100.071.777,07

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Aufstellung der Geschäfte und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

		Global Corporate Bond	Fixed Income Opportunities	Sustainable Convertible Bond - Global*
	Erl.	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		62.270.187,80	63.668.380,23	50.960.661,24
ERTRÄGE				
Dividenden, netto		0,00	16.200,00	39.014,12
Zinsen aus Anleihen, netto		1.197.174,99	981.325,88	254.990,64
Bankzinsen		2,84	0,08	52,15
ERTRÄGE INSGESAMT		1.197.177,83	997.525,96	294.056,91
KOSTEN				
Verwaltungsvergütung	(5)	653.429,50	638.856,79	820.612,91
Negativzinsen		0,00	0,00	293.389,52
Performancegebühr	(6)	0,00	0,00	0,00
Depotbankgebühr		0,00	0,00	0,00
Servicegebühren	(7)	117.574,85	103.180,48	99.739,38
Taxe d'abonnement	(10)	30.462,22	31.994,02	27.079,49
Bankgebühren		1,77	137,62	66,20
Bankzinsen		26.347,26	27.044,33	15.314,64
Abschreibungen der Gründungskosten		0,00	5.993,43	0,00
Sonstige Aufwendungen	(9)	46.508,74	65.057,16	52.424,60
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		874.324,34	872.263,83	1.308.626,74
NETTOGEWINN/(-VERLUST)		322.853,49	125.262,13	(1.014.569,83)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren		452.641,28	(149.111,44)	7.097.041,97
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		0,00	0,00	567.820,79
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten		34.631,75	998.369,00	2.468.942,76
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		0,00	158.570,10	8.374,86
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenhandel		(284.462,02)	(290.485,73)	(247.423,62)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)		525.664,50	842.604,06	8.880.186,93
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Anlagen		4.078.129,34	(839.028,80)	3.715.396,68
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Optionen		0,00	0,00	228.663,69
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Devisenterminkontrakten		1.507,58	(183.209,46)	(818.081,21)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Terminkontrakten		0,00	(16.800,00)	0,00
NETTOERHÖHUNG/(-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS		4.605.301,42	(196.434,20)	12.006.166,09
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Ausgabe von Aktien		4.982.300,93	8.629.232,02	9.164.393,06
Rücknahme von Aktien		(10.280.642,08)	(9.025.319,58)	(8.599.127,41)
Gezahlte Ausschüttungen	(14)	(34.471,82)	0,00	0,00
Währungsdifferenz		0,00	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		61.542.676,25	63.075.858,47	63.532.092,98

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Aufstellung der Geschäfte und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

		Global Conservative	Global Balanced	Swiss Conservative
	Erl.	EUR	EUR	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		37.743.139,21	57.413.642,64	21.196.801,93
ERTRÄGE				
Dividenden, netto		176.210,49	501.691,66	202.131,08
Zinsen aus Anleihen, netto		497.672,37	607.094,08	146.214,52
Bankzinsen		41,64	1,42	0,02
ERTRÄGE INSGESAMT		673.924,50	1.108.787,16	348.345,62
KOSTEN				
Verwaltungsvergütung	(5)	489.968,38	815.925,57	313.809,69
Negativzinsen		1.369,43	0,00	0,00
Performancegebühr	(6)	360.327,73	1.702.773,95	0,00
Depotbankgebühr		0,00	0,00	0,00
Servicegebühren	(7)	60.355,96	102.417,44	45.735,57
Taxe d'abonnement	(10)	18.770,50	31.646,20	16.857,88
Bankgebühren		117,28	171,09	19,75
Bankzinsen		30.007,73	49.629,67	27.067,62
Abschreibungen der Gründungskosten		5.993,43	0,00	6.874,25
Sonstige Aufwendungen	(9)	57.270,42	53.836,32	40.337,98
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.024.180,86	2.756.400,24	450.702,74
NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(350.256,36)	(1.647.613,08)	(102.357,12)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren		1.894.250,20	4.693.561,76	26.655,62
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		0,00	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten		(271.817,57)	(904.255,47)	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		0,00	(98.958,01)	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenhandel		(7.165,56)	3.315,13	(2.065,83)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)		1.265.010,71	2.046.050,33	(77.767,33)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Anlagen		3.561.310,90	9.049.672,53	3.674.137,74
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Optionen		0,00	0,00	0,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Devisenterminkontrakten		18.676,36	40.575,14	0,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Terminkontrakten		0,00	(29.912,36)	0,00
NETTOERHÖHUNG/(-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS		4.844.997,97	11.106.385,64	3.596.370,41
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Ausgabe von Aktien		3.927.022,06	13.325.293,77	17.750.776,84
Rücknahme von Aktien		(6.939.945,17)	(10.554.483,81)	(2.812.223,70)
Gezahlte Ausschüttungen	(14)	0,00	(14.548,10)	0,00
Währungsdifferenz		0,00	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		39.575.214,07	71.276.290,14	39.731.725,48

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Aufstellung der Geschäfte und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

	European Equity		Swiss Equity	Sustainable Dividend Europe*
	Erl.	EUR	CHF	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		13.253.085,99	40.857.819,81	0,00
ERTRÄGE				
Dividenden, netto		369.431,05	1.172.502,73	35.233,29
Zinsen aus Anleihen, netto		0,00	0,00	0,00
Bankzinsen		5,86	12,42	1.134,96
ERTRÄGE INSGESAMT		369.436,91	1.172.515,15	36.368,25
KOSTEN				
Verwaltungsvergütung	(5)	300.963,12	934.483,96	27.659,54
Negativzinsen		0,00	0,00	0,00
Performancegebühr	(6)	0,00	0,00	0,00
Depotbankgebühr		149,88	0,00	0,00
Servicegebühren	(7)	25.530,37	72.818,03	2.212,87
Taxe d'abonnement	(10)	8.216,55	25.944,12	1.776,16
Bankgebühren		1.181,29	2,17	0,00
Bankzinsen		4.069,21	15.884,20	3.331,68
Abschreibungen der Gründungskosten		0,00	0,00	1.708,65
Sonstige Aufwendungen	(9)	23.609,80	39.682,91	2.783,42
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		363.720,22	1.088.815,39	39.472,32
NETTOGEWINN/(-VERLUST)		5.716,69	83.699,76	(3.104,07)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren		187.942,36	3.536.868,44	25.948,85
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		0,00	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten		0,78	(49,64)	(6,94)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		0,00	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenhandel		757,81	1.382,00	28,65
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)		194.417,64	3.621.900,56	22.866,49
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Anlagen		5.273.353,63	11.591.025,75	455.612,27
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Optionen		0,00	0,00	0,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Devisenterminkontrakten		0,00	0,00	0,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Terminkontrakten		0,00	0,00	0,00
NETTOERHÖHUNG/(-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS		5.467.771,27	15.212.926,31	478.478,76
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Ausgabe von Aktien		3.478.092,09	11.335.452,10	8.334.394,35
Rücknahme von Aktien		(5.447.681,17)	(12.953.786,87)	(227.936,39)
Gezahlte Ausschüttungen	(14)	0,00	0,00	0,00
Währungsdifferenz		0,00	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		16.751.268,18	54.452.411,35	8.584.936,72

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Aufstellung der Geschäfte und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

		Sustainable Equity Switzerland*	US Value Equity	Asian Equity
	Erl.	CHF	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		0,00	13.732.128,23	10.125.510,65
ERTRÄGE				
Dividenden, netto		53.539,20	350.054,89	3.120,00
Zinsen aus Anleihen, netto		0,00	0,00	0,00
Bankzinsen		2.399,44	10,26	0,00
ERTRÄGE INSGESAMT		55.938,64	350.065,15	3.120,00
KOSTEN				
Verwaltungsvergütung	(5)	33.947,01	316.587,71	247.298,32
Negativzinsen		0,00	0,00	0,00
Performancegebühr	(6)	0,00	0,00	0,00
Depotbankgebühr		0,00	62,70	0,00
Servicegebühren	(7)	2.715,92	26.907,35	21.240,82
Taxe d'abonnement	(10)	2.164,01	8.654,81	1.223,34
Bankgebühren		0,00	12,13	0,00
Bankzinsen		5.485,17	1.831,09	4.476,70
Abschreibungen der Gründungskosten		1.889,99	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	(9)	3.201,03	30.205,83	23.158,97
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		49.403,13	384.261,62	297.398,15
NETTOGEWINN/(-VERLUST)		6.535,51	(34.196,47)	(294.278,15)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren		0,00	1.070.456,00	265.490,34
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		0,00	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten		0,00	(0,35)	(1.673,32)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		0,00	127.824,98	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenhandel		325,63	5.867,08	(36.677,29)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)		6.861,14	1.169.951,24	(67.138,42)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Anlagen		565.364,62	5.019.152,35	4.396.999,14
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Optionen		0,00	0,00	0,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Devisenterminkontrakten		0,00	0,00	0,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Terminkontrakten		0,00	(11.020,00)	0,00
NETTOERHÖHUNG/(-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS		572.225,76	6.178.083,59	4.329.860,72
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS				
Ausgabe von Aktien		9.659.005,39	3.533.353,92	6.452.490,10
Rücknahme von Aktien		(86.945,35)	(1.807.641,32)	(2.554.304,26)
Gezahlte Ausschüttungen	(14)	0,00	0,00	0,00
Währungsdifferenz		0,00	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		10.144.285,80	21.635.924,42	18.353.557,21

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Aufstellung der Geschäfte und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

Konsolidierte Aufstellung
der Veränderung
des Nettovermögens zum
31. März 2021

	Erl.	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		674.806.421,98
ERTRÄGE		
Dividenden, netto		3.019.615,53
Zinsen aus Anleihen, netto		8.530.935,90
Bankzinsen		3.792,37
ERTRÄGE INSGESAMT		11.554.343,80
KOSTEN		
Verwaltungsvergütung	(5)	8.107.243,91
Negativzinsen		328.273,18
Performancegebühr	(6)	2.282.065,91
Depotbankgebühr		224,80
Servicegebühren	(7)	1.149.620,01
Taxe d'abonnement	(10)	341.056,54
Bankgebühren		1.898,09
Bankzinsen		286.392,03
Abschreibungen der Gründungskosten		23.913,30
Sonstige Aufwendungen	(9)	642.476,68
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		13.163.164,45
NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(1.608.820,65)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren		18.373.972,50
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		628.085,60
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten		2.570.816,87
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		195.505,11
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenhandel		(946.555,24)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)		19.213.004,19
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Anlagen		60.797.180,94
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Optionen		252.932,57
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Devisenterminkontrakten		(1.040.353,51)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes/(-verlustes) aus Terminkontrakten		(62.041,57)
NETTOERHÖHUNG/(-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS		79.160.722,62
ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS		
Ausgabe von Aktien		149.519.973,87
Rücknahme von Aktien		(129.090.004,85)
Gezahlte Ausschüttungen	(14)	(54.222,58)
Währungsdifferenz		16.926.709,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		791.269.600,04

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Veränderung der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

	Short Maturity Euro Bond	Swiss Franc Bond	Short Term US Dollar Bond
Klasse A (ausschüttend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	-	-
Klasse B (thesaurierend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	9.033.744,486	229.238,801	393.995,420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	585.475,333	30.431,003	77.476,940
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(1.455.934,127)	(33.956,482)	(48.736,389)
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	8.163.285,692	225.713,322	422.735,971
Klasse Bh CHF (thesaurierend/abgesichert)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	-	-
Klasse C (thesaurierend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	434.168,408	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112.868,536	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(145.587,392)	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	401.449,552	-	-

Statistiken

	Short Maturity Euro Bond	Swiss Franc Bond	Short Term US Dollar Bond
	EUR	CHF	USD
Nettovermögen insgesamt			
31. März 2021	138.801.617,51	39.799.878,61	100.071.777,07
31. März 2020	148.213.593,52	38.741.475,21	92.736.450,42
31. März 2019	167.496.148,51	41.940.359,28	100.633.078,32
Nettoinventarwert pro Aktie			
Klasse A (ausschüttend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	-	-	-
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-
Klasse B (thesaurierend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	12,041	176,329	236,724
31. März 2020	11,709	169,001	235,374
31. März 2019	12,034	177,745	230,731
Klasse Bh CHF (thesaurierend/abgesichert)			
31. März 2021	-	-	-
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-
Klasse C (thesaurierend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	100,904	-	-
31. März 2020	97,745	-	-
31. März 2019	100,072	-	-

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Veränderung der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

	Global Corporate Bond	Fixed Income Opportunities	Sustainable Convertible Bond - Global*
Klasse A (ausschüttend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	336.754,000	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7.964,206	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(19.157,000)	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	325.561,206	-	-
Klasse B (thesaurierend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	3.614.816,492	5.850.425,472	3.409.038,363
Anzahl der ausgegebenen Aktien	291.378,175	796.165,365	393.488,677
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(626.324,766)	(756.771,021)	(475.983,245)
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	3.279.869,901	5.889.819,816	3.326.543,795
Klasse Bh CHF (thesaurierend/abgesichert)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	1.794.691,050	602.095,775	527.581,270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	128.365,560	74.975,562	239.398,050
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(226.895,710)	(160.965,264)	(83.749,870)
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	1.696.160,900	516.106,073	683.229,450
Klasse C (thesaurierend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	-	-

Statistiken (Fortsetzung)

	Global Corporate Bond	Fixed Income Opportunities	Sustainable Convertible Bond - Global*
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen insgesamt			
31. März 2021	61.542.676,25	63.075.858,47	63.532.092,98
31. März 2020	62.270.187,80	63.668.380,23	50.960.661,24
31. März 2019	69.900.608,85	-	68.792.020,64
Nettoinventarwert pro Aktie			
Klasse A (ausschüttend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	9,537	-	-
31. März 2020	8,860	-	-
31. März 2019	9,282	-	-
Klasse B (thesaurierend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	12,381	9,930	17,029
31. März 2020	11,381	9,926	13,642
31. März 2019	11,798	-	14,655
Klasse Bh CHF (thesaurierend/abgesichert)			
31. März 2021	11,627	9,834	11,145
31. März 2020	10,734	9,865	8,967
31. März 2019	11,195	-	9,700
Klasse C (thesaurierend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	-	-	-
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Veränderung der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

	Global Conservative	Global Balanced	Swiss Conservative
Klasse A (ausschüttend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	284.721,001	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	70.721,031	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(23.670,001)	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	331.772,031	-
Klasse B (thesaurierend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	3.489.273,404	2.650.889,849	2.284.921,350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	349.319,954	394.361,508	1.770.674,829
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(563.185,806)	(446.110,558)	(280.080,311)
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	3.275.407,552	2.599.140,799	3.775.515,868
Klasse Bh CHF (thesaurierend/abgesichert)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	671.284,178	1.367.865,582	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47.985,426	479.742,080	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(146.706,978)	(231.831,210)	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	572.562,626	1.615.776,452	-
Klasse C (thesaurierend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	-	-

Statistiken (Fortsetzung)

	Global Conservative	Global Balanced	Swiss Conservative
	EUR	EUR	CHF
Nettovermögen insgesamt			
31. März 2021	39.575.214,07	71.276.290,14	39.731.725,48
31. März 2020	37.743.139,21	57.413.642,64	21.196.801,93
31. März 2019	-	47.407.878,04	-
Nettoinventarwert pro Aktie			
Klasse A (ausschüttend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	-	10,472	-
31. März 2020	-	8,734	-
31. März 2019	-	9,745	-
Klasse B (thesaurierend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	10,445	17,950	10,524
31. März 2020	9,166	14,895	9,277
31. März 2019	-	16,203	-
Klasse Bh CHF (thesaurierend/abgesichert)			
31. März 2021	10,364	14,478	-
31. März 2020	9,110	11,985	-
31. März 2019	-	13,112	-
Klasse C (thesaurierend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	-	-	-
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Veränderung der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

	European Equity	Swiss Equity	Sustainable Dividend Europe*
Klasse A (ausschüttend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	-	-
Klasse B (thesaurierend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	124.324,774	225.344,648	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28.313,184	52.561,634	821.168,576
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(40.805,227)	(57.569,774)	(21.696,000)
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	111.832,731	220.336,508	799.472,576
Klasse Bh CHF (thesaurierend/abgesichert)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	-	-
Klasse C (thesaurierend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	-	-

Statistiken (Fortsetzung)

	European Equity	Swiss Equity	Sustainable Dividend Europe*
	EUR	CHF	EUR
Nettovermögen insgesamt			
31. März 2021	16.751.268,18	54.452.411,35	8.584.936,72
31. März 2020	13.253.085,99	40.857.819,81	-
31. März 2019	20.198.514,73	38.747.289,90	-
Nettoinventarwert pro Aktie			
Klasse A (ausschüttend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	-	-	-
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-
Klasse B (thesaurierend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	149,789	247,133	10,738
31. März 2020	106,601	181,313	-
31. März 2019	130,068	195,431	-
Klasse Bh CHF (thesaurierend/abgesichert)			
31. März 2021	-	-	-
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-
Klasse C (thesaurierend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	-	-	-
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Veränderung der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

	Sustainable Equity Switzerland*	US Value Equity	Asian Equity
Klasse A (ausschüttend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	-	-
Klasse B (thesaurierend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	51.287,853	957.235,179
Anzahl der ausgegebenen Aktien	954.446,260	10.477,772	447.662,856
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(8.285,000)	(5.486,166)	(186.931,189)
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	946.161,260	56.279,459	1.217.966,846
Klasse Bh CHF (thesaurierend/abgesichert)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	-	-
Klasse C (thesaurierend - in Referenzwährung)			
Anz. der im Uml. bef. Akt. z. Beginn d. Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-
Anz. der im Uml. bef. Akt. am Ende d. Geschäftsjahres	-	-	-

Statistiken (Fortsetzung)

	Sustainable Equity Switzerland*	US Value Equity	Asian Equity
	CHF	USD	EUR
Nettovermögen insgesamt			
31. März 2021	10.144.285,80	21.635.924,42	18.353.557,21
31. März 2020	-	13.732.128,23	10.125.510,65
31. März 2019	-	19.511.558,32	13.692.852,05
Nettoinventarwert pro Aktie			
Klasse A (ausschüttend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	-	-	-
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-
Klasse B (thesaurierend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	10,722	384,437	15,069
31. März 2020	-	267,746	10,578
31. März 2019	-	318,247	12,197
Klasse Bh CHF (thesaurierend/abgesichert)			
31. März 2021	-	-	-
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-
Klasse C (thesaurierend - in Referenzwährung)			
31. März 2021	-	-	-
31. März 2020	-	-	-
31. März 2019	-	-	-

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
ACCENTRO RE 3.625% 20-13.02.23	500.000	EUR	498.824,75	479.084,98	0,35
ADIDAS 0.0% 20-09.09.24	100.000	EUR	100.341,00	100.546,73	0,07
ADIDAS 1.25% 14-08.10.21	400.000	EUR	414.895,00	401.731,20	0,29
ADLER RE 1.5% 19-17.04.22	200.000	EUR	205.281,05	201.372,00	0,15
BADEN-WUERT FRN 18-11.10.22	600.000	EUR	618.831,74	605.652,00	0,44
BERLIN FRN 20-28.04.26	5.000.000	EUR	5.150.929,98	5.137.450,00	3,70
BERTELSMANN 0.25% 17-26.05.21	200.000	EUR	199.421,80	200.055,20	0,14
BK OF CHN/F 0.25% 19-17.04.22	200.000	EUR	200.384,07	200.337,50	0,14
COMZBK 0.10% 21-11.09.25	100.000	EUR	99.966,00	100.040,00	0,07
DEPFA FRN 20-28.07.23	400.000	EUR	405.028,99	403.577,60	0,29
DEUT BK 1.25% 14-08.09.21	200.000	EUR	201.193,83	201.183,60	0,15
DEUT BK 1.375% 20-03.09.26	400.000	EUR	398.431,67	411.653,60	0,30
DEUT LUFTH 2.875% 21-11.02.25	200.000	EUR	199.109,81	198.552,40	0,14
E. ON 0.375% 17-23.08.21	200.000	EUR	199.493,80	200.174,00	0,14
E. ON 0.0% 19-29.09.22 REGS	100.000	EUR	99.894,00	100.372,80	0,07
E. ON 0.0% 20-18.12.23	100.000	EUR	99.473,00	100.388,20	0,07
E. ON 0.375% 20-20.04.23	100.000	EUR	99.719,00	101.074,00	0,07
ENBW 3.375% 16-05.04.77	400.000	EUR	413.840,75	410.000,00	0,30
EVONIK 2.125% 17-07.07.77 REGS	200.000	EUR	203.190,63	204.931,40	0,15
FRAPORT 1.625% 20-09.07.24	200.000	EUR	199.257,84	205.254,40	0,15
GERMANY 1% 14-15.08.24	1.500.000	EUR	1.610.782,10	1.588.125,00	1,14
INFINEON TE 0.75% 20-24.06.23	100.000	EUR	99.852,00	101.784,00	0,07
INVESTITION 0.0% 20-20.02.25	700.000	EUR	710.775,13	709.093,00	0,51
K+S 4.125% 13-06.12.21	100.000	EUR	109.767,95	101.542,00	0,07
LAND NIEDER 0.125% 08.04.27	1.000.000	EUR	1.037.107,38	1.025.364,40	0,74
LBK BW 0.5% 17-07.06.22	300.000	EUR	301.839,30	302.581,80	0,22
MERCK FIN 0.005% 19-15.12.23	200.000	EUR	199.517,90	200.835,20	0,15
NTH RHINE-W 0% 17-05.12.22	700.000	EUR	701.970,21	706.616,40	0,51
PEACH PRPTY 3.5% 19-15.02.23 REGS	200.000	EUR	199.539,90	202.967,72	0,15
SAP 0.0% 20-17.05.23	100.000	EUR	99.939,00	100.480,00	0,07
SCHAEFFLER 2.75% 20-12.10.25	300.000	EUR	300.420,07	317.886,00	0,23
SIXT 1.75% 20-09.12.24	200.000	EUR	200.040,00	204.423,24	0,15
THYSSENKP 2.875% 19-22.02.24 REGS	200.000	EUR	205.010,99	203.656,00	0,15
VANTAGE TOW 0.0% 21-31.03.25	100.000	EUR	99.697,00	99.687,00	0,07
VW BK FRN 17-15.06.21	100.000	EUR	100.020,00	100.063,20	0,07
			15.983.787,64	15.928.536,57	11,48
Australien					
SGSP 2% 14-30.06.22	200.000	EUR	211.550,30	204.825,60	0,15
TOYOTA AU 0% 19-09.04.21	100.000	EUR	100.158,03	100.004,00	0,07
			311.708,33	304.829,60	0,22
Österreich					
AUSTRIA 1.2% 15-20.10.25	500.000	EUR	539.885,95	540.825,00	0,39
CA IMMO 1.875% 16-12.07.21	200.000	EUR	206.981,40	198.870,40	0,14
OMV 0.0% 20-16.06.23	100.000	EUR	99.604,00	100.380,00	0,07
RAIFF INTL 6.625% 11-18.05.21	200.000	EUR	235.687,20	201.527,20	0,15
RAIFF LB N 5.875% 13-27.11.23	200.000	EUR	232.136,42	219.692,00	0,16
RAIFFEISEN 0.25% 20-22.01.25 REGS	100.000	EUR	99.445,88	101.142,80	0,07
RLB OBER 0.75% 17-22.05.23	200.000	EUR	199.259,80	202.918,00	0,15

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Österreich (Fortsetzung)					
TELEKOM FIN 3.125% 13-03.12.21	200.000	EUR	213.720,74	204.546,40	0,15
VERBUND 1.5% 14-20.11.24	500.000	EUR	537.925,56	530.368,00	0,38
VOESTALPINE 2.25% 14-14.10.21	400.000	EUR	410.884,16	403.518,40	0,29
VOLKSBANK 0.875% 21-23.03.26	200.000	EUR	198.951,78	200.060,00	0,14
VOLKSBK 2.75% 17-06.10.27 REGS	200.000	EUR	192.551,00	203.608,00	0,15
WIENERBER 2% 18-02.05.24	200.000	EUR	203.380,67	209.260,00	0,15
			3.370.414,56	3.316.716,20	2,39
Belgien					
BELFIUS BK 0.375% 20-02.09.25	300.000	EUR	299.838,00	301.794,60	0,22
EUROCLEAR BK 0.125% 20-07.07.25	300.000	EUR	299.442,87	302.713,20	0,22
KBC 1% 16-26.04.21	200.000	EUR	202.434,40	200.159,20	0,14
KBC FRN 17-24.11.22 REGS	300.000	EUR	300.060,00	301.924,80	0,22
			1.101.775,27	1.106.591,80	0,80
Südkorea					
EIBK 0.625% 18-11.07.23	500.000	EUR	499.744,94	509.750,00	0,37
KDB 0% 19-10.07.24	1.000.000	EUR	1.001.969,97	1.004.058,00	0,72
KOREA 4.25% 06-07.12.21	500.000	EUR	583.211,50	515.550,00	0,37
KR HOUS FIN 0.01% 20-05.02.25	200.000	EUR	200.330,06	201.703,60	0,14
LG CHEM 0.5% 19-15.04.23 REGS	300.000	EUR	301.818,43	302.800,80	0,22
POSCO 0.50% 20-17.01.24	300.000	EUR	300.674,15	301.428,00	0,22
			2.887.749,05	2.835.290,40	2,04
Dänemark					
DSK BK 0.25% 17-28.11.22 REGS	150.000	EUR	149.398,35	151.187,40	0,11
DSK BK 1.375% 19-24.05.22	200.000	EUR	203.078,61	203.598,40	0,15
NYKREDIT 0.25% 19-20.01.23	300.000	EUR	299.420,87	301.908,00	0,22
NYKREDIT 0.75% 16-14.07.21	200.000	EUR	202.842,60	200.516,00	0,14
TDC 3.75% 12-02.03.22	100.000	EUR	103.820,76	103.635,00	0,07
VESTAS WIND 2.75% 15-11.03.22	200.000	EUR	213.096,61	203.600,00	0,15
			1.171.657,80	1.164.444,80	0,84
Vereinigte Arabische Emirate					
MDGH GMTN R 0.375% 21-10.03.27	200.000	EUR	199.945,98	198.750,00	0,14
			199.945,98	198.750,00	0,14
Spanien					
BANCO BILBA 0.75% 17-11.09.22	300.000	EUR	298.643,70	304.242,66	0,22
BCO SAB 1.75% 19-10.05.24 REGS	200.000	EUR	195.101,00	205.875,00	0,15
BCO SAB 1.75% 20-29.06.23	100.000	EUR	99.991,00	102.153,00	0,07
CELLNEX 2.875% 18.04.25 REGS	300.000	EUR	323.514,69	325.230,00	0,23
CORPORACION ECONOMICA DAMN S. A. 1% 01.12.23 /CV REGS	400.000	EUR	402.668,42	400.740,00	0,29
ENCE ENER 1.25% 18-05.03.23 /CV	200.000	EUR	191.538,30	193.320,00	0,14
MEDIO AMBIE 0.815% 19-04.12.23	200.000	EUR	201.768,35	203.700,00	0,15
SANTANDER 0.50% 21-24.03.27	300.000	EUR	299.468,88	300.328,80	0,22
SPAIN 4.4% 13-31.10.23	1.000.000	EUR	1.179.670,89	1.126.879,50	0,81
SPANISH GOV 3.8% 14-30.04.24	2.000.000	EUR	2.365.829,74	2.262.935,20	1,63
			5.558.194,97	5.425.404,16	3,91
Estland					
ELERING 0.875% 18-03.05.23	500.000	EUR	505.874,17	507.593,95	0,37
			505.874,17	507.593,95	0,37
Vereinigte Staaten					
ALTRIA GRP 1% 19-15.02.23	800.000	EUR	811.508,34	811.835,20	0,59
AMGEN 1.25% 16-25.02.22	200.000	EUR	205.619,12	202.099,60	0,15

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
BERKSHIRE 0.0% 20-12.03.25	100.000	EUR	99.815,00	100.110,80	0,07
BOOKING HLD 0.10% 21-08.03.25	100.000	EUR	99.996,00	100.279,63	0,07
BOOKING HLD 0.8% 17-10.03.22	200.000	EUR	204.272,85	201.732,40	0,15
CELANESE US 1.25% 17-11.02.25	200.000	EUR	204.342,86	206.077,20	0,15
EQUINIX 0.25% 21-15.03.27	100.000	EUR	99.485,00	99.492,33	0,07
FIDELITY NL 0.125% 19-03.12.22	100.000	EUR	99.653,00	100.460,00	0,07
FORD MC FRN 18-07.12.22	200.000	EUR	200.040,00	196.008,00	0,14
GENERAL MTR FRN 18-26.03.22	100.000	EUR	100.020,00	100.047,00	0,07
GS FRN 15-22.10.25	500.000	EUR	483.210,12	491.100,00	0,35
HONYWL INTL 0.0% 20-10.03.24	300.000	EUR	296.435,32	301.446,60	0,22
MCKESSON 0.625% 17-17.08.21	200.000	EUR	201.520,20	200.580,00	0,14
STRYKER 0.25% 19-03.12.24	100.000	EUR	99.653,92	100.882,00	0,07
TOYOTA 0% 17-21.07.21	100.000	EUR	99.830,00	100.122,80	0,07
WELLS FARGO FRN 16-26.04.21	300.000	EUR	302.712,60	300.094,20	0,22
			3.608.114,33	3.612.367,76	2,60
Finnland					
FORTUM 4% 11-24.05.21 EMTN	200.000	EUR	216.543,30	201.142,00	0,15
SPA HOLDING 3.625% 21-04.02.28	100.000	EUR	101.220,24	101.100,00	0,07
			317.763,54	302.242,00	0,22
Frankreich					
2 MFINANCE FR 2% 14-26.11.21	300.000	EUR	319.173,90	303.315,60	0,22
AIR FRANCE 1.875% 20-16.01.25					
REGS	200.000	EUR	199.775,95	183.748,00	0,13
ARKEMA 2.75% 19-PERP REGS	200.000	EUR	208.079,61	210.090,40	0,15
ARRFP 0.0% 20-20.01.23	100.000	EUR	100.251,05	100.407,86	0,07
BOLLORE 2% 17-25.01.22	200.000	EUR	203.940,80	201.788,40	0,15
BQE POSTALE 0.50% 20-17.06.26	100.000	EUR	99.441,00	101.182,00	0,07
CAPGEMINI 1.25% 20-15.04.22	300.000	EUR	303.126,61	304.166,40	0,22
DASSAULT SY 0% 19-16.09.22 REGS	200.000	EUR	200.787,95	200.752,00	0,15
DEXIA CLF FRN 06-02.05.21	200.000	EUR	203.440,60	200.188,00	0,14
ELIS 0% 17-06.10.23 /CV	9.950	EUR	300.052,50	306.161,50	0,22
ESSILOR 0% 19-27.05.23	300.000	EUR	299.111,80	301.260,00	0,22
FRANCE 0% 19-25.03.25 /OAT	2.000.000	EUR	2.045.624,04	2.045.800,00	1,47
FRANCE 1.85% 25.07.27 OAT /INFL	1.000.000	EUR	1.374.326,97	1.389.691,00	1,00
FRANCE 4.25% 06-25.10.23	2.000.000	EUR	2.441.819,34	2.253.462,60	1,62
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	300.000	EUR	298.785,82	300.927,00	0,22
ILIAD 0.75% 21-11.02.24	100.000	EUR	99.864,00	100.041,40	0,07
INGENICO 2.5% 14-20.05.21	200.000	EUR	211.889,30	200.616,00	0,15
IPSEN 1.875% 16-16.06.23	200.000	EUR	208.829,76	204.212,00	0,15
LA MONDIALE 0.75% 20-20.04.26	400.000	EUR	401.348,37	404.782,40	0,29
LVMH 0.375% 17-26.05.22	300.000	EUR	301.332,25	301.913,40	0,22
PERNOD RIC 0% 19-24.10.23	200.000	EUR	199.965,99	200.544,80	0,14
PSA BANQUE 0.5% 19-12.04.22	200.000	EUR	200.970,20	201.300,00	0,15
RCI BQ FRN 17-12.04.21 REGS	300.000	EUR	302.310,40	300.021,00	0,22
RCI BQ FRN 18-12.01.23	200.000	EUR	199.039,80	199.994,00	0,14
RENAULT 2.50% 21-01.04.28	100.000	EUR	100.020,00	100.023,20	0,07
SAFRAN 0.125% 21-16.03.26	100.000	EUR	99.251,00	99.660,80	0,07
SAFRAN FRN 17-28.06.21	300.000	EUR	300.800,20	300.005,40	0,22
SANOFI 0.5% 18-21.03.23 5FXD	200.000	EUR	200.674,95	202.919,20	0,15
UNIBAIL ROD 0% 15-01.01.22 /CV	900	EUR	311.237,23	311.250,60	0,22
VALEO SA 0.375% 17-12.09.22	400.000	EUR	398.279,03	400.972,80	0,29
			12.133.550,42	11.931.197,76	8,60

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigtes Königreich					
BABCOCK INT 1.75% 14-06.10.22	200.000	EUR	206.619,32	203.159,20	0,15
BARCLAYS BK FRN 02-01.03.22	100.000	EUR	95.770,00	98.834,38	0,07
BRIT SKY BR 1.5% 14-15.09.21	200.000	EUR	208.425,60	201.658,00	0,15
COCA-COLA E FRN 17-16.11.21	200.000	EUR	201.254,20	200.311,20	0,15
DIAGEO FIN 0.25% 18-22.10.21	250.000	EUR	249.832,46	250.632,53	0,18
DS SMITH 2.25% 15-16.09.22	300.000	EUR	308.641,72	308.160,00	0,22
GSK CAP 0.125% 20-12.05.23	200.000	EUR	199.999,99	201.613,20	0,15
HSBC HLDG FRN 17-27.09.22	100.000	EUR	100.581,60	100.270,00	0,07
IMP TOBACCO 0.5%17-27.07.21					
REGS	200.000	EUR	199.844,08	200.274,00	0,14
INEOS FIN 2.125% 17-15.11.25	200.000	EUR	196.907,37	197.744,40	0,14
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY					
4.75% 15-15.02.23 REGS	300.000	EUR	312.812,55	313.500,00	0,23
LLOYDS BK FRN 17-21.06.24	100.000	EUR	100.020,00	101.010,00	0,07
OTE PLC 2.375% 18-18.07.22	100.000	EUR	102.270,45	102.871,00	0,07
RBS GRP 2% 17-08.03.23	100.000	EUR	104.690,90	101.887,45	0,07
ROLLS ROYCE 2.125% 18.06.21	100.000	EUR	108.695,70	100.178,40	0,07
SANTANDER U FRN 17-18.05.23	200.000	EUR	201.176,64	201.044,00	0,15
STD CHART 0.75% 17-03.10.23	300.000	EUR	299.765,40	303.358,80	0,22
YORK BUILD 0.625% 20-21.09.25	300.000	EUR	298.709,73	306.607,80	0,22
			3.496.017,71	3.493.114,36	2,52
Hongkong					
CN DEV BK 0.625% 18-12.12.22	200.000	EUR	203.476,89	202.258,00	0,15
CNRC CAPITA 1.871% 16-07.12.21	200.000	EUR	202.915,58	201.308,00	0,14
			406.392,47	403.566,00	0,29
Kaimaninseln					
HUTCH WHAM 14 1.375% -31.10.21	200.000	EUR	205.197,03	201.786,00	0,15
			205.197,03	201.786,00	0,15
Britische Jungferninseln					
STATE GRID 1.375% 18-02.05.25	200.000	EUR	198.955,78	209.260,00	0,15
			198.955,78	209.260,00	0,15
Indonesien					
INDONESIA 2.875% 14-08.07.21	500.000	EUR	536.057,29	502.750,00	0,36
			536.057,29	502.750,00	0,36
Irland					
BK OF I 1.375% 18-29.08.23	200.000	EUR	206.845,36	206.340,82	0,15
EATON CAPIT 0.021% 14.05.21	200.000	EUR	200.040,00	200.016,00	0,14
EATON CAPIT 0.128% 21-08.03.26	100.000	EUR	100.020,00	99.988,00	0,07
ESB FIN 3.494% 13-12.01.24	200.000	EUR	229.477,89	219.453,60	0,16
FCA BANK IE 0.125% 20-16.11.23	100.000	EUR	99.659,00	100.241,20	0,07
IRELAND 3.4% 14-18.03.24	1.000.000	EUR	1.155.623,08	1.118.020,40	0,81
RYANAIR 1.875% 14-17.06.21	200.000	EUR	212.850,60	200.684,80	0,15
RZD CAPITAL 3.3744% 13-20.05.21	115.000	EUR	123.544,69	115.143,75	0,08
			2.328.060,62	2.259.888,57	1,63
Island					
LANDSBKNN 1% 17-30.05.23	200.000	EUR	202.080,41	203.420,00	0,15
			202.080,41	203.420,00	0,15
Italien					
ACEA FRN 18-08.02.23	100.000	EUR	100.020,00	100.161,00	0,07
ALERION CL 3.75% 18-29.12.24	200.000	EUR	200.040,00	206.200,00	0,15
AMCO 1.50% 20-17.07.23	400.000	EUR	399.087,80	413.685,72	0,30

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Italien (Fortsetzung)					
ANIMA HOLD 1.75% 19-23.10.26	300.000	EUR	308.311,65	306.200,97	0,22
ASSGEN 7.75% 12-12.12.42 /SUB	200.000	EUR	226.545,30	225.240,00	0,16
AZIMUT HLDG 1.625% 19-12.12.24	200.000	EUR	199.643,97	205.270,48	0,15
AZIMUT HLDG 2% 17-28.03.22	300.000	EUR	310.651,51	304.920,00	0,22
BANCA IFIS 1.75% 20-25.06.24	250.000	EUR	249.299,85	250.030,00	0,18
BANCA IFIS 2% 18-24.04.23 REGS	300.000	EUR	296.309,25	302.249,43	0,22
BANCO BPM 1.625% 20-18.02.25	250.000	EUR	249.727,43	250.461,00	0,18
BANCO BPM 2% 19-08.03.22	200.000	EUR	197.439,48	203.294,40	0,15
BANCO POP FRN 15-30.07.22	500.000	EUR	520.251,53	518.020,00	0,37
BCA POP DER 5.125% 17-31.05.27	400.000	EUR	419.683,92	418.307,20	0,30
BMPS 2.625% 20-28.04.25 REGS	300.000	EUR	298.393,87	306.690,60	0,22
BNCPO 6.375% 31.05.21 S92 /SUB	300.000	EUR	309.431,86	302.559,00	0,22
BPER BANCA 1.875% 20-07.07.25	300.000	EUR	300.940,26	310.053,18	0,22
BUZ UNICEM 2.125% 16-28.04.23	100.000	EUR	103.620,72	104.120,00	0,07
CR VALTEL 2% 19-26.11.22	1.000.000	EUR	1.021.744,38	1.026.788,80	0,74
CR VALTEL 4.7% 14-04.08.21	300.000	EUR	314.087,80	303.810,00	0,22
CRED EMIL 0.875% 14-05.11.21	200.000	EUR	202.010,39	201.502,00	0,15
CREDEM IT 1.5% 19-25.10.25	250.000	EUR	250.050,00	256.072,23	0,18
ENEL 2.5% 18-24.11.78 REGS	400.000	EUR	414.962,98	417.694,72	0,30
FAMAFACOR 1.75% 19-23.05.23	250.000	EUR	250.050,00	255.795,13	0,18
FINLOMBRDA 1.53% 17-22.09.22	1.200.000	EUR	1.219.293,81	1.216.128,00	0,88
ILLIMITY BA 3.375% 20-11.12.23	200.000	EUR	200.040,00	207.999,84	0,15
INTER 4.875% 17-31.12.22 /POOL	189.200	EUR	193.022,60	184.466,22	0,13
ITALY 5% 09-01.03.25 BTP	1.500.000	EUR	1.840.699,97	1.801.200,00	1,30
ITALY 5.5% 12-01.11.22 BTP	5.000.000	EUR	5.769.383,64	5.461.920,00	3,94
ITALY FRN 14-15.06.22 /CCT	3.000.000	EUR	3.014.218,75	3.015.300,00	2,17
JUVENTUS FC 3.375% 19-19.02.24	200.000	EUR	205.531,76	198.787,94	0,14
MAIRE TECNI 2.625% 18-30.04.24	100.000	EUR	100.020,00	102.000,00	0,07
MEDIOBANCA FRN 13-30.10.23	300.000	EUR	331.716,33	316.810,35	0,23
MEDIOBANCA FRN 15-10.09.25	400.000	EUR	434.886,96	435.640,00	0,31
MEDIOBANCA 5.75% 13-18.04.23	500.000	EUR	553.610,70	551.230,00	0,40
MEDIOBANCA FRN 17-18.05.22	200.000	EUR	200.040,00	201.080,00	0,14
MEDIOBCA FRN 11-13.06.21	1.250.000	EUR	1.286.009,65	1.258.650,00	0,91
NEWLAT FOOD 2.625% 21-19.02.27	300.000	EUR	300.060,00	303.966,00	0,22
NEXI 1.75% 19-31.10.24 REGS	200.000	EUR	205.491,09	203.000,00	0,15
PIRELLI 1.375% 18-25.01.23 REGS	200.000	EUR	200.374,17	202.759,20	0,15
POST ITALIA 0.000% 20-10.12.24	200.000	EUR	200.240,04	199.770,00	0,14
PRYSMIAN 2.5% 15-11.04.22	200.000	EUR	209.041,80	204.200,00	0,15
SALINI IMPR 3.75% 16-24.06.21	400.000	EUR	418.775,78	402.872,00	0,29
SOGEFI SPA 2% 14-21.05.21 /CV	200.000	EUR	192.638,52	199.236,00	0,14
TAMBURI INV 2.50% 19-05.12.24	500.000	EUR	497.020,00	507.482,35	0,37
UBI 1.75% 18-12.04.23	250.000	EUR	247.094,41	258.067,50	0,19
UniCredit 6.95% 31.10.22 EMTN	1.100.000	EUR	1.228.239,60	1.212.420,00	0,87
UNIONE DI B 4.45% 17-15.09.27	800.000	EUR	837.392,45	840.448,00	0,61
UNIPOL GRUP 3% 15-18.03.25	200.000	EUR	198.739,74	214.028,00	0,15
WEBUILD 5.875% 20-15.12.25	150.000	EUR	150.030,00	156.195,00	0,11
			27.375.915,72	27.044.782,26	19,48
Japan					
MIT UFJ FIN 0.978% 20-09.06.24	200.000	EUR	200.040,00	206.392,80	0,15
MIZU FIN 0.214% 20-07.10.25	100.000	EUR	100.020,00	100.456,40	0,07
NISSAN MOTO 1.94% 20-15.09.23	100.000	EUR	100.020,00	104.544,84	0,07
NTT LEASING 0.01% 21-03.03.25	100.000	EUR	100.465,00	100.381,00	0,07
SOFTBANK 4% 18-20.04.23 REGS	100.000	EUR	103.490,69	104.934,00	0,08
			604.035,69	616.709,04	0,44

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
ALLERGAN FD 0.5% 17-01.06.21	200.000	EUR	200.026,00	199.544,00	0,14
ARCELORMIT 1.0% 19-19.05.23	300.000	EUR	292.507,95	304.125,00	0,22
AROUNDTOWN 0.0% 20-16.07.26	400.000	EUR	393.424,04	389.427,20	0,28
BLACKSTONE 0.5% 19-12.09.23	200.000	EUR	199.967,99	201.664,40	0,15
CARRARO 3.5% 18-31.01.25	100.000	EUR	100.020,00	101.950,00	0,07
DH EURO 0.2% 19-18.03.26	100.000	EUR	99.852,97	100.460,00	0,07
DH EUROPE F FRN 17-30.06.22	200.000	EUR	200.299,02	200.418,40	0,14
GAZ CAP 2.949% 18-24.01.24	400.000	EUR	419.043,79	418.448,00	0,30
HEID. C LUX 0.5% 18-09.08.22	300.000	EUR	296.271,36	302.088,00	0,22
IVS GROUP 3% 19-18.10.26 REGS	250.000	EUR	250.050,00	250.000,00	0,18
LOGICOR FIN 0.75% 19-15.07.24	300.000	EUR	296.727,42	305.109,60	0,22
MEDTRNC 0% 19-02.12.22	200.000	EUR	200.184,03	200.961,60	0,15
SELP FINANC 1.25% 16-25.10.23	200.000	EUR	204.670,93	205.860,00	0,15
SIG COMBIBL 1.875% 20-18.06.23	300.000	EUR	304.185,83	309.900,00	0,22
SIX FINANCE 0.0% 20-02.12.25	200.000	EUR	200.130,02	199.151,20	0,14
TRATON FINA 0.125% 21-24.03.25	100.000	EUR	99.567,00	99.957,00	0,07
TYCO ELECT 0.0% 20-14.02.25	200.000	EUR	198.715,73	200.648,00	0,15
			3.955.644,08	3.989.712,40	2,87
Marokko					
MOROCCO 1.375% 20-30.03.26	200.000	EUR	199.464,01	200.962,00	0,14
			199.464,01	200.962,00	0,14
Mexiko					
PEMEX 2.5% 17-21.08.21	500.000	EUR	504.000,78	502.500,00	0,36
PEMEX FRN 18-24.08.23 REGS	100.000	EUR	100.020,00	97.750,00	0,07
			604.020,78	600.250,00	0,43
Norwegen					
DNB BANK AS 0.05% 19-14.11.23 REGS	500.000	EUR	499.064,79	503.731,00	0,36
MARINE HARV FRN 20-31.01.25	100.000	EUR	100.020,00	101.000,00	0,07
SPBK 1 OSTF 0.875% 18-13.03.23	200.000	EUR	200.784,15	204.303,20	0,15
STATKRAFT 2.5% 12-28.11.22	800.000	EUR	868.820,73	835.616,00	0,60
TELENOR 0% 19-25.09.23	200.000	EUR	198.270,00	201.035,60	0,15
			1.866.959,67	1.845.685,80	1,33
Niederlande					
ABN AMRO 6.375% 11-27.04.21 /SUB	200.000	EUR	223.534,70	200.739,20	0,14
ABN AMRO BA 1.25% 20-28.05.25	200.000	EUR	199.897,00	208.920,00	0,15
BHARTI AIRTEL 3.375% 14-20.05.21	200.000	EUR	217.431,48	200.702,00	0,14
BMW FIN 0.0% 20-14.04.23	200.000	EUR	199.987,99	200.811,20	0,15
CETIN FINAN 1.423% 16-06.12.21	200.000	EUR	207.401,40	201.835,60	0,15
CONGR 1.125% 20-25.09.24	100.000	EUR	99.609,00	103.300,60	0,07
CONGR 2.125% 20-27.11.23	100.000	EUR	99.579,00	105.322,00	0,08
CTP BV 2.125% 20-01.10.25	200.000	EUR	204.352,86	212.180,00	0,15
DAIMLER INT FRN 18-11.01.23	200.000	EUR	197.390,08	200.656,00	0,14
DEUT TEL IF FRN 18-01.12.22	100.000	EUR	100.020,00	100.529,00	0,07
DIGITAL DUT 0.125% 20-15.10.22	300.000	EUR	296.165,24	301.080,00	0,22
FERRARI 1.5% 16-16.03.23	100.000	EUR	100.959,19	102.803,20	0,07
FERRARI 1.50% 20-27.05.25 REGS	300.000	EUR	306.211,23	312.346,20	0,23
FIAT INVEST 3.75% 16-29.03.24	200.000	EUR	226.765,34	220.411,40	0,16
GAS NAT FEN 4.125% 14-30.11.49	300.000	EUR	318.738,73	315.426,00	0,23
GEMALTO 2.125% 14-23.09.21	300.000	EUR	308.461,80	301.546,20	0,22
IBERDROLA I 1.875% 17-PERP REGS	300.000	EUR	304.655,92	307.317,96	0,22
ING GROEP 0.75% 17-09.03.22	200.000	EUR	201.606,28	201.909,60	0,15

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Niederlande (Fortsetzung)					
ING NV FRN 19-08.04.21 SER. 2YR	200.000	EUR	200.852,16	200.006,00	0,14
L DREYF COM 2.375% 20-27.11.25	200.000	EUR	201.510,29	208.062,40	0,15
PACCAR FIN FRN 18-18.05.21	200.000	EUR	201.260,24	200.070,00	0,14
PETROBRAS 4.75% 14-14.01.25	200.000	EUR	224.984,99	220.120,00	0,16
PPF ARENA 1 2.125% 19-31.01.25	400.000	EUR	401.880,36	406.832,00	0,29
RELX FINANC 0.0% 20-18.03.24	100.000	EUR	99.403,00	100.323,00	0,07
REPSM 0.125% 20-05.10.24	100.000	EUR	99.773,00	100.504,80	0,07
REPSM 4.5% 15-25.03.75	100.000	EUR	109.911,98	109.674,00	0,08
SAIPEM FIN 2.75% 17-05.04.22	200.000	EUR	203.520,70	204.716,00	0,15
SIEMENS FIN 0.125% 20-05.06.22	100.000	EUR	99.837,00	100.510,00	0,07
STEDIN HOLD 1.50% 21-PERP	100.000	EUR	100.020,00	100.609,20	0,07
SYNGENTA 1.875% 14-02.11.21	200.000	EUR	204.366,80	200.902,00	0,15
TENNET 4.5% 10-09.02.22	300.000	EUR	332.141,42	312.465,60	0,23
UPJOHN FINA 0.816% 20-23.06.22	300.000	EUR	301.712,33	303.399,60	0,22
VONOVIA FIN FRN 18-22.12.22	300.000	EUR	300.060,00	301.416,60	0,22
			6.894.001,51	6.867.447,36	4,95
Philippinen					
PHILIPPINE GOV 0.0% 03.02.23	200.000	EUR	199.243,84	198.949,20	0,14
			199.243,84	198.949,20	0,14
Polen					
PKO BANK 0.75% 17-25.07.21	200.000	EUR	201.415,28	199.996,80	0,15
POLAND 0.0% 20-07.07.23	100.000	EUR	100.351,07	100.654,40	0,07
POLAND 0.0% 20-10.02.25	100.000	EUR	100.532,00	100.888,50	0,07
POLAND 3.375 12-09.07.24	1.000.000	EUR	1.190.638,08	1.119.820,00	0,81
			1.592.936,43	1.521.359,70	1,10
Portugal					
GALP ENER 1% 17-15.02.23	300.000	EUR	298.844,72	304.299,00	0,22
PORTUGAL 5.65% 13-15.02.24	2.000.000	EUR	2.533.338,57	2.354.042,00	1,70
PORTUGAL FRN 16-12.08.21	1.500.000	EUR	1.556.351,23	1.512.414,30	1,09
PORTUGAL FRN 16-19.05.21	1.500.000	EUR	1.551.095,16	1.504.238,55	1,08
PORTUGAL FRN 16-30.11.21	1.750.000	EUR	1.824.042,25	1.776.049,45	1,28
PORTUGAL FRN 17-12.04.22	500.000	EUR	526.525,28	511.395,20	0,37
ZON OPTIMUS FRN 15-28.03.22	300.000	EUR	305.686,13	303.930,00	0,22
			8.595.883,34	8.266.368,50	5,96
Rumänien					
RCS & RDS S 2.50% 20-05.02.25	200.000	EUR	197.019,40	198.750,00	0,14
ROMANIA 3.625% 14-24.04.24	200.000	EUR	228.575,71	221.600,00	0,16
			425.595,11	420.350,00	0,30
Tschechische Republik					
CESKE DRAH 1.875% 16-25.05.23	300.000	EUR	312.362,46	309.844,80	0,22
CEZ AS 5% 09-19.10.21	200.000	EUR	224.290,85	205.580,00	0,15
EP INFRASTR 1.66% 18-26.04.24	300.000	EUR	307.171,42	310.130,10	0,22
			843.824,73	825.554,90	0,59
Saudi-Arabien					
SAUD ARABIA 0% 21-03.03.24	300.000	EUR	300.573,10	298.959,00	0,22
			300.573,10	298.959,00	0,22
Slowakei					
SLOVAKIA 3.375% 12-15.11.24	1.000.000	EUR	1.187.340,76	1.143.212,00	0,82
SLOVAKIA GO 0.25% 20-14.05.25	500.000	EUR	501.797,84	515.425,00	0,37

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Slowakei (Fortsetzung)					
SPP-DIST 2.625% 14-23.06.21	200.000	EUR	210.366,06	201.180,00	0,15
			1.899.504,66	1.859.817,00	1,34
Slowenien					
SID BANKA 0.125% 20-08.07.25	100.000	EUR	99.939,98	100.590,80	0,07
SLOVENIA 4.625% 09-09.09.24	500.000	EUR	622.511,97	590.434,00	0,43
			722.451,95	691.024,80	0,50
Schweden					
LANSBK 0.125% 20-19.02.25	200.000	EUR	199.581,91	201.236,40	0,14
ORLEN CAPIT 2.5% 14-30.06.21	300.000	EUR	314.385,89	301.500,00	0,22
SCANIA 0.50% 20-06.10.23	100.000	EUR	99.818,00	101.224,60	0,07
SEB 0.25% 20-19.05.23	500.000	EUR	498.609,70	505.635,00	0,36
SWED MATCH 0.875% 16-23.09.24	200.000	EUR	202.840,56	204.392,00	0,15
SWEDBANK 0.25% 19-09.10.24	200.000	EUR	197.739,54	201.603,20	0,15
VOLVO TSY 0.125% 20-17.09.24	100.000	EUR	99.678,00	100.555,00	0,07
			1.612.653,60	1.616.146,20	1,16
Schweiz					
CS GROUP FRN 21-16.01.26	1.000.000	EUR	1.012.422,44	1.001.076,00	0,72
UBS GROUP F FRN 17-20.09.22 REGS	500.000	EUR	503.928,25	501.347,00	0,36
			1.516.350,69	1.502.423,00	1,08
Supranational					
EIB FRN 14-15.07.24	5.000.000	EUR	5.117.045,73	5.090.380,00	3,67
			5.117.045,73	5.090.380,00	3,67
Obligationen - insgesamt			118.849.402,01	117.364.631,09	84,56
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			118.849.402,01	117.364.631,09	84,56
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
GREENYD 3.75% 16-22.12.21 /CV	300.000	EUR	297.359,46	297.478,87	0,21
			297.359,46	297.478,87	0,21
Vereinigte Staaten					
EXXON MOBIL 0.142% 20-26.06.24	200.000	EUR	200.040,00	201.546,40	0,15
			200.040,00	201.546,40	0,15
Finnland					
SANOMA 0.625% 21-18.03.24	300.000	EUR	301.410,27	299.952,00	0,22
			301.410,27	299.952,00	0,22
Vereinigtes Königreich					
TECHNIPFMC 3.15% 13-18.10.23	300.000	EUR	314.012,79	304.710,33	0,22
			314.012,79	304.710,33	0,22
Griechenland					
PUBLIC PWR 3.875% 21-30.03.26	200.000	EUR	203.940,78	203.396,40	0,15
			203.940,78	203.396,40	0,15
Britische Jungferninseln					
TALENT Y 1% 20-24.09.25	400.000	EUR	400.592,10	408.792,00	0,29
			400.592,10	408.792,00	0,29

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Irland					
FCA BANK IE 1% 20-28.02.23	100.000	EUR	99.903,00	100.472,00	0,07
			99.903,00	100.472,00	0,07
Italien					
BANCA IMI FRN 14-05.11.21	1.000.000	EUR	999.599,88	999.838,79	0,72
BANCA SIST 2.0% 18-31.05.21	200.000	EUR	201.040,20	200.160,00	0,14
INTESA SAN FRN 15-30.06.22	500.000	EUR	515.027,62	507.820,00	0,37
INTESA SAN FRN 16-31.03.22	200.000	EUR	200.640,20	200.362,00	0,14
MEDIOBANCA FRN 14-23.12.21	500.000	EUR	505.351,05	502.650,00	0,36
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	700.000	EUR	701.790,33	701.001,00	0,51
UBI 1.60% 18-30.11.21	293.000	EUR	295.110,01	296.135,10	0,21
UNICREDIT FRN 14-16.02.22 /POOL	50.000	EUR	50.660,15	50.760,00	0,04
			3.469.219,44	3.458.726,89	2,49
Kasachstan					
EDB 1.0% 21-17.03.26	400.000	EUR	396.219,22	396.000,00	0,29
			396.219,22	396.000,00	0,29
Norwegen					
MARINE HARV FRN 18-12.06.23	100.000	EUR	100.395,07	101.596,80	0,07
			100.395,07	101.596,80	0,07
Obligationen - insgesamt			5.783.092,13	5.772.671,69	4,16
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere - insgesamt			5.783.092,13	5.772.671,69	4,16
Fonds					
Investmentfonds					
Luxemburg					
AXA /US SHORT DUR. H. Y. -B- /CAP.	5.000	EUR	808.587,50	880.650,00	0,64
COMPAM AC EM CR-M-EUR	10.000	EUR	1.505.798,50	1.601.830,00	1,15
LEMA ASTC INS EUR CAP	10.000	EUR	1.039.000,00	1.070.700,00	0,77
PICTET ESTHY -I- EUR- /CAP	45.000	EUR	5.420.086,36	5.861.250,00	4,22
PICTET-STECH SHS -HI EUR- CAP	17.000	EUR	1.318.520,00	1.385.330,00	1,00
UBS ETF BUS 1-5 HDG EUR A CAP	50.000	EUR	727.684,00	755.600,00	0,54
			10.819.676,36	11.555.360,00	8,32
Investmentfonds - insgesamt			10.819.676,36	11.555.360,00	8,32
Summe - Fonds			10.819.676,36	11.555.360,00	8,32
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			135.452.170,50	134.692.662,78	97,04
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				4.108.954,73	2,96
Nettovermögen insgesamt				138.801.617,51	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Italien	21,97	Staaten, Länder und Kommunen	32,17
Deutschland	11,48	Banken und andere Finanzinstitute	19,61
Luxemburg	11,19	Holding- und Finanzgesellschaften	9,55
Frankreich	8,60	Investmentfonds	8,32
Portugal	5,96	Supranational	3,96
Niederlande	4,95	Öffentliche Versorgung	3,12
Spanien	3,91	Nachrichtenübermittlung	1,55
Supranational	3,67	Immobilien-gesellschaften	1,43
Vereinigte Staaten	2,75	Erdöl	1,40
Vereinigtes Königreich	2,74	Automobilindustrie	1,33
Österreich	2,39	Internet-Software	1,33
Südkorea	2,04	Transport	1,24
Irland	1,70	Chemikalien	0,96
Norwegen	1,40	Sonstige Dienstleistungen	0,92
Slowakei	1,34	Bergbau, Schwerindustrie	0,88
Schweden	1,16	Pharmazeutika und Kosmetik	0,88
Polen	1,10	Tabak und Spirituosen	0,88
Schweiz	1,08	Verschiedenes	0,80
Belgien	1,01	Luft- und Raumfahrtindustrie	0,80
Dänemark	0,84	Versicherungen	0,74
Tschechische Republik	0,59	Elektrische Ausrüstungen	0,67
Slowenien	0,50	Hypotheken- und Finanzinstitute	0,65
Finnland	0,44	Bau, Baustoffe	0,62
Japan	0,44	Grafik und Verlage	0,58
Britische Jungferninseln	0,44	Textil	0,58
Mexiko	0,43	Landwirtschaft und Fischerei	0,50
Estland	0,37	Lebensmittel, Getränke	0,37
Indonesien	0,36	Werkzeug- und Maschinenbau	0,33
Rumänien	0,30	Verpackungsindustrie	0,22
Hongkong	0,29	Halbleiter und Elektronik	0,22
Kasachstan	0,29	Biotechnologie	0,15
Australien	0,22	Freizeit	0,14
Saudi-Arabien	0,22	Forstwirtschaftliche Produkte und Papierindustrie	0,14
Griechenland	0,15	WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	97,04
Island	0,15	Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	2,96
Kaimaninseln	0,15	Nettovermögen insgesamt	100,00
Marokko	0,14		
Philippinen	0,14		
Vereinigte Arabische Emirate	0,14		
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	97,04		
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	2,96		
Nettovermögen insgesamt	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
DEPFA 0.3% 16-02.11.21	500.000	CHF	499.025,00	501.850,00	1,26
DEUT BK 0.75% 17-21.03.22	500.000	CHF	502.300,50	503.750,00	1,26
DT BAHN FIN 0.10% 21-28.01.36	200.000	CHF	201.084,21	199.200,00	0,50
HENKEL KGAA 0.272% 20-28.04.23	200.000	CHF	200.040,00	202.800,00	0,51
MUNHYP 0.25% 20-18.09.28	200.000	CHF	201.803,45	201.800,00	0,51
			1.604.253,16	1.609.400,00	4,04
Australien					
NAT AUS BK 0.35% 15-05.08.22	300.000	CHF	304.499,49	303.540,00	0,76
			304.499,49	303.540,00	0,76
Österreich					
VORB LHYBK 0.125% 16-06.10.21	800.000	CHF	802.560,80	802.560,00	2,02
			802.560,80	802.560,00	2,02
Bermudas					
CBQ FINANCE 0.38% 19-19.10.23	200.000	CHF	200.040,00	201.800,00	0,51
CBQ FINANCE 0.735% 20-27.11.24	300.000	CHF	300.060,00	305.700,00	0,77
HOLCIM OVS 3.375% 11-10.06.21	200.000	CHF	219.743,94	201.320,00	0,50
			719.843,94	708.820,00	1,78
Kanada					
CIBC 0.15% 18-31.07.23	500.000	CHF	500.100,01	506.500,00	1,28
RBC 2.25% 11-21.04.21	100.000	CHF	106.572,44	100.120,55	0,25
			606.672,45	606.620,55	1,53
Chile					
CDP 1.05% 17-15.10.21	300.000	CHF	301.410,27	299.997,00	0,76
			301.410,27	299.997,00	0,76
Südkorea					
HYUCAP 0.26% 20-11.02.25	200.000	CHF	200.040,00	202.000,00	0,51
HYUCAP 0.695% 18-27.06.23	200.000	CHF	202.080,41	203.800,00	0,51
HYUCAP 0.7325% 19-26.02.24	200.000	CHF	200.040,00	205.000,00	0,51
KDB 0.445% 20-08.05.25	200.000	CHF	200.040,00	206.100,00	0,52
KOROIL 0.373% 18-01.06.23	300.000	CHF	302.880,56	305.250,00	0,77
			1.105.080,97	1.122.150,00	2,82
Vereinigte Arabische Emirate					
ADCB 0.375% 18-23.01.23	500.000	CHF	501.215,22	504.750,00	1,27
EMIRATE NBD 0.625% 18-09.02.23	200.000	CHF	201.440,28	202.600,00	0,51
FGBUAE 0.625% 15-27.05.22	500.000	CHF	508.701,72	505.000,00	1,27
NBADUH 0.401% 19-02.10.24	200.000	CHF	200.040,00	203.500,00	0,51
			1.411.397,22	1.415.850,00	3,56
Spanien					
CELLNEX TEL 0.775% 20-18.02.27	250.000	CHF	250.050,00	245.375,00	0,62
SANTANDER 0.75% 17-12.06.23	500.000	CHF	500.320,00	510.250,00	1,28
SANTANDER 1% 18-10.12.24	300.000	CHF	300.075,00	311.850,00	0,78
			1.050.445,00	1.067.475,00	2,68
Vereinigte Staaten					
ALPHABET 0.45% 20-15.08.25	500.000	USD	442.503,70	462.508,31	1,16
AMGEN 0.41% 16-08.03.23	300.000	CHF	303.360,66	303.450,00	0,76

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
APPLE INC 0.375% 15-25.11.24	400.000	CHF	412.464,60	412.000,00	1,04
AT&T INC 1.375% 14-04.12.24	200.000	CHF	204.750,94	210.500,00	0,53
ATHENE GLO 0.50% 21-15.01.27	500.000	CHF	500.690,12	499.750,00	1,26
ATHENE GLO 0.85% 20-14.10.25	200.000	CHF	200.406,07	206.500,00	0,52
BAC 0.252% 19-12.06.26	250.000	CHF	250.050,00	252.875,00	0,64
CITIGP 0.5% 17-22.11.24	200.000	CHF	200.556,20	204.700,00	0,51
COCA COLA 0.25% 15-22.12.22 REGS	300.000	CHF	303.662,85	304.200,00	0,77
ELI LILLY 0.15% 16-24.05.24	200.000	CHF	201.580,31	202.964,40	0,51
FORD MC 2.125% 20-04.12.23	300.000	CHF	300.060,00	306.582,00	0,77
GS FRN 17-26.04.22	500.000	USD	503.514,61	470.843,65	1,18
JACKSON NAT 0.3% 18-18.12.23	300.000	CHF	300.126,01	303.750,00	0,76
JPM 0.5% 15-04.12.23	300.000	CHF	305.320,05	306.510,00	0,77
MET LIFE 0.125% 19-11.06.27	300.000	CHF	301.185,23	302.700,00	0,76
NY LIFE GBL 0.25% 18.10.27 REGS	200.000	CHF	200.736,14	203.700,00	0,51
ORACLE CORP 1.9% 16-15.09.21	500.000	USD	476.668,53	473.332,52	1,19
VERIZON 0.375% 31.05.23 REGS	500.000	CHF	501.880,51	507.000,00	1,27
VERIZON COM 0.192% 21-24.03.28	200.000	CHF	200.000,00	199.900,00	0,50
			6.109.516,53	6.133.765,88	15,41
Frankreich					
ACCOR 1.75% 14-27.06.22	150.000	CHF	157.170,05	153.390,00	0,39
BANQUE FÉDÉRALE DU CREDIT MUTUEL 0.55% 15-08.12.23	800.000	CHF	815.763,20	818.000,00	2,05
BFCM 0.4% 19-12.02.24	300.000	CHF	300.321,05	305.850,00	0,77
BNP PAR 0.30% 19-15.10.27	400.000	CHF	391.454,28	399.000,00	1,00
ORANGE 0.2% 19-24.11.25	200.000	CHF	200.276,05	202.600,00	0,51
RCI BQ 0.55% 18-30.05.23 REGS	200.000	CHF	200.064,00	202.200,00	0,51
SOCGEN 0.25% 19-08.10.26	200.000	CHF	200.282,05	200.100,00	0,50
			2.265.330,68	2.281.140,00	5,73
Vereinigtes Königreich					
BNZ INTL LN 0.111% 20-24.07.28	200.000	CHF	200.040,00	201.700,00	0,51
BPCM 2.5% 12-06.11.22	500.000	USD	503.711,29	486.274,93	1,22
CREDIT AGRICOLE 1% 19-07.11.25	200.000	CHF	200.940,18	208.800,00	0,52
			904.691,47	896.774,93	2,25
Guernsey					
CS GF GUERNSEY 1% 15-14.04.23	450.000	CHF	452.919,49	456.525,00	1,15
			452.919,49	456.525,00	1,15
Honduras					
CABEI 0.405% 20-25.06.25	100.000	CHF	100.020,00	103.000,00	0,26
			100.020,00	103.000,00	0,26
Kaimaninseln					
BANORT 0.45% 19-18.12.23	200.000	CHF	200.388,07	199.400,00	0,50
			200.388,07	199.400,00	0,50
Britische Jungferninseln					
SINOCHEM 0.76% 15-17.06.22	300.000	CHF	301.882,67	301.410,00	0,76
			301.882,67	301.410,00	0,76
Irland					
RZD CAPITAL 3.125% 21-PERP	200.000	CHF	200.000,00	200.200,00	0,50
			200.000,00	200.200,00	0,50

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Italien					
AZIMUT HLDG 2% 17-28.03.22	200.000	EUR	207.239,08	224.854,72	0,56
INTESA SAN 2% 14-18.06.21	500.000	EUR	588.844,63	555.737,81	1,40
			796.083,71	780.592,53	1,96
Liechtenstein					
LGT BANK 0.20% 20-04.11.30	200.000	CHF	200.040,00	201.400,00	0,50
LGT BANK 0.375% 19-15.11.29	200.000	CHF	200.482,09	201.500,00	0,51
			400.522,09	402.900,00	1,01
Luxemburg					
AROUNDTOWN 0.732% 18-30.01.25	100.000	CHF	96.372,53	102.500,00	0,26
BIL 1% 19-10.07.25	250.000	CHF	251.974,96	257.250,00	0,64
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	300.000	CHF	300.060,00	301.350,00	0,76
GAZ CAP 2.25% 17-19.07.22	600.000	CHF	603.840,60	611.940,00	1,54
GLENCORE FI 2.25% 16-10.05.21	400.000	CHF	428.325,60	400.880,00	1,01
MB INTL LUX 0.55% 18-02.03.23	400.000	CHF	400.228,03	404.800,00	1,01
			2.080.801,72	2.078.720,00	5,22
Mexiko					
PEMEX 1.75% 18-04.12.23	500.000	CHF	500.100,00	493.810,00	1,24
			500.100,00	493.810,00	1,24
Neuseeland					
ASB FINANCE 0.45% 19-30.01.25	300.000	CHF	300.414,07	307.500,00	0,77
			300.414,07	307.500,00	0,77
Panama					
CORP ANDINA 0.70% 20-04.09.25	400.000	CHF	400.276,04	413.000,00	1,04
			400.276,04	413.000,00	1,04
Niederlande					
BMW INT INV 0.3% 19-05.09.24	200.000	CHF	200.532,10	203.600,00	0,51
BNP PAR 0.50% 21-16.03.29	200.000	CHF	201.320,25	201.300,00	0,51
COOP RABO 0.25% 19-25.11.27	200.000	CHF	200.290,05	202.600,00	0,51
DAIMLER INT 0.25% 18-14.11.22	300.000	CHF	300.507,09	303.300,00	0,76
RABOBK 2% 10-16.09.21	100.000	CHF	106.122,44	101.190,00	0,25
TEVA PHARMA 0.5% 16-28.07.22	200.000	CHF	193.898,80	197.440,00	0,50
			1.202.670,73	1.209.430,00	3,04
Polen					
PKO BANK 0.3% 17-02.11.21	600.000	CHF	602.217,33	602.580,00	1,52
POLAND 1% 14-17.09.21 REGS	100.000	CHF	103.262,44	100.720,00	0,25
			705.479,77	703.300,00	1,77
Schweiz					
ADECCO 0.875% 20-27.11.25	200.000	CHF	200.244,04	208.700,00	0,52
ALPIQ HLDG 2.125% 15-30.06.23	250.000	CHF	266.925,87	261.375,00	0,66
BALOISE LIF 1.75% 17-PERP	430.000	CHF	431.886,36	435.805,00	1,09
BANK CLER A 3.0% 20-PERP	200.000	CHF	200.040,00	203.500,00	0,51
BKW ENERGIE 0.25% 19-29.07.27	100.000	CHF	100.359,30	101.900,00	0,26
CEMBRA MONEY 0.25% 17-23.05.24	200.000	CHF	200.298,00	202.400,00	0,51
CLARIANT AG 1.125% 19-15.04.26	200.000	CHF	201.350,26	205.600,00	0,52
CS GROUP 3% 19-PERP	200.000	CHF	200.040,00	189.000,00	0,47
DEUTSCHE BK 0.625% 18-08.02.23	300.000	CHF	301.020,19	303.000,00	0,76
DORMAKABA 0.375% 17-13.10.21	300.000	CHF	300.954,30	301.110,00	0,76
FLUGHAFEN Z 0.70% 20-22.05.24	200.000	CHF	202.489,38	204.800,00	0,51
GALENICA AG 0.75% 18-13.09.22	300.000	CHF	300.060,00	303.000,00	0,76
GE MONEY BK 0.18% 16-05.10.23	500.000	CHF	498.349,50	504.750,00	1,27

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Schweiz (Fortsetzung)					
HELVETIA 3% 15-PERP	300.000	CHF	300.060,00	309.600,00	0,78
HELVETIA SC 1.50% 20-PERP	200.000	CHF	200.040,00	200.000,00	0,50
HELVETIA SC 1.75% 20-PERP	170.000	CHF	170.034,00	171.105,00	0,43
JULIUS BAER 2.375% 19-PERP	200.000	CHF	201.440,29	200.500,00	0,50
KUEHNE NAGE 0.02% 19-18.11.22	250.000	CHF	250.050,00	250.625,00	0,63
LONZA SWISS 0.7% 17-12.07.24	200.000	CHF	200.484,09	205.600,00	0,52
LONZA SWISS 1.0% 20-28.04.23	200.000	CHF	200.070,01	205.100,00	0,52
PSP SWISS P 0.20% 21-04.02.31	200.000	CHF	200.634,12	197.100,00	0,50
RAIFFEISEN 0.57% 21-15.01.31	500.000	CHF	500.100,00	501.250,00	1,26
RAIFFEISEN 2% 20-PERP	200.000	CHF	200.040,00	199.600,00	0,50
SONOVA HLDG 0.50% 20-06.10.25	200.000	CHF	200.844,16	207.000,00	0,52
SULZER 0.80% 20-23.09.25	300.000	CHF	300.171,02	306.600,00	0,77
SWISS LIFE 0.25% 19-11.10.23	200.000	CHF	200.448,08	202.500,00	0,51
SWISS LIFE 2% 18-PERP	500.000	CHF	500.100,00	508.250,00	1,28
SWISS PS FI 0.375% 21-11.02.28	300.000	CHF	300.423,08	299.550,00	0,75
SYNG FIN 0.70% 20-09.12.26	200.000	CHF	200.592,11	192.800,00	0,48
TEMENOS LTD 1.50% 19-28.11.25	200.000	CHF	200.040,00	198.400,00	0,50
UBS GROUP F 0.875% 19-30.01.25	200.000	CHF	200.822,16	205.800,00	0,52
ZUERCHER KB 0% 21-21.01.33	500.000	CHF	501.150,21	491.750,00	1,24
ZUERCHER KB 1.75% 20-PERP	200.000	CHF	200.040,00	200.000,00	0,50
ZUERCHER KB 2.125% 17-PERP	500.000	CHF	500.100,00	507.500,00	1,27
			9.131.700,53	9.185.570,00	23,08
Supranational					
AFRICA FINA 0.522% 19-20.12.23	200.000	CHF	200.040,00	201.700,00	0,51
CABEI 0.2% 19-25.03.24	500.000	CHF	500.100,00	509.750,00	1,28
CABEI 0.371% 16-26.08.22	250.000	CHF	251.675,33	253.175,00	0,63
FONPLATA 0.578% 19-11.03.24	200.000	CHF	200.891,38	202.200,00	0,51
			1.152.706,71	1.166.825,00	2,93
Obligationen - insgesamt			35.111.667,58	35.250.275,89	88,57
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			35.111.667,58	35.250.275,89	88,57
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Irland					
RZD CAPITAL 0.898% 03.10.25	150.000	CHF	150.030,00	150.450,00	0,38
			150.030,00	150.450,00	0,38
Schweiz					
FCA CAPITAL 0.10% 19-23.10.23	200.000	CHF	200.080,01	199.500,00	0,50
RAIFFEISEN 2.25% 21-PERP	100.000	CHF	100.020,00	100.000,00	0,25
			300.100,01	299.500,00	0,75
Obligationen - insgesamt			450.130,01	449.950,00	1,13
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere - insgesamt			450.130,01	449.950,00	1,13

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Fonds					
Investmentfonds					
Luxemburg					
LOMBARD ODIER FUNDS - SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) N CHF CAP	220.000	CHF	2.931.185,72	3.209.800,00	8,06
			2.931.185,72	3.209.800,00	8,06
Investmentfonds - insgesamt			2.931.185,72	3.209.800,00	8,06
Summe - Fonds			2.931.185,72	3.209.800,00	8,06
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			38.492.983,31	38.910.025,89	97,76
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				889.852,72	2,24
Nettovermögen insgesamt				39.799.878,61	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Schweiz	23,83	Banken und andere Finanzinstitute	38,31
Vereinigte Staaten	15,41	Holding- und Finanzgesellschaften	22,90
Luxemburg	13,28	Investmentfonds	8,06
Frankreich	5,73	Versicherungen	4,59
Deutschland	4,04	Supranational	4,23
Vereinigte Arabische Emirate	3,56	Nachrichtenübermittlung	3,43
Niederlande	3,04	Internet-Software	2,35
Supranational	2,93	Transport	2,02
Südkorea	2,82	Erdöl	2,01
Spanien	2,68	Pharmazeutika und Kosmetik	1,79
Vereinigtes Königreich	2,25	Sonstige Dienstleistungen	1,28
Österreich	2,02	Chemikalien	1,28
Italien	1,96	Bürobedarf, Computer	1,04
Bermudas	1,78	Lebensmittel, Getränke	0,77
Polen	1,77	Werkzeug- und Maschinenbau	0,77
Kanada	1,53	Biotechnologie	0,76
Mexiko	1,24	Immobilien-gesellschaften	0,76
Guernsey	1,15	Verschiedene Konsumgüter	0,51
Panama	1,04	Freizeit	0,39
Liechtenstein	1,01	Öffentliche Versorgung	0,26
Irland	0,88	Staaten, Länder und Kommunen	0,25
Neuseeland	0,77	WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	97,76
Australien	0,76	Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	2,24
Chile	0,76	Nettovermögen insgesamt	100,00
Britische Jungferninseln	0,76		
Kaimaninseln	0,50		
Honduras	0,26		
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	97,76		
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	2,24		
Nettovermögen insgesamt	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Term US Dollar Bond

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in USD)

Titel	Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
CDP FINL 2.75% 19-07.03.22	800.000	USD	799.887,94	818.393,20	0,82
			799.887,94	818.393,20	0,82
Dänemark					
AP MOELLER 3.75% 14-22.09.24	1.000.000	USD	986.697,30	1.080.112,30	1,08
DSK BK 3.001% 19-20.09.22	400.000	USD	408.797,74	404.018,32	0,40
			1.395.495,04	1.484.130,62	1,48
Vereinigte Staaten					
ALLERGAN FI 3.25% 12-01.10.22	600.000	USD	620.644,10	616.102,98	0,62
ALPHABET 0.45% 20-15.08.25	1.000.000	USD	1.000.460,05	982.857,90	0,98
AMEX CR 2.25% 16-05.05.21	1.000.000	USD	986.712,11	1.000.000,00	1,00
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	1.000.000	USD	1.006.191,20	1.044.656,50	1,04
BP CAP MKT 3.245% 18-06.05.22	1.000.000	USD	1.028.955,75	1.031.972,90	1,03
BRISTOL MYE 2.60% 19-16.05.22	1.000.000	USD	1.039.257,81	1.025.942,20	1,03
CITIGP HLDG 7% 17-20.10.27	2.200.000	USD	2.163.232,69	2.056.159,16	2,05
EBAY 2.75% 17-30.01.23	500.000	USD	500.250,00	520.643,10	0,52
FORD MC 2.979% 17-03.08.22	800.000	USD	778.475,66	812.000,00	0,81
GLENCORE FD 1.625% 20-01.09.25	500.000	USD	499.933,97	499.620,91	0,50
GS 3.05% 16-08.04.22	1.726.000	USD	1.691.587,40	1.721.512,40	1,72
GS FRN 17-26.04.22	500.000	USD	506.851,50	500.285,50	0,50
HYUND CAP 2.375% 20-10.02.23	1.000.000	USD	1.031.186,19	1.026.463,20	1,03
IBRD 1.2% 16-20.10.26	1.500.000	USD	1.507.801,50	1.500.005,40	1,50
JOHNSON & JOHNSON 3.55% 11-15.05.21	500.000	USD	535.257,00	501.681,40	0,50
MICROSOFT 2.4% 17-06.02.22	1.000.000	USD	1.009.851,93	1.016.470,00	1,02
NESTLE 1.375% 16-13.07.21	500.000	USD	503.115,60	501.407,00	0,50
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	1.000.000	USD	1.007.621,48	1.030.388,00	1,03
ORACLE CORP 1.9% 16-15.09.21	1.000.000	USD	1.006.261,00	1.005.860,00	1,01
P&G 2.15% 17-11.08.22	1.000.000	USD	998.740,00	1.024.283,00	1,02
QUALCOMM 2.6% 17-30.01.23	1.000.000	USD	1.050.009,96	1.038.687,20	1,04
ROCHE HLDG 2.875% 14-29.09.21	500.000	USD	514.447,87	504.224,30	0,50
TOYOTA 0.35% 20-14.10.22	500.000	USD	499.654,91	500.153,55	0,50
USA 0.125% 20-31.08.22 /TBO	4.000.000	USD	4.000.643,57	4.000.000,00	4,00
USA 0.25% 20-31.10.25 /TBO	2.000.000	USD	1.986.490,83	1.946.562,50	1,95
USA 0.375% 20-31.03.22 /TBO	1.000.000	USD	1.003.833,73	1.002.890,60	1,00
USA 0.50% 20-15.03.23 /TBO	2.000.000	USD	2.019.403,81	2.012.890,60	2,01
USA 1.125% 16-31.08.21 /TBO	4.000.000	USD	3.962.550,42	4.017.812,40	4,01
USA 1.25% 16-31.10.21 /TBO	4.000.000	USD	3.907.422,34	4.027.812,40	4,02
USA 1.375% 16-30.04.21 /TBO	3.000.000	USD	3.011.617,61	3.003.159,30	3,00
USA 1.375% 16-30.06.23 /TBO	3.000.000	USD	3.014.039,79	3.078.632,70	3,08
USA 1.375% 16-30.09.23 /TBO	2.000.000	USD	2.023.373,29	2.056.484,20	2,06
USA 1.5% 15-31.01.22 /TBO	2.000.000	USD	2.034.391,20	2.023.671,80	2,02
USA 1.625% 19-31.12.21 /TBO	3.000.000	USD	3.066.648,41	3.035.038,80	3,03
USA 1.875% 15-31.10.22 /TBO	4.000.000	USD	4.047.372,26	4.109.374,80	4,11
USA 1.875% 19-31.07.26 /TBO	2.500.000	USD	2.653.386,07	2.610.156,25	2,61
USA 2.125% 15-31.12.22 /TBO	4.000.000	USD	4.023.693,83	4.137.187,20	4,13
USA 2.125% 17-31.03.24 /TBO	1.000.000	USD	967.653,49	1.052.421,80	1,05
USA 2.375% 18-31.01.23 /TBO	3.500.000	USD	3.586.419,74	3.641.777,30	3,64
USA 2.625% 18-31.12.23/TBO	2.000.000	USD	2.168.871,20	2.127.265,60	2,13
VISA INC 2.15% 17-15.09.22	500.000	USD	514.127,81	512.840,20	0,51
WALMART 3.125% 18-23.06.21	500.000	USD	514.672,91	503.210,85	0,50
			69.993.111,99	70.360.565,90	70,31

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Term US Dollar Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in USD)

Titel	Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Finnland					
NIB 0.375% 20-19.05.23	800.000	USD	800.136,00	801.386,00	0,80
			800.136,00	801.386,00	0,80
Frankreich					
ESSILOR 2.5% 17-30.06.22	600.000	USD	599.202,00	611.435,40	0,61
GDF SUEZ 2.875% 12-10.10.22	500.000	USD	495.596,15	517.319,70	0,52
PSA FIN 5.75% 11-04.04.21 REGS	300.000	USD	313.417,24	300.000,00	0,30
			1.408.215,39	1.428.755,10	1,43
Vereinigtes Königreich					
ANGLO AMER 4.125% 12-27.09.22	500.000	USD	515.603,00	524.302,35	0,52
LLOYDS BK 3% 17-11.01.22	500.000	USD	498.394,49	509.779,55	0,51
			1.013.997,49	1.034.081,90	1,03
Jersey					
UBS GRP FDG FRN 16-14.04.21	1.000.000	USD	1.035.207,00	1.000.442,80	1,00
			1.035.207,00	1.000.442,80	1,00
Niederlande					
ABN AMRO FRN 17-19.07.22	1.100.000	USD	1.106.821,10	1.108.226,46	1,11
ADECCO INT 2.625% 17-21.11.21	800.000	USD	794.831,20	807.519,92	0,81
BMW FIN 2.5% 17-06.12.21	500.000	USD	501.990,37	506.536,00	0,51
BNPP AR 4% 15-27.04.23	414.000	USD	413.246,35	411.681,60	0,41
BRITISH GAS INT. FIN. 0% 91-21	1.000.000	USD	892.678,50	996.296,27	0,99
ING GROEP 3.15% 17-29.03.22	800.000	USD	801.848,34	822.607,52	0,82
L DREYF COM 5.25% 17-13.06.23	500.000	USD	540.108,00	533.875,00	0,53
SIEMENS FIN 1.7% 16-15.09.21	1.000.000	USD	993.419,00	1.006.438,10	1,01
TEVA PHAR 2.2% 16-21.07.21	500.000	USD	501.530,50	499.375,00	0,50
			6.546.473,36	6.692.555,87	6,69
Venezuela					
CORP ANDINA 4.375% 12-15.06.22	1.000.000	USD	1.061.712,30	1.040.800,00	1,04
			1.061.712,30	1.040.800,00	1,04
Obligationen - insgesamt			84.054.236,51	84.661.111,39	84,60
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			84.054.236,51	84.661.111,39	84,60
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
CW BK AUSTR 1.625% 19-17.10.22	500.000	USD	499.299,84	509.935,00	0,51
			499.299,84	509.935,00	0,51
Kanada					
TOR DOM BK 2.10% 19-15.07.22	500.000	USD	500.054,99	511.531,40	0,51
			500.054,99	511.531,40	0,51
Vereinigte Staaten					
CITIGROU G 1.25% 30.09.25 ST UP	500.000	USD	516.658,31	501.472,20	0,50
GECC FRN 13-15.04.23	800.000	USD	810.458,06	806.620,72	0,81
IADB FRN 21-20.03.28	1.000.000	USD	1.000.200,00	999.310,78	1,00
KOMATS 0.849% 20-09.09.23	200.000	USD	200.040,06	200.893,08	0,20
			2.527.356,43	2.508.296,78	2,51
Vereinigtes Königreich					
BARCLAYS FRN 17-10.01.23	1.000.000	USD	1.009.402,00	1.008.675,80	1,01

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Term US Dollar Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in USD)

Titel	Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
CS AG LDN 2.2% 15-12.01.22	950.000	USD	949.740,05	965.478,92	0,96
CS AG LDN 2.7% 16-22.08.22	857.000	USD	841.692,37	853.400,60	0,85
DB LDN 2.75% 16-13.07.22 REGS STEPUP	800.000	USD	822.324,43	806.716,80	0,81
DB LONDON 0% 16-07.04.21	350.000	USD	344.643,91	349.650,04	0,35
			3.967.802,76	3.983.922,16	3,98
Luxemburg					
BAN COV RF 0.859% 20-13.08.27	300.000	USD	295.916,17	291.450,00	0,29
			295.916,17	291.450,00	0,29
Niederlande					
TOYOTA NL 2.764% 19-26.04.21	1.000.000	USD	1.000.200,00	998.029,92	1,00
			1.000.200,00	998.029,92	1,00
Obligationen - insgesamt			8.790.630,19	8.803.165,26	8,80
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere - insgesamt			8.790.630,19	8.803.165,26	8,80
Fonds					
Investmentfonds					
Luxemburg					
UBAM DYNAMIC US DOLLAR BD -IC-	6.650	USD	1.493.723,00	1.571.993,50	1,57
			1.493.723,00	1.571.993,50	1,57
Investmentfonds - insgesamt			1.493.723,00	1.571.993,50	1,57
Summe - Fonds			1.493.723,00	1.571.993,50	1,57
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			94.338.589,70	95.036.270,15	94,97
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				5.035.506,92	5,03
Nettovermögen insgesamt				100.071.777,07	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Term US Dollar Bond

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Vereinigte Staaten	72,82	Staaten, Länder und Kommunen	48,36
Niederlande	7,69	Holding- und Finanzgesellschaften	13,17
Vereinigtes Königreich	5,01	Banken und andere Finanzinstitute	11,90
Luxemburg	1,86	Supranational	4,34
Dänemark	1,48	Pharmazeutika und Kosmetik	3,26
Frankreich	1,43	Internet-Software	3,01
Kanada	1,33	Investmentfonds	1,57
Venezuela	1,04	Transport	1,08
Jersey	1,00	Nachrichtenübermittlung	1,04
Finnland	0,80	Bürobedarf, Computer	1,04
Australien	0,51	Verschiedene Konsumgüter	1,02
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	94,97	Einzelhandel	1,02
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	5,03	Elektrische Ausrüstungen	0,81
Nettovermögen insgesamt	100,00	Landwirtschaft und Fischerei	0,53
		Öffentliche Versorgung	0,52
		Sonstige Dienstleistungen	0,51
		Lebensmittel, Getränke	0,50
		Biotechnologie	0,50
		Bergbau, Schwerindustrie	0,50
		Hypotheken- und Finanzinstitute	0,29
		WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	94,97
		Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	5,03
		Nettovermögen insgesamt	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
AAREAL BK 7.625% 14-PERP	200.000	EUR	202.190,43	201.748,00	0,33
ACCENTRO RE 3.625% 20-13.02.23	300.000	EUR	299.294,85	287.450,99	0,47
ADIDAS 0.625% 20-10.09.35	100.000	EUR	99.380,00	99.851,80	0,16
ADLER RE 3% 18-27.04.26	300.000	EUR	324.808,95	313.455,00	0,51
ALBE N HODG 1.625% 25.11.28	200.000	EUR	199.459,88	212.366,80	0,34
ALLIANZ 2.625% 20-PERP	200.000	EUR	200.056,00	201.210,00	0,33
DAIMLER 1.375% 16-11.05.28	200.000	EUR	199.227,80	213.822,80	0,35
DEUT BK 1.625% 20-20.01.27	100.000	EUR	99.711,94	104.172,40	0,17
FRESENIUS 1.875% 19-15.02.25	200.000	EUR	199.896,12	212.998,00	0,35
HAPAG LL 2.50% 21-15.04.28	200.000	EUR	200.210,03	199.808,00	0,32
PEACH PRPTY 3.5% 19-15.02.23 REGS	200.000	EUR	198.515,70	202.967,72	0,33
SCHAEFFLER 3.375% 20-12.10.28	200.000	EUR	200.990,19	218.500,00	0,35
			2.423.741,89	2.468.351,51	4,01
Australien					
APT PIPELIN 2.0% 20-15.07.30	100.000	EUR	99.340,00	109.404,60	0,17
OPTUS FIN 1% 19-20.06.29 REGS	200.000	EUR	204.162,95	208.122,40	0,34
WESTPAC BK 1.125% 17-05.09.27	300.000	EUR	299.465,85	318.780,00	0,52
			602.968,80	636.307,00	1,03
Österreich					
BAWAG GRP 2.375% 19-26.03.29 REGS	200.000	EUR	199.489,89	207.732,00	0,34
ERSTE BK 5.125% 19-PERP REGS	200.000	EUR	217.263,44	218.500,00	0,35
SAPPI PAPIER 4% 16-01.04.23	300.000	EUR	309.721,80	300.000,00	0,49
SAPPI PAPIER H 3.625% 15.03.28	200.000	EUR	200.860,16	200.284,00	0,33
VERBUND 1.5% 14-20.11.24	200.000	EUR	212.588,51	212.147,20	0,34
WIENERBER 2.75% 20-04.06.25	200.000	EUR	201.535,41	214.000,00	0,35
			1.341.459,21	1.352.663,20	2,20
Belgien					
BARRY CALBT 2.375% 16-24.05.24	300.000	EUR	315.984,18	318.775,20	0,52
BELGACOM 2.375% 14-04.04.24	200.000	EUR	221.606,40	215.354,80	0,35
			537.590,58	534.130,00	0,87
Brasilien					
VOTORANTIM 7.25% 11-05.04.41 REGS	200.000	USD	218.835,87	218.361,27	0,36
			218.835,87	218.361,27	0,36
Chile					
CODELCO INC 2.25% 14-09.07.24	300.000	EUR	317.726,12	320.269,20	0,52
VTR COMUNIC 5.125% 20-15.01.28	200.000	USD	176.332,43	177.877,99	0,29
			494.058,55	498.147,19	0,81
China					
CHINA 1.0% 19-12.11.39	200.000	EUR	197.245,44	199.260,00	0,32
			197.245,44	199.260,00	0,32
Südkorea					
KDB 3.375% 18-12.03.23	200.000	USD	164.329,97	179.605,21	0,29
KOHNPW 3% 12-19.09.22 REGS	200.000	USD	162.291,72	176.331,15	0,29
			326.621,69	355.936,36	0,58

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Dänemark					
CARLS BREW 0.375% 20-30.06.27	100.000	EUR	99.408,00	101.044,60	0,16
ORSTED 1.5% 17-26.11.29	200.000	EUR	199.585,94	220.356,00	0,36
			298.993,94	321.400,60	0,52
Spanien					
ADIF ALTA V 0.55% 20-30.04.30	100.000	EUR	99.772,95	101.623,80	0,17
BANKIA 3.75% 19-15.02.29 REGS	200.000	EUR	214.970,99	215.246,00	0,35
BCO SAB 6.5% 17-PERP	200.000	EUR	213.542,70	202.219,20	0,33
CAIXABANK 1.375% 19-19.06.26	200.000	EUR	206.369,27	208.184,68	0,34
CELLNEX TEL 1.0% 20-20.04.27	200.000	EUR	195.036,00	198.900,00	0,32
CEPSA FINAN 2.25% 20-13.02.26	200.000	EUR	199.315,86	213.604,00	0,35
CONS AIR GP 3.75% 21-25.03.29	200.000	EUR	196.717,34	196.210,00	0,32
ENCE ENER 1.25% 18-05.03.23 /CV	200.000	EUR	191.538,30	193.320,00	0,31
IBERDROLA FINANZAS SAU 1% 17- 07.03.25	200.000	EUR	198.759,80	208.220,00	0,34
INDRA SISTE 3% 18-19.04.24	200.000	EUR	198.047,00	205.180,00	0,33
LIBERBANK 6.875% 17-14.03.27	200.000	EUR	210.542,10	210.500,00	0,34
MEDIO AMBIE 0.815% 19-04.12.23	200.000	EUR	200.040,00	203.700,00	0,33
RED ELEC FI 1.125% 15-24.04.25	300.000	EUR	297.095,40	315.072,00	0,51
SANTANDER 6.25% 14-PERP	200.000	EUR	212.642,52	204.000,00	0,33
TELEFONICA 1.93% 16-17.10.31	200.000	EUR	194.486,90	221.740,00	0,36
			3.028.877,13	3.097.719,68	5,03
Estland					
ELERING 0.875% 18-03.05.23	200.000	EUR	201.276,25	203.037,58	0,33
			201.276,25	203.037,58	0,33
Vereinigte Staaten					
AIG 1.875% 17-21.06.27	300.000	EUR	304.515,90	323.208,60	0,53
ALPHABET 0.45% 20-15.08.25	400.000	USD	330.049,59	334.504,52	0,54
ALTRIA GRP 3.125% 19-15.06.31	100.000	EUR	100.000,00	115.116,20	0,19
AMGEN 1.25% 16-25.02.22	300.000	EUR	308.845,76	303.149,40	0,49
APPLE INC 3% 17-09.02.24	400.000	USD	334.309,85	363.149,02	0,59
BAT CAPITAL 1.125% 17-16.11.23	200.000	EUR	200.212,03	204.876,00	0,33
CAT FIN SER 2.4% 17-06.06.22	200.000	USD	165.971,91	174.532,51	0,28
CELANESE US 1.25% 17-11.02.25	300.000	EUR	295.484,09	309.115,80	0,50
COCA COLA 2.875% 15-27.10.25	400.000	USD	327.781,77	367.413,70	0,60
DIGITAL EUR 1.125% 19-09.04.28	200.000	EUR	198.261,64	205.862,00	0,34
FORD MOTOR 8.50% 20-21.04.23	200.000	USD	184.888,82	189.738,79	0,31
GS 3% 16-12.02.31	300.000	EUR	332.307,30	364.310,40	0,59
KKR GROUP FIN 1.625% 22.05.29	200.000	EUR	199.125,81	214.929,60	0,35
LEVI 3.375% 17-15.03.27	200.000	EUR	206.041,20	206.708,00	0,34
MICROSOFT 2.7% 15-12.02.25	400.000	USD	327.932,17	363.786,13	0,59
MOLSON COOR 1.25% 16-15.07.24	300.000	EUR	297.617,51	309.980,40	0,50
ORACLE CORP 2.95% 15-15.05.25	800.000	USD	654.733,02	724.931,92	1,18
P&G 2.45% 16-03.11.26	800.000	USD	631.747,33	722.401,97	1,17
USA 1.875% 19-31.07.26 /TBO	2.000.000	USD	1.845.847,99	1.776.674,04	2,89
USA 2.125% 17-31.03.24 /TBO	2.000.000	USD	1.812.808,16	1.790.899,00	2,91
VERIZON COM 1.30% 20-18.05.33	200.000	EUR	202.571,55	209.100,00	0,34
			9.261.053,40	9.574.388,00	15,56
Finnland					
METSA BOARD 2.75% 17-29.09.27	200.000	EUR	208.041,60	226.460,00	0,37
NOKIA OYJ 2% 17-15.03.24	300.000	EUR	298.365,70	311.992,20	0,50
SPA HOLDING 3.625% 21-04.02.28	200.000	EUR	202.386,47	202.200,00	0,33
			708.793,77	740.652,20	1,20

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Frankreich					
AIR FRANCE 1.875% 20-16.01.25 REGS	200.000	EUR	198.861,76	183.748,00	0,30
AXA FRN 03-PERP EMTN	300.000	EUR	225.795,30	257.442,00	0,42
BANQUE FÉDÉRALE DU CREDIT MUTUEL 6% 04-PERP	300.000	EUR	185.662,20	276.252,00	0,45
BNPP 1% 17-27.06.24	200.000	EUR	198.939,80	206.166,40	0,34
BOLLORE 2% 17-25.01.22	200.000	EUR	203.940,80	201.788,40	0,33
BQE POSTALE (FRN) 19-PERP	200.000	EUR	200.040,00	208.500,00	0,34
DASSAULT SY 0.125% 16.09.26	100.000	EUR	99.548,00	100.469,40	0,16
DASSAULT SY 0.375% 16.09.29	100.000	EUR	99.395,00	100.827,80	0,16
ELIS 2.875% 18-15.02.26	100.000	EUR	100.020,00	105.830,00	0,17
ENGIE 1.375% 17-28.02.29	200.000	EUR	198.913,80	215.753,60	0,35
ENGIE 2% 17-28.09.37	100.000	EUR	99.108,80	115.460,80	0,19
ESSILOR 0.375% 19-27.11.27	100.000	EUR	99.073,00	101.612,00	0,17
FAURECIA 3.75% 20-15.06.28	200.000	EUR	200.040,00	212.230,00	0,34
FIN.CREDIT MUT FRN 04-PERP	300.000	EUR	229.395,90	279.789,00	0,45
IPSEN 1.875% 16-16.06.23	200.000	EUR	205.741,14	204.212,00	0,33
LBP 1% 17-16.10.24	200.000	EUR	199.824,00	206.888,40	0,34
LVMH 0.375% 17-26.05.22	300.000	EUR	302.280,44	301.913,40	0,49
NEOPOST 3.375% 15- /CV (57.77)	4.400	EUR	253.051,27	235.268,51	0,38
ORANO SA 2.75% 20-08.03.28 REGS	100.000	EUR	99.184,00	103.459,00	0,17
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	200.000	EUR	198.729,00	210.836,00	0,34
RENAULT 2.50% 21-01.04.28	300.000	EUR	300.060,00	300.069,60	0,49
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	200.000	EUR	197.303,90	209.858,40	0,34
SOCGEN 1.375% 17-13.01.28	200.000	EUR	198.551,80	209.455,20	0,34
SOCGEN FRN 1986-PERP	300.000	USD	177.827,20	238.024,33	0,39
SPIE SA 2.625% 19-18.06.26	200.000	EUR	206.721,34	206.000,00	0,33
ST GOBAIN 1.875% 18-21.09.28	100.000	EUR	99.416,00	111.122,40	0,18
THALES 0.875% 18-19.04.24	200.000	EUR	200.215,04	205.260,80	0,33
TIKEHAU 2.25% 19-14.10.26	300.000	EUR	299.636,92	317.055,00	0,52
VEOLIA 1.59% 15-10.01.28	300.000	EUR	305.947,18	325.992,69	0,53
WENDEL 1% 16-20.04.23	200.000	EUR	197.507,50	203.569,20	0,33
			5.780.731,09	6.154.854,33	10,00
Vereinigtes Königreich					
BABCOCK INT 1.75% 14-06.10.22	300.000	EUR	312.692,40	304.738,80	0,49
BPCM 3.625% 20-PERP REGS	200.000	EUR	200.165,03	216.764,40	0,35
BRIT SKY BR 2.25% 15-17.11.25	300.000	EUR	317.013,30	331.737,00	0,54
EASYJET 1.75% 16-09.02.23	200.000	EUR	210.352,00	203.343,20	0,33
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 4.75% 15-15.02.23 REGS	200.000	EUR	208.541,70	209.000,00	0,34
LSE 1.75% 17-19.09.29	300.000	EUR	301.051,10	330.599,34	0,54
MONDI 1.625% 18-27.04.26 REGS	200.000	EUR	207.791,55	212.929,60	0,35
ROTHSCHILD'S CONT. FRN 04-PERP.	300.000	EUR	250.460,08	246.000,00	0,40
STD CHART 1.625% 17-03.10.27	200.000	EUR	200.040,00	212.926,40	0,35
			2.208.107,16	2.268.038,74	3,69
Georgien					
BGEO GROUP 6% 16-26.07.23	200.000	USD	190.583,43	179.024,25	0,29
			190.583,43	179.024,25	0,29
Ungarn					
MOL 2.625% 16-28.04.23	300.000	EUR	324.064,80	315.219,00	0,51
OTP BK PLC 5.875% (TV) 06- PERP	100.000	EUR	92.404,00	89.488,00	0,15
			416.468,80	404.707,00	0,66

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln					
LONGFOR PPT 3.9% 18-16.04.23 REGS	200.000	USD	160.453,19	178.305,10	0,29
VALE OVERS 6.25% 16-10.08.26	200.000	USD	183.852,61	202.416,40	0,33
			344.305,80	380.721,50	0,62
Britische Jungferninseln					
GLOB SWITCH 2.25% 17-31.05.27	300.000	EUR	314.852,96	324.301,80	0,52
STATE GRID 1.375% 18-02.05.25	200.000	EUR	198.955,78	209.260,00	0,34
STATE GRID 2.125% 18-02.05.30	200.000	EUR	198.597,71	220.176,00	0,36
			712.406,45	753.737,80	1,22
Indien					
OIL IND 5.375% 14-17.04.24	200.000	USD	175.759,86	188.583,00	0,31
RURAL EL 3.875% 17-07.07.27 REGS	200.000	USD	154.569,90	178.944,95	0,29
			330.329,76	367.527,95	0,60
Indonesien					
INDONESIA 1.45% 19-18.09.26	200.000	EUR	199.527,90	206.020,00	0,34
			199.527,90	206.020,00	0,34
Irland					
SMURFIT KAP 2.75% 15-01.02.25	200.000	EUR	201.040,20	217.500,00	0,35
			201.040,20	217.500,00	0,35
Israel					
ISRAEL ELEC 6.875% 13-21.06.23	200.000	USD	185.508,96	191.440,48	0,31
			185.508,96	191.440,48	0,31
Italien					
ALERION CL 3.75% 18-29.12.24	300.000	EUR	300.060,00	309.300,00	0,50
AMCO 2.625% 19-13.02.24	200.000	EUR	198.951,78	214.038,78	0,35
AZIMUT HLDG 1.625% 19-12.12.24	200.000	EUR	199.715,93	205.270,48	0,33
AZIMUT HLDG 2% 17-28.03.22	200.000	EUR	200.916,20	203.280,00	0,33
BANCO BPM 3.25% 20-14.01.31	300.000	EUR	298.649,72	305.250,00	0,50
BENI ST 1.625% 17-17.10.24 REGS	300.000	EUR	300.009,90	315.188,40	0,51
BMPS 2.625% 20-28.04.25 REGS	300.000	EUR	299.150,82	306.690,60	0,50
CAMPARI 1.25% 20-06.10.27	100.000	EUR	99.780,00	102.304,00	0,17
CMC DI 6.875% 17-01.08.22 REGS	200.000	EUR	200.240,04	4.172,00	0,01
CR VALTEL 4.7% 14-04.08.21	300.000	EUR	314.462,88	303.810,00	0,49
CREDEM IT 3.50% 20-16.12.30	200.000	EUR	200.040,00	207.000,00	0,34
ENI 1.125% 16-19.09.28	200.000	EUR	197.687,60	211.909,60	0,34
FINMECCAN 1.5% 17-07.06.24	300.000	EUR	298.847,71	305.304,00	0,50
ILLIMITY BA 3.375% 20-11.12.23	200.000	EUR	200.040,00	207.999,84	0,34
INTER 4.875% 17-31.12.22 /POOL	189.200	EUR	192.312,95	184.466,22	0,30
INTESA SAN 7.75% 17-PERP REGS	200.000	EUR	243.298,65	244.760,00	0,40
INWIT 1.625% 20-21.10.28	100.000	EUR	99.775,00	100.970,00	0,16
JUVENTUS FC 3.375% 19-19.02.24	300.000	EUR	298.367,66	298.181,91	0,49
MAIRE TECNI 2.625% 18-30.04.24	300.000	EUR	300.060,00	306.000,00	0,50
MEDIOBANCA 3.2% 14-26.02.22	200.000	EUR	219.043,80	205.214,60	0,33
NEWLAT FOOD 2.625% 21-19.02.27	300.000	EUR	300.060,00	303.966,00	0,49
NEXI 1.75% 19-31.10.24 REGS	200.000	EUR	203.480,69	203.000,00	0,33
PIRELLI 1.375% 18-25.01.23 REGS	200.000	EUR	198.819,76	202.759,20	0,33
SALINI IMPR 3.75% 16-24.06.21	300.000	EUR	303.343,99	302.154,00	0,49
TAMBURI INV 2.50% 19-05.12.24	200.000	EUR	201.040,20	202.992,94	0,33
UBI 1.75% 18-12.04.23	300.000	EUR	299.690,93	309.681,00	0,50
UNICREDIT 4.375% 16-03.01.27	200.000	EUR	216.455,20	205.464,00	0,33
VITTORIA AS 5.75% 18-11.07.28	200.000	EUR	214.442,88	223.360,00	0,36

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Italien (Fortsetzung)					
WEBUILD 5.875% 20-15.12.25	100.000	EUR	100.020,00	104.130,00	0,17
			6.698.764,29	6.598.617,57	10,72
Litauen					
LIETUVOS EN 1.875% 18-10.07.28	100.000	EUR	98.310,00	110.067,20	0,18
			98.310,00	110.067,20	0,18
Luxemburg					
ALROSA FIN 4.65% 19-09.04.24 REGS	200.000	USD	192.645,39	181.868,46	0,30
ARCELORMIT 1.0% 19-19.05.23	200.000	EUR	185.317,06	202.750,00	0,33
AROUNDTOWN 1.625% 18-31.01.28 REGS	200.000	EUR	191.199,00	210.928,80	0,34
CARRARO 3.5% 18-31.01.25	310.000	EUR	310.062,00	316.045,00	0,51
CZECH GAS N 1.0% 20-16.07.27	100.000	EUR	99.336,00	103.558,00	0,17
GAZ CAP 2.25% 17-22.11.24 REGS	300.000	EUR	300.060,00	309.744,00	0,50
GLENCORE FI 1.625% 14-18.01.22	300.000	EUR	307.591,81	302.809,20	0,49
HEIDELBERGCEMENT FIN. LUX S.A. 1.625% 17-07.04.26	200.000	EUR	199.969,00	212.767,20	0,35
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	200.000	EUR	199.167,80	225.006,00	0,37
IVS GROUP 3% 19-18.10.26 REGS	400.000	EUR	400.080,00	400.000,00	0,65
MOHAWK CAPI 1.75% 20-12.06.27	100.000	EUR	99.909,00	106.723,60	0,17
SES 0.875% 19-04.11.27	200.000	EUR	199.563,90	204.951,20	0,33
			2.684.900,96	2.777.151,46	4,51
Mexiko					
GRUMA 4.875% 14-01.12.24	200.000	USD	176.763,46	188.676,93	0,31
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	200.000	EUR	198.757,00	208.764,00	0,34
PEMEX 2.5% 18-24.11.22	150.000	EUR	149.750,94	150.377,40	0,24
			525.271,40	547.818,33	0,89
Norwegen					
BERGEN BK FRN 86-PERP	300.000	USD	175.963,15	221.113,76	0,36
			175.963,15	221.113,76	0,36
Niederlande					
ABN AMRO BA 0.60% 20-15.01.27	200.000	EUR	199.629,92	203.270,22	0,33
AEGON NV 1.506% - /STP-DWN	1.000.000	NLG	367.368,42	414.982,01	0,68
AEGON NV FRN 04- (PERP)	300.000	EUR	224.294,85	255.108,00	0,42
AGEAS FIN 1.875% 20-24.11.51	200.000	EUR	199.291,85	197.690,68	0,32
AIRBUS 1.375% 20-09.06.26	100.000	EUR	99.866,00	105.920,00	0,17
BAYER CAP 1.5% 18-26.06.26	200.000	EUR	198.123,62	211.466,00	0,34
BHARTI AIRTEL 3.375% 14-20.05.21	300.000	EUR	325.865,10	301.053,00	0,49
BNP PAR 1.625% 19-02.07.31	200.000	EUR	202.856,56	208.631,20	0,34
BRENNTAG 1.125% 17-27.09.25	300.000	EUR	296.393,27	312.885,60	0,51
EQUATE PETR 3% 16-03.03.22	200.000	USD	159.575,71	172.914,15	0,28
EURONEXT NV 1% 18-18.04.25	200.000	EUR	200.314,12	207.030,40	0,34
FERRARI 1.5% 16-16.03.23	300.000	EUR	296.776,40	308.409,60	0,50
FIAT INVEST 3.75% 16-29.03.24	300.000	EUR	340.538,09	330.617,10	0,54
HEINEKEN 1.5% 17-03.10.29 REGS	300.000	EUR	297.164,40	327.712,80	0,53
ING GROUP FRN 03-PERP	300.000	EUR	215.293,05	285.432,00	0,46
MYRIAD INTL 5.5% 15-21.07.25	200.000	USD	177.575,34	192.827,36	0,31
PPF ARENA 1 2.125% 19-31.01.25	200.000	EUR	200.640,12	203.416,00	0,33
REDEXIS GAS 1.875% 20-28.05.25	100.000	EUR	99.520,00	105.955,60	0,17
ROYAL PHIL 0.75% 18-02.05.24	200.000	EUR	199.788,04	204.950,80	0,33
ROYAL SCHIP 0.375% 20-08.09.27	200.000	EUR	198.761,74	201.972,00	0,33
SAIPEM FIN 3.75% 16-08.09.23	200.000	EUR	204.040,80	212.950,40	0,35
SIKA CAPITA 1.5% 19-29.04.31	100.000	EUR	99.802,00	109.982,00	0,18
SWISSCOM 0.375% 20-14.11.28	100.000	EUR	99.147,00	101.562,00	0,17

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Niederlande (Fortsetzung)					
SYNGENTA 1.25% 15-10.09.27	200.000	EUR	180.285,60	199.009,07	0,32
UPJOHN FINA 1.362% 20-23.06.27	200.000	EUR	201.060,20	209.630,00	0,34
VONOVIA FINANCE B.V. 1.5% 16- 10.06.26	200.000	EUR	199.518,90	214.120,00	0,35
WPC EUROBON 1.35% 19-15.04.28	300.000	EUR	297.857,56	309.656,40	0,50
			5.781.348,66	6.109.154,39	9,93
Polen					
CANPACK EAS 2.375% 20-01.11.27	200.000	EUR	202.460,48	202.879,60	0,33
			202.460,48	202.879,60	0,33
Portugal					
GALP GAS NA 1.375% 16-19.09.23	200.000	EUR	198.592,70	206.462,00	0,33
ZON OPTIMUS FRN 15-28.03.22	200.000	EUR	203.790,75	202.620,00	0,33
			402.383,45	409.082,00	0,66
Rumänien					
RCS & RDS S 2.50% 20-05.02.25	200.000	EUR	200.240,04	198.750,00	0,32
ROMANIA 1.375% 20-2.12.29 REGS	100.000	EUR	99.241,00	99.258,00	0,16
			299.481,04	298.008,00	0,48
Tschechische Republik					
CESKE DRAH 1.875% 16-25.05.23	200.000	EUR	207.409,47	206.563,20	0,34
			207.409,47	206.563,20	0,34
Singapur					
TEMASEK FIN 2.375% 23.01.23	250.000	USD	219.670,46	220.248,81	0,36
			219.670,46	220.248,81	0,36
Schweden					
AKELIUS RES 1.125% 17-14.03.24	300.000	EUR	293.008,59	308.593,20	0,50
CASTELLUM 0.75% 19-04.09.26	200.000	EUR	199.509,89	200.775,20	0,33
ERICSSON LM 1.875% 17-01.03.24	200.000	EUR	197.283,45	210.008,00	0,34
SANDVIK AB 3% 14-18.06.26	300.000	EUR	339.970,98	345.504,00	0,56
TELE2 AB 2.125% 18-15.05.28	200.000	EUR	223.804,75	222.101,20	0,36
VOLVO CAR 2.50% 20-07.10.27	100.000	EUR	100.020,00	107.284,00	0,18
			1.353.597,66	1.394.265,60	2,27
Schweiz					
CS GROUP 1.25% 17-17.07.25	300.000	EUR	304.911,90	308.144,22	0,50
			304.911,90	308.144,22	0,50
Obligationen - insgesamt			49.164.998,99	50.727.040,78	82,43
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			49.164.998,99	50.727.040,78	82,43
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
GREENYD 3.75% 16-22.12.21 /CV	200.000	EUR	198.239,64	198.319,25	0,32
			198.239,64	198.319,25	0,32
Spanien					
NCG BANCO 6% 21-PERP	200.000	EUR	200.040,00	203.500,00	0,33
			200.040,00	203.500,00	0,33

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten					
EXXON MOBIL 0.142% 20-26.06.24	200.000	EUR	200.040,00 200.040,00	201.546,40 201.546,40	0,33 0,33
Vereinigtes Königreich					
TECHNIPFMC 3.15% 13-18.10.23	200.000	EUR	209.341,86 209.341,86	203.140,22 203.140,22	0,33 0,33
Griechenland					
PUBLIC PWR 3.875% 21-30.03.26	200.000	EUR	203.840,76 203.840,76	203.396,40 203.396,40	0,33 0,33
Indien					
GMR 4.75% 21-02.02.26	200.000	USD	165.368,38 165.368,38	169.819,28 169.819,28	0,28 0,28
Indonesien					
TOWER B INF 4.25% 20-21.01.25	200.000	USD	181.788,41 181.788,41	178.677,99 178.677,99	0,29 0,29
Italien					
INTESA SAN FRN 15-30.06.22	200.000	EUR	206.481,20	203.128,00	0,33
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	300.000	EUR	300.810,30	300.429,00	0,49
UNICREDIT 3.875% 20-PERP REGS	200.000	EUR	200.040,00	187.844,80	0,30
UNIPOL 3.25% 20-23.09.30	300.000	EUR	299.327,85 1.006.659,35	317.305,80 1.008.707,60	0,52 1,64
Kasachstan					
EDB 1.0% 21-17.03.26	300.000	EUR	297.677,52 297.677,52	297.000,00 297.000,00	0,48 0,48
Luxemburg					
REDE D OR 4.95% 18-17.01.28 REGS	200.000	USD	185.591,96 185.591,96	174.210,84 174.210,84	0,28 0,28
Norwegen					
MARINE HARV FRN 18-12.06.23	200.000	EUR	200.790,15 200.790,15	203.193,60 203.193,60	0,33 0,33
Obligationen - insgesamt			3.049.378,03	3.041.511,58	4,94
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere - insgesamt			3.049.378,03	3.041.511,58	4,94
Fonds					
Investmentfonds					
Irland					
NOMURA US H YLD BD -I- EURH /CAP	10.000	EUR	1.225.406,78 1.225.406,78	1.490.888,00 1.490.888,00	2,42 2,42

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
UBS ETF BUSLC -A HEDG EUR- /CAP	200.000	EUR	3.347.717,30	3.853.600,00	6,26
			3.347.717,30	3.853.600,00	6,26
Investmentfonds - insgesamt			4.573.124,08	5.344.488,00	8,68
Summe - Fonds			4.573.124,08	5.344.488,00	8,68
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			56.787.501,10	59.113.040,36	96,05
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				2.429.635,89	3,95
Nettovermögen insgesamt				61.542.676,25	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Vereinigte Staaten	15,89	Holding- und Finanzgesellschaften	17,37
Italien	12,36	Banken und andere Finanzinstitute	14,38
Luxemburg	11,05	Investmentfonds	8,68
Frankreich	10,00	Staaten, Länder und Kommunen	6,96
Niederlande	9,93	Nachrichtenübermittlung	4,67
Spanien	5,36	Internet-Software	3,61
Vereinigtes Königreich	4,02	Öffentliche Versorgung	3,40
Deutschland	4,01	Immobilien-gesellschaften	3,30
Irland	2,77	Versicherungen	3,26
Schweden	2,27	Automobilindustrie	2,75
Österreich	2,20	Transport	2,55
Britische Jungferninseln	1,22	Elektrische Ausrüstungen	2,23
Finnland	1,20	Sonstige Dienstleistungen	2,09
Belgien	1,19	Lebensmittel, Getränke	1,92
Australien	1,03	Erdöl	1,73
Mexiko	0,89	Werkzeug- und Maschinenbau	1,70
Indien	0,88	Tabak und Spirituosen	1,55
Chile	0,81	Bau, Baustoffe	1,53
Norwegen	0,69	Forstwirtschaftliche Produkte und Papierindustrie	1,50
Ungarn	0,66	Chemikalien	1,33
Portugal	0,66	Luft- und Raumfahrtindustrie	1,32
Indonesien	0,63	Verschiedene Konsumgüter	1,17
Kaimaninseln	0,62	Textil	0,99
Südkorea	0,58	Bergbau, Schwerindustrie	0,85
Dänemark	0,52	Pharmazeutika und Kosmetik	0,85
Schweiz	0,50	Landwirtschaft und Fischerei	0,65
Kasachstan	0,48	Bürobedarf, Computer	0,59
Rumänien	0,48	Biotechnologie	0,49
Brasilien	0,36	Freizeit	0,49
Singapur	0,36	Supranational	0,48
Tschechische Republik	0,34	Gesundheitserziehung und Sozialdienste	0,34
Estland	0,33	Grafik und Verlage	0,33
Griechenland	0,33	Verschiedenes	0,33
Polen	0,33	Verpackungs- und Behälterindustrie	0,33
China	0,32	Halbleiter und Elektronik	0,33
Israel	0,31		
Georgien	0,29		
Litauen	0,18		
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	96,05	WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	96,05
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	3,95	Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	3,95
Nettovermögen insgesamt	100,00	Nettovermögen insgesamt	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Fixed Income Opportunities

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
FMS WERTMAN 3% 11-08.09.21	2.500.000	EUR	2.665.100,00	2.537.710,00	4,02
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	1.300.000	EUR	1.476.328,29	1.460.745,00	2,32
GERMANY 1% 14-15.08.24	500.000	EUR	540.399,00	529.375,00	0,84
			4.681.827,29	4.527.830,00	7,18
Australien					
ANZ BK 0.45% 22.11.23	1.000.000	EUR	1.027.186,00	1.022.632,00	1,62
			1.027.186,00	1.022.632,00	1,62
Österreich					
AUSTRIA 0% 16-15.07.23	300.000	EUR	305.269,04	304.410,00	0,48
AUSTRIA 0.5% 17-20.04.27	500.000	EUR	529.686,00	529.686,00	0,84
AUSTRIA 3.65% 11-20.04.22 144A	2.000.000	EUR	2.214.864,00	2.088.872,00	3,31
ERSTE BK 0.75% 18-17.01.28	500.000	EUR	532.844,00	532.105,00	0,85
			3.582.663,04	3.455.073,00	5,48
Belgien					
BELGIUM OLO 2.25% 13-22.06.23	2.000.000	EUR	2.209.974,52	2.130.352,00	3,38
KBC BK 2% 13-31.01.23	1.000.000	EUR	1.077.646,00	1.046.320,00	1,66
			3.287.620,52	3.176.672,00	5,04
Kanada					
CIBC 0.25% 18-24.01.23	500.000	EUR	508.575,60	506.475,00	0,80
			508.575,60	506.475,00	0,80
Spanien					
CAIXABANK 1% 18-17.01.28	500.000	EUR	538.825,00	536.865,00	0,85
SANTANDER 6.25% 14-PERP	200.000	EUR	184.036,80	204.000,00	0,32
SPAIN 0.75% 16-30.07.21	1.000.000	EUR	1.021.150,00	1.004.108,00	1,59
SPANISH GOV 1.6% 15-30.04.25	1.000.000	EUR	1.093.011,12	1.080.757,00	1,72
			2.837.022,92	2.825.730,00	4,48
Vereinigte Staaten					
USA 1.375% 16-30.09.23 /TBO	3.000.000	USD	2.684.456,80	2.624.628,86	4,16
USA 1.875% 15-31.10.22 /TBO	2.500.000	USD	2.265.165,63	2.185.279,72	3,47
USA 1.875% 19-31.07.26 /TBO	3.500.000	USD	3.193.904,04	3.109.179,57	4,93
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	3.000.000	USD	2.777.231,66	2.688.442,36	4,26
USA 2.125% 17-31.03.24 /TBO	3.000.000	USD	2.755.772,71	2.686.348,51	4,26
			13.676.530,84	13.293.879,02	21,08
Finnland					
FINNISH GOV 0.875% 15-15.09.25	2.300.000	EUR	2.479.146,67	2.450.272,80	3,88
			2.479.146,67	2.450.272,80	3,88
Frankreich					
AXA FRN 03-PERP EMTN	300.000	EUR	218.596,50	257.442,00	0,41
BANQUE FÉDÉRALE DU CREDIT MUTUEL 6% 04-PERP	300.000	EUR	213.198,18	276.252,00	0,44
CA HOME LN 0.375% 17-30.09.24	1.000.000	EUR	1.033.368,00	1.028.516,00	1,63
FRANCE 0% 15-25.05.21 /OAT	1.250.000	EUR	1.263.277,02	1.250.880,00	1,98
FRANCE 0.1% 14-01.03.25 /INFL	800.000	EUR	886.078,72	888.021,60	1,41
FRANCE 4.25% 06-25.10.23	500.000	EUR	598.167,00	563.365,65	0,89
			4.212.685,42	4.264.477,25	6,76

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Fixed Income Opportunities

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigtes Königreich					
LLOYDS 0.5% 16-11.04.23	1.000.000	EUR	1.023.850,00	1.018.666,00	1,62
ROTHSCHILD'S CONT. FRN 04-PERP.	300.000	EUR	227.146,62	246.000,00	0,39
			1.250.996,62	1.264.666,00	2,01
Irland					
IRELAND 3.4% 14-18.03.24	2.000.000	EUR	2.337.355,71	2.236.040,80	3,55
			2.337.355,71	2.236.040,80	3,55
Island					
ICELAND 0.5% 17-20.12.22	500.000	EUR	510.600,00	505.250,00	0,80
			510.600,00	505.250,00	0,80
Italien					
ITALY 0.15% 20-15.05.51 /INFL	500.000	EUR	478.346,18	502.300,00	0,80
ITALY 1.25% 16-01.12.26 /BTP	500.000	EUR	522.774,00	531.966,00	0,84
ITALY 2.35% 14-15.09.24 BTP /INFL	1.000.000	EUR	1.146.899,85	1.192.855,00	1,89
ITALY 2.5% 14-01.12.24 /BTP	1.000.000	EUR	1.109.116,00	1.097.200,00	1,74
ITALY 4.75% 11-01.09.21 BTP	1.000.000	EUR	1.092.628,95	1.021.066,00	1,62
			4.349.764,98	4.345.387,00	6,89
Luxemburg					
EFSF 0.0% 20-15.10.25	1.500.000	EUR	1.536.022,14	1.531.239,00	2,43
			1.536.022,14	1.531.239,00	2,43
Norwegen					
BERGEN BK FRN 86-PERP	300.000	USD	167.013,17	221.113,76	0,35
DNB 0.25% 18-23.01.23	500.000	EUR	509.299,00	506.770,00	0,80
			676.312,17	727.883,76	1,15
Niederlande					
ABN AMRO 2.5% 13-05.09.23	1.000.000	EUR	1.111.410,00	1.073.396,00	1,70
AEGON NV FRN 04- (PERP)	300.000	EUR	215.075,82	255.108,00	0,41
NETHERLANDS 0% 17-15.01.24 REGS	1.200.000	EUR	1.230.381,07	1.223.056,80	1,94
NETHERLANDS 0.25% 15-15.07.25	700.000	EUR	732.170,90	726.705,00	1,15
			3.289.037,79	3.278.265,80	5,20
Portugal					
PORTUGAL 3.85% 05-15.04.21	2.250.000	EUR	2.400.884,55	2.252.124,00	3,57
PORTUGUESE 2.2% 15-17.10.22	1.500.000	EUR	1.618.119,12	1.565.175,00	2,48
			4.019.003,67	3.817.299,00	6,05
Saudi-Arabien					
SAUD ARABIA 0.625% 21-03.03.30	400.000	EUR	399.347,86	397.576,00	0,63
			399.347,86	397.576,00	0,63
Slowakei					
SLOVAKIA 0% 16-13.11.23	2.000.000	EUR	2.024.203,10	2.025.480,00	3,21
			2.024.203,10	2.025.480,00	3,21
Slowenien					
REP OF SLOV 1.25% 17-22.03.27	500.000	EUR	551.474,00	548.301,00	0,87
REP OF SLOV 3% 14-08.04.21	1.000.000	EUR	1.053.095,73	1.000.004,00	1,58
			1.604.569,73	1.548.305,00	2,45
Obligationen - insgesamt			58.290.472,07	57.200.433,43	90,69
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			58.290.472,07	57.200.433,43	90,69

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Fixed Income Opportunities

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Italien					
UNICREDIT 3.875% 20-PERP REGS	300.000	EUR	235.847,16 235.847,16	281.767,20 281.767,20	0,45 0,45
Kasachstan					
EDB 1.0% 21-17.03.26	500.000	EUR	495.274,04 495.274,04	495.000,00 495.000,00	0,78 0,78
Obligationen - insgesamt			731.121,20	776.767,20	1,23
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere - insgesamt			731.121,20	776.767,20	1,23
Fonds					
Investmentfonds					
Irland					
ISH EUR CORP BD BBB-BB ETF	250.000	EUR	1.222.452,77 1.222.452,77	1.320.625,00 1.320.625,00	2,09 2,09
Investmentfonds - insgesamt			1.222.452,77	1.320.625,00	2,09
Summe - Fonds			1.222.452,77	1.320.625,00	2,09
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			60.244.046,04	59.297.825,63	94,01
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				3.778.032,84	5,99
Nettovermögen insgesamt				63.075.858,47	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Fixed Income Opportunities

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Vereinigte Staaten	21,08	Staaten, Länder und Kommunen	74,41
Italien	7,34	Banken und andere Finanzinstitute	13,09
Deutschland	7,18	Supranational	3,21
Frankreich	6,76	Investmentfonds	2,09
Portugal	6,05	Versicherungen	0,82
Irland	5,64	Holding- und Finanzgesellschaften	0,39
Österreich	5,48	WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	94,01
Niederlande	5,20	Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	5,99
Belgien	5,04	Nettovermögen insgesamt	100,00
Spanien	4,48		
Finnland	3,88		
Slowakei	3,21		
Slowenien	2,45		
Luxemburg	2,43		
Vereinigtes Königreich	2,01		
Australien	1,62		
Norwegen	1,15		
Kanada	0,80		
Island	0,80		
Kasachstan	0,78		
Saudi-Arabien	0,63		
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	94,01		
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	5,99		
Nettovermögen insgesamt	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Sustainable Convertible Bond - Global*

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
BK OF AMERICA CO. 7.25% -L- /PREF	499	USD	621.578,25	593.552,28	0,93
DANAHER CORP /CV PFD SE-A	461	USD	581.623,48	600.170,77	0,94
FORTIVE CORP /CV PFD	615	USD	498.813,54	520.947,33	0,82
NEXTERA ENERGY INC UNITS	19.069	USD	898.838,89	931.465,40	1,47
STNLY BL DK /CV PFD	6.449	USD	585.592,60	647.369,20	1,02
			3.186.446,76	3.293.504,98	5,18
Jersey					
APTIV PLC /CV PFD	4.000	USD	564.849,87	537.360,67	0,85
			564.849,87	537.360,67	0,85
Luxemburg					
ARCELORMITTAL SA /CV PFD	5.000	USD	240.317,83	292.903,94	0,46
			240.317,83	292.903,94	0,46
Aktien - insgesamt			3.991.614,46	4.123.769,59	6,49
Anleihen					
Deutschland					
ADIDAS 0.05% 18-12.09.23 /CV	1.000.000	EUR	1.262.500,00	1.220.000,00	1,92
DEUT LUFTH 2% 20-17.11.25 /CV	400.000	EUR	458.000,00	476.604,00	0,75
DEUT POST 0.05% 30.06.25 /CV	800.000	EUR	845.370,16	883.504,00	1,39
DEUTSCHE WOHNEN AG 0.325% 26.07.24 CV REGS	900.000	EUR	994.950,00	957.636,00	1,51
HELLOFRESH 0.75% 20-13.05.25	300.000	EUR	426.240,00	441.225,00	0,69
LEG IMMO 0.40% 20-30.06.28 /CV	700.000	EUR	741.650,00	709.246,51	1,12
MTU AERO EN 0.05% 18.03.27 /CV	500.000	EUR	487.850,00	488.465,00	0,77
SYMRISE 0.2375% 20.06.24 /CV REGS	1.100.000	EUR	1.375.098,00	1.337.886,00	2,10
TAG 0.625% 27.08.26 /CV	400.000	EUR	408.231,43	401.272,00	0,63
ZALANDO 0.625% 20-06.08.27 /CV	700.000	EUR	881.650,00	838.096,00	1,32
			7.881.539,59	7.753.934,51	12,20
Belgien					
UMICORE 0% 20-23.06.25 /CV	600.000	EUR	606.750,00	629.784,00	0,99
			606.750,00	629.784,00	0,99
Bermudas					
LUYE PH 1.50% 19-09.07.24 /CV	722.000	USD	568.742,08	633.047,73	1,00
			568.742,08	633.047,73	1,00
Dänemark					
GN ST 0% 19-21.05.24 CV /GNN REGS	500.000	EUR	591.500,00	600.545,00	0,95
			591.500,00	600.545,00	0,95
Spanien					
AMADEUS 1.50% 20-09.4.25 /CV	900.000	EUR	1.182.825,00	1.251.115,29	1,97
CELLNEX TEL 0.5% 05.07.28 /CV	600.000	EUR	743.958,00	767.388,00	1,21
CELLNEX TEL 1.5% 16.01.26 /CV	200.000	EUR	308.960,00	325.068,00	0,51
			2.235.743,00	2.343.571,29	3,69

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Sustainable Convertible Bond - Global*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten					
INTL FLAVOR 6% 18-15.09.21 UNIT	18.698	USD	630.196,49	783.047,36	1,23
MERCADOLIB 2% 15.08.28 /CV	83.000	USD	244.608,60	236.268,94	0,37
SNAP INC 0.75% 20-01.08.26	333.000	USD	664.371,27	668.132,08	1,05
STHW AIRL 1.25% 01.05.25 /CV	826.000	USD	966.193,13	1.206.618,52	1,90
TESLA INC 2% 19-15.05.24 /CV	88.000	USD	774.923,78	804.526,50	1,27
TWILIO 0.25% 18-01.06.23 /CV	176.000	USD	789.343,06	717.746,30	1,13
			4.069.636,33	4.416.339,70	6,95
Frankreich					
ACCOR 0.70% 20-07.12.27 /CV	12.500	EUR	658.838,69	675.684,94	1,07
ARCHER OBLI 0% 17-31.03.23 /CV	400.000	EUR	561.621,20	579.852,00	0,91
KERING 0% 19-30.09.22 /CV	900.000	EUR	1.015.200,00	969.480,00	1,53
MAISONS 0.125% 12.23 CV (48.78)	7.504	EUR	328.843,97	332.455,63	0,52
NEOEN SA 2.0% 02.06.25 /CV	16.262	EUR	984.225,76	917.048,87	1,44
SCHNEID EL 0.000% 15.06.26 CV	5.130	EUR	980.540,71	998.677,62	1,57
WORLDLINE 0% 19-30.07.26 /CV	13.088	EUR	1.524.752,01	1.442.611,71	2,27
			6.054.022,34	5.915.810,77	9,31
Vereinigtes Königreich					
VODAFONE 1.5% 19-12.03.22 /CV	400.000	GBP	465.915,12	518.554,19	0,82
			465.915,12	518.554,19	0,82
Kaimaninseln					
CHINA 2% 19-28.03.24 /CV	5.000.000	HKD	646.324,81	650.353,11	1,02
POSEIDON 0% 18-01.02.25 /CV	400.000	USD	319.923,22	384.923,00	0,61
ZHONGSHENG 0% 20-21.05.25 /CV	2.000.000	HKD	274.601,78	301.584,36	0,47
			1.240.849,81	1.336.860,47	2,10
Italien					
NEXI 1.75% 20-24.04.27 /CV	500.000	EUR	566.142,58	570.458,00	0,90
			566.142,58	570.458,00	0,90
Japan					
ROHM CO 0% 19-05.12.24 /CV	60.000.000	JPY	515.816,06	521.766,63	0,82
SONY CORP 0% 15-30.09.22 /CV	43.000.000	JPY	700.075,04	770.135,20	1,21
			1.215.891,10	1.291.901,83	2,03
Luxemburg					
OLIVER CAPI 0% 20-29.12.23 CV	600.000	EUR	612.600,00	643.116,00	1,01
			612.600,00	643.116,00	1,01
Niederlande					
BESI 0.75% 20-05.08.27 /CV	300.000	EUR	427.980,00	464.925,00	0,73
SHOP APOT 0% 21-21.01.28 /CV	300.000	EUR	364.875,00	346.623,00	0,55
STMICR 0% 20-04.08.25 CV	1.000.000	USD	932.474,32	1.032.131,37	1,62
			1.725.329,32	1.843.679,37	2,90
Singapur					
SINGAPORE 1.625% 20-03.12.25 /CV	750.000	SGD	529.356,52	572.545,06	0,90
			529.356,52	572.545,06	0,90
Schweiz					
SIKA LTD 0.15% 18-05.06.25 /CV	740.000	CHF	697.838,23	978.622,22	1,54
			697.838,23	978.622,22	1,54

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Sustainable Convertible Bond - Global*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Taiwan					
WIN SEMICON 0% 14.01.26 /CV	800.000	USD	702.186,25 702.186,25	747.383,64 747.383,64	1,18 1,18
Obligationen - insgesamt			29.764.042,27	30.796.153,78	48,47
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			33.755.656,73	34.919.923,37	54,96
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
COFINIMMO 0.1875% 15.09.21 /CV	4.550	EUR	685.964,82 685.964,82	666.690,66 666.690,66	1,05 1,05
Bermudas					
JAZZ INVST 1.5% 17-15.08.24 /CV	254.000	USD	216.341,07 216.341,07	233.539,31 233.539,31	0,37 0,37
Kanada					
SHOPIFY 0.125% 20-01.11.25 /CV	968.000	USD	910.697,14 910.697,14	938.926,23 938.926,23	1,48 1,48
Vereinigte Staaten					
AKAMAI 0.375% 20-01.09.27 /CV	956.000	USD	886.270,93	882.040,76	1,39
BLACKLI 0.125% 19-01.08.24 /CV	251.000	USD	404.893,31	338.096,13	0,53
BOOKING HLD 0.75% 01.05.25 /CV 144A	1.122.000	USD	1.229.081,74	1.403.335,32	2,21
CHEGG 0.125% 19-15.03.25	400.000	USD	642.283,18	591.678,72	0,93
CONMED CRP 2.625% 01.02.24 /CV	398.000	USD	455.849,80	529.330,08	0,83
COUPA 0.375% 20-15.06.26 /CV 144A	804.000	USD	793.142,94	773.011,15	1,22
COUPA SFTW 0.125% 19-15.06.25 /CV	40.000	USD	63.992,57	57.942,65	0,09
DEXCOM 0.75% 18-01.12.23 /CV	165.000	USD	324.403,88	309.383,77	0,49
DROPBOX 0% 21-01.03.28 /CV	384.000	USD	317.177,61	337.139,45	0,53
ENPHASE 0% 21-01.03.28 /CV	520.000	USD	394.061,85	408.140,40	0,64
ETSY 0.125% 19-01.10.26 CONV	200.000	USD	370.960,28	402.344,08	0,63
ETSY 0.125% 20-01.09.27 /CV	700.000	USD	769.066,35	779.109,59	1,23
EXACT SCS 0.375% 19-15.03.27	315.000	USD	283.162,24	366.512,81	0,58
EXACT SCS 1% 18-15.01.25 /CV	40.000	USD	62.295,77	63.707,14	0,10
GUIDE SOFT 1.25% 18-15.03.25 /CV	351.000	USD	364.451,87	335.978,05	0,53
HUBSPOT 0.375% 20-01.06.25 /CV	423.000	USD	460.624,67	617.917,24	0,97
ILLUMINA 0% 18-15.08.23 /CV	345.000	USD	347.929,10	348.214,29	0,55
ILLUMINA 0.5% 15-15.06.21 /CV	437.000	USD	518.908,58	559.124,27	0,88
INSMED 1.75% 18-15.01.25 /CV	409.000	USD	403.808,98	387.354,63	0,61
INSULET 0.375% 20-01.09.26 /CV	519.000	USD	549.674,64	586.806,05	0,92
LIVE NAT 2.5% 18-15.03.23 /CV	518.000	USD	552.979,45	615.667,66	0,97
LUMENTUM 0.5% 20-15.12.26 /CV	678.000	USD	658.360,70	670.962,14	1,06
MIDDLEBY 1.0% 20-01.09.25 /CV	300.000	USD	309.791,67	359.748,57	0,57
MONGODB 0.25% 20-15.01.26 CV/ MDB	296.000	USD	302.637,80	362.664,85	0,57
NEUROCRINE 2.25% 17-15.05.24 /CV	220.000	USD	258.259,45	251.648,52	0,40
NUANCE COM 1% 15-15.12.35 /CV	218.000	USD	329.552,32	342.460,14	0,54
OKTA 0.375% 20-15.06.26 /CV	850.000	USD	836.774,00	843.454,86	1,33
ON SEMI 1.625% 17-15.10.23 /CV	540.000	USD	733.976,72	952.512,12	1,50
RINGCENTRAL 0% 21-01.03.25 /CV	662.000	USD	654.008,52	617.122,24	0,97

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Sustainable Convertible Bond - Global*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
SILICON LAB 0.625% 15.06.25 /CV 144A	603.000	USD	642.800,47	672.776,23	1,06
SQUARE 0.125% 20-01.03.25 /CV 144A	323.000	USD	533.202,04	535.390,44	0,84
TELADOC 1.25% 01.06.27 /CV 144A	790.000	USD	798.545,95	746.981,20	1,17
VIAVI SOL 1% 17-01.03.24 /CV	285.000	USD	288.947,53	319.027,59	0,50
WORKDAY INC 0.25% 01.10.22 /CV	451.000	USD	628.854,62	660.517,57	1,04
ZYNGA 0.25% 19-01.06.24 /CV	483.000	USD	507.861,28	562.520,55	0,88
			17.678.592,81	18.590.621,26	29,26
Frankreich					
EDENRED 0% 19-06.09.24 /CV	13.282	EUR	873.158,68	839.183,32	1,32
ORPEA 0.375% 19-17.05.27 /CV	4.228	EUR	629.760,60	621.819,87	0,98
			1.502.919,28	1.461.003,19	2,30
Hongkong					
BEST PATH 0% 20-18.05.21 /CV	4.000.000	HKD	587.273,03	868.755,74	1,37
			587.273,03	868.755,74	1,37
Britische Jungferninseln					
LINK C 1.6% 19-03.04.24 /CV	6.000.000	HKD	664.367,87	660.914,16	1,04
			664.367,87	660.914,16	1,04
Israel					
WIX.COM 0% 19-01.07.23 /CV	295.000	USD	471.737,18	505.921,36	0,79
			471.737,18	505.921,36	0,79
Niederlande					
QIAGEN NV0.0% 20-17.12.27 CV /QIAGEN	400.000	USD	334.921,74	341.230,32	0,54
			334.921,74	341.230,32	0,54
Obligationen - insgesamt			23.052.814,94	24.267.602,23	38,20
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere - insgesamt			23.052.814,94	24.267.602,23	38,20
Fonds					
Investmentfonds					
Kaimaninseln					
CHINA CONCH 0% 18-05.09.23 /CV	3.000.000	HKD	363.757,94	375.765,65	0,59
			363.757,94	375.765,65	0,59
Luxemburg					
UBAM GL SU CO ZCC	40.000	EUR	4.000.000,00	3.854.000,00	6,07
			4.000.000,00	3.854.000,00	6,07
Investmentfonds - insgesamt			4.363.757,94	4.229.765,65	6,66
Summe - Fonds			4.363.757,94	4.229.765,65	6,66
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			61.172.229,61	63.417.291,25	99,82
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				114.801,73	0,18
Nettovermögen insgesamt				63.532.092,98	100,00

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Sustainable Convertible Bond - Global*

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Vereinigte Staaten	41,39	Internet-Software	20,43
Deutschland	12,20	Halbleiter und Elektronik	9,44
Frankreich	11,61	Holding- und Finanzgesellschaften	7,25
Luxemburg	7,54	Immobilien-gesellschaften	6,72
Spanien	3,69	Investmentfonds	6,66
Niederlande	3,44	Pharmazeutika und Kosmetik	6,51
Kaimaninseln	2,69	Transport	4,94
Belgien	2,04	Chemikalien	3,64
Japan	2,03	Sonstige Dienstleistungen	3,59
Schweiz	1,54	Nachrichtenübermittlung	3,49
Kanada	1,48	Einzelhandel	3,39
Bermudas	1,37	Textil	3,24
Hongkong	1,37	Gesundheitserziehung und Sozialdienste	3,17
Taiwan	1,18	Automobilindustrie	2,59
Britische Jungferninseln	1,04	Öffentliche Versorgung	2,11
Dänemark	0,95	Freizeit	2,04
Italien	0,90	Biotechnologie	1,62
Singapur	0,90	Verschiedene Konsumgüter	1,59
Jersey	0,85	Elektrische Ausrüstungen	1,57
Vereinigtes Königreich	0,82	Grafik und Verlage	1,05
Israel	0,79	Nichteisenmetalle	0,99
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	99,82	Werkzeug- und Maschinenbau	0,94
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	0,18	Banken und andere Finanzinstitute	0,93
Nettovermögen insgesamt	100,00	Luft- und Raumfahrtindustrie	0,77
		Lebensmittel, Getränke	0,69
		Bergbau, Schwerindustrie	0,46
		WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	99,82
		Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	0,18
		Nettovermögen insgesamt	100,00

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
ADIDAS AG	350	EUR	76.421,00	93.170,00	0,24
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	700	EUR	91.253,16	151.935,00	0,38
BASF NAMEN-AKT.	1.300	EUR	58.876,63	92.092,00	0,23
DEUTSCHE POST AG. BONN	2.100	EUR	43.813,78	98.112,00	0,25
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	1.400	EUR	78.008,07	87.808,00	0,22
SAP AG	750	EUR	69.316,02	78.315,00	0,20
SIEMENS AG /NAM.	1.000	EUR	59.601,75	140.000,00	0,35
			477.290,41	741.432,00	1,87
Bermudas					
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	14.000	HKD	55.967,93	66.036,70	0,17
			55.967,93	66.036,70	0,17
Brasilien					
AMBEV SA SADR	30.000	USD	59.209,00	69.939,59	0,18
BANCO BRADESCO /SADR	27.000	USD	104.490,95	107.972,43	0,27
			163.699,95	177.912,02	0,45
China					
CHINA LIFE INSURANCE /SADR	6.000	USD	60.975,63	53.143,88	0,13
CHINA LONGYUAN POWER H	50.000	HKD	26.562,75	57.784,84	0,15
JIANGSU EXPRESSWAY CO H	65.000	HKD	57.357,39	68.860,27	0,17
			144.895,77	179.788,99	0,45
Südkorea					
SAMSUNG EL. /SP. GDR (1/2 VOT 144A)	65	USD	62.602,66	100.544,54	0,25
			62.602,66	100.544,54	0,25
Dänemark					
VESTAS WIND SYSTEMS AS /REG	600	DKK	93.080,90	105.038,93	0,27
			93.080,90	105.038,93	0,27
Spanien					
INDITEX	2.200	EUR	59.750,82	61.820,00	0,16
			59.750,82	61.820,00	0,16
Vereinigte Staaten					
3M CO	500	USD	73.617,27	81.970,56	0,21
ACTIVISION BLIZZARD INC	1.000	USD	65.341,12	79.128,73	0,20
ADOBE SYSTEMS INC	400	USD	157.316,56	161.786,78	0,41
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	300	USD	74.938,94	71.813,15	0,18
ALPHABET INC -A-	80	USD	75.704,82	140.391,05	0,35
AMAZON COM INC	30	USD	76.709,17	78.977,62	0,20
APPLE INC	1.500	USD	108.097,18	155.896,37	0,39
APPLIED MATERIALS INC	800	USD	78.864,56	90.938,48	0,23
BERKSHIRE HATHAWAY - B	350	USD	56.807,71	76.078,02	0,19
CIENA CORP	2.200	USD	79.611,71	102.428,32	0,26
CISCO SYSTEMS INC.	1.600	USD	57.342,85	70.395,64	0,18
COCA-COLA CO.	2.000	USD	79.114,17	89.696,25	0,23
DOLLAR GENERAL CORPORATION	550	USD	99.493,12	94.819,20	0,24
DR HORTON INC	1.500	USD	83.127,93	113.741,17	0,29
ELECTRONIC ARTS	600	USD	64.332,18	69.107,46	0,17
EMERSON ELECTRIC CO.	1.000	USD	41.316,36	76.763,38	0,19
FACEBOOK INC -A-	500	USD	104.404,56	125.299,92	0,32

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
FID NAT FIN-A- FNF GROUP	2.400	USD	79.399,18	83.029,01	0,21
GENERAL MOTORS CO	1.700	USD	42.634,34	83.112,40	0,21
IBM CORP	700	USD	70.336,43	79.368,67	0,20
INTEL CORP.	2.300	USD	101.579,22	125.244,62	0,32
JOHNSON & JOHNSON	600	USD	73.509,29	83.901,98	0,21
JPMORGAN CHASE & CO	1.000	USD	87.107,13	129.524,38	0,33
KIMBERLY CLARK CORP	800	USD	85.816,38	94.648,17	0,24
MASTERCARD INC. SHS -A-	350	USD	77.737,62	106.030,38	0,27
MCDONALD'S CORP.	450	USD	78.424,35	85.818,94	0,22
MERCK	1.200	USD	76.317,95	78.710,12	0,20
MICROSOFT CORP	760	USD	136.785,84	152.459,12	0,38
NIKE INC B	650	USD	61.371,65	73.494,85	0,19
PFIZER INC.	2.000	USD	57.313,25	61.652,34	0,16
PPG INDUSTRIES INC.	700	USD	78.801,08	89.493,75	0,23
S&P GLOBAL SHS	450	USD	122.868,29	135.107,21	0,34
SOUTHERN CO.	1.800	USD	80.178,78	95.199,52	0,24
TEXAS INSTRUMENTS INC	700	USD	95.794,90	112.561,05	0,28
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	200	USD	75.836,56	77.661,87	0,20
UNITEDHEALTH GROUP INC	300	USD	79.382,99	94.972,35	0,24
UTD PARCEL SERVICE INC B	600	USD	79.589,24	86.781,25	0,22
VERIZON COMMUNICATIONS I.	1.800	USD	83.676,12	89.058,11	0,22
VIATRIS INC	248	USD	3.222,14	2.947,81	0,01
WAL-MART STORES INC	700	USD	81.243,73	80.899,34	0,20
WASTE MANAGEMENT INC	800	USD	75.376,94	87.820,98	0,22
			3.260.443,61	3.868.730,32	9,78
Frankreich					
ACCOR S.A.	2.800	EUR	83.715,03	90.048,00	0,23
AIR LIQUIDE	700	EUR	75.554,44	97.510,00	0,25
ATOS ACT.	1.100	EUR	77.407,23	73.172,00	0,19
BNP PARIBAS	3.000	EUR	80.795,95	155.640,00	0,39
DANONE	2.500	EUR	139.352,22	146.250,00	0,37
ESSILOR INTERNATIONAL	700	EUR	84.346,61	97.195,00	0,25
FAURECIA SA	177	EUR	3.587,42	8.041,11	0,02
GECINA ACT	500	EUR	59.239,23	58.700,00	0,15
LVMH MOET HENNESSY EUR 0.3	260	EUR	81.639,34	147.706,00	0,37
ORANGE	10.000	EUR	112.207,15	105.050,00	0,27
SAINT-GOBAIN	2.000	EUR	79.946,69	100.640,00	0,25
SANOFI	1.800	EUR	138.716,27	151.650,00	0,38
VINCI	1.600	EUR	136.613,34	139.776,00	0,35
WORLDLINE SA	1.300	EUR	82.215,50	92.872,00	0,23
			1.235.336,42	1.464.250,11	3,70
Russische Föderation					
GAZPROM OAO /SADR REG.S	14.000	USD	59.783,81	70.868,25	0,18
SBERBANK OF RUSSIA OJSC /SADR	4.500	USD	53.513,81	59.551,39	0,15
SEV SP GDR-06 REGS SHS /SGDR	6.000	USD	76.069,49	103.118,37	0,26
			189.367,11	233.538,01	0,59
Vereinigtes Königreich					
BHP GROUP PLC	3.500	GBP	85.295,44	86.056,63	0,22
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	5.000	EUR	73.115,70	84.000,00	0,21
UNILEVER PLC	2.800	EUR	125.800,33	133.224,00	0,34
			284.211,47	303.280,63	0,77

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Hongkong					
CHINA OVERSEAS LAND+INVESTMENT	54.000	HKD	121.036,60	119.378,24	0,30
CSPC PHARMACEUT — SHS	180.400	HKD	171.709,12	185.585,66	0,47
SUN ART RETAIL GROUP LTD	120.000	HKD	106.185,07	83.525,37	0,21
			398.930,79	388.489,27	0,98
Kaimaninseln					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	950	USD	198.850,66	183.266,83	0,46
CN FEIHE RG	30.000	HKD	63.971,19	72.231,06	0,18
DALI FOODS GROUP CO LTD	140.000	HKD	71.644,09	67.722,09	0,17
GEELY AUTOMOBILE HLD LTD	34.000	HKD	70.685,63	73.601,26	0,19
SHENZHOU INTL GROUP LTD	5.000	HKD	76.377,55	88.154,72	0,22
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	4.000	HKD	75.890,39	77.571,78	0,20
WH GROUP LTD	90.000	HKD	63.238,01	62.053,04	0,16
XINYI SOLAR HOLDINGS SHS	80.000	HKD	131.746,23	111.892,47	0,28
			752.403,75	736.493,25	1,86
Indien					
INFO. SP. AM. DEPOSIT REC. REPR1SH	5.700	USD	60.980,77	90.788,73	0,23
			60.980,77	90.788,73	0,23
Irland					
ACCENTURE PLC	350	USD	69.387,93	82.266,23	0,21
CRH PLC	1.400	EUR	42.446,81	55.958,00	0,14
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	700	USD	58.289,04	70.357,36	0,18
			170.123,78	208.581,59	0,53
Italien					
BUZZI UNICEM	4.000	EUR	76.534,09	88.680,00	0,22
ENEL	18.000	EUR	97.865,50	152.874,00	0,39
ENI SPA ROMA	9.000	EUR	66.192,11	94.446,00	0,24
			240.591,70	336.000,00	0,85
Niederlande					
AIRBUS	500	EUR	35.450,00	48.270,00	0,12
ASML HOLDING NV	430	EUR	92.148,99	222.310,00	0,56
ING GROUP NV	11.000	EUR	56.516,04	114.752,00	0,29
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	6.000	EUR	142.046,79	142.500,00	0,36
ROYAL PHILIPS NV	2.000	EUR	81.262,90	97.350,00	0,25
STELLANTIS BR RG	10.452	EUR	69.474,20	157.616,16	0,40
STMICROELECTRONICS NV	2.700	EUR	78.641,73	87.723,00	0,22
			555.540,65	870.521,16	2,20
Schweiz					
ABB LTD ZUERICH /NAMEN.	4.000	CHF	83.036,05	103.278,68	0,26
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	250	CHF	76.552,58	69.035,52	0,18
SWISS RE-NAMEN	900	CHF	89.081,94	75.636,44	0,19
			248.670,57	247.950,64	0,63
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	1.200	USD	58.670,93	120.765,76	0,30
			58.670,93	120.765,76	0,30
Aktien - insgesamt			8.512.559,99	10.301.962,65	26,03

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Anleihen					
Deutschland					
AAREAL BK 7.625% 14-PERP	200.000	EUR	205.008,00	201.748,00	0,51
ACCENTRO RE 3.625% 20-13.02.23	200.000	EUR	199.529,90	191.633,99	0,48
ADIDAS 1.25% 14-08.10.21	30.000	EUR	30.743,00	30.129,84	0,08
ADLER RE 3% 18-27.04.26	100.000	EUR	105.100,00	104.485,00	0,26
BERLIN FRN 20-28.04.26	200.000	EUR	206.041,20	205.498,00	0,52
CONTINENTAL 0% 19-12.09.23	50.000	EUR	49.800,00	49.971,30	0,13
DEUT BK 1.375% 20-03.09.26	100.000	EUR	99.607,92	102.913,40	0,26
DEUT LUFTH 5.125% 15-12.08.75	20.000	EUR	21.240,00	19.070,00	0,05
DT BAHN FIN 0.95% 19-PERP	100.000	EUR	100.020,00	100.250,00	0,25
DT PFAND (FRN) 17-28.06.27	100.000	EUR	100.688,60	101.000,00	0,26
ENBW 3.375% 16-05.04.77	20.000	EUR	21.320,00	20.500,00	0,05
EVONIK 2.125% 17-07.07.77 REGS	20.000	EUR	20.533,00	20.493,14	0,05
FRAPORT 1.625% 20-09.07.24	100.000	EUR	99.628,93	102.627,20	0,26
HAPAG LL 2.50% 21-15.04.28	100.000	EUR	100.120,02	99.904,00	0,25
IKB 4% 18-31.01.28	100.000	EUR	102.020,40	101.340,00	0,26
KFW 1.375% 15-31.07.35 REGS	1.000.000	EUR	1.212.221,89	1.159.900,00	2,93
LAND NIEDER 0.125% 08.04.27	300.000	EUR	307.777,59	307.609,32	0,78
LANXESS 4.5% 16-06.12.76 REGS	30.000	EUR	32.495,00	32.059,98	0,08
LDKR B-W 4.0% 19-PERP	200.000	EUR	207.241,44	201.211,20	0,51
PEACH PRPTY 3.5% 19-15.02.23 REGS	100.000	EUR	99.257,85	101.483,86	0,26
VW BK FRN 17-15.06.21	100.000	EUR	100.001,00	100.063,20	0,25
			3.420.395,74	3.353.891,43	8,48
Australien					
BHP FINANCE 4.75% 15-22.04.76	100.000	EUR	106.483,50	100.188,80	0,25
			106.483,50	100.188,80	0,25
Österreich					
OMV 1% 17-14.12.26 REGS	30.000	EUR	31.500,49	31.492,66	0,08
SAPPI PAPIER H 3.625% 15.03.28	100.000	EUR	100.020,00	100.142,00	0,25
STRABAG SE 1.625% 15-04.02.22	20.000	EUR	20.821,60	20.186,40	0,05
TELEKOM FIN 3.125% 13-03.12.21	50.000	EUR	53.670,00	51.136,60	0,13
VERBUND 1.5% 14-20.11.24	300.000	EUR	321.240,00	318.220,80	0,80
VOESTALPINE 2.25% 14-14.10.21	40.000	EUR	41.703,01	40.351,84	0,10
VOLKSBANK 7.75% 19-PERP	200.000	EUR	225.795,15	212.544,00	0,54
VOLKSBK 2.75% 17-06.10.27 REGS	100.000	EUR	105.617,12	101.804,00	0,26
WIENERBER 2% 18-02.05.24	30.000	EUR	31.142,00	31.389,00	0,08
			931.509,37	907.267,30	2,29
Belgien					
BELGIUM 1% 16-22.06.26	50.000	EUR	53.570,01	53.960,00	0,14
			53.570,01	53.960,00	0,14
Bulgarien					
BUL ENERGY 4.875% 16-02.08.21	100.000	EUR	107.120,00	101.265,00	0,26
			107.120,00	101.265,00	0,26
Kanada					
EDC 0.25% 19-07.03.26	200.000	EUR	206.820,00	205.428,40	0,52
			206.820,00	205.428,40	0,52
China					
CHINA 0.125% 19-12.11.26	200.000	EUR	199.039,80	200.188,80	0,50
CHINA 0.50% 19-12.11.31 REGS	200.000	EUR	203.020,60	200.500,00	0,51
			402.060,40	400.688,80	1,01

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Südkorea					
EIBK 0.625% 18-11.07.23	200.000	EUR	205.214,00	203.900,00	0,52
KDB 0% 19-10.07.24	200.000	EUR	200.444,08	200.811,60	0,51
LG CHEM 0.5% 19-15.04.23 REGS	100.000	EUR	100.867,17	100.933,60	0,25
			506.525,25	505.645,20	1,28
Dänemark					
VESTAS WIND 2.75% 15-11.03.22	100.000	EUR	105.064,00	101.800,00	0,26
			105.064,00	101.800,00	0,26
Spanien					
BANKIA 3.75% 19-15.02.29 REGS	100.000	EUR	109.497,90	107.623,00	0,27
BCO SAB 1.75% 19-10.05.24 REGS	100.000	EUR	103.460,60	102.937,50	0,26
CELLNEX TEL 1.0% 20-20.04.27	100.000	EUR	99.620,00	99.450,00	0,25
CORPORACION ECONOMICA DAMN S.A. 1% 01.12.23 /CV REGS	200.000	EUR	201.334,21	200.370,00	0,50
SANTANDER 6.25% 14-PERP	100.000	EUR	97.270,00	102.000,00	0,26
SPAIN 1.5% 17-30.04.27	200.000	EUR	220.942,18	220.280,00	0,56
			832.124,89	832.660,50	2,10
Estland					
ELERING 0.875% 18-03.05.23	100.000	EUR	102.011,00	101.518,79	0,26
			102.011,00	101.518,79	0,26
Vereinigte Staaten					
BAT CAPITAL FRN 17-16.08.21	100.000	EUR	100.088,00	100.083,80	0,26
NESTLE 0.875% 17-18.07.25	20.000	EUR	20.893,00	20.852,72	0,05
			120.981,00	120.936,52	0,31
Frankreich					
2 MFINANCE FR 2% 14-26.11.21	50.000	EUR	52.203,81	50.552,60	0,13
AIR FRANCE 1.875% 20-16.01.25 REGS	100.000	EUR	99.660,00	91.874,00	0,23
ARKEMA 2.75% 19-PERP REGS	100.000	EUR	104.700,20	105.045,20	0,26
AXA FRN 03-PERP EMTN	300.000	EUR	217.650,00	257.442,00	0,65
BANQUE FÉDÉRALE DU CREDIT MUTUEL 6% 04-PERP	100.000	EUR	70.153,91	92.084,00	0,23
BOLLORE 2% 17-25.01.22	100.000	EUR	102.480,00	100.894,20	0,25
BQE POSTALE (FRN) 19-PERP	200.000	EUR	200.440,08	208.500,00	0,53
DEXIA CLF FRN 06-02.05.21	100.000	EUR	99.828,00	100.094,00	0,25
ELIS 0% 17-06.10.23 /CV	3.317	EUR	100.027,55	102.064,09	0,26
FAURECIA 2.625% 18-15.06.25 REGS	100.000	EUR	97.520,00	101.705,00	0,26
FIN.CREDIT MUT FRN 04-PERP	200.000	EUR	133.334,00	186.526,00	0,47
FRANCE 0.5% 15-25.05.26 /OAT	500.000	EUR	524.626,83	525.605,00	1,33
FRANCE 1.85% 25.07.27 OAT /INFL	500.000	EUR	686.979,10	694.845,50	1,76
FRANCE OAT 6% 93-25.10.25	200.000	EUR	272.895,97	260.651,60	0,66
IPSEN 1.875% 16-16.06.23	100.000	EUR	104.654,93	102.106,00	0,26
LA MONDIALE 5.05% 14-PERP	100.000	EUR	119.023,80	116.012,15	0,29
NEOPOST 3.375% 15- /CV (57.77)	3.400	EUR	189.684,00	181.798,40	0,46
RENAULT 2.50% 21-01.04.28	200.000	EUR	200.040,00	200.046,40	0,51
SAFRAN FRN 17-28.06.21	100.000	EUR	100.152,03	100.001,80	0,25
STELLANTIS 2.375% 16-14.04.23	30.000	EUR	32.132,00	31.408,14	0,08
TIKEHAU 1.625% 21-31.03.29	100.000	EUR	99.662,93	98.562,80	0,25
UNIBAIL ROD 2.125% 18-PERP	100.000	EUR	90.020,00	96.446,00	0,24
			3.697.869,14	3.804.264,88	9,61
Vereinigtes Königreich					
BARCLAYS BK FRN 02-01.03.22	100.000	EUR	96.120,38	98.834,38	0,25
BPCM 3.25% 20-PERP	100.000	EUR	100.020,00	107.125,00	0,27

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 4.75% 15-15.02.23 REGS	100.000	EUR	109.750,00	104.500,00	0,26
ROTHSCHILD'S CONT. FRN 04-PERP.	100.000	EUR	75.577,01	82.000,00	0,21
STD CHART 0.75% 17-03.10.23	100.000	EUR	101.423,80	101.119,60	0,26
VODAFONE 2.625% 20-27.08.80	100.000	EUR	100.020,00	103.286,80	0,26
			582.911,19	596.865,78	1,51
Ungarn					
HUNGARY 1.25% 18-22.10.25	100.000	EUR	107.207,23	105.569,14	0,27
OTP BK PLC 5.875% (TV) 06- PERP	100.000	EUR	88.970,00	89.488,00	0,22
			196.177,23	195.057,14	0,49
Indonesien					
INDONESIA 2.15% 17-18.07.24 REGS	100.000	EUR	106.966,39	105.794,00	0,27
INDONESIA 2.875% 14-08.07.21	200.000	EUR	209.300,00	201.100,00	0,51
			316.266,39	306.894,00	0,78
Irland					
EATON CAPIT 0.021% 14.05.21	100.000	EUR	100.088,00	100.008,00	0,25
ESB FIN 3.494% 13-12.01.24	200.000	EUR	228.970,40	219.453,60	0,56
FCA BANK IE FRN 18-17.06.21	100.000	EUR	99.931,00	100.021,80	0,25
FRESENIUS 1.5% 17-30.01.24	20.000	EUR	20.912,40	20.784,40	0,05
			449.901,80	440.267,80	1,11
Israel					
ISRAEL 1.5% 19-16.01.29	200.000	EUR	214.542,90	218.536,00	0,55
			214.542,90	218.536,00	0,55
Italien					
ALERION CL 3.75% 18-29.12.24	150.000	EUR	155.250,00	154.650,00	0,39
AZIMUT HLDG 1.625% 19-12.12.24	100.000	EUR	99.857,97	102.635,24	0,26
BANCO BPM 3.25% 20-14.01.31	200.000	EUR	199.099,81	203.500,00	0,51
BMPS 2.625% 20-28.04.25 REGS	100.000	EUR	99.716,94	102.230,20	0,26
BPER BANCA 3.625% 20-30.11.30	100.000	EUR	100.020,00	103.113,40	0,26
CMC DI 6.875% 17-01.08.22 REGS	100.000	EUR	2.488,00	2.086,00	0,01
CR VALTEL 2% 19-26.11.22	100.000	EUR	101.420,28	102.678,88	0,26
CR VALTEL 4.7% 14-04.08.21	100.000	EUR	104.920,98	101.270,00	0,26
ENEL 3.5% 19-24.05.80	100.000	EUR	108.518,70	109.116,60	0,28
ISP 0.75% 21-16.03.28	100.000	EUR	99.972,00	100.228,60	0,25
ISP 5.50% 20-PERP REGS	250.000	EUR	244.048,80	270.758,50	0,68
ITALY 4.5% 10-01.03.26 BTP	200.000	EUR	250.076,21	244.076,00	0,62
JUVENTUS FC 3.375% 19-19.02.24	100.000	EUR	102.671,75	99.393,97	0,25
MAIRE TECNI 2.625% 18-30.04.24	100.000	EUR	102.178,00	102.000,00	0,26
NEWLAT FOOD 2.625% 21-19.02.27	100.000	EUR	100.020,00	101.322,00	0,26
NEXI 1.75% 19-31.10.24 REGS	100.000	EUR	101.740,34	101.500,00	0,26
PIRELLI 1.375% 18-25.01.23 REGS	100.000	EUR	100.668,80	101.379,60	0,26
PRYSMIAN 2.5% 15-11.04.22	100.000	EUR	103.996,00	102.100,00	0,26
SACE SPA 3.875% 15-PERP	100.000	EUR	103.300,50	104.100,00	0,26
SALINI IMPR 3.75% 16-24.06.21	100.000	EUR	101.358,80	100.718,00	0,25
SOGEFI SPA 2% 14-21.05.21 /CV	100.000	EUR	95.017,00	99.618,00	0,25
TAMBURI INV 2.50% 19-05.12.24	100.000	EUR	100.520,10	101.496,47	0,26
UNICREDIT 4.375% 16-03.01.27	100.000	EUR	105.961,19	102.732,00	0,26
UNIPL GRP 3.5% 17-29.11.27 REGS	100.000	EUR	110.559,20	108.999,60	0,27
VITTORIA AS 5.75% 18-11.07.28	100.000	EUR	111.994,00	111.680,00	0,28
WEBUILD 5.875% 20-15.12.25	100.000	EUR	103.160,63	104.130,00	0,26
			3.008.536,00	3.037.513,06	7,68

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
ARCELORMIT 1.0% 19-19.05.23	100.000	EUR	96.429,04	101.375,00	0,26
CARRARO 3.5% 18-31.01.25	70.000	EUR	72.758,00	71.365,00	0,18
GAZ CAP 2.949% 18-24.01.24	100.000	EUR	104.737,94	104.612,00	0,26
IVS GROUP 3% 19-18.10.26 REGS	150.000	EUR	151.140,00	150.000,00	0,38
MOHAWK CAPI 1.75% 20-12.06.27	100.000	EUR	92.020,00	106.723,60	0,27
			517.084,98	534.075,60	1,35
Mexiko					
PEMEX 2.5% 17-21.08.21	100.000	EUR	102.550,00	100.500,00	0,25
PEMEX FRN 18-24.08.23 REGS	100.000	EUR	97.590,00	97.750,00	0,25
			200.140,00	198.250,00	0,50
Norwegen					
STATKRAFT 1.125% 17-20.03.25	100.000	EUR	104.750,00	104.456,00	0,26
STATKRAFT 2.5% 12-28.11.22	200.000	EUR	215.690,00	208.904,00	0,53
			320.440,00	313.360,00	0,79
Niederlande					
ABN AMRO 2.5% 13-29.11.23	30.000	EUR	33.337,70	32.175,00	0,08
AEGON NV FRN 04- (PERP)	30.000	EUR	21.845,00	25.510,80	0,07
BHARTI AIRTEL 3.375% 14-20.05.21	100.000	EUR	104.360,00	100.351,00	0,25
DAIMLER INT FRN 18-11.01.23	100.000	EUR	99.770,40	100.328,00	0,25
DEUT TEL IF 1.375% 18-01.12.25	30.000	EUR	32.900,00	31.968,54	0,08
DT AN FIN 1.5% 15-31.03.25	20.000	EUR	21.055,80	21.217,20	0,05
GEMALTO 2.125% 14-23.09.21	100.000	EUR	103.040,00	100.515,40	0,25
IMCD NV 2.5% 18-26.03.25 REGS	100.000	EUR	103.592,00	103.858,00	0,26
KB ACT SYS 5% 18-15.07.25 REGS	100.000	EUR	98.500,00	100.982,00	0,26
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	200.000	EUR	218.825,76	216.980,00	0,55
PPF ARENA 1 2.125% 19-31.01.25	100.000	EUR	100.290,05	101.708,00	0,26
RABOBK 4.125% 10-14.07.25	20.000	EUR	24.752,80	23.692,00	0,06
TENNET 1% 16-13.06.26	200.000	EUR	210.792,00	210.376,80	0,53
VW INTL FIN 2.5% 15-PERP	30.000	EUR	30.392,00	30.503,40	0,08
VW INTL FIN FRN 18-PERP	100.000	EUR	114.012,80	114.127,00	0,29
			1.317.466,31	1.314.293,14	3,32
Polen					
CANPACK EAS 2.375% 20-01.11.27	100.000	EUR	101.260,25	101.439,80	0,26
POLAND 3.375 12-09.07.24	200.000	EUR	233.934,31	223.964,00	0,56
			335.194,56	325.403,80	0,82
Portugal					
EDP 1.875% 21-02.08.81	100.000	EUR	99.637,00	99.627,00	0,25
ZON OPTIMUS FRN 15-28.03.22	200.000	EUR	202.560,00	202.620,00	0,51
			302.197,00	302.247,00	0,76
Tschechische Republik					
CESKE DRAH 1.875% 16-25.05.23	100.000	EUR	104.613,20	103.281,60	0,26
CEZ AS 5% 09-19.10.21	50.000	EUR	55.910,00	51.395,00	0,13
			160.523,20	154.676,60	0,39
Slowenien					
REP OF SLOV 3% 14-08.04.21	30.000	EUR	31.946,00	30.000,12	0,07
SLOVENIA 4.625% 09-09.09.24	150.000	EUR	186.958,45	177.130,20	0,45
			218.904,45	207.130,32	0,52
Schweiz					
CS GROUP 1.25% 17-17.07.25	100.000	EUR	104.370,87	102.714,74	0,26
			104.370,87	102.714,74	0,26

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Schweden					
LANSBK 0.125% 20-19.02.25	100.000	EUR	99.790,95 99.790,95	100.618,20 100.618,20	0,25 0,25
Rumänien					
RCS & RDS S 2.50% 20-05.02.25	100.000	EUR	100.145,03 100.145,03	99.375,00 99.375,00	0,25 0,25
Singapur					
TEMASEK FIN 1.5% 16-01.03.28	300.000	EUR	329.065,30 329.065,30	328.143,00 328.143,00	0,83 0,83
Obligationen - insgesamt			19.366.192,46	19.364.936,80	48,93
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			27.878.752,45	29.666.899,45	74,96
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Österreich					
BAWAG PSK 0.375% 19-03.09.27	100.000	EUR	99.197,84 99.197,84	97.972,80 97.972,80	0,25 0,25
Belgien					
GREENYD 3.75% 16-22.12.21 /CV	100.000	EUR	99.120,00 99.120,00	99.159,62 99.159,62	0,25 0,25
Spanien					
AMADEUS IT FRN 18-18.03.22	100.000	EUR	100.127,80	100.024,00	0,25
NCG BANCO 6% 21-PERP	200.000	EUR	198.939,78 299.067,58	203.500,00 303.524,00	0,52 0,77
Finnland					
NESTE OIL 0.75% 21-25.03.28	200.000	EUR	198.718,80 198.718,80	199.129,21 199.129,21	0,50 0,50
Frankreich					
ORPEA 2.0% 21-01.04.28	100.000	EUR	99.214,84 99.214,84	100.414,55 100.414,55	0,25 0,25
Vereinigtes Königreich					
TECHNIPFMC 3.15% 13-18.10.23	100.000	EUR	104.670,93 104.670,93	101.570,11 101.570,11	0,26 0,26
Griechenland					
PUBLIC PWR 3.875% 21-30.03.26	100.000	EUR	102.010,40 102.010,40	101.698,20 101.698,20	0,26 0,26
Italien					
BANCA SIST 2.0% 18-31.05.21	100.000	EUR	100.520,10	100.080,00	0,25
INTESA SAN FRN 15-30.06.22	200.000	EUR	204.269,20	203.128,00	0,51
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	200.000	EUR	200.030,19 504.819,49	200.286,00 503.494,00	0,51 1,27
Kasachstan					
EDB 1.0% 21-17.03.26	200.000	EUR	198.227,01 198.227,01	198.000,00 198.000,00	0,50 0,50

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Norwegen					
MARINE HARV FRN 18-12.06.23	100.000	EUR	102.423,58	101.596,80	0,25
			102.423,58	101.596,80	0,25
Obligationen - insgesamt			1.807.470,47	1.806.559,29	4,56
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere - insgesamt			1.807.470,47	1.806.559,29	4,56
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Russische Föderation					
MMC NORILSK NICKEL PJSC /ADR	2.800	USD	62.581,47	74.908,16	0,19
			62.581,47	74.908,16	0,19
Kaimaninseln					
TENCENT HLDG / ADR	2.200	USD	116.204,32	149.374,63	0,38
			116.204,32	149.374,63	0,38
Mexiko					
GPO FIN BANORTE SADR	3.400	USD	83.379,10	81.232,03	0,20
WAL MART DE MEXICO /SADR S.V	2.500	USD	67.650,65	67.259,42	0,17
			151.029,75	148.491,45	0,37
Aktien - insgesamt			329.815,54	372.774,24	0,94
Sonstige Wertpapiere - insgesamt			329.815,54	372.774,24	0,94
Fonds					
Investmentfonds					
Deutschland					
ISHARES ST. EURO. SMALL 200 (DE)	7.000	EUR	205.896,27	241.815,00	0,61
			205.896,27	241.815,00	0,61
Kaimaninseln					
CN CONCH VENT	30.000	HKD	120.036,29	120.002,05	0,30
			120.036,29	120.002,05	0,30
Irland					
ISH MSCI EM SMAL CAP UCITS ETF	2.600	USD	151.954,78	183.813,30	0,46
ISHARES V PLC - ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF	13.000	USD	168.168,00	157.232,20	0,40
ISHS IV DIG SEC-UNHGD-USD /CAP	20.000	USD	100.369,08	119.952,35	0,30
L&G HYDR USD-ACC- SOURCE MARKETS PLC - ENERGY S&P	13.000	USD	99.066,17	101.064,41	0,26
US SELECT SECTOR SOURCE ETF	500	USD	136.315,60	124.508,64	0,31
SPDR S&P 400 USD MID CAP USD	2.000	USD	105.742,08	131.421,76	0,33
SSGA 2000 US SM ETF USD /CAP	3.000	USD	119.778,56	156.776,99	0,40
			881.394,27	974.769,65	2,46

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
PICTET ESTHY -I- EUR- /CAP	4.000	EUR	515.960,00	521.000,00	1,32
			515.960,00	521.000,00	1,32
Investmentfonds - insgesamt			1.723.286,83	1.857.586,70	4,69
Summe - Fonds			1.723.286,83	1.857.586,70	4,69
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			31.739.325,29	33.703.819,68	85,16
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				5.871.394,39	14,84
Nettovermögen insgesamt				39.575.214,07	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Frankreich	13,56	Banken und andere Finanzinstitute	17,48
Deutschland	10,96	Staaten, Länder und Kommunen	11,13
Vereinigte Staaten	10,09	Holding- und Finanzgesellschaften	7,75
Italien	9,80	Investmentfonds	4,69
Niederlande	5,52	Öffentliche Versorgung	4,13
Irland	4,10	Internet-Software	3,57
Spanien	3,03	Halbleiter und Elektronik	2,61
Luxemburg	2,67	Versicherungen	2,52
Österreich	2,54	Pharmazeutika und Kosmetik	2,52
Vereinigtes Königreich	2,54	Automobilindustrie	2,18
Kaimaninseln	2,54	Nachrichtenübermittlung	2,16
Südkorea	1,53	Chemikalien	2,05
China	1,46	Transport	1,94
Norwegen	1,04	Elektrische Ausrüstungen	1,93
Hongkong	0,98	Bau, Baustoffe	1,90
Schweiz	0,89	Lebensmittel, Getränke	1,76
Mexiko	0,87	Sonstige Dienstleistungen	1,68
Singapur	0,83	Einzelhandel	1,54
Polen	0,82	Erdöl	1,53
Indonesien	0,78	Immobilien-gesellschaften	1,48
Russland	0,78	Textil	1,10
Portugal	0,76	Grafik und Verlage	0,85
Israel	0,55	Bergbau, Schwerindustrie	0,84
Dänemark	0,53	Bürobedarf, Computer	0,77
Kanada	0,52	Freizeit	0,70
Slowenien	0,52	Luft- und Raumfahrtindustrie	0,62
Finnland	0,50	Werkzeug- und Maschinenbau	0,55
Kasachstan	0,50	Landwirtschaft und Fischerei	0,50
Ungarn	0,49	Supranational	0,50
Brasilien	0,45	Forstwirtschaftliche Produkte und Papierindustrie	0,49
Belgien	0,39	Gesundheitserziehung und Sozialdienste	0,49
Tschechische Republik	0,39	Verpackungs- und Behälterindustrie	0,26
Taiwan	0,30	Umwelt- und Recyclingdienste	0,22
Bulgarien	0,26	Verschiedene Konsumgüter	0,21
Estland	0,26	Fotografie und Optik	0,20
Griechenland	0,26	Tabak und Spirituosen	0,18
Australien	0,25	Reifen und Kautschuk	0,13
Rumänien	0,25		
Schweden	0,25	WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	85,16
Indien	0,23	Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	14,84
Bermudas	0,17	Nettovermögen insgesamt	100,00
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	85,16		
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	14,84		
Nettovermögen insgesamt	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
ADIDAS AG	1.000	EUR	225.953,53	266.200,00	0,37
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	1.550	EUR	228.987,17	336.427,50	0,47
BASF NAMEN-AKT.	4.000	EUR	249.780,08	283.360,00	0,40
BAYER	2.300	EUR	130.767,04	124.108,00	0,17
DEUTSCHE LUFTHANSA /NAM.	15.000	EUR	219.360,72	169.575,00	0,24
DEUTSCHE POST AG. BONN	5.000	EUR	104.366,43	233.600,00	0,33
FRESENIUS SE & CO KGAA	5.000	EUR	191.951,44	189.900,00	0,27
RWE	3.500	EUR	112.179,63	116.970,00	0,16
SAP AG	2.300	EUR	213.929,31	240.166,00	0,34
SIEMENS AG /NAM.	4.000	EUR	238.622,90	560.000,00	0,78
VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	800	EUR	99.520,33	190.880,00	0,27
			2.015.418,58	2.711.186,50	3,80
Österreich					
AMS AG	4.500	CHF	80.885,59	76.645,36	0,11
			80.885,59	76.645,36	0,11
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	4.800	EUR	336.689,30	258.000,00	0,36
UMICORE SA	3.000	EUR	112.044,74	135.690,00	0,19
			448.734,04	393.690,00	0,55
Bermudas					
ALIBABA HEALT INFO TECHNOLOGY	24.000	HKD	49.173,49	57.784,84	0,08
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	25.000	HKD	100.331,90	117.922,67	0,17
			149.505,39	175.707,51	0,25
Brasilien					
BANCO BRADESCO /SADR	60.000	USD	240.938,86	239.938,74	0,34
			240.938,86	239.938,74	0,34
China					
CHINA LIFE INSURANCE /SADR	20.000	USD	188.281,70	177.146,26	0,25
CHINA LONGYUAN POWER H	110.000	HKD	58.424,46	127.126,66	0,18
CHINA MERCHANTS BANK /-H-	16.000	HKD	105.883,49	103.925,17	0,15
JIANGSU EXPRESSWAY CO H	110.000	HKD	96.306,00	116.532,77	0,16
			448.895,65	524.730,86	0,74
Südkorea					
SAMSUNG EL. /SP. GDR (1/2 VOT 144A)	170	USD	158.318,67	262.962,65	0,37
			158.318,67	262.962,65	0,37
Dänemark					
VESTAS WIND SYSTEMS AS /REG	900	DKK	137.911,79	157.558,40	0,22
			137.911,79	157.558,40	0,22
Spanien					
BANCO SANTANDER — REG. SHS	46.956	EUR	85.693,86	136.031,53	0,19
IBERDROLA SA	18.257	EUR	170.279,70	200.553,15	0,28
INDITEX	7.000	EUR	180.177,78	196.700,00	0,28
			436.151,34	533.284,68	0,75
Vereinigte Staaten					
3M CO	800	USD	103.560,63	131.152,90	0,18

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
ABBVIE INC	2.200	USD	166.015,79	202.572,96	0,28
ACTIVISION BLIZZARD INC	1.400	USD	91.811,57	110.780,23	0,16
ADOBE SYSTEMS INC	950	USD	379.398,28	384.243,60	0,54
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	1.000	USD	226.952,21	239.377,18	0,34
ALPHABET INC -A-	220	USD	240.473,69	386.075,39	0,54
AMAZON COM INC	130	USD	210.441,97	342.236,37	0,48
AMERICAN TOWER CORP	1.000	USD	194.827,59	203.403,39	0,29
APPLE INC	3.900	USD	289.670,94	405.330,55	0,57
APPLIED MATERIALS INC	1.100	USD	108.693,52	125.040,42	0,18
BANK OF AMERICA CORP	8.000	USD	151.368,31	263.354,04	0,37
BERKSHIRE HATHAWAY - B	1.300	USD	217.277,60	282.575,51	0,40
BLACKROCK INC	400	USD	182.801,33	256.601,72	0,36
BROADCOM INC	680	USD	121.698,62	268.262,40	0,38
CATERPILLAR INC	1.200	USD	109.652,85	236.742,96	0,33
CHEVRON CORPORATION	1.400	USD	100.491,66	124.824,30	0,17
CIENA CORP	2.000	USD	84.002,46	93.116,65	0,13
CISCO SYSTEMS INC.	9.300	USD	318.010,69	409.174,68	0,57
COCA-COLA CO.	8.500	USD	359.652,66	381.209,05	0,53
DOLLAR GENERAL CORPORATION	1.900	USD	317.440,03	327.557,22	0,46
DR HORTON INC	4.300	USD	254.913,60	326.058,03	0,46
ELECTRONIC ARTS	1.900	USD	201.816,27	218.840,30	0,31
EMERSON ELECTRIC CO.	2.500	USD	106.488,10	191.908,45	0,27
EXXON MOBIL CORP	2.900	USD	98.115,44	137.758,02	0,19
FACEBOOK INC -A-	2.000	USD	321.166,31	501.199,69	0,70
FID NAT FIN-A- FNF GROUP	6.400	USD	205.906,07	221.410,70	0,31
GENERAL MOTORS CO	4.000	USD	116.855,31	195.558,58	0,27
GILEAD SCIENCES INC.	3.000	USD	164.678,36	164.970,65	0,23
HCA HEALTHCARE INC	2.100	USD	285.913,71	336.521,74	0,47
HOME DEPOT INC.	600	USD	130.375,00	155.832,55	0,22
IBM CORP	2.250	USD	211.605,07	255.113,59	0,36
INTEL CORP.	6.000	USD	269.278,20	326.725,09	0,46
JOHNSON & JOHNSON	1.700	USD	201.984,76	237.722,28	0,33
JPMORGAN CHASE & CO	2.450	USD	198.367,32	317.334,72	0,45
KIMBERLY CLARK CORP	1.700	USD	205.631,67	201.127,37	0,28
KINDER MORGAN INC	9.000	USD	99.153,99	127.499,36	0,18
MASTERCARD INC. SHS -A-	650	USD	149.342,74	196.913,55	0,28
MCDONALD'S CORP.	1.650	USD	290.234,68	314.669,45	0,44
MERCK	3.000	USD	198.729,12	196.775,29	0,28
MICROSOFT CORP	2.600	USD	391.951,20	521.570,66	0,73
NEXTERA ENERGY	1.800	USD	105.158,00	115.798,52	0,16
NIKE INC B	2.000	USD	202.643,41	226.138,01	0,32
ORACLE CORP	2.500	USD	103.013,57	149.259,76	0,21
PFIZER INC.	9.000	USD	251.267,19	277.435,55	0,39
PHILIP MORRIS INT.	2.000	USD	132.788,01	151.008,25	0,21
PPG INDUSTRIES INC.	2.200	USD	250.937,17	281.266,06	0,39
PROCTER & GAMBLE CO.	2.300	USD	246.309,19	265.029,35	0,37
QUEST DIAGNOSTICS INC.	1.500	USD	142.591,02	163.796,48	0,23
S&P GLOBAL SHS	1.050	USD	282.751,02	315.250,15	0,44
SOUTHERN CO.	2.300	USD	100.622,06	121.643,84	0,17
STEEL DYNAMICS INC.	2.500	USD	109.894,55	107.972,43	0,15
TEXAS INSTRUMENTS INC	1.500	USD	205.235,17	241.202,25	0,34
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	300	USD	112.120,42	116.492,81	0,16
UNITEDHEALTH GROUP INC	940	USD	201.518,35	297.580,02	0,42
UTD PARCEL SERVICE INC B	900	USD	121.116,06	130.171,87	0,18
VERIZON COMMUNICATIONS I.	6.000	USD	291.453,44	296.860,38	0,42
VIATRIS INC	831	USD	10.203,54	9.877,54	0,01
VISA INC -A	700	USD	102.559,02	126.104,82	0,18

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
WAL-MART STORES INC	1.100	USD	128.679,69	127.127,54	0,18
			11.177.610,20	13.839.157,22	19,41
Frankreich					
ACCOR S.A.	4.500	EUR	134.136,80	144.720,00	0,20
AIR LIQUIDE	2.700	EUR	333.814,48	376.110,00	0,53
ATOS ACT.	3.700	EUR	259.485,12	246.124,00	0,35
AXA	11.000	EUR	214.425,69	251.735,00	0,35
BNP PARIBAS	7.000	EUR	198.934,75	363.160,00	0,51
DANONE	5.800	EUR	362.223,00	339.300,00	0,48
ESSILOR INTERNATIONAL	1.800	EUR	197.133,75	249.930,00	0,35
FAURECIA SA	385	EUR	9.279,19	17.490,55	0,02
GECINA ACT	700	EUR	80.648,22	82.180,00	0,12
L OREAL	450	EUR	93.790,24	147.060,00	0,21
LVMH MOET HENNESSY	650	EUR	225.045,78	369.265,00	0,52
ORANGE	24.000	EUR	326.731,15	252.120,00	0,35
SAINT-GOBAIN	5.000	EUR	202.318,95	251.600,00	0,35
SANOFI	5.000	EUR	421.920,02	421.250,00	0,59
TOTAL S.A.	9.000	EUR	291.692,55	357.975,00	0,50
VINCI	3.200	EUR	251.714,87	279.552,00	0,39
VIVENDI	4.000	EUR	86.450,54	112.000,00	0,16
WORLDLINE SA	3.600	EUR	254.124,79	257.184,00	0,36
			3.943.869,89	4.518.755,55	6,34
Russische Föderation					
GAZPROM OAO /SADR REG.S	27.000	USD	107.844,98	136.674,49	0,19
SBERBANK OF RUSSIA OJSC /SADR	11.000	USD	135.793,08	145.570,07	0,21
SEV SP GDR-06 REGS SHS /SGDR	8.000	USD	101.342,94	137.491,16	0,19
			344.981,00	419.735,72	0,59
Vereinigtes Königreich					
ANGLO AMERICAN PLC	5.000	GBP	152.351,59	166.842,39	0,23
BHP GROUP PLC	10.000	GBP	207.520,06	245.876,08	0,35
GLAXOSMITHKLINE PLC	12.000	GBP	224.797,37	181.439,99	0,26
UNILEVER PLC	8.000	EUR	376.492,05	380.640,00	0,53
			961.161,07	974.798,46	1,37
Hongkong					
CHINA OVERSEAS LAND+INVESTMENT	85.000	HKD	175.668,42	187.910,19	0,26
CSPC PHARMACEUT — SHS	250.000	HKD	243.906,88	257.186,34	0,36
SUN ART RETAIL GROUP LTD	260.000	HKD	224.076,44	180.971,63	0,26
			643.651,74	626.068,16	0,88
Kaimaninseln					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	2.300	USD	459.421,16	443.698,63	0,62
CN FEIHE RG	100.000	HKD	214.678,51	240.770,19	0,34
DALI FOODS GROUP CO LTD	200.000	HKD	102.312,49	96.745,84	0,14
GEELY AUTOMOBILE HLD LTD	60.000	HKD	152.121,90	129.884,57	0,18
HENGAN INTL GROUP	16.000	HKD	94.582,85	89.478,96	0,12
NETEASE COM INC /ADR	2.200	USD	171.659,54	193.288,52	0,27
SHENZHO INTL GROUP LTD	6.500	HKD	99.282,55	114.601,14	0,16
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	12.000	HKD	213.445,66	232.715,33	0,33
WH GROUP LTD	130.000	HKD	90.873,59	89.632,17	0,13
XINYI SOLAR HOLDINGS SHS	150.000	HKD	248.949,40	209.798,39	0,29
ZTO EXPRESS CAYMAN INC /ADR	4.000	USD	105.481,01	99.208,71	0,14
			1.952.808,66	1.939.822,45	2,72

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Indien					
ICICI BK /SADR	7.000	USD	80.363,82	95.473,50	0,13
INFO. SP. AM. DEPOSIT REC. REPR1SH	5.000	USD	53.107,86	79.639,24	0,11
			133.471,68	175.112,74	0,24
Irland					
ACCENTURE PLC	500	USD	101.810,65	117.523,19	0,16
CRH PLC	3.500	EUR	109.268,75	139.895,00	0,20
			211.079,40	257.418,19	0,36
Italien					
BUZZI UNICEM	16.000	EUR	332.667,32	354.720,00	0,50
ENEL	50.000	EUR	274.398,32	424.650,00	0,59
ENI SPA ROMA	14.000	EUR	150.129,50	146.916,00	0,21
UNICREDIT SPA	24.000	EUR	250.159,12	216.312,00	0,30
			1.007.354,26	1.142.598,00	1,60
Niederlande					
ASML HOLDING NV	1.250	EUR	262.169,01	646.250,00	0,91
ING GROUP NV	20.000	EUR	100.791,46	208.640,00	0,29
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	11.500	EUR	272.401,33	273.125,00	0,38
ROYAL PHILIPS NV	3.000	EUR	126.261,11	146.025,00	0,20
STELLANTIS BR RG	22.646	EUR	163.578,46	341.501,68	0,48
STMICROELECTRONICS NV	5.000	EUR	144.301,08	162.450,00	0,23
			1.069.502,45	1.777.991,68	2,49
Schweiz					
ABB LTD ZUERICH /NAMEN.	11.000	CHF	253.954,09	284.016,36	0,40
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	8.000	CHF	75.440,57	71.615,23	0,10
GEBERIT AG /NAMEN-AKTIEN	280	CHF	144.181,15	152.285,42	0,21
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	2.000	CHF	137.562,37	146.040,24	0,21
PARTNERS GROUP HOLDING	100	CHF	101.003,93	109.118,84	0,15
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	1.000	CHF	286.321,94	276.142,08	0,39
SGS SA /NOM.	50	CHF	110.588,74	121.187,91	0,17
SWISS RE-NAMEN	1.800	CHF	172.958,89	151.272,88	0,21
SWISSCOM /NAM.	200	CHF	92.899,67	91.670,67	0,13
			1.374.911,35	1.403.349,63	1,97
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	2.500	USD	122.123,82	251.595,34	0,35
			122.123,82	251.595,34	0,35
Aktien - insgesamt			27.059.285,43	32.402.107,84	45,46
Anleihen					
Deutschland					
AAREAL BK 7.625% 14-PERP	200.000	EUR	202.290,45	201.748,00	0,28
ACCENTRO RE 3.625% 20-13.02.23	200.000	EUR	199.529,90	191.633,99	0,27
ADLER RE 3% 18-27.04.26	100.000	EUR	108.271,65	104.485,00	0,15
DEUT BK 1.625% 20-20.01.27	100.000	EUR	99.711,94	104.172,40	0,15
DT BAHN FIN 1.60% 19-PERP	100.000	EUR	100.020,00	101.430,00	0,14
DT PFAND (FRN) 17-28.06.27	100.000	EUR	99.431,90	101.000,00	0,14
E.ON 0.625% 19-07.11.31 REGS	50.000	EUR	49.356,50	49.948,50	0,07
GERMANY 1.25% 17-15.08.48	300.000	EUR	411.793,26	382.501,20	0,54
GERMANY 4% 05-04.01.37	200.000	EUR	302.060,40	329.188,80	0,46
GERMANY 5.5% 00-04.01.31	300.000	EUR	494.643,57	474.942,00	0,67
HAPAG LL 2.50% 21-15.04.28	100.000	EUR	100.175,03	99.904,00	0,14
IKB 4% 18-31.01.28	100.000	EUR	101.926,38	101.340,00	0,14
INVESTITION 0.0% 20-20.02.25	100.000	EUR	101.539,30	101.299,00	0,14

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Deutschland (Fortsetzung)					
KFW 1.375% 15-31.07.35 REGS	1.000.000	EUR	1.207.963,75	1.159.900,00	1,63
LDKR B-W 4.0% 19-PERP	200.000	EUR	207.041,44	201.211,20	0,28
PEACH PRPTY 3.5% 19-15.02.23 REGS	100.000	EUR	99.257,84	101.483,86	0,14
VIER GAS TR 0.5% 19-10.09.34	200.000	EUR	199.441,88	195.093,20	0,27
			4.084.455,19	4.001.281,15	5,61
Australien					
OPTUS FIN 1% 19-20.06.29 REGS	100.000	EUR	100.067,01	104.061,20	0,15
			100.067,01	104.061,20	0,15
Österreich					
AUSTRIA 4.15% 06-15.03.37	300.000	EUR	507.189,82	487.512,00	0,69
OMV 5.25% 15-PERP	100.000	EUR	110.094,01	102.256,00	0,14
STRABAG SE 1.625% 15-04.02.22	100.000	EUR	104.765,90	100.932,00	0,14
VERBUND 1.5% 14-20.11.24	100.000	EUR	106.321,26	106.073,60	0,15
VOLKSBANK 7.75% 19-PERP	200.000	EUR	228.057,60	212.544,00	0,30
WIENERBER 2.75% 20-04.06.25	100.000	EUR	103.320,66	107.000,00	0,15
			1.159.749,25	1.116.317,60	1,57
Belgien					
BELFIUS BK 1.625% 18-15.03.28	100.000	EUR	99.620,92	102.030,40	0,14
			99.620,92	102.030,40	0,14
Kanada					
EDC 0.25% 19-07.03.26	100.000	EUR	99.722,00	102.714,20	0,14
			99.722,00	102.714,20	0,14
Chile					
CODELCO INC 2.25% 14-09.07.24	150.000	EUR	160.472,10	160.134,60	0,22
			160.472,10	160.134,60	0,22
China					
CHINA 0.50% 19-12.11.31 REGS	300.000	EUR	296.633,34	300.750,00	0,42
CHINA 1.0% 19-12.11.39	300.000	EUR	296.031,72	298.890,00	0,42
			592.665,06	599.640,00	0,84
Südkorea					
EIBK 0.625% 18-11.07.23	200.000	EUR	200.793,15	203.900,00	0,29
LG CHEM 0.5% 19-15.04.23 REGS	100.000	EUR	101.188,23	100.933,60	0,14
			301.981,38	304.833,60	0,43
Dänemark					
DSK BK 1.50% 20-02.09.30	100.000	EUR	99.834,00	102.142,39	0,15
VESTAS WIND 2.75% 15-11.03.22	100.000	EUR	105.281,05	101.800,00	0,14
			205.115,05	203.942,39	0,29
Vereinigte Arabische Emirate					
SAUDI INT B 0.75% 19-09.07.27	100.000	EUR	99.773,00	102.048,00	0,14
			99.773,00	102.048,00	0,14
Spanien					
ADIF ALTA V 0.55% 20-30.04.30	100.000	EUR	99.772,95	101.623,80	0,14
BANKIA 3.75% 19-15.02.29 REGS	100.000	EUR	109.494,89	107.623,00	0,15
BCO SAB 1.75% 19-10.05.24 REGS	100.000	EUR	99.801,95	102.937,50	0,15
CONS AIR GP 3.75% 21-25.03.29	100.000	EUR	100.020,00	98.105,00	0,14
CORPORACION ECONOMICA DAMN S.A. 1% 01.12.23 /CV REGS	200.000	EUR	201.334,21	200.370,00	0,28
LIBERBANK 6.875% 17-14.03.27	100.000	EUR	106.521,30	105.250,00	0,15
SANTANDER 6.25% 14-PERP	100.000	EUR	106.470,29	102.000,00	0,14

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Spanien (Fortsetzung)					
SPAIN 4.2% 05-31.01.37	300.000	EUR	445.360,56	455.907,60	0,64
			1.268.776,15	1.273.816,90	1,79
Vereinigte Staaten					
BERKSHIRE 0.50% 21-15.01.41	200.000	EUR	183.538,70	178.159,20	0,25
LEVI 3.375% 17-15.03.27	100.000	EUR	106.246,25	103.354,00	0,14
RABOBK NY 4.375% 20-PERP	200.000	EUR	200.040,00	220.246,00	0,31
VERIZON COM 1.85% 20-18.05.40	100.000	EUR	100.003,00	107.320,80	0,15
			589.827,95	609.080,00	0,85
Finnland					
METSA BOARD 2.75% 17-29.09.27	100.000	EUR	104.020,80	113.230,00	0,16
NESTE OY 1.5% 17-07.06.24	100.000	EUR	99.967,00	103.634,00	0,15
SPA HOLDING 3.625% 21-04.02.28	100.000	EUR	101.120,22	101.100,00	0,14
			305.108,02	317.964,00	0,45
Frankreich					
AIR FRANCE 1.875% 20-16.01.25					
REGS	100.000	EUR	99.840,00	91.874,00	0,13
ARKEMA 2.75% 19-PERP REGS	100.000	EUR	100.790,15	105.045,20	0,15
AXA FRN 03-PERP EMTN	200.000	EUR	150.530,20	171.628,00	0,24
BOLLORE 2% 17-25.01.22	100.000	EUR	101.970,40	100.894,20	0,14
BQE POSTALE (FRN) 19-PERP	200.000	EUR	200.360,06	208.500,00	0,29
ELIS 1.875% 18-15.02.23	100.000	EUR	99.666,00	101.950,00	0,14
FRANCE 1.25% 15-25.05.36 /OAT	500.000	EUR	565.434,06	569.820,00	0,80
FRANCE 2.5% 13-25.05.30 /OAT	200.000	EUR	243.803,75	248.330,00	0,35
FRANCE 4.5% 09-25.04.41 OAT	500.000	EUR	934.667,90	886.098,00	1,24
LA MONDIALE 5.05% 14-PERP	100.000	EUR	118.996,79	116.012,15	0,16
NEOPOST 3.375% 15- /CV (57.77)	1.700	EUR	97.769,80	90.899,20	0,13
RENAULT 2.50% 21-01.04.28	100.000	EUR	100.020,00	100.023,20	0,14
RTE 0% 19-09.09.27	100.000	EUR	99.113,00	99.056,43	0,14
TIKEHAU 1.625% 21-31.03.29	100.000	EUR	99.662,93	98.562,80	0,14
TOTAL SA 2.0% 20-PERP	100.000	EUR	100.020,00	100.368,20	0,14
UNIBAIL ROD 2.125% 18-PERP	100.000	EUR	100.020,00	96.446,00	0,14
			3.212.665,04	3.185.507,38	4,47
Vereinigtes Königreich					
BARCLAYS BK FRN 02-01.03.22	100.000	EUR	95.770,00	98.834,38	0,14
ROTHSCHILD'S CONT. FRN 04-PERP.	100.000	EUR	81.466,29	82.000,00	0,12
VODAFONE 3.0% 20-27.08.80	100.000	EUR	100.020,00	103.154,00	0,14
			277.256,29	283.988,38	0,40
Ungarn					
HUNGARY 1.50% 20-17.11.50	100.000	EUR	96.378,00	94.508,00	0,13
OTP BANK 2.875% 19-15.07.29 REGS	100.000	EUR	99.758,00	101.864,80	0,15
			196.136,00	196.372,80	0,28
Indonesien					
INDONESIA 2.15% 17-18.07.24 REGS	100.000	EUR	106.966,39	105.794,00	0,15
			106.966,39	105.794,00	0,15
Israel					
ISRAEL 1.5% 19-16.01.29	200.000	EUR	205.971,19	218.536,00	0,31
			205.971,19	218.536,00	0,31

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Italien					
ALERION CL 3.75% 18-29.12.24	100.000	EUR	100.020,00	103.100,00	0,15
AZIMUT HLDG 1.625% 19-12.12.24	100.000	EUR	99.857,97	102.635,24	0,14
AZIMUT HLDG 2% 17-28.03.22	100.000	EUR	100.450,10	101.640,00	0,14
BANCA SELLA 5.5% 17-22.09.27	100.000	EUR	103.220,64	103.610,40	0,15
BANCO BPM 1.625% 20-18.02.25	250.000	EUR	249.827,46	250.461,00	0,35
BMPS 2.625% 20-28.04.25 REGS	200.000	EUR	199.433,88	204.460,40	0,29
BPER BANCA 3.625% 20-30.11.30	100.000	EUR	100.020,00	103.113,40	0,15
CMC DI 6.875% 17-01.08.22 REGS	100.000	EUR	100.020,00	2.086,00	0,00
CR VALTEL 2% 19-26.11.22	100.000	EUR	101.420,28	102.678,88	0,14
CR VALTEL 4.7% 14-04.08.21	200.000	EUR	209.641,92	202.540,00	0,28
CREDEM IT 3.50% 20-16.12.30	100.000	EUR	100.020,00	103.500,00	0,15
ENEL 3.5% 19-24.05.80	100.000	EUR	108.271,65	109.116,60	0,15
ENI 3.375% 20-PERP	100.000	EUR	100.020,00	105.875,00	0,15
FINCOBANK 5.875% 19-PERP REGS	300.000	EUR	300.060,00	320.625,00	0,45
ISP 5.50% 20-PERP REGS	250.000	EUR	248.999,79	270.758,50	0,38
ITALY 5% 09-01.09.40 BTP	500.000	EUR	779.369,45	814.650,00	1,14
ITALY 5.25% 98-29 BTP	100.000	EUR	122.284,45	140.102,79	0,20
JUVENTUS FC 3.375% 19-19.02.24	100.000	EUR	99.455,89	99.393,97	0,14
MAIRE TECNI 2.625% 18-30.04.24	50.000	EUR	50.010,00	51.000,00	0,07
MEDIOBANCA 3.2% 14-26.02.22	150.000	EUR	161.132,25	153.910,95	0,22
NEWLAT FOOD 2.625% 21-19.02.27	100.000	EUR	100.020,00	101.322,00	0,14
NEXI 1.75% 19-31.10.24 REGS	100.000	EUR	103.520,70	101.500,00	0,14
PIRELLI 1.375% 18-25.01.23 REGS	100.000	EUR	99.470,00	101.379,60	0,14
PRYSMIAN 2.5% 15-11.04.22	100.000	EUR	102.320,50	102.100,00	0,14
RADIOTELEVI 1.375% 19-04.12.24	100.000	EUR	99.843,00	103.128,20	0,15
SACE SPA 3.875% 15-PERP	100.000	EUR	102.145,39	104.100,00	0,15
SALINI IMPR 3.75% 16-24.06.21	100.000	EUR	102.615,49	100.718,00	0,14
TAMBURI INV 2.50% 19-05.12.24	100.000	EUR	100.520,10	101.496,47	0,14
UNICREDIT 4.375% 16-03.01.27	100.000	EUR	105.969,19	102.732,00	0,14
UNIPL GRP 3.5% 17-29.11.27 REGS	100.000	EUR	99.862,00	108.999,60	0,15
VITTORIA AS 5.75% 18-11.07.28	100.000	EUR	107.771,55	111.680,00	0,16
WEBUILD 5.875% 20-15.12.25	100.000	EUR	103.170,63	104.130,00	0,15
			4.660.764,28	4.688.544,00	6,58
Luxemburg					
ARCELORMIT 1.0% 19-19.05.23	100.000	EUR	100.924,18	101.375,00	0,14
AROUNDTOWN 1.625% 18-31.01.28 REGS	100.000	EUR	95.738,00	105.464,40	0,15
CARRARO 3.5% 18-31.01.25	50.000	EUR	50.010,00	50.975,00	0,07
EUROCLEAR 2.625% 11.04.48 REGS	100.000	EUR	100.020,00	109.634,00	0,16
EUROFINS 2.875% 19-PERP REGS	100.000	EUR	99.690,00	102.083,60	0,14
GAZ CAP 2.949% 18-24.01.24	200.000	EUR	213.882,77	209.224,00	0,29
IVS GROUP 3% 19-18.10.26 REGS	100.000	EUR	100.020,00	100.000,00	0,14
LIETUVOS EN 2% 17-14.07.27 REGS	100.000	EUR	100.098,00	110.481,00	0,16
NESTLE FIN 0.375% 20-03.12.40	200.000	EUR	196.982,19	184.126,00	0,26
			1.057.365,14	1.073.363,00	1,51
Mexiko					
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	100.000	EUR	100.020,00	104.382,00	0,14
PEMEX FRN 18-24.08.23 REGS	100.000	EUR	100.020,00	97.750,00	0,14
			200.040,00	202.132,00	0,28
Norwegen					
BERGEN BK FRN 86-PERP	100.000	USD	58.784,81	73.704,59	0,10
KOMMUNALBK 0.875% 17-24.05.27	100.000	EUR	101.450,29	106.475,00	0,15
STATKRAFT 1.125% 17-20.03.25	100.000	EUR	101.881,37	104.456,00	0,15
			262.116,47	284.635,59	0,40

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Niederlande					
AEGON NV FRN 04- (PERP)	200.000	EUR	133.026,60	170.072,00	0,24
BHARTI AIRTEL 3.375% 14-20.05.21	100.000	EUR	108.621,70	100.351,00	0,14
BNP PAR 1.625% 19-02.07.31	100.000	EUR	101.792,85	104.315,60	0,15
GLOBAL SWIT 1.375% 20-07.10.30	100.000	EUR	99.419,00	100.900,00	0,14
IMCD NV 2.5% 18-26.03.25 REGS	100.000	EUR	99.501,00	103.858,00	0,15
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	200.000	EUR	211.722,33	216.980,00	0,30
PPF ARENA 1 2.125% 19-31.01.25	100.000	EUR	100.460,09	101.708,00	0,14
PROSUS 2.031% 20-03.08.32	100.000	EUR	100.020,00	102.293,60	0,14
TENNET 0.875% 19-03.06.30 REGS	100.000	EUR	99.044,00	104.682,80	0,15
VONOVIA FIN 1.125% 19-14.09.34	100.000	EUR	99.842,00	100.787,20	0,14
VW INTL FIN FRN 18-PERP	100.000	EUR	114.267,85	114.127,00	0,16
			1.267.717,42	1.320.075,20	1,85
Polen					
CANPACK EAS 2.375% 20-01.11.27	100.000	EUR	101.277,25	101.439,80	0,14
POLAND 0.875% 15-10.05.27	200.000	EUR	210.312,05	211.820,00	0,30
			311.589,30	313.259,80	0,44
Portugal					
EDP 1.70% 20-20.07.80 REGS	100.000	EUR	99.764,00	99.433,20	0,14
ZON OPTIMUS FRN 15-28.03.22	100.000	EUR	101.895,38	101.310,00	0,14
			201.659,38	200.743,20	0,28
Tschechische Republik					
CESKE DRAH 1.875% 16-25.05.23	100.000	EUR	103.760,75	103.281,60	0,15
CEZ 0.875% 19-02.12.26	100.000	EUR	99.146,00	102.320,80	0,14
			202.906,75	205.602,40	0,29
Singapur					
TEMASEK FIN 1.5% 16-01.03.28	150.000	EUR	165.708,14	164.071,50	0,23
UOBSP 0.5% 18-16.01.25	100.000	EUR	100.813,16	103.112,80	0,14
			266.521,30	267.184,30	0,37
Slowenien					
REP OF SLOV 1.25% 17-22.03.27	100.000	EUR	100.221,00	109.660,20	0,15
			100.221,00	109.660,20	0,15
Schweden					
AKELIUS RES 2.249% 20-17.05.81 REGS	100.000	EUR	100.020,00	98.875,00	0,14
			100.020,00	98.875,00	0,14
Supranational					
BEI 2.75% 13-15.03.40	200.000	EUR	270.967,51	286.870,40	0,40
BEI 3% 13-14.10.33	300.000	EUR	409.496,88	406.830,00	0,57
			680.464,39	693.700,40	0,97
Rumänien					
RCS & RDS S 2.50% 20-05.02.25	100.000	EUR	100.395,08	99.375,00	0,14
			100.395,08	99.375,00	0,14
Saudi-Arabien					
SAUD ARABIA 0.625% 21-03.03.30	100.000	EUR	99.836,96	99.394,00	0,14
			99.836,96	99.394,00	0,14
Peru					
PERU 1.25% 21-11.03.33	200.000	EUR	199.488,00	197.280,00	0,28
			199.488,00	197.280,00	0,28

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Lettland					
LATVIA 0.0% 21-17.03.31	100.000	EUR	98.976,00	99.730,00	0,14
			98.976,00	99.730,00	0,14
Obligationen - insgesamt			22.876.409,46	22.941.616,69	32,19
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			49.935.694,89	55.343.724,53	77,65
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Österreich					
BAWAG PSK 0.375% 19-03.09.27	100.000	EUR	99.197,83	97.972,80	0,14
VERBUND 0.90% 21-01.04.41	100.000	EUR	98.465,69	98.955,00	0,14
			197.663,52	196.927,80	0,28
Belgien					
GREENYD 3.75% 16-22.12.21 /CV	100.000	EUR	99.120,00	99.159,62	0,14
			99.120,00	99.159,62	0,14
Spanien					
NCG BANCO 6% 21-PERP	200.000	EUR	199.259,84	203.500,00	0,28
			199.259,84	203.500,00	0,28
Finnland					
NESTE OIL 0.75% 21-25.03.28	100.000	EUR	99.711,00	99.564,60	0,14
			99.711,00	99.564,60	0,14
Italien					
BANCA SIST 2.0% 18-31.05.21	100.000	EUR	100.520,10	100.080,00	0,14
INTESA SAN FRN 15-30.06.22	100.000	EUR	104.470,89	101.564,00	0,14
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	200.000	EUR	199.139,82	200.286,00	0,28
UNICREDIT FRN 14-16.02.22 /POOL	30.000	EUR	30.396,09	30.456,00	0,05
			434.526,90	432.386,00	0,61
Kasachstan					
EDB 1.0% 21-17.03.26	200.000	EUR	198.360,26	198.000,00	0,28
			198.360,26	198.000,00	0,28
Norwegen					
MARINE HARV FRN 18-12.06.23	100.000	EUR	100.395,08	101.596,80	0,14
			100.395,08	101.596,80	0,14
Philippinen					
PHILIPPINE GOV 0.875% 07.05.27	100.000	EUR	92.771,00	101.500,00	0,14
			92.771,00	101.500,00	0,14
Togo					
BOAD 2.75% 21-22.01.33	100.000	EUR	99.086,00	102.879,00	0,14
			99.086,00	102.879,00	0,14
Obligationen - insgesamt			1.520.893,60	1.535.513,82	2,15
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere - insgesamt			1.520.893,60	1.535.513,82	2,15

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Russische Föderation					
MMC NORILSK NICKEL PJSC /ADR	4.000	USD	87.638,57 87.638,57	107.011,66 107.011,66	0,15 0,15
Kaimaninseln					
TENCENT HLDG / ADR	2.300	USD	120.333,15 120.333,15	156.164,38 156.164,38	0,22 0,22
Mexiko					
GPO FIN BANORTE SADR	9.500	USD	216.690,69	226.971,84	0,32
WAL MART DE MEXICO /SADR S.V	5.000	USD	135.471,78 352.162,47	134.518,85 361.490,69	0,19 0,51
Aktien - insgesamt			560.134,19	624.666,73	0,88
Sonstige Wertpapiere - insgesamt			560.134,19	624.666,73	0,88
Fonds					
Investmentfonds					
Deutschland					
ISHARES ST. EURO. SMALL 200 (DE)	10.000	EUR	290.567,35 290.567,35	345.450,00 345.450,00	0,49 0,49
Kaimaninseln					
CN CONCH VENT	78.000	HKD	307.621,44 307.621,44	312.005,33 312.005,33	0,44 0,44
Irland					
ISH MSCI EM SMAL CAP UCITS ETF	4.000	USD	232.728,24	282.789,69	0,40
ISHARES V PLC - ISHARES GOLD					
PRODUCERS UCITS ETF	25.000	USD	320.615,09	302.369,61	0,43
ISHS IV DIG SEC-UNHGD-USD /CAP	55.000	USD	280.069,44	329.868,97	0,46
L&G HYDR USD-ACC-	20.000	USD	152.061,36	155.483,71	0,22
SOURCE MARKETS PLC - SOURCE REAL					
ESTATE S&P US SELECT SECTOR UCITS					
ETF	11.000	USD	155.638,18	195.094,87	0,27
SPDR S&P 400 USD MID CAP USD	6.000	USD	312.592,22	394.265,29	0,55
SSGA 2000 US SM ETF USD /CAP	7.000	USD	277.418,84 1.731.123,37	365.812,98 2.025.685,12	0,51 2,84
Luxemburg					
AM IS M EM M -UCITS ETF EUR C- CAP	200.000	EUR	695.978,27	1.031.020,00	1,45
BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV -					
CHINA A- SHARE OPPORTUNITIES					
FUND	20.000	USD	168.812,12	262.401,09	0,37
FID ASEAN -Y- USD /CAP	30.000	USD	475.314,58	479.366,97	0,67

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Luxemburg (Fortsetzung)					
MUL LM EEE RUS -ACC- CAP	6.500	EUR	88.537,44	109.837,00	0,15
			1.428.642,41	1.882.625,06	2,64
Investmentfonds - insgesamt			3.757.954,57	4.565.765,51	6,41
Summe - Fonds			3.757.954,57	4.565.765,51	6,41
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			55.774.677,25	62.069.670,59	87,08
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				9.206.619,55	12,92
Nettovermögen insgesamt				71.276.290,14	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Vereinigte Staaten	20,26	Banken und andere Finanzinstitute	12,92
Frankreich	10,81	Staaten, Länder und Kommunen	10,03
Deutschland	9,90	Investmentfonds	6,41
Italien	8,79	Holding- und Finanzgesellschaften	5,29
Niederlande	4,34	Internet-Software	5,06
Luxemburg	4,15	Pharmazeutika und Kosmetik	4,42
Kaimaninseln	3,38	Halbleiter und Elektronik	3,31
Irland	3,20	Öffentliche Versorgung	3,14
Spanien	2,82	Bau, Baustoffe	2,69
Schweiz	1,97	Einzelhandel	2,45
Österreich	1,96	Versicherungen	2,38
Vereinigtes Königreich	1,77	Erdöl	2,38
China	1,58	Chemikalien	2,33
Supranational	0,97	Lebensmittel, Getränke	2,29
Hongkong	0,88	Elektrische Ausrüstungen	2,02
Belgien	0,83	Bürobedarf, Computer	1,88
Südkorea	0,80	Transport	1,75
Mexiko	0,79	Nachrichtenübermittlung	1,74
Russland	0,74	Immobilien-gesellschaften	1,66
Finnland	0,59	Sonstige Dienstleistungen	1,55
Norwegen	0,54	Textil	1,51
Dänemark	0,51	Supranational	1,39
Polen	0,44	Automobilindustrie	1,36
Singapur	0,37	Bergbau, Schwerindustrie	1,05
Taiwan	0,35	Grafik und Verlage	0,89
Brasilien	0,34	Gesundheitserziehung und Sozialdienste	0,89
Israel	0,31	Freizeit	0,78
Tschechische Republik	0,29	Werkzeug- und Maschinenbau	0,64
Ungarn	0,28	Tabak und Spirituosen	0,57
Kasachstan	0,28	Forstwirtschaftliche Produkte und Papierindustrie	0,44
Portugal	0,28	Nichteisenmetalle	0,42
Peru	0,28	Fotografie und Optik	0,33
Bermudas	0,25	Landwirtschaft und Fischerei	0,28
Indien	0,24	Biotechnologie	0,23
Chile	0,22	Verschiedene Konsumgüter	0,18
Australien	0,15	Verschiedenes	0,14
Indonesien	0,15	Luft- und Raumfahrtindustrie	0,14
Slowenien	0,15	Verpackungs- und Behälterindustrie	0,14
Kanada	0,14		
Lettland	0,14	WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	87,08
Philippinen	0,14	Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	12,92
Rumänien	0,14	Nettovermögen insgesamt	100,00
Saudi-Arabien	0,14		
Schweden	0,14		
Togo	0,14		
Vereinigte Arabische Emirate	0,14		
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	87,08		
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	12,92		
Nettovermögen insgesamt	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Österreich					
AMS AG	10.000	CHF	155.410,99	188.400,00	0,47
			155.410,99	188.400,00	0,47
Schweiz					
ABB LTD ZUERICH /NAMEN.	18.000	CHF	411.114,66	514.080,00	1,29
ADECCO GROUP SA /ACT. NOM.	3.000	CHF	163.152,56	190.920,00	0,48
BUCHER INDUSTRIES AG /NAM	240	CHF	74.322,49	115.584,00	0,29
CEMBRA MONEY BANK AG	1.000	CHF	100.706,02	104.100,00	0,26
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	3.600	CHF	269.603,08	326.664,00	0,82
CLARIANT /NAMEN-AKT.	10.000	CHF	190.781,85	190.600,00	0,48
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	30.000	CHF	315.756,35	297.060,00	0,75
DKSH HOLDING LTD SHS	1.500	CHF	78.852,55	108.825,00	0,27
DUFREY AG BASEL	4.328	CHF	167.231,82	278.550,08	0,70
EMMI AG /NAM.	140	CHF	115.842,06	133.700,00	0,34
GEBERIT AG /NAMEN-AKTIE	1.000	CHF	478.529,71	601.600,00	1,51
GIVAUDAN SA /REG.	70	CHF	183.679,77	254.940,00	0,64
IMPLENIA AG	5.000	CHF	117.359,40	130.000,00	0,33
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL	1.000	CHF	152.199,12	269.700,00	0,68
LAFARGEHOLCIM N NAMEN -AKT.	7.000	CHF	332.248,23	388.780,00	0,98
LEONTEQ — NAMEN-AKT.	3.000	CHF	113.184,36	139.950,00	0,35
LOGITECH INTERNATIONAL SA	1.800	CHF	69.598,40	178.452,00	0,45
LONZA GROUP AG /NOM.	450	CHF	151.698,57	237.780,00	0,60
NESTLE /ACT NOM	7.000	CHF	721.813,20	737.380,00	1,86
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	11.500	CHF	978.597,35	928.855,00	2,34
OC OERLIKON CORPORATION SA /NAM	15.000	CHF	133.747,97	163.950,00	0,41
PARTNERS GROUP HOLDING	400	CHF	334.270,52	482.800,00	1,22
PSP SWISS PROPERTY /NAM.	1.000	CHF	106.435,99	115.200,00	0,29
ROCHE HOLDING AG /BEARER	2.500	CHF	748.159,61	807.500,00	2,03
SCHINDLER HOLDING /PARTIC	300	CHF	65.372,73	83.280,00	0,21
SFS GROUP LTD	1.000	CHF	79.858,26	117.400,00	0,30
SGS SA /NOM.	200	CHF	485.193,02	536.200,00	1,35
SIEGFRIED HOLDING SA /NAM. AKT.	300	CHF	125.890,82	233.550,00	0,59
SIKA LTD	2.000	CHF	323.936,10	540.000,00	1,36
SONOVA HOLDING AG /NOM.	1.400	CHF	295.169,07	350.560,00	0,88
STADLER RAIL AG	3.000	CHF	119.764,85	135.120,00	0,34
STRAUMANN HOLDING AG /NOM.	110	CHF	94.561,77	129.690,00	0,33
SWISS LIFE HOLDING /NAM.	1.500	CHF	537.779,62	696.900,00	1,75
SWISS RE-NAMEN	5.000	CHF	464.812,32	464.800,00	1,17
TEMENOS LTD	1.200	CHF	186.036,50	163.260,00	0,41
UBS GROUP AG	23.000	CHF	251.509,89	336.605,00	0,85
VAT GROUP LTD	800	CHF	102.786,06	211.840,00	0,53
VIFOR PHARMA AG	1.400	CHF	188.456,02	180.110,00	0,45
			9.830.012,67	11.876.285,08	29,89
Aktien - insgesamt			9.985.423,66	12.064.685,08	30,36
Anleihen					
Deutschland					
DEPFA 0.3% 16-02.11.21	160.000	CHF	160.517,12	160.592,00	0,41
DEUT BK 0.75% 16-05.07.21	100.000	CHF	100.773,76	100.210,00	0,25
DEUT BK 0.75% 17-21.03.22	230.000	CHF	232.082,89	231.725,00	0,58
DEUT TEL 0.435% 20-06.02.32	180.000	CHF	180.036,00	179.910,00	0,45

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Deutschland (Fortsetzung)					
DT BAHN FIN 0.10% 21-28.01.36	200.000	CHF	201.084,21	199.200,00	0,50
DVB BANK SE 0.575% 15-17.06.22	300.000	CHF	301.643,99	300.961,20	0,76
HENKEL KGAA 0.272% 20-28.04.23	100.000	CHF	100.020,00	101.400,00	0,26
MUNHYP 0.25% 20-18.09.28	300.000	CHF	302.705,17	302.700,00	0,76
			1.578.863,14	1.576.698,20	3,97
Australien					
AMP GRP FIN 0.8% 19-18.07.23	280.000	CHF	283.642,52	280.140,00	0,71
NAT AUS BK 0.35% 15-05.08.22	100.000	CHF	102.562,12	101.180,00	0,25
			386.204,64	381.320,00	0,96
Bermudas					
CBQ FINANCE 0.38% 19-19.10.23	100.000	CHF	100.020,00	100.900,00	0,25
CBQ FINANCE 0.735% 20-27.11.24	300.000	CHF	300.060,00	305.700,00	0,77
			400.080,00	406.600,00	1,02
Bolivien					
FONPLATA 0.556% 21-03.09.26	300.000	CHF	300.060,00	302.100,00	0,76
			300.060,00	302.100,00	0,76
Kanada					
CIBC 0.15% 18-31.07.23	250.000	CHF	254.922,61	253.250,00	0,64
			254.922,61	253.250,00	0,64
Chile					
BANCO CHILE 0.568% 18-21.11.23	160.000	CHF	164.443,90	162.320,00	0,41
CDP 1.05% 17-15.10.21	160.000	CHF	163.155,64	159.998,40	0,40
			327.599,54	322.318,40	0,81
Südkorea					
HYUCAP 0.26% 20-11.02.25	200.000	CHF	200.040,00	202.000,00	0,51
HYUCAP 0.695% 18-27.06.23	130.000	CHF	132.954,27	132.470,00	0,33
HYUCAP 0.7325% 19-26.02.24	100.000	CHF	103.301,20	102.500,00	0,26
KDB 0.445% 20-08.05.25	100.000	CHF	100.020,00	103.050,00	0,26
KOROIL 0.262% 20-30.07.27	200.000	CHF	200.039,99	204.000,00	0,51
			736.355,46	744.020,00	1,87
Vereinigte Arabische Emirate					
ADCB 0.375% 18-23.01.23	100.000	CHF	101.628,99	100.950,00	0,26
EMIRATE NBD 0.625% 18-09.02.23	200.000	CHF	203.105,58	202.600,00	0,51
FGBUAE 0.625% 15-27.05.22	150.000	CHF	153.568,71	151.500,00	0,38
NBADUH 0.401% 19-02.10.24	200.000	CHF	203.337,34	203.500,00	0,51
			661.640,62	658.550,00	1,66
Spanien					
CELLNEX TEL 0.775% 20-18.02.27	150.000	CHF	150.030,00	147.225,00	0,37
SANTANDER 0.75% 17-12.06.23	50.000	CHF	51.372,34	51.025,00	0,13
SANTANDER 1% 18-10.12.24	160.000	CHF	163.173,02	166.320,00	0,42
			364.575,36	364.570,00	0,92
Vereinigte Staaten					
AMAZON COM 0.80% 20-03.06.25	200.000	USD	184.933,59	187.403,08	0,47
AMGEN 0.41% 16-08.03.23	100.000	CHF	102.334,23	101.150,00	0,25
APPLE INC 0.375% 15-25.11.24	230.000	CHF	238.344,54	236.900,00	0,60
AT&T INC 1.375% 14-04.12.24	160.000	CHF	170.904,67	168.400,00	0,42
ATHENE GLO 0.50% 21-15.01.27	500.000	CHF	500.690,12	499.750,00	1,26
ATHENE GLO 0.85% 20-14.10.25	200.000	CHF	200.406,07	206.500,00	0,52
BAC 0.252% 19-12.06.26	200.000	CHF	200.910,17	202.300,00	0,51
CITIGP 0.5% 17-22.11.24	150.000	CHF	154.538,68	153.525,00	0,39

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
CITIGP 0.5% 19-01.11.28	100.000	CHF	100.143,89	101.400,00	0,26
COCA COLA 0.25% 15-22.12.22 REGS	80.000	CHF	82.542,05	81.120,00	0,20
ELI LILLY 0.15% 16-24.05.24	280.000	CHF	286.342,88	284.150,16	0,72
FORD MC 2.125% 20-04.12.23	300.000	CHF	300.060,00	306.582,00	0,77
GS 0.5% 17-04.12.24	150.000	CHF	154.478,84	153.000,00	0,39
JACKSON NAT 0.3% 18-18.12.23	250.000	CHF	257.586,20	253.125,00	0,64
JPM 0.5% 15-04.12.23	280.000	CHF	287.622,93	286.076,00	0,72
MCDONALDS 0.17% 16-04.10.24	80.000	CHF	81.358,84	81.128,00	0,20
MET LIFE 0.125% 19-11.06.27	150.000	CHF	152.581,74	151.350,00	0,38
NY LIFE GBL 0.25% 18.10.27 REGS	150.000	CHF	154.582,59	152.775,00	0,38
ORACLE CORP 1.9% 16-15.09.21	100.000	USD	99.121,01	94.666,50	0,24
PHILIP MOR 1.625% 14-16.05.24	280.000	CHF	298.424,28	295.260,00	0,74
VERIZON COM 0.192% 21-24.03.28	200.000	CHF	200.040,00	199.900,00	0,50
WELLS FARGO 0.75% 20-27.05.25	250.000	CHF	255.088,29	257.500,00	0,65
			4.463.035,61	4.453.960,74	11,21
Frankreich					
ACCOR 1.75% 14-27.06.22	100.000	CHF	105.576,55	102.260,00	0,26
BFCM 0.4% 19-12.02.24	250.000	CHF	255.268,68	254.875,00	0,64
BNP PAR 0.30% 19-15.10.27	200.000	CHF	200.316,06	199.500,00	0,50
BPCE 0.5% 19-08.11.23	80.000	CHF	82.622,03	81.920,00	0,21
EDF 0.3% 16-14.10.24	160.000	CHF	162.691,89	162.320,00	0,41
ORANGE 0.2% 19-24.11.25	100.000	CHF	100.987,44	101.300,00	0,25
RCI BANQUE 0.5% 19-18.07.24	50.000	CHF	50.371,96	50.550,00	0,13
RCI BQ 0.55% 18-30.05.23 REGS	150.000	CHF	150.652,20	151.650,00	0,38
SOCGEN 0.25% 19-08.10.26	200.000	CHF	200.282,05	200.100,00	0,50
			1.308.768,86	1.304.475,00	3,28
Vereinigtes Königreich					
BARCLAYS 1.125% 18-12.07.23	200.000	CHF	208.201,63	204.800,00	0,52
BNZ INTL LN 0.111% 20-24.07.28	200.000	CHF	200.040,00	201.700,00	0,51
CREDIT AGRICOLE 0.625% 17-12.07.24	200.000	CHF	206.137,21	204.900,00	0,52
CREDIT AGRICOLE 1% 19-07.11.25	200.000	CHF	209.541,90	208.800,00	0,52
LLOYDS BK 1% 18-04.03.25	300.000	CHF	308.161,62	311.100,00	0,78
MACQU BK LN 0.75% 16-05.02.24	100.000	CHF	103.322,03	102.950,00	0,26
VODAFONE 0.375% 16-03.12.24	160.000	CHF	163.419,77	163.120,00	0,41
			1.398.824,16	1.397.370,00	3,52
Guernsey					
CS GF GUERNSEY 1% 15-14.04.23	160.000	CHF	165.615,70	162.320,00	0,41
			165.615,70	162.320,00	0,41
Honduras					
CABEI 0.405% 20-25.06.25	165.000	CHF	165.033,00	169.950,00	0,43
			165.033,00	169.950,00	0,43
Kaimaninseln					
BANORT 1.55% 19-11.10.22	100.000	CHF	103.203,75	101.700,00	0,26
			103.203,75	101.700,00	0,26
Britische Jungferninseln					
SINOCHEM 0.76% 15-17.06.22	150.000	CHF	152.604,55	150.705,00	0,38
			152.604,55	150.705,00	0,38
Irland					
FRESENIUS 1.5% 17-30.01.24	50.000	EUR	58.627,42	57.475,78	0,15
RZD CAPITAL 0.84% 20-12.03.26	200.000	CHF	193.072,61	198.920,80	0,50

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Irland (Fortsetzung)					
RZD CAPITAL 3.125% 21-PERP	200.000	CHF	200.040,00 451.740,03	200.200,00 456.596,58	0,50 1,15
Jersey					
GLENCORE FI 0.35% 19-10.09.25	100.000	CHF	100.381,97	100.300,00	0,25
HEATHROW FD 0.5% 16-17.05.24	160.000	CHF	164.213,93 264.595,90	161.920,00 262.220,00	0,41 0,66
Kasachstan					
NAT KAZAK 3.25% 18-05.12.23	100.000	CHF	106.265,28 106.265,28	106.900,00 106.900,00	0,27 0,27
Liechtenstein					
LGT BANK 0.20% 20-04.11.30	200.000	CHF	200.040,00 200.040,00	201.400,00 201.400,00	0,51 0,51
Luxemburg					
AROUNDTOWN 0.732% 18-30.01.25	100.000	CHF	101.636,71	102.500,00	0,26
BIL 1% 19-10.07.25	300.000	CHF	304.301,90	308.700,00	0,77
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	150.000	CHF	153.484,11	150.675,00	0,38
GAZ CAP 2.25% 17-19.07.22	30.000	CHF	31.012,62	30.597,00	0,08
GAZ CAP 2.75% 16-30.11.21	150.000	CHF	157.981,59	152.295,00	0,38
GLENCORE FI 2.25% 16-10.05.21	100.000	CHF	104.563,74	100.220,00	0,25
GR CITY PR 0.57% 19-24.06.24	200.000	CHF	201.515,92	202.900,00	0,51
MB INTL LUX 0.55% 18-02.03.23	180.000	CHF	178.859,93 1.233.356,52	182.160,00 1.230.047,00	0,46 3,09
Mexiko					
PEMEX 1.75% 18-04.12.23	30.000	CHF	30.181,60 30.181,60	29.628,60 29.628,60	0,07 0,07
Neuseeland					
ASB FINANCE 0.45% 19-30.01.25	180.000	CHF	183.243,37 183.243,37	184.500,00 184.500,00	0,46 0,46
Panama					
CORP ANDINA 0.70% 20-04.09.25	300.000	CHF	300.207,03 300.207,03	309.750,00 309.750,00	0,78 0,78
Niederlande					
ACHMEA HYPO 0.5% 17-27.10.23	260.000	CHF	262.452,17	264.810,00	0,67
BMW INT INV 0.3% 19-05.09.24	250.000	CHF	253.088,40	254.500,00	0,64
BNP PAR 0.50% 21-16.03.29	200.000	CHF	201.320,26	201.300,00	0,51
COOP RABO 0.25% 19-25.11.27	200.000	CHF	208.791,75	202.600,00	0,51
DAIMLER INT 0.25% 18-14.11.22	150.000	CHF	152.703,99	151.650,00	0,38
ENEL FIN 0.55% 17-03.09.24	280.000	CHF	285.914,78 1.364.271,35	287.140,00 1.362.000,00	0,72 3,43
Philippinen					
BANK PHILIP 0% 19-24.09.21	200.000	CHF	200.120,02 200.120,02	199.700,00 199.700,00	0,50 0,50
Polen					
PKO BANK 0.3% 17-02.11.21	115.000	CHF	115.877,01 115.877,01	115.494,50 115.494,50	0,29 0,29
Schweiz					
ADECCO 0.875% 20-27.11.25	100.000	CHF	100.122,02	104.350,00	0,26
AEVIS HOLD 2.5% 16-07.06.21	80.000	CHF	82.461,57	78.624,00	0,20

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Schweiz (Fortsetzung)					
ALPIQ HLDG 2.625% 14-29.07.24	100.000	CHF	111.083,01	107.700,00	0,27
BALOISE 0.25% 20-16.12.26	200.000	CHF	200.488,09	202.900,00	0,51
BALOISE LIF 1.75% 17-PERP	80.000	CHF	82.739,46	81.080,00	0,20
BANK CLER A 3.0% 20-PERP	200.000	CHF	200.040,00	203.500,00	0,51
BELL AG 0.625% 16-24.03.25	80.000	CHF	82.405,99	81.880,00	0,21
BKW ENERGIE 0.25% 19-29.07.27	160.000	CHF	162.731,03	163.040,00	0,41
CEMBRA MONEY 0.25% 17-23.05.24	50.000	CHF	50.902,86	50.600,00	0,13
CLARIANT AG 1.125% 19-15.04.26	150.000	CHF	157.167,88	154.200,00	0,39
CREDIT SUIS 0.0% 20-17.12.24	200.000	CHF	200.040,00	202.500,00	0,51
CS GROUP 3% 19-PERP	150.000	CHF	145.040,99	141.750,00	0,36
DEUTSCHE BK 0.625% 18-08.02.23	50.000	CHF	49.227,34	50.500,00	0,13
DORMAKABA 0.375% 17-13.10.21	210.000	CHF	211.223,75	210.777,00	0,53
FLUGHAFEN Z 0.70% 20-22.05.24	175.000	CHF	177.436,38	179.200,00	0,45
HELVETIA 3% 15-PERP	160.000	CHF	168.319,15	165.120,00	0,42
HELVETIA SC 1.50% 20-PERP	100.000	CHF	100.020,00	100.000,00	0,25
HELVETIA SC 1.75% 20-PERP	200.000	CHF	200.040,00	201.300,00	0,51
JULIUS BAER 2.375% 19-PERP	50.000	CHF	50.382,07	50.125,00	0,13
KUEHNE NAGE 0.02% 19-18.11.22	150.000	CHF	151.281,57	150.375,00	0,38
LONZA SWISS 0.7% 17-12.07.24	100.000	CHF	103.126,66	102.800,00	0,26
LONZA SWISS 1.0% 20-28.04.23	100.000	CHF	100.035,00	102.550,00	0,26
ORIOR 0.625% 17-26.09.23	150.000	CHF	153.793,91	151.350,00	0,38
PART GROUP 0.4% 19-21.06.27	100.000	CHF	101.121,98	101.750,00	0,26
PSP SWISS P 0.20% 21-04.02.31	300.000	CHF	300.951,18	295.650,00	0,74
RAIFFEISEN 0.57% 21-15.01.31	500.000	CHF	500.100,01	501.250,00	1,26
RAIFFEISEN 2% 20-PERP	200.000	CHF	200.040,00	199.600,00	0,50
SONOVA HLDG 0.50% 20-06.10.25	200.000	CHF	201.560,30	207.000,00	0,52
SULZER 0.80% 20-23.09.25	200.000	CHF	200.114,02	204.400,00	0,51
SULZER AG 1.6% 18-22.10.24	160.000	CHF	169.633,87	167.760,00	0,42
SWISS LIFE 2% 18-PERP	160.000	CHF	165.527,96	162.640,00	0,41
SWISS PS FI 0.375% 21-11.02.28	300.000	CHF	300.423,08	299.550,00	0,75
SYNG FIN 0.70% 20-09.12.26	200.000	CHF	200.592,11	192.800,00	0,48
SYNG FIN 1.625% 14-01.11.24	100.000	CHF	103.870,82	101.900,00	0,26
TEMENOS LTD 1.875% 18-30.11.23	80.000	CHF	83.568,94	80.560,00	0,20
UBS GROUP F 0.875% 19-30.01.25	200.000	CHF	208.241,64	205.800,00	0,52
VONTOBEL HD 2.625% 18-PERP	250.000	CHF	252.777,24	251.250,00	0,63
ZUERCHER KB 0% 21-21.01.33	500.000	CHF	501.150,21	491.750,00	1,24
ZUERCHER KB 1.75% 20-PERP	200.000	CHF	200.040,00	200.000,00	0,50
ZUERCHER KB 2.125% 17-PERP	180.000	CHF	184.670,54	182.700,00	0,46
			6.914.492,63	6.882.581,00	17,32
Supranational					
AFRICA FINA 0.522% 19-20.12.23	150.000	CHF	150.581,83	151.275,00	0,38
CABEI 0.2% 19-25.03.24	230.000	CHF	235.368,54	234.485,00	0,59
CABEI 0.371% 16-26.08.22	30.000	CHF	30.697,58	30.381,00	0,08
FONPLATA 0.578% 19-11.03.24	110.000	CHF	112.505,02	111.210,00	0,28
			529.152,97	527.351,00	1,33
Obligationen - insgesamt			24.660.930,71	24.618.076,02	61,96
Optionsscheine					
Schweiz					
CIE FINANCI 22.11.23 CW	7.200	CHF	0,00	2.592,00	0,01
			0,00	2.592,00	0,01
Optionsscheine - insgesamt			0,00	2.592,00	0,01
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			34.646.354,37	36.685.353,10	92,33

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigtes Königreich					
NATWEST MAR 0.125% 13.09.23	200.000	CHF	200.440,08	201.700,00	0,51
			200.440,08	201.700,00	0,51
Irland					
RZD CAPITAL 0.898% 03.10.25	50.000	CHF	50.010,00	50.150,00	0,12
			50.010,00	50.150,00	0,12
Schweiz					
FCA CAPITAL 0.10% 19-23.10.23	85.000	CHF	85.034,00	84.787,50	0,21
RAIFFEISEN 2.25% 21-PERP	300.000	CHF	300.060,00	300.000,00	0,76
			385.094,00	384.787,50	0,97
Obligationen - insgesamt			635.544,08	636.637,50	1,60
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere - insgesamt			635.544,08	636.637,50	1,60
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			35.281.898,45	37.321.990,60	93,93
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				2.409.734,88	6,07
Nettovermögen insgesamt				39.731.725,48	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Schweiz	48,19	Banken und andere Finanzinstitute	27,23
Vereinigte Staaten	11,21	Holding- und Finanzgesellschaften	22,16
Vereinigtes Königreich	4,03	Pharmazeutika und Kosmetik	7,27
Deutschland	3,97	Versicherungen	5,22
Niederlande	3,43	Chemikalien	3,80
Frankreich	3,28	Supranational	3,30
Luxemburg	3,09	Lebensmittel, Getränke	2,99
Südkorea	1,87	Transport	2,90
Vereinigte Arabische Emirate	1,66	Sonstige Dienstleistungen	2,49
Supranational	1,33	Bau, Baustoffe	2,49
Irland	1,27	Nachrichtenübermittlung	2,40
Bermudas	1,02	Immobilien-gesellschaften	1,80
Australien	0,96	Werkzeug- und Maschinenbau	1,55
Spanien	0,92	Elektrische Ausrüstungen	1,29
Chile	0,81	Einzelhandel	1,17
Panama	0,78	Bürobedarf, Computer	1,05
Bolivien	0,76	Öffentliche Versorgung	0,82
Jersey	0,66	Tabak und Spirituosen	0,74
Kanada	0,64	Erdöl	0,58
Liechtenstein	0,51	Halbleiter und Elektronik	0,47
Philippinen	0,50	Freizeit	0,46
Österreich	0,47	Luft- und Raumfahrtindustrie	0,41
Neuseeland	0,46	WOHNUNGSWESEN	0,30
Honduras	0,43	Automobilindustrie	0,29
Guernsey	0,41	Verschiedene Konsumgüter	0,26
Britische Jungferninseln	0,38	Biotechnologie	0,25
Polen	0,29	Internet-Software	0,24
Kasachstan	0,27	WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	93,93
Kaimaninseln	0,26	Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	6,07
Mexiko	0,07	Nettovermögen insgesamt	100,00
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	93,93		
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	6,07		
Nettovermögen insgesamt	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

European Equity

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Menge	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	1.600	EUR	125.209,22	347.280,00	2,07
DEUTSCHE POST AG	10.000	EUR	261.204,68	467.200,00	2,79
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	10.000	EUR	104.401,49	171.700,00	1,03
FRESENIUS SE & CO KGAA	8.000	EUR	501.753,07	303.840,00	1,81
GEA GROUP AG	3.500	EUR	115.312,51	122.325,00	0,73
HENKEL /VORZUG	3.000	EUR	253.411,85	287.580,00	1,72
MUENCHENER RUECKVERS /NAMENSAKT	800	EUR	157.787,77	210.080,00	1,26
SAP AG	6.000	EUR	349.020,19	626.520,00	3,74
SIEMENS AG /NAM.	6.500	EUR	478.775,47	910.000,00	5,43
SIEMENS ENERGY AG	3.250	EUR	46.556,15	99.482,50	0,59
VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	3.000	EUR	434.871,35	715.800,00	4,27
ZALANDO SE	6.000	EUR	231.093,35	501.840,00	3,00
			3.059.397,10	4.763.647,50	28,44
Belgien					
UMICORE SA	6.000	EUR	206.430,88	271.380,00	1,62
			206.430,88	271.380,00	1,62
Dänemark					
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	130	DKK	182.170,73	257.561,86	1,54
			182.170,73	257.561,86	1,54
Spanien					
BANCO SANTANDER — REG. SHS	41.739	EUR	298.017,80	120.917,88	0,72
TELEFONICA SA	30.000	EUR	295.183,11	114.510,00	0,68
			593.200,91	235.427,88	1,40
Finnland					
NOKIA OY	25.000	EUR	101.411,96	85.112,50	0,51
			101.411,96	85.112,50	0,51
Frankreich					
AIR LIQUIDE	2.662	EUR	188.978,50	370.816,60	2,21
ALSTOM	3.900	EUR	131.572,15	165.828,00	0,99
ATOS ACT.	1.000	EUR	82.366,14	66.520,00	0,40
AXA	20.000	EUR	452.074,81	457.700,00	2,73
DANONE	7.000	EUR	442.510,52	409.500,00	2,45
ENGIE	28.000	EUR	379.133,78	338.940,00	2,02
ESSILOR INTERNATIONAL	3.300	EUR	373.293,63	458.205,00	2,74
JC DECAUX SA	5.000	EUR	136.684,85	107.500,00	0,64
LEGRAND HOLDING ACT. PROV. OPO	2.600	EUR	169.054,89	206.232,00	1,23
LVMH ACT.	1.500	EUR	160.161,03	852.150,00	5,09
ORANGE	15.000	EUR	222.888,43	157.575,00	0,94
SANOFI	4.000	EUR	305.400,90	337.000,00	2,01
TOTAL SA	11.000	EUR	498.752,92	437.525,00	2,61
VINCI	2.000	EUR	70.298,87	174.720,00	1,04
VIVENDI	7.000	EUR	127.363,32	196.000,00	1,17
WORLDLINE SA	2.500	EUR	178.547,58	178.600,00	1,07
			3.919.082,32	4.914.811,60	29,34

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

European Equity

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Menge	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigtes Königreich					
IMPERIAL BRANDS	15.000	GBP	244.117,37	262.721,73	1,57
SMITH AND NEPHEW PLC	13.000	GBP	234.469,81	210.294,77	1,26
UNILEVER PLC	8.000	EUR	246.998,01	380.640,00	2,27
			725.585,19	853.656,50	5,10
Irland					
LINDE PLC	1.500	EUR	234.538,12	358.350,00	2,14
			234.538,12	358.350,00	2,14
Italien					
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	23.000	EUR	351.658,26	392.380,00	2,34
ENEL	20.000	EUR	65.700,80	169.860,00	1,01
ENI S.P.A. ROMA	17.000	EUR	248.181,14	178.398,00	1,07
ICF N	9.700	EUR	97.404,97	58.782,00	0,35
INTESA SANPAOLO SPA	100.000	EUR	207.261,35	231.050,00	1,38
			970.206,52	1.030.470,00	6,15
Niederlande					
AKZO NOBEL	2.488	EUR	194.984,15	237.056,64	1,41
ASML HOLDING NV	1.500	EUR	77.027,59	775.500,00	4,63
HEINEKEN NV	2.000	EUR	180.142,04	175.240,00	1,05
ING GROUP NV	50.000	EUR	660.324,57	521.600,00	3,11
ROYAL PHILIPS NV	6.121	EUR	153.479,15	297.939,68	1,78
			1.265.957,50	2.007.336,32	11,98
Schweiz					
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	8.000	CHF	106.995,28	71.615,23	0,43
NESTLE /ACT NOM	2.000	CHF	142.956,38	190.465,26	1,13
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	2.500	CHF	182.175,66	182.550,30	1,09
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	1.600	CHF	465.049,66	441.827,33	2,64
			897.176,98	886.458,12	5,29
Schweden					
ERICSSON TEL. B	40.000	SEK	195.347,98	451.180,82	2,69
SWEDBANK AB -A-	16.000	SEK	239.993,10	240.369,46	1,44
			435.341,08	691.550,28	4,13
Aktien - insgesamt			12.590.499,29	16.355.762,56	97,64
Optionsscheine					
Italien					
ICF PERP CW	2.910	EUR	0,00	1.153,82	0,01
			0,00	1.153,82	0,01
Optionsscheine - insgesamt			0,00	1.153,82	0,01
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			12.590.499,29	16.356.916,38	97,65
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			12.590.499,29	16.356.916,38	97,65
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				394.351,80	2,35
Nettovermögen insgesamt				16.751.268,18	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

European Equity

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Frankreich	29,34	Pharmazeutika und Kosmetik	10,29
Deutschland	28,44	Versicherungen	8,40
Niederlande	11,98	Textil	8,09
Italien	6,16	Elektrische Ausrüstungen	7,65
Schweiz	5,29	Banken und andere Finanzinstitute	7,08
Vereinigtes Königreich	5,10	Halbleiter und Elektronik	6,41
Schweden	4,13	Lebensmittel, Getränke	5,85
Irland	2,14	Nachrichtenübermittlung	5,85
Belgien	1,62	Internet-Software	5,21
Dänemark	1,54	Transport	4,33
Spanien	1,40	Automobilindustrie	4,27
Finnland	0,51	Chemikalien	3,98
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	97,65	Erdöl	3,68
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	2,35	Werkzeug- und Maschinenbau	3,46
Nettovermögen insgesamt	100,00	Öffentliche Versorgung	3,03
		Tabak und Spirituosen	2,62
		Grafik und Verlage	1,81
		Verschiedene Konsumgüter	1,72
		Nichteisenmetalle	1,62
		Gesundheitserziehung und Sozialdienste	1,26
		Bau, Baustoffe	1,04
		WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	97,65
		Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	2,35
		Nettovermögen insgesamt	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Equity

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Menge	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Österreich					
AMS AG	15.625	CHF	226.922,76	294.375,00	0,54
PIERER MOBILITY AG	2.500	CHF	133.972,90	191.250,00	0,35
			360.895,66	485.625,00	0,89
Schweiz					
ABB	85.000	CHF	1.970.732,83	2.427.600,00	4,46
ADECCO GROUP SA /ACT. NOM.	30.000	CHF	1.722.792,26	1.909.200,00	3,51
ASCOM HOLDING AG /NAM.	20.000	CHF	266.602,27	290.800,00	0,53
CEMBRA MONEY BANK AG	2.700	CHF	252.968,65	281.070,00	0,52
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	25.000	CHF	1.462.482,11	2.268.500,00	4,16
CLARIANT /NAMEN-AKT.	90.000	CHF	1.670.123,45	1.715.400,00	3,15
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	100.000	CHF	1.511.318,09	990.200,00	1,82
DKSH HOLDING LTD SHS	3.500	CHF	208.662,57	253.925,00	0,47
DUFREY AG BASEL	5.052	CHF	488.352,80	325.146,72	0,60
FISCHER GEORG AG /NAM.	350	CHF	323.090,63	442.050,00	0,81
GEBERIT AG /NAMEN-AKTIE	3.500	CHF	1.671.778,48	2.105.600,00	3,87
GIVAUDAN SA /REG.	500	CHF	1.312.613,44	1.821.000,00	3,34
IMPLENIA AG	9.000	CHF	234.915,42	234.000,00	0,43
JULIUS BAER GRP	7.000	CHF	281.719,27	423.080,00	0,78
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL	2.500	CHF	337.758,68	674.250,00	1,24
LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	10.000	CHF	534.485,80	555.400,00	1,02
LEONTEQ — NAMEN-AKT.	3.500	CHF	106.109,14	163.275,00	0,30
LOGITECH INTL SA	22.000	CHF	800.824,40	2.181.080,00	4,00
LONZA GROUP AG /NOM.	4.500	CHF	1.282.755,07	2.377.800,00	4,37
MEDACTA GROUP LTD 144A	2.250	CHF	188.892,97	228.600,00	0,42
NESTLE /ACT NOM	40.000	CHF	2.852.414,75	4.213.600,00	7,74
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	62.000	CHF	4.370.991,71	5.007.740,00	9,20
ORIOR	1.400	CHF	108.840,97	116.760,00	0,21
PARTNERS GROUP HOLDING	1.200	CHF	797.777,61	1.448.400,00	2,66
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	13.500	CHF	3.089.863,54	4.123.575,00	7,57
SGS SA /NOM.	800	CHF	2.012.598,97	2.144.800,00	3,94
SIKA LTD	4.000	CHF	436.823,89	1.080.000,00	1,98
SOFTWONE HLDG N	10.000	CHF	193.716,49	244.000,00	0,45
SONOVA HOLDING AG /NOM.	6.500	CHF	1.419.369,99	1.627.600,00	2,99
STADLER RAIL AG	4.000	CHF	179.572,60	180.160,00	0,33
STRAUMANN HOLDING AG /NOM.	200	CHF	164.052,85	235.800,00	0,43
SULZER AG/ NAMENSAKTIE	1.500	CHF	163.548,06	159.450,00	0,29
SWISS LIFE HOLDING /NAM	1.500	CHF	565.787,29	696.900,00	1,28
SWISS RE-NAMEN	28.000	CHF	2.309.563,54	2.602.880,00	4,78
SWISSCOM /NAM.	2.500	CHF	1.176.704,60	1.267.500,00	2,33
TEMENOS LTD	7.000	CHF	973.641,31	952.350,00	1,75
UBS GROUP AG	170.000	CHF	2.501.398,10	2.487.950,00	4,57
VAT GROUP LTD	1.500	CHF	188.804,91	397.200,00	0,73
ZURICH INSURANCE GROUP /NAM	4.000	CHF	1.173.327,20	1.613.600,00	2,96
			41.307.776,71	52.268.241,72	95,99
Aktien - insgesamt			41.668.672,37	52.753.866,72	96,88

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Equity

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Menge	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Optionsscheine					
Schweiz					
CIE FINANCI 22.11.23 CW	50.000	CHF	0,00	18.000,00	0,03
			0,00	18.000,00	0,03
Optionsscheine - insgesamt			0,00	18.000,00	0,03
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			41.668.672,37	52.771.866,72	96,91
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			41.668.672,37	52.771.866,72	96,91
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				1.680.544,63	3,09
Nettovermögen insgesamt				54.452.411,35	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Equity

Aufgliederung des Wertpapierbestands
zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Schweiz	96,02	Pharmazeutika und Kosmetik	20,19
Österreich	0,89	Holding- und Finanzgesellschaften	19,19
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	96,91	Chemikalien	9,50
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	3,09	Versicherungen	9,02
Nettovermögen insgesamt	100,00	Lebensmittel, Getränke	7,95
		Sonstige Dienstleistungen	7,45
		Bau, Baustoffe	4,89
		Elektrische Ausrüstungen	4,81
		Bürobedarf, Computer	4,00
		Banken und andere Finanzinstitute	3,12
		Nachrichtenübermittlung	2,86
		Transport	1,24
		Werkzeug- und Maschinenbau	1,10
		Einzelhandel	0,60
		Halbleiter und Elektronik	0,54
		Internet-Software	0,45
		WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	96,91
		Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	3,09
		Nettovermögen insgesamt	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Sustainable Dividend Europe*

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	600	EUR	116.792,18	130.230,00	1,52
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	600	EUR	83.099,46	85.020,00	0,99
DEUTSCHE POST AG. BONN	1.400	EUR	56.581,69	65.408,00	0,76
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	3.800	EUR	55.721,15	65.246,00	0,76
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	1.500	EUR	98.763,54	94.080,00	1,10
HENKEL /VORZUG	1.250	EUR	111.766,67	119.825,00	1,40
MUENCHENER RUECKVERS /NAMENSAKT	400	EUR	100.074,89	105.040,00	1,22
SAP AG	2.000	EUR	206.795,03	208.840,00	2,43
			829.594,61	873.689,00	10,18
Belgien					
KBC GROUPE SA	2.000	EUR	113.902,63	124.000,00	1,45
UCB	650	EUR	55.484,83	52.728,00	0,61
			169.387,46	176.728,00	2,06
Dänemark					
COLOPLAST -B-	450	DKK	56.603,65	57.710,91	0,67
NOVO NORDISK A/S /-B-	3.300	DKK	194.419,90	190.685,59	2,22
			251.023,55	248.396,50	2,89
Spanien					
INDITEX	7.500	EUR	195.570,98	210.750,00	2,46
REPSOL SA	11.000	EUR	120.390,15	116.160,00	1,35
TELEFONICA SA	16.000	EUR	51.336,78	61.072,00	0,71
			367.297,91	387.982,00	4,52
Finnland					
NESTE OYJ	2.500	EUR	141.347,96	113.150,00	1,32
			141.347,96	113.150,00	1,32
Frankreich					
AIR LIQUIDE	1.100	EUR	145.771,93	153.230,00	1,78
AXA	5.500	EUR	105.784,28	125.867,50	1,47
BOUYGUES	6.300	EUR	212.564,96	215.397,00	2,51
CAPGEMINI SE	1.500	EUR	186.900,10	217.650,00	2,53
DANONE	2.000	EUR	106.523,39	117.000,00	1,36
ENGIE	15.000	EUR	184.571,35	181.575,00	2,11
ESSILOR INTERNATIONAL	850	EUR	107.434,62	118.022,50	1,37
LEGRAND HOLDING ACT. PROV. OPO	1.600	EUR	115.353,35	126.912,00	1,48
MICHELIN B /NOM.	1.250	EUR	134.089,25	159.562,50	1,86
SAINT-GOBAIN	2.500	EUR	108.269,88	125.800,00	1,47
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.000	EUR	121.206,19	130.250,00	1,52
VINCI	1.000	EUR	80.347,75	87.360,00	1,02
VIVENDI	2.200	EUR	58.100,83	61.600,00	0,72
			1.666.917,88	1.820.226,50	21,20
Vereinigtes Königreich					
ANGLO AMERICAN PLC	3.500	GBP	117.999,78	116.789,67	1,36
DIAGEO PLC	6.000	GBP	195.556,35	210.564,77	2,45
GLAXOSMITHKLINE PLC	11.000	GBP	165.865,61	166.319,99	1,94
IMPERIAL BRANDS	7.000	GBP	116.630,48	122.603,47	1,43
INTERTEK GROUP PLC	1.750	GBP	112.852,66	115.084,56	1,34
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	50.000	GBP	137.366,42	163.819,56	1,91

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Sustainable Dividend Europe*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
RELX PLC	4.200	EUR	83.714,34	89.964,00	1,05
SMITH AND NEPHEW PLC	7.000	GBP	116.142,03	113.235,65	1,32
UNILEVER PLC	3.200	GBP	151.061,90	152.364,52	1,77
VODAFONE GROUP PLC	90.000	GBP	131.560,04	139.334,08	1,62
			1.328.749,61	1.390.080,27	16,19
Irland					
CRH PLC	2.500	EUR	86.361,98	99.925,00	1,16
LINDE PLC	700	EUR	145.574,41	167.230,00	1,95
			231.936,39	267.155,00	3,11
Italien					
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	6.000	EUR	90.224,35	102.360,00	1,19
ENEL	18.000	EUR	144.855,12	152.874,00	1,78
INTESA SANPAOLO SPA	100.000	EUR	191.969,21	231.050,00	2,69
			427.048,68	486.284,00	5,66
Niederlande					
AKZO NOBEL	1.300	EUR	114.694,14	123.864,00	1,44
HEINEKEN NV	1.000	EUR	85.712,15	87.620,00	1,02
ING GROUP NV	18.000	EUR	146.182,05	187.776,00	2,19
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	3.800	EUR	88.999,21	90.250,00	1,05
ROYAL PHILIPS NV	2.000	EUR	87.716,01	97.350,00	1,14
			523.303,56	586.860,00	6,84
Schweiz					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	2.000	CHF	149.261,33	164.067,00	1,91
GEBERIT AG /NAMEN-AKTIEN	110	CHF	54.494,10	59.826,41	0,70
NESTLE /ACT NOM	1.900	CHF	177.370,88	180.942,00	2,11
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	4.100	CHF	300.730,63	299.382,50	3,49
PARTNERS GROUP HOLDING	60	CHF	56.956,28	65.471,30	0,76
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	750	CHF	212.420,68	207.106,56	2,41
SGS SA /NOM.	40	CHF	96.925,87	96.950,33	1,13
SWISSCOM /NAM.	130	CHF	56.141,09	59.585,94	0,69
			1.104.300,86	1.133.332,04	13,20
Schweden					
ERICSSON TEL. B	12.000	SEK	128.355,34	135.354,25	1,58
HENNES & MAURITZ AB	8.000	SEK	160.278,89	153.647,47	1,79
SWEDBANK AB -A-	7.600	SEK	108.549,49	114.175,49	1,33
VOLVO B	3.000	SEK	58.046,14	64.690,08	0,75
			455.229,86	467.867,29	5,45
Aktien - insgesamt			7.496.138,33	7.951.750,60	92,62
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			7.496.138,33	7.951.750,60	92,62
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			7.496.138,33	7.951.750,60	92,62
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				633.186,12	7,38
Nettovermögen insgesamt				8.584.936,72	100,00

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Sustainable Dividend Europe*

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Frankreich	21,20	Pharmazeutika und Kosmetik	13,81
Vereinigtes Königreich	16,19	Banken und andere Finanzinstitute	7,66
Schweiz	13,20	Versicherungen	7,31
Deutschland	10,18	Bau, Baustoffe	6,86
Niederlande	6,84	Nachrichtenübermittlung	5,36
Italien	5,66	Einzelhandel	5,30
Schweden	5,45	Lebensmittel, Getränke	5,24
Spanien	4,52	Internet-Software	4,96
Irland	3,11	Tabak und Spirituosen	4,90
Dänemark	2,89	Öffentliche Versorgung	3,89
Belgien	2,06	Holding- und Finanzgesellschaften	3,66
Finnland	1,32	Chemikalien	3,22
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	92,62	Elektrische Ausrüstungen	3,00
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	7,38	Erdöl	2,67
Nettovermögen insgesamt	100,00	Werkzeug- und Maschinenbau	1,95
		Reifen und Kautschuk	1,86
		Grafik und Verlage	1,77
		Verschiedene Konsumgüter	1,40
		Nichteisenmetalle	1,36
		Textil	1,34
		Gesundheitserziehung und Sozialdienste	1,32
		Halbleiter und Elektronik	1,14
		Sonstige Dienstleistungen	1,13
		Transport	0,76
		Automobilindustrie	0,75
		WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	92,62
		Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	7,38
		Nettovermögen insgesamt	100,00

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Sustainable Equity Switzerland*

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in CHF)

Titel	Anzahl/ Nominal	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Schweiz					
ABB LTD ZUERICH /NAMEN.	15.400	CHF	379.116,41	439.824,00	4,34
ADECCO GROUP SA /ACT. NOM.	5.300	CHF	307.785,84	337.292,00	3,32
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	4.800	CHF	386.973,29	435.552,00	4,29
CLARIANT /NAMEN-AKT.	23.700	CHF	433.620,73	451.722,00	4,45
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	14.500	CHF	163.582,52	143.579,00	1,42
DKSH HOLDING LTD SHS	1.400	CHF	92.355,47	101.570,00	1,00
FISCHER GEORG AG /NAM.	120	CHF	135.946,40	151.560,00	1,49
FLUGHAFEN ZUERICH AG	650	CHF	99.347,61	100.945,00	0,99
GEBERIT AG /NAMEN-AKTIE	760	CHF	418.658,08	457.216,00	4,51
GIVAUDAN SA /REG.	75	CHF	278.658,34	273.150,00	2,69
JULIUS BAER GRP	1.350	CHF	66.288,88	81.594,00	0,80
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL	340	CHF	68.980,85	91.698,00	0,90
LINDT & SPRUENGLI /PARTIZ.	12	CHF	99.230,96	99.000,00	0,98
LOGITECH INTERNATIONAL SA	4.150	CHF	362.041,30	411.431,00	4,06
LONZA GROUP AG /NOM.	730	CHF	407.156,34	385.732,00	3,80
NESTLE /ACT NOM	8.800	CHF	896.822,79	926.992,00	9,14
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	11.300	CHF	902.273,23	912.701,00	9,00
PARTNERS GROUP HOLDING	70	CHF	69.175,64	84.490,00	0,83
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	2.780	CHF	859.494,36	849.151,00	8,37
SGS SA /NOM.	160	CHF	423.343,47	428.960,00	4,23
SIG COMBIBLOC GROUP AG	1.700	CHF	34.125,05	37.162,00	0,37
SONOVA HOLDING AG /NOM.	1.550	CHF	347.954,27	388.120,00	3,83
SWISS RE-NAMEN	6.340	CHF	514.601,85	589.366,40	5,81
SWISSCOM /NAM.	770	CHF	362.377,94	390.390,00	3,85
TECAN GROUP SA /NAM.	240	CHF	96.574,15	100.656,00	0,99
TEMENOS LTD	550	CHF	64.845,14	74.827,50	0,74
UBS GROUP AG	26.000	CHF	322.720,22	380.510,00	3,75
ZURICH FINANCIAL SERVICES /NAM	1.000	CHF	369.175,15	403.400,00	3,98
			8.963.226,28	9.528.590,90	93,93
Aktien - insgesamt			8.963.226,28	9.528.590,90	93,93
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			8.963.226,28	9.528.590,90	93,93
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			8.963.226,28	9.528.590,90	93,93
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				615.694,90	6,07
Nettovermögen insgesamt				10.144.285,80	100,00

* siehe Erläuterung 1

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Sustainable Equity Switzerland*

Aufgliederung des Wertpapierbestands
zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Schweiz	93,93	Pharmazeutika und Kosmetik	22,19
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	93,93	Holding- und Finanzgesellschaften	13,67
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	6,07	Lebensmittel, Getränke	10,12
Nettovermögen insgesamt	100,00	Versicherungen	9,79
		Chemikalien	8,25
		Sonstige Dienstleistungen	7,55
		Bau, Baustoffe	4,51
		Elektrische Ausrüstungen	4,34
		Bürobedarf, Computer	4,06
		Nachrichtenübermittlung	3,85
		Banken und andere Finanzinstitute	2,22
		Transport	1,89
		Werkzeug- und Maschinenbau	1,49
		WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	93,93
		Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	6,07
		Nettovermögen insgesamt	100,00

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

US Value Equity

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in USD)

Titel	Menge	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
An einer Börse gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
3M CO	1.500	USD	235.505,54	289.020,00	1,34
ABBVIE INC	3.500	USD	321.220,73	378.770,00	1,75
AFLAC INC	3.500	USD	180.922,89	179.130,00	0,83
ALLSTATE CORP	3.500	USD	383.761,82	402.150,00	1,86
ALTRIA GROUP	6.000	USD	293.854,13	306.960,00	1,42
AMERISOURCEBERGEN CORP	3.000	USD	314.673,14	354.210,00	1,64
AMGEN INC.	1.100	USD	186.029,82	273.691,00	1,27
AT & T	12.000	USD	354.135,36	363.240,00	1,68
BANK OF AMERICA CORP	9.000	USD	256.278,30	348.210,00	1,61
BECTON DICKINSON & CO.	700	USD	173.515,39	170.205,00	0,79
BERKSHIRE HATHAWAY - B	1.400	USD	256.704,94	357.658,00	1,65
BEST BUY CO INC.	3.000	USD	196.524,97	344.430,00	1,59
BLACKROCK INC	400	USD	190.575,04	301.584,00	1,39
BORG WARNER INC	3.000	USD	117.266,93	139.080,00	0,64
BRISTOL MYERS SQUIBB CO.	5.000	USD	303.331,88	315.650,00	1,46
CARDINAL HEALTH INC.	4.000	USD	203.397,83	243.000,00	1,12
CELANESE RG	1.000	USD	108.085,05	149.810,00	0,69
CHEVRON CORPORATION	2.600	USD	308.067,29	272.454,00	1,26
CIMAREX ENERGY CO /WHEN ISSUED	1.000	USD	62.785,16	59.390,00	0,28
CISCO SYSTEMS INC.	7.000	USD	314.494,51	361.970,00	1,67
CITIGROUP INC	3.000	USD	184.668,37	218.250,00	1,01
CLOROX CO *OPA*	1.000	USD	189.768,16	192.880,00	0,89
COCA-COLA CO	8.000	USD	354.794,31	421.680,00	1,95
COLGATE-PALMOLIVE CO.	4.000	USD	303.519,63	315.320,00	1,46
CUMMINS INC	700	USD	163.974,60	181.377,00	0,84
DEVON ENERGY CORP. (NEW)	7.000	USD	152.662,00	152.950,00	0,71
DOMINION ENERGY INC	1.000	USD	73.829,47	75.960,00	0,35
DOW INC	4.000	USD	216.487,86	255.760,00	1,18
EMERSON ELECTRIC CO.	2.000	USD	173.361,51	180.440,00	0,84
EOG RESOURCES INC.	1.500	USD	106.802,32	108.795,00	0,50
EQUITABLE HLDG RG	11.000	USD	238.440,27	358.820,00	1,66
EXXON MOBIL CORP	4.500	USD	284.842,69	251.235,00	1,16
FID NAT FIN-A- FNF GROUP	4.000	USD	160.487,88	162.640,00	0,75
GILEAD SCIENCES INC.	5.000	USD	335.644,11	323.150,00	1,49
HOME DEPOT INC.	1.000	USD	280.131,09	305.250,00	1,41
INTEL CORP.	4.000	USD	206.337,63	256.000,00	1,18
INTERNATIONAL PAPER CO	3.000	USD	158.075,20	162.210,00	0,75
INTERPUBLIC GROUP	10.000	USD	220.457,22	292.000,00	1,35
JOHNSON & JOHNSON	2.800	USD	388.868,43	460.180,00	2,13
JPMORGAN CHASE & CO	3.400	USD	379.233,78	517.582,00	2,39
KIMBERLY CLARK CORP	2.000	USD	270.129,13	278.100,00	1,29
MERCK	5.000	USD	406.178,88	385.450,00	1,78
NETAPP INC	4.000	USD	177.567,62	290.680,00	1,34
OMNICOM GROUP INC.	4.800	USD	372.699,20	355.920,00	1,65
ORACLE CORP	4.000	USD	244.245,27	280.680,00	1,30
PACCAR INC.	2.100	USD	183.481,95	195.132,00	0,90
PFIZER INC.	7.000	USD	267.282,28	253.610,00	1,17
PHILIP MORRIS INT.	4.500	USD	371.376,14	399.330,00	1,85
POLARIS INDUSTRIES INC	1.000	USD	109.265,66	133.500,00	0,62
PPG INDUSTRIES INC.	2.000	USD	268.359,03	300.520,00	1,39
PROCTER & GAMBLE CO.	3.000	USD	395.910,24	406.290,00	1,88
PROGRESSIVE CORP	2.500	USD	208.974,64	239.025,00	1,11
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3.000	USD	268.172,80	273.300,00	1,26

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

US Value Equity

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. März 2021

(in USD)

Titel	Menge	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
QUEST DIAGNOSTICS INC.	2.500	USD	299.706,56	320.850,00	1,48
SOUTHERN COPPER CORP	2.000	USD	136.464,77	135.740,00	0,63
STEEL DYNAMICS INC.	5.000	USD	160.607,98	253.800,00	1,17
SYNCHRONY FINANCIAL	3.000	USD	112.374,48	121.980,00	0,56
T ROWE PRICE GROUP INC.	2.400	USD	258.337,81	411.840,00	1,90
THE HERSHEY CO	1.000	USD	148.966,34	158.160,00	0,73
TYSON FOODS INC. -A-	4.000	USD	276.792,67	297.200,00	1,37
UNITEDHEALTH GROUP INC	600	USD	146.007,50	223.242,00	1,03
UTD PARCEL SERVICE INC B	2.000	USD	319.115,00	339.980,00	1,57
VERIZON COMMUNICATIONS I.	6.000	USD	348.136,70	348.900,00	1,61
WELLS FARGO & CO	6.000	USD	277.656,85	234.420,00	1,08
WEYERHAEUSER CO	3.000	USD	106.283,35	106.800,00	0,49
WHIRLPOOL CORP.	1.000	USD	132.161,16	220.350,00	1,02
			15.599.771,26	17.767.890,00	82,12
Irland					
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	2.000	USD	180.179,73	236.260,00	1,09
			180.179,73	236.260,00	1,09
Aktien - insgesamt			15.779.950,99	18.004.150,00	83,21
An einer Börse gehandelte Wertpapiere - insgesamt			15.779.950,99	18.004.150,00	83,21
Fonds					
Investmentfonds					
Frankreich					
L R1000 VAL UC -C USD-	1.000	USD	144.458,42	179.970,00	0,83
			144.458,42	179.970,00	0,83
Irland					
SOUR UTI S&P US AC EX TR A USD	1.000	USD	369.597,36	407.510,00	1,88
SOURCE MARKETS PLC - ENERGY S&P US	1.100	USD	345.353,56	321.937,00	1,49
SELECT SECTOR SOURCE ETF	16.000	USD	268.389,33	333.520,00	1,54
SOURCE MARKETS PLC - SOURCE REAL	16.000	USD	268.389,33	333.520,00	1,54
ESTATE S&P US SELECT SECTOR UCITS ETF	16.000	USD	268.389,33	333.520,00	1,54
			983.340,25	1.062.967,00	4,91
Luxemburg					
JPMF US VALUE -C- USD /CAP	10.000	USD	223.000,00	390.400,00	1,81
			223.000,00	390.400,00	1,81
Investmentfonds - insgesamt			1.350.798,67	1.633.337,00	7,55
Summe - Fonds			1.350.798,67	1.633.337,00	7,55
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			17.130.749,66	19.637.487,00	90,76
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				1.998.437,42	9,24
Nettovermögen insgesamt				21.635.924,42	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

US Value Equity

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Vereinigte Staaten	82,12	Pharmazeutika und Kosmetik	14,41
Irland	6,00	Holding- und Finanzgesellschaften	8,32
Luxemburg	1,81	Investmentfonds	7,55
Frankreich	0,83	Banken und andere Finanzinstitute	6,84
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	90,76	Versicherungen	5,06
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	9,24	Verschiedene Konsumgüter	4,71
Nettovermögen insgesamt	100,00	Lebensmittel, Getränke	4,05
		Erdöl	3,91
		Nachrichtenübermittlung	3,29
		Tabak und Spirituosen	3,27
		Bürobedarf, Computer	3,01
		Grafik und Verlage	3,00
		Einzelhandel	3,00
		Biotechnologie	2,76
		Chemikalien	2,08
		Sonstige Dienstleistungen	1,90
		Werkzeug- und Maschinenbau	1,74
		Transport	1,57
		Internet-Software	1,30
		Forstwirtschaftliche Produkte und Papierindustrie	1,29
		Automobilindustrie	1,26
		Halbleiter und Elektronik	1,18
		Bergbau, Schwerindustrie	1,17
		Gesundheitserziehung und Sozialdienste	1,03
		Elektrische Ausrüstungen	0,84
		Bau, Baustoffe	0,75
		Nichteisenmetalle	0,63
		Immobilien-gesellschaften	0,49
		Öffentliche Versorgung	0,35
		WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	90,76
		Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	9,24
		Nettovermögen insgesamt	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Asian Equity

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

(in EUR)

Titel	Menge	Wäh- rung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
Fonds					
Investmentfonds					
Frankreich					
LYXOR ETF JAPAN (TOPIX) D-EUR	2.000	EUR	193.297,98	292.920,00	1,60
			193.297,98	292.920,00	1,60
Irland					
BARING ASIA GRWTH FUND -I USD A	7.000	USD	463.206,95	972.018,25	5,29
SUMI JAP SM II -A- JPY /CAP	4.000	JPY	361.900,48	355.995,27	1,94
			825.107,43	1.328.013,52	7,23
Liechtenstein					
LUMENVIEFD -USD-I-	6.000	USD	585.472,99	618.651,66	3,37
			585.472,99	618.651,66	3,37
Luxemburg					
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY - C	60.000	JPY	556.802,70	777.390,84	4,24
SCHRODER ISF ASIAN OPPORTUNITIES - C	40.000	USD	500.822,58	1.202.732,51	6,55
ABERD JAP EQ / -I2- CAP	400	JPY	274.992,16	423.743,75	2,31
VONTOBEL- FAR EAST /-J- CAP	5.000	USD	644.019,13	1.155.004,05	6,29
DBXT MSCI AC AJ - SHS -1C- CAP	8.000	EUR	243.684,07	409.200,00	2,23
TEMP AS SM COS I (ACC) USD	12.000	USD	382.290,63	657.848,28	3,58
FIDELITY EM ASIA -Y- ACC- USD CAP	30.000	USD	593.790,03	1.117.052,58	6,09
FIDELITY CHINA CONS -Y-USD- /CAP	45.000	USD	481.810,87	1.146.347,70	6,25
SCHRODER ISF JAPANESE OPPORTUNITIES - C	20.000	JPY	262.015,57	362.196,96	1,97
FIDELITY PACIFIC -Y- ACC- USD-	40.000	USD	604.065,33	1.008.400,49	5,49
OYSTER JAP OPP-R JPY PR	250	JPY	379.428,50	502.382,66	2,74
JPM ASEAN EQUITY C -USD -CAP	4.000	USD	602.980,58	603.778,09	3,29
G SACHS JAPAN R (SNAP) (USD)	20.000	JPY	304.323,09	498.912,06	2,72
FAST ASIA -Y- ACC USD /CAP	3.000	USD	318.801,23	559.831,14	3,05
ABERDEEN GLOBAL SICAV - CHINA A SHARE EQUITY FUND	35.000	USD	550.189,48	739.890,84	4,03
BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV - CHINA A- SHARE OPPORTUNITIES FUND	35.000	USD	314.342,40	460.278,88	2,51
MULT LYXOR MSCI-SHS CAP	5.000	EUR	337.020,81	689.045,00	3,75
T.R PR A OP EQ -Q- USD /CAP	45.000	USD	766.343,83	880.388,90	4,80
T.R PR JAPAN EQ- -Q- EUR /CAP	30.000	EUR	701.250,00	758.700,00	4,13
CS IF6 CHRMBEQ-EB-CAP /USD	6.000	USD	714.926,18	794.217,73	4,33
			9.533.899,17	14.747.342,46	80,35
Investmentfonds - insgesamt			11.137.777,57	16.986.927,64	92,55
Summe - Fonds			11.137.777,57	16.986.927,64	92,55
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			11.137.777,57	16.986.927,64	92,55
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva				1.366.629,57	7,45
Nettovermögen insgesamt				18.353.557,21	100,00

Die begleitenden Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Asian Equity

Aufgliederung des Wertpapierbestands zum 31. März 2021

(in Prozent des Nettovermögens)

Geografische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Luxemburg	80,35	Investmentfonds	92,55
Irland	7,23	WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	92,55
Liechtenstein	3,37	Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	7,45
Frankreich	1,60	Nettovermögen insgesamt	100,00
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT	92,55		
Barmittel und sonstige Aktiva/Passiva	7,45		
Nettovermögen insgesamt	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss

ERLÄUTERUNG 1 - ALLGEMEINES

Die SICAV ist eine gemäß dem im Großherzogtum Luxemburg geltenden Recht für eine unbestimmte Dauer am 18. März 1999 gemäß den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz“) und des Gesetzes vom 10. August 1915 zu Handelsgesellschaften in der jeweils gültigen Fassung gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und besitzt den Status einer „Société d'investissement à capital variable“ (SICAV).

Die Satzung wurde zuletzt am 27. Juli 2018 geändert. Die letzten Änderungen wurden im RESA (Recueil électronique des sociétés et associations) am 10. September 2013 veröffentlicht. Die neu gefasste Satzung wurde bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts (Tribunal d'Arrondissement) der Stadt Luxemburg hinterlegt.

Die SICAV ist im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B68857 eingetragen.

GAM (Luxembourg) S.A. mit Gesellschaftssitz in 25, Grand-Rue L-1661 in Luxemburg wurde mit Wirkung zum 1. Juli 2013 zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV bestellt. Dabei handelt es sich um eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Kapitel 15 des Gesetzes.

Die Satzung und die Rechenschaftsberichte der SICAV stehen am Sitz der SICAV kostenlos öffentlich zur Verfügung.

Alle in Kapitel 21 des Gesetzes vorgesehenen Dokumente stehen allen Aktionären am Sitz der SICAV an allen Bankarbeitstagen während normalen Geschäftszeiten zur Verfügung. Die Satzung, der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht sind kostenlos bei den Vertriebsstellen in der Schweiz und in Italien verfügbar.

Die SICAV wurde in der Form eines Dachfonds mit mehreren Teilfonds aufgelegt. Zum 31. März 2021 stehen den Anlegern fünfzehn Teilfonds zur Verfügung.

Für jeden Teilfonds wird vom Verwaltungsrat eine Anlagepolitik unter Beachtung des Prinzips der Risikostreuung festgelegt. Die SICAV bietet Anlegern die Möglichkeit, am aktiv von Experten verwalteten Portfolio der Wertpapiere und anderen zulässigen Instrumente mit dem Ziel der Wertsteigerung des Nettovermögens zu partizipieren. Da die verschiedenen Teilfonds Schwankungen der Finanzmärkte und den allen Anlagen in Wertpapieren und anderen zulässigen Instrumenten innewohnenden Risiken unterliegen, kann das Erreichen dieser Ziele daher nicht garantiert werden.

Die SICAV bietet einen leichten Zugang zu den Finanzmärkten, den ökonomischen Vorteil blockweiser Verkäufe und Käufe von Wertpapieren, eine Diversifikation des Portfolios und damit eine Streuung der Risiken. Sie bietet außerdem die Strukturierung des Managements der Verwaltungstätigkeiten.

Jeder Teilfonds verfolgt das Ziel der Realisierung einer angemessenen Rendite in seiner Referenzwährung und in den Wertpapieren, in die er anlegen darf. Die Anlageziele beziehen den Schutz des Kapitals und die Liquidität der Aktiva der Portfolios ein. Langfristige Betrachtungen ökonomischer Überlegungen werden immer der kurzfristigen Optimierung der Performance durch das Eingehen höherer Risiken vorgezogen. Die SICAV kann auf Techniken und Instrumente auf Wertpapiere zurückgreifen, um die Effizienz der Verwaltung ihrer Portfolios zu verbessern. Der Einsatz von Techniken und Instrumenten auf Wertpapiere zu anderen Zwecken als der Absicherung darf keinen negativen Einfluss auf die Qualität der Anlagepolitik haben. Die Teilfonds investieren ihre Aktiva hauptsächlich in Anlagevehikel, die in den im jeweiligen Anhang beschriebenen Anlagezielen gesondert aufgeführt werden, wobei die ebenfalls im jeweiligen Anhang enthaltenen Anlagebeschränkungen beachtet werden. Jeder Teilfonds verfolgt seine eigene Anlagestrategie.

Die jeweilige Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds wird im geltenden Prospekt der SICAV beschrieben.

Die Liste der im Betrachtungszeitraum des Jahresabschlusses eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios kann kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Zum 18. Dezember 2020 wurde der folgende Teilfonds umbenannt:

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Convertible Bond - Global (zuvor „Global Convertible Bond“)

Zum 18. Dezember 2020 wurden die folgenden Teilfonds aufgelegt:

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Dividend Europe

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Equity Switzerland

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 - ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Der Abschluss wurde gemäß den gesetzlichen Vorschriften und Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg und den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt.

a) Bewertung des Wertpapierportfolios

Die Bewertung aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse oder an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt gehandelt werden oder notiert sind, erfolgt anhand des letzten in Luxemburg verfügbaren Kurses am Bewertungsstichtag und bei Wertpapieren, die an mehreren Märkten gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses am Hauptmarkt dieses Wertpapiers. Falls der letzte verfügbare Kurs nicht repräsentativ ist, erfolgt die Bewertung in Luxemburg unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV.

Die Bewertung aller nicht an einer amtlichen Börse oder an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt gehandelten oder notierten Wertpapiere erfolgt in Luxemburg unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV. Der Wert aller sonstigen Vermögenswerte wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrates der SICAV in Luxemburg festgelegt.

b) Bewertung von OGA

Die Anteile oder Aktien von OGA mit variablem Kapital werden auf der Basis ihres letzten verfügbaren Nettoinventarwerts bewertet. Sollte der Nettoinventarwert solcher Vermögenswerte nicht marktgerecht sein, wird ihr Wert vom Verwaltungsrat mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben festgelegt.

c) Bewertung von Terminkontrakten

Terminkontrakte auf Finanzinstrumente werden am Bewertungstag zum jeweiligen Marktwert bewertet. Die Wertschwankungen abgewickelter und noch nicht fälliger Kontrakte werden in der Aufstellung der Geschäfte und Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

d) Bewertung von Devisenterminkontrakten

Devisenterminkontrakte werden am Stichtag für den bis zur Fälligkeit verbleibenden Zeitraum zu den jeweiligen Devisenterminkursen bewertet. Die Wertschwankungen abgewickelter und noch nicht fälliger Kontrakte werden in der Aufstellung der Geschäfte und Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

e) Bewertung von Optionen

Die Bewertung von zur amtlichen Notierung zugelassenen oder an einem beliebigen geregelten Markt gehandelten Optionen erfolgt auf der Basis des letzten bekannten Kurses und, wenn dieser Titel an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Basis des letzten bekannten Kurses des Marktes, an dem die SICAV den Kontrakt abschlossen hat.

Nicht börsennotierte oder nicht an einem Börsenmarkt oder einem beliebigen anderen geregelten Markt gehandelte Optionen werden auf Basis des mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben geschätzten voraussichtlichen Veräußerungswertes bewertet.

f) Erträge

Dividenden werden an dem Datum, an dem die Aktien zum ersten Mal „ex Dividende“ notiert werden, als Erträge verbucht. Zinsen laufen täglich auf.

g) Umrechnung in Fremdwährungen für die einzelnen Teilfonds

Die Buchführung für jeden Teilfonds erfolgt in Euro, in US-Dollar oder in Schweizer Franken und die Jahresabschlüsse der Teilfonds werden in diesen Währungen erstellt.

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie der Marktwert des Wertpapierbestandes, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, werden zum Wechselkurs vom 31. März 2021 in diese Währung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, werden zum Wechselkurs des Ausführungstages in diese Währung umgerechnet.

Die hierbei entstehenden Währungsgewinne und -verluste werden in der Aufstellung der Geschäfte und Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

h) Konsolidierter Jahresabschluss der SICAV

Für jeden Teilfonds wird ein separater Abschluss in seiner jeweiligen Währung erstellt. Zur Erstellung des Jahresabschlusses der SICAV werden diese einzelnen Abschlüsse konsolidiert.

Das Nettogesamtvermögen der SICAV entspricht der Differenz zwischen den Gesamtaktiva und den Gesamtpassiva der SICAV und wird in Schweizer Franken angegeben. Zur Berechnung dieses Wertes werden die Nettoaktiva der verschiedenen Teilfonds, sofern sie nicht bereits auf Schweizer Franken lauten, zum am 31. März 2021 geltenden Wechselkurs in Schweizer Franken umgerechnet und anschließend addiert.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 - ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN (Fortsetzung)

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung und Veränderungen des Nettovermögens aufgeführte Wechselkursdifferenz ergibt sich aus zwischen dem 1. April 2020 und dem 31. März 2021 aufgetretenen Schwankungen des Wechselkurses in Schweizer Franken bei den Positionen, die Teilfonds zuzuordnen sind, die auf eine andere Währung als Schweizer Franken lauten.

Zum 31. März 2021 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

1 CHF	=	1,335442 CAD
1 CHF	=	6,723643 DKK
1 CHF	=	0,904050 EUR
1 CHF	=	0,770117 GBP
1 CHF	=	8,260620 HKD
1 CHF	=	117,409664 JPY
1 CHF	=	9,070139 NOK
1 CHF	=	9,261300 SEK
1 CHF	=	1,427616 SGD
1 CHF	=	1,062530 USD

i) Ermittlung des Nettoinventarwerts pro Aktie

Der Nettoinventarwert pro Aktie wird für jeden Teilfonds in Luxemburg an jedem Bankarbeitstag („Bewertungsstichtag“) unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV ermittelt. Sein Ausweis erfolgt in der Referenzwährung des Teilfonds. Er wird für jeden Teilfonds ermittelt, indem sein Nettovermögen durch die Anzahl der am Bewertungsstichtag in Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds dividiert wird.

j) Gründungskosten

Die SICAV trägt ihre Gründungskosten, einschließlich der Kosten für die Erstellung und den Druck des Verkaufsprospekts, der Notargebühren, der Kosten für die Registrierung bei den Verwaltungsbehörden und Börsenorganen sowie aller sonstigen Kosten im Zusammenhang mit der Gründung und Auflegung der SICAV.

Diese Kosten wurden über einen Zeitraum, der die ersten fünf Geschäftsjahre nicht überschreitet, vollständig aus dem Vermögen der laufenden Teilfonds abgeschrieben.

Die Kosten im Zusammenhang mit der Errichtung und anschließenden Auflegung neuer Teilfonds können ebenfalls über einen Zeitraum von fünf Jahren und ausschließlich aus dem Vermögen dieser neuen Teilfonds abgeschrieben werden.

ERLÄUTERUNG 3 - AUSSTEHENDE GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

	Short Maturity Euro Bond EUR	Swiss Franc Bond CHF	Short Term US Dollar Bond USD	Global Corporate Bond EUR	Fixed Income Opportunities EUR	Sustainable Convertible Bond - Global* EUR
Taxe d'abonnement (Erl. 8)	13.298,73	4.578,90	12.328,25	7.220,63	7.894,00	7.470,87
Buchprüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten	7.978,73	8.825,54	9.377,40	7.978,73	7.978,73	7.978,73
Sonstige Aufwendungen	16.340,86	4.421,25	10.867,14	7.111,40	4.841,54	7.030,32
	37.618,32	17.825,69	32.572,79	22.310,76	20.714,27	22.479,92

	Global Conservative EUR	Global Balanced EUR	Swiss Conservative CHF	European Equity EUR	Swiss Equity CHF	Sustainable Dividend Europe* EUR
Taxe d'abonnement (Erl. 8)	4.889,10	8.686,66	4.972,87	2.098,56	6.848,39	1.077,94
Buchprüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten	7.978,73	7.978,73	8.825,54	7.978,73	8.825,54	1.527,78
Sonstige Aufwendungen	4.541,56	8.439,04	4.653,12	1.924,61	5.880,44	808,84
	17.409,39	25.104,43	18.451,53	12.001,90	21.554,37	3.414,56

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 - AUSSTEHENDE GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

	Sustainable Equity Switzerland* CHF	US Value Equity USD	Asian Equity EUR
Taxe d'abonnement (Erl. 8)	1.276,00	2.661,55	455,60
Buchprüfungs-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1.686,52	9.377,40	7.978,73
Sonstige Aufwendungen	963,67	2.422,68	2.087,46
	3.926,19	14.461,63	10.521,79

ERLÄUTERUNG 4 - AUSGABEAUFSCHLAG UND RÜCKNAHMEGEBÜHR FÜR DIE AKTIEN DER SICAV

Die Aktien eines jeden Teilfonds der SICAV werden zu einem Preis ausgegeben, der dem Nettoinventarwert pro Aktie entspricht, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags in Höhe von höchstens 2%, der den Vertriebsagenten zufließt.

Bei der Rücknahme von Aktien wird eine Rücknahmegebühr in Höhe von maximal 1,25% des geltenden Nettoinventarwerts des betroffenen Teilfonds erhoben, die diesem zufließt.

ERLÄUTERUNG 5 - VERWALTUNGSVERGÜTUNG

Teilfonds	Satz der Verwaltungsgebühr (% p.a.)
Short Maturity Euro Bond (Klasse B)	0,60%
Short Maturity Euro Bond (Klasse C)	0,25%
Swiss Franc Bond	0,70%
Short Term US Dollar Bond	1,10%
Global Corporate Bond	1,00%
Fixed Income Opportunities	1,00%
Sustainable Convertible Bond - Global*	1,50% (bis 17. Dezember 2020); 1,25% (seit 18. Dezember 2020)
Global Conservative	1,25%
Global Balanced	1,25%
Swiss Conservative	1,00%
European Equity	1,85%
Swiss Equity	1,85%
Sustainable Dividend Europe*	1,50%
Sustainable Equity Switzerland*	1,50%
US Value Equity ⁽¹⁾	1,85%
Asian Equity ⁽¹⁾	1,85%

⁽¹⁾ Neben den Kosten, die der Teilfonds gemäß dem Prospekt zu tragen hat, ist es möglich, dass auf der Ebene des Zielfonds zusätzliche Kosten für die Verwaltung, die Depotbank, den Abschlussprüfer und andere Dienstleistungen, Steuern und sonstige Kosten, Gebühren oder Provisionen vom Teilfonds getragen werden. Daher kann es zu Mehrfachbelastungen für ähnliche Kosten kommen. Die von den jeweiligen Dienstleistern den Zielfonds in Rechnung gestellten Verwaltungsgebühren betragen maximal 2,50% pro Jahr.

Die Kommission ist vierteljährlich zu entrichten und wird auf Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts des Teilfonds berechnet.

ERLÄUTERUNG 6 - PERFORMANCEGEBÜHR

Der Fondsverwalter erhält für bestimmte Teilfonds von der SICAV eine Performancegebühr entsprechend nachfolgender Beschreibung für die betreffenden Teilfonds, und zwar für Fixed Income Opportunities, Global Conservative und Global Balanced.

1) Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Fixed Income Opportunities

Dem Verwalter des Teilfonds steht eine Performancegebühr von 20% der täglichen Outperformance der High Water Mark (HWM) und seines Referenzindex (Hurdle Rate) zu, die folgendermaßen berechnet wird: Die Hurdle Rate wird zu Beginn des Berichtszeitraums festgelegt und ist der ICE 12-Monats-EUR-Libor + 100 Bp.

Die HWM ist definiert als der höchste NIW je Anteil seit der Auflegung des Teilfonds und wird zu jedem Ende eines Zeitraums angepasst, für den eine Performancegebühr gezahlt wurde.

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 6 - PERFORMANCEGEBÜHR (Fortsetzung)

1) Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

Die HWM wird zum Ende des Zahlungszeitraums angepasst:

- Wenn eine Performancegebühr gezahlt wurde, wird der NIW je Aktie nach der Wertentwicklung am Ende des Berichtszeitraums zur neuen HWM.
- Wenn keine Performancegebühr gezahlt wurde, bleibt die HWM unverändert.

Die Performancegebühr wird bei jeder Berechnung des NIW verbucht und jährlich entsprechend dem Geschäftsjahr des Fonds gezahlt.

Berechnungsmethode:

Eine positive Rückstellung wird bei der Berechnung des NIW je Aktie abgezogen (Methode der täglichen Anpassung).

Der Prozentsatz der Outperformance wird auf die Summe des um vom Teilfonds ausgeschüttete Dividenden angepassten Nettovermögens angewendet. Die Performancegebühr wird gemäß den vorstehenden Bedingungen berechnet und innerhalb von vier Monaten nach dem Ende des Geschäftsjahres der SICAV an den Verwalter des Teilfonds gezahlt.

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 wurde keine Performancegebühr von Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Fixed Income Opportunities gezahlt.

2) Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Conservative

Dem Verwalter des Teilfonds steht eine Performancegebühr von 20% der täglichen Outperformance der High Water Mark (HWM) und seines Referenzindex (Hurdle Rate) zu, die folgendermaßen berechnet wird: Die Hurdle Rate wird zu Beginn des Berichtszeitraums festgelegt und ist der ICE 12-Monats-EUR-Libor + 150 Bp.

Die HWM ist definiert als der höchste NIW je Anteil seit der Auflegung des Teilfonds und wird zu jedem Ende eines Zeitraums angepasst, für den eine Performancegebühr gezahlt wurde.

Die HWM wird zum Ende des Zahlungszeitraums angepasst:

- Wenn eine Performancegebühr gezahlt wurde, wird der NIW je Aktie nach der Wertentwicklung am Ende des Berichtszeitraums zur neuen HWM.
- Wenn keine Performancegebühr gezahlt wurde, bleibt die HWM unverändert.

Die Performancegebühr wird bei jeder Berechnung des NIW verbucht und jährlich entsprechend dem Geschäftsjahr des Fonds gezahlt.

Berechnungsmethode:

Eine positive Rückstellung wird bei der Berechnung des NIW je Aktie abgezogen (Methode der täglichen Anpassung).

Der Prozentsatz der Outperformance wird auf die Summe des um vom Teilfonds ausgeschüttete Dividenden angepassten Nettovermögens angewendet. Die Performancegebühr wird gemäß den vorstehenden Bedingungen berechnet und innerhalb von vier Monaten nach dem Ende des Geschäftsjahres der SICAV an den Verwalter des Teilfonds gezahlt.

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 wurde von Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced eine Performancegebühr in Höhe von 360.327,73 EUR gezahlt.

3) Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced

Dem Verwalter des Teilfonds steht eine Performancegebühr von 20% der täglichen Outperformance der High Water Mark (HWM) und seines Referenzindex (Hurdle Rate) zu, die folgendermaßen berechnet wird: Die Hurdle Rate wird zu Beginn des Berichtszeitraums festgelegt und ist der ICE 12-Monats-EUR-Libor + 300 Bp.

Die HWM ist definiert als der höchste NIW je Aktie seit der Auflegung des Teilfonds und wird zum Ende eines jeden Berichtszeitraums angepasst, für den eine Performancegebühr gezahlt wurde.

Die HWM wird zum Ende des Zahlungszeitraums angepasst:

- Wenn eine Performancegebühr gezahlt wurde, wird der NIW je Aktie nach der Wertentwicklung am Ende des Berichtszeitraums zur neuen HWM.
- Wenn keine Performancegebühr gezahlt wurde, bleibt die HWM unverändert.

Die Performancegebühr wird bei jeder Berechnung des NIW verbucht und jährlich entsprechend dem Geschäftsjahr der SICAV gezahlt.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 6 - PERFORMANCEGEBÜHR (Fortsetzung)

3) Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced (Fortsetzung)

Berechnungsmethode:

Eine positive Rückstellung wird bei der Berechnung des NIW je Aktie abgezogen (Methode der täglichen Anpassung).

Der Prozentsatz der Outperformance wird auf die Summe des um vom Teilfonds ausgeschüttete Dividenden angepassten Nettovermögens angewendet. Die Performancegebühr wird an den Verwalter des Teilfonds innerhalb von vier Monaten nach dem Ende des Geschäftsjahres der SICAV gezahlt.

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 wurde von Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced eine Performancegebühr in Höhe von 1.702.773,95 EUR gezahlt.

ERLÄUTERUNG 7 - SERVICEKOSTEN

Als Depotbank und beauftragte Zentralverwaltungsstelle hat RBC Investor Services Bank S.A. entsprechend den Gepflogenheiten des Finanzplatzes Luxemburg berechtigt Anspruch auf eine monatlich zahlbare Gebühr zulasten der SICAV, die prinzipiell auf dem durchschnittlichen Nettovermögen der SICAV basiert.

Als Vergütung ihrer Dienstleistungen erhalten die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank, die Verwaltungsstelle und die Registerstelle sowie die Transferstelle jeweils Provisionen, die zusammen jährlich maximal 0,20% des Nettovermögens der Teilfonds entsprechen (mit Ausnahme der Transaktionskosten und der Kosten der Unterdepotbank).

ERLÄUTERUNG 8 - VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder für das am 31. März 2021 endende Geschäftsjahr beläuft sich auf insgesamt 18.750 EUR.

Die Verwaltungsratsmitglieder, die Mitglieder der GAM-Gruppe oder der BPS (Banca Popolare di Sondrio) sind, erhalten weder eine Vergütung für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SICAV noch werden ihnen andere direkte Leistungen von der SICAV gezahlt.

ERLÄUTERUNG 9 - SONSTIGE KOSTEN

Die SICAV übernimmt alle ihre Betriebskosten. Diese Kosten umfassen insbesondere folgende Kosten:

Aufwendungen für den Betrieb und die Überwachung der geschäftlichen Aktivitäten der SICAV, Steueraufwendungen, Kosten in Verbindung mit der Vergütung des Abschlussprüfers und der Rechtsberater, der Rechnungslegung und des Prospekts, Kosten der Veröffentlichung der Einberufungen zur Hauptversammlung und der Zahlung von Dividenden, Registrierungskosten und andere Kosten, die durch die oder in Verbindung mit der Erstellung und der Weitergabe aller Berichte an die Aufsichtsbehörden in den verschiedenen Vertriebsländern, an die Verkaufsstellen, an die Zahlstellen und an die Vertreter sowie an RBC Investor Services Bank S.A. entstehen. (insofern diese Aufwendungen nicht bereits im Rahmen der vorstehend genannten Provisionen erwähnt werden), Gebühren und Kosten des Verwaltungsrats, Versicherungsprämien, Zinsen, Gebühren für die Börsenzulassung und Börsensteuer, den Kauf und den Verkauf von Wertpapieren, staatliche Abgaben, Lizenzgebühren, Transaktionen der Unterdepotbank und für alle Vertragsparteien der SICAV sowie die Kosten in Verbindung mit der Veröffentlichung des NIW je Aktie und der Aktienpreise. Falls diese Aufwendungen und diese Kosten alle Teilfonds in gleicher Weise betreffen, wird von jedem Teilfonds anteilig eine Kostenbeteiligung abgezogen, die seinem Anteil am Gesamtvermögen der SICAV entspricht.

Die einem bestimmten Teilfonds zuzurechnenden Kosten und Aufwendungen werden diesem direkt belastet.

Die sonstigen Kosten und Aufwendungen, die nicht direkt einem bestimmten Teilfonds zuzurechnen sind, werden den verschiedenen Teilfonds in gleicher Weise oder, falls der Betrag der Kosten und Aufwendungen dies erfordert, den einzelnen Teilfonds anteilig im Hinblick auf ihr jeweiliges Nettovermögen belastet. Diese Verteilung erfolgt immer bestmöglich im freien Ermessen des Verwaltungsrats.

Die Aufwendungen für Marketing und Werbung können nur auf Einzelfallbasis durch Beschluss des Verwaltungsrats in Rechnung gestellt werden.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 - SONSTIGE KOSTEN (Fortsetzung)

Sonstige Aufwendungen:

	Short Maturity Euro Bond	Swiss Franc Bond	Short Term US Dollar Bond	Global Corporate Bond	Fixed Income Opportunities	Sustainable Convertible Bond - Global*
	EUR	CHF	USD	EUR	EUR	EUR
Prüfungskosten	6.925,63	7.984,53	8.750,98	6.925,63	21.285,10	6.925,63
Veröffentlichungskosten	24.317,18	10.272,91	17.576,39	15.299,37	14.071,38	13.605,68
Transaktionskosten der Unterdepotbank	12.086,04	5.885,84	7.434,66	4.878,00	7.859,37	8.374,81
Rechtskosten	7.377,77	1.886,03	5.698,82	4.007,99	4.357,01	3.675,14
Sonstige	23.144,77	12.845,45	14.894,66	15.397,75	17.484,30	19.843,34
	73.851,39	38.874,76	54.355,51	46.508,74	65.057,16	52.424,60

	Global Conservative	Global Balanced	Swiss Conservative	European Equity	Swiss Equity	Sustainable Dividend Europe*
	EUR	EUR	CHF	EUR	CHF	EUR
Prüfungskosten	21.321,04	6.925,63	13.378,71	6.925,63	7.984,53	1.527,78
Veröffentlichungskosten	11.230,34	15.784,03	9.270,29	7.075,03	11.269,71	168,90
Transaktionskosten der Unterdepotbank	9.448,84	14.249,94	6.851,31	1.276,39	6.247,71	-
Rechtskosten	2.883,60	3.955,85	2.815,20	746,44	2.365,25	134,60
Sonstige	12.386,60	12.920,87	8.022,47	7.586,31	11.815,71	952,14
	57.270,42	53.836,32	40.337,98	23.609,80	39.682,91	2.783,42

	Sustainable Equity Switzerland*	US Value Equity	Asian Equity
	CHF	USD	EUR
Prüfungskosten	1.686,52	8.750,98	6.925,63
Veröffentlichungskosten	212,93	8.258,45	6.793,15
Transaktionskosten der Unterdepotbank	-	2.521,30	831,61
Rechtskosten	115,28	1.924,41	1.547,51
Sonstige	1.186,30	8.750,69	7.061,07
	3.201,03	30.205,83	23.158,97

ERLÄUTERUNG 10 - BESTEUERUNG UND TAXE D'ABONNEMENT

Die SICAV unterliegt den Steuergesetzen in Luxemburg.

Die SICAV unterliegt in Luxemburg einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05 %, die vierteljährlich zu zahlen ist und auf Grundlage des Nettoinventarwerts eines jeden Teilfonds der SICAV am Ende eines jeden Quartals berechnet wird.

Die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Klassen unterliegen einer jährlichen Steuer von 0,01 %, die auf Grundlage des Nettoinventarwerts eines jeden Teilfonds der SICAV am Ende eines jeden Quartals berechnet wird.

Für das Vermögen, das die SICAV an anderen, bereits der luxemburgischen „Taxe d'abonnement“ unterliegenden OGAW hält, ist keine solche Steuer fällig.

Besteuerung

Aufgrund der aktuellen europäischen Rechtsprechung hat die SICAV Anträge auf die Erstattung von Quellensteuern auf Dividenden gestellt, die an europäische Steuerbehörden gezahlt wurden, wobei diese Abzüge von bestimmten Mitgliedstaaten der Europäischen Union angewandt werden. Diese Forderungen werden aufgrund ihrer ungewissen Natur und aufgrund der Tatsache, dass die Wahrscheinlichkeit einer Wiedererlangung Schwankungen unterworfen sein kann, weder verbucht noch auf der Ebene der Teilfonds ausgewiesen. Die Beträge spiegeln sich erst in den jeweiligen Teilfonds wider, wenn die Quellensteuer tatsächlich erstattet wurde. Die Kosten in Verbindung mit der Einreichung von Erstattungsanträgen schlagen sich auf die jeweiligen Teilfonds nieder.

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 11 - TERMINKONTRAKTE

Zum 31. März 2021 hatte Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Fixed Income Opportunities die nachstehend angegebenen Terminkontrakte abgeschlossen:

Anzahl	Kontrakt	Fälligkeit	Betrag	Währung	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) (EUR)
(20)	10Y BTP ITALIAN BOND	08/06/2021	2.515.460,00	EUR	(18.800,00)
(20)	EURO BUND	08/06/2021	2.068.260,00	EUR	2.000,00
					(16.800,00)

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Terminkontrakten beläuft sich zum 31. März 2021 auf EUR (16.800,00) und wurde in die Nettovermögensaufstellung aufgenommen.

Zum 31. März 2021 hatte Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced den nachstehend angegebenen Terminkontrakt abgeschlossen:

Anzahl	Kontrakt	Fälligkeit	Betrag	Währung	Nicht realisierte (Wertminderung) (EUR)
10	10Y TREASURY NOTES USA	21/06/2021	1.090.310,00	USD	(29.912,36)
					(29.912,36)

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Terminkontrakt beläuft sich zum 31. März 2021 auf EUR (29.912,36) und wurde in die Nettovermögensaufstellung aufgenommen.

Zum 31. März 2021 hatte Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - US Value Equity den nachstehend angegebenen Terminkontrakt abgeschlossen:

Anzahl	Kontrakt	Fälligkeit	Betrag	Währung	Nicht realisierte (Wertminderung) (USD)
(1)	S&P 500 EMINI INDEX	18/06/2021	198.370,00	USD	(1.157,50)
					(1.157,50)

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Terminkontrakt beläuft sich zum 31. März 2021 auf USD (1.157,50) und wurde in die Nettovermögensaufstellung aufgenommen.

Die Gegenpartei dieser Terminkontrakte ist J.P. Morgan Securities PLC.

Für diese Terminkontrakte wurden keine Sicherheiten erhalten.

ERLÄUTERUNG 12 - DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. März 2021 bestanden folgende Engagements in Devisenterminkontrakten:

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Corporate Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierte (Wertminderung) (EUR)
EUR	31.233,40	CHF	34.564,26	06/04/2021	(15,31)
EUR	9.947.774,19	USD	12.000.000,00	09/04/2021	(260.649,79)
CHF	20.012.719,33	EUR	18.126.428,77	30/04/2021	(31.516,78)
					(292.181,88)

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisentermingeschäften beläuft sich am 31. März 2021 auf EUR (292.181,88) und wurde in die Nettovermögensaufstellung aufgenommen.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 12 - DEVISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Fixed Income Opportunities

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierte (Wertminderung) (EUR)
CHF	1,15	EUR	1,04	06/04/2021	0,00
EUR	2.031,95	CHF	2.248,64	06/04/2021	(0,99)
EUR	15.750.642,46	USD	19.000.000,00	09/04/2021	(412.695,52)
CHF	5.074.121,01	EUR	4.595.861,84	30/04/2021	(7.990,92)
					<u>(420.687,43)</u>

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisentermingeschäften beläuft sich am 31. März 2021 auf EUR (420.687,43) und wurde in die Nettovermögensaufstellung aufgenommen.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Convertible Bond - Global*

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) (EUR)
EUR	19.782,73	CHF	21.892,44	06/04/2021	(9,69)
CHF	7.521.400,00	EUR	6.805.624,56	22/04/2021	(5.069,77)
EUR	1.251.899,24	JPY	162.535.456,00	22/04/2021	634,30
EUR	2.863.242,06	HKD	26.517.803,00	22/04/2021	(37.848,22)
EUR	32.418.340,72	USD	38.690.194,00	22/04/2021	(488.087,40)
EUR	520.567,05	GBP	449.316,00	22/04/2021	(6.706,31)
EUR	558.080,47	SGD	893.205,00	22/04/2021	(7.348,79)
EUR	7.781.296,32	CHF	8.600.739,00	22/04/2021	4.844,96
USD	1.600.000,00	EUR	1.354.162,38	22/04/2021	6.646,83
CHF	7.517.288,29	EUR	6.808.749,40	30/04/2021	(11.838,51)
					<u>(544.782,60)</u>

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisentermingeschäften beläuft sich am 31. März 2021 auf EUR (544.782,60) und wurde in die Nettovermögensaufstellung aufgenommen.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Conservative

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierte (Wertminderung) (EUR)
CHF	8.341,29	EUR	7.556,85	01/04/2021	(15,88)
EUR	24.830,99	CHF	27.479,07	06/04/2021	(12,17)
CHF	5.890.962,24	EUR	5.335.712,04	30/04/2021	(9.277,31)
					<u>(9.305,36)</u>

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisentermingeschäften beläuft sich am 31. März 2021 auf EUR (9.305,36) und wurde in die Nettovermögensaufstellung aufgenommen.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) (EUR)
CHF	6.164,11	EUR	5.584,42	01/04/2021	(11,73)
CHF	100.000,00	USD	105.965,88	06/04/2021	257,14
EUR	226.510,02	CHF	250.665,96	06/04/2021	(110,99)
CHF	23.108.273,98	EUR	20.930.213,20	30/04/2021	(36.391,78)
					<u>(36.257,36)</u>

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisentermingeschäften beläuft sich am 31. März 2021 auf EUR (36.257,36) und wurde in die Nettovermögensaufstellung aufgenommen.

Die Gegenparteien dieser Devisenterminkontrakte sind RBC Investor Services Bank S.A und Banca Popolare di Sondrio SCAR.

Für diese Devisenterminkontrakte wurden keine Sicherheiten erhalten.

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 13 - KOSTEN AUF TRANSAKTIONEN

In den Transaktionskosten sind die Brokergebühren, die wiederum in den beim Kauf oder Verkauf der Anlagen entstehenden Kosten enthalten sind, sowie die transaktionsbezogenen Kosten enthalten. Diese Kosten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen. Die Kosten für Transaktionen enthalten die Kosten für derivative Titel und Instrumente. Die dem Broker (gegebenenfalls) direkt berechneten und von ihm bei der Abwicklung der Transaktion gezahlten Gebühren und Steuern des Marktes sind in den Erwerbskosten der Anlage bereits enthalten.

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 setzen sich mit Käufen und Verkäufen von Wertpapieren verbundene Transaktionskosten, die im Kaufpreis der Wertpapiere enthalten und daher nicht in Gewinn- und Verlustrechnung und Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen sind, wie folgt zusammen:

Teilfonds	Währung	Betrag
Short Maturity Euro Bond	EUR	15.578,29
Swiss Franc Bond	CHF	2.584,93
Short Term US Dollar Bond	USD	8.384,37
Global Corporate Bond	EUR	4.450,95
Fixed Income Opportunities	EUR	10.621,42
Sustainable Convertible Bond - Global*	EUR	1,76
Global Conservative	EUR	54.127,22
Global Balanced	EUR	125.335,99
Swiss Conservative	CHF	8.828,17
European Equity	EUR	18.806,43
Swiss Equity	CHF	49.133,29
Sustainable Dividend Europe*	EUR	29.619,40
Sustainable Equity Switzerland*	CHF	16.692,20
US Value Equity	USD	47.895,71
Asian Equity	EUR	996,23

ERLÄUTERUNG 14 - DIVIDENDEN

In ausschüttenden Klassen haben die Teilfonds folgende Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Ex-date	Dividende
Global Corporate Bond	17/09/2020	EUR 0,10
Global Balanced	17/09/2020	EUR 0,05

ERLÄUTERUNG 15 - AUSWIRKUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT COVID-19

Die mit Covid-19 einhergehende Gesundheitskrise hatte einen sehr starken Einfluss auf die Finanzmärkte, die einen kräftigen Rückgang erlebten. Das Virus verbreitete sich schnell auf der ganzen Welt.

Die meisten Länder in Europa befanden sich im April 2020 im Ausnahmezustand. Dementsprechend ist es auch heute noch schwierig, die potenziellen Folgen auf die Wirtschaft und den Handel sowie die Entwicklung der Covid-19-Krise selbst abzuschätzen.

Die negativen Auswirkungen des Virus auf die Finanzmärkte, in denen die Vermögenswerte eines Teils der Fonds angelegt sind, werden diese Märkte in Mitleidenschaft ziehen. Folglich bleiben die Auswirkungen der Krise auf die Teilfonds ungewiss und können je nach Land, Anlageklasse, Branche und Wertpapieren, in die das Vermögen investiert ist, variieren.

Für jeden Teilfonds überwacht GAM große Rücknahmen, die Liquidität und das Liquiditätsmanagement, Verstöße gegen die Anlageregeln (einschließlich Verstöße gegen die VaR-/Leverage-Grenzen) und GAM stellt sicher, dass die Bewertungsverfahren korrekt sind. Diese Aspekte werden sehr genau überwacht. Bis Mitte Juli 2021 gab es keine wesentlichen Beobachtungen zu vermelden. Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Covid-19-Situation aufmerksam und prüft die Empfehlungen der verschiedenen Regierungen, um sicherzustellen, dass sie über alle Entwicklungen informiert ist, um entsprechend zu reagieren und gleichzeitig die Geschäftskontinuität zu wahren.

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 16 - NACH DEM BERICHTSSTICHTAG EINGETRETENE EREIGNISSE

Änderung in der Zusammensetzung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft:

- in der Generalversammlung der Verwaltungsgesellschaft am 12. April 2021 stellte sich Dirk Kubisch nicht zur Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrats. Die Generalversammlung der Verwaltungsgesellschaft hat Samantha McConnell als neues Mitglied in den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft gewählt.

- Es wird beabsichtigt, die folgenden Teilfonds bis Ende 2021 zu verschmelzen:

Zu verschmelzender Teilfonds:

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - European Equity

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Swiss Equity

Aufnehmender Teilfonds:

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Dividend Europe*

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Sustainable Equity Switzerland*

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Ungeprüfter Anhang

ERLÄUTERUNG 1 - RISIKOMANAGEMENT

Entsprechend den geltenden Gesetzen und Vorschriften und insbesondere entsprechend dem CSSF-Rundschreiben (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 11/512 setzt die SICAV ein Risikomanagementverfahren ein, das ihr die Bewertung der Markt-, Liquiditäts-, Gegenpartei- und aller anderen Risiken der Teilfonds ermöglicht, einschließlich der operationellen Risiken, die für die betreffenden Teilfonds wesentlich sind.

Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens kommt der Commitment-Ansatz für die Verwaltung und die Messung des globalen Risikos jedes Teilfonds zum Einsatz.

Der Commitment-Ansatz misst das globale Risiko in Verbindung mit den Positionen in den Derivaten und anderen Anlagetechniken (unter Berücksichtigung von Kompensations- und Absicherungseffekten), die den Nettoinventarwert nicht überschreiten dürfen. Gemäß diesem Ansatz wird die Position jedes Derivats im Prinzip in den Marktwert einer gleichwertigen Position im Basiswert dieses Derivats umgerechnet.

ERLÄUTERUNG 2 - TER (Total Expense Ratio)

Teilfonds	TER ohne Performance- gebühren	Performance- gebühren	TER mit Performance- gebühren
Short Maturity Euro Bond - B	0,84%	0,00%	0,84%
Short Maturity Euro Bond - C	0,45%	0,00%	0,45%
Swiss Franc Bond - Bh CHF	0,99%	0,00%	0,99%
Short Term US Dollar Bond - B	1,35%	0,00%	1,35%
Global Corporate Bond - A	1,30%	0,00%	1,30%
Global Corporate Bond - B	1,30%	0,00%	1,30%
Global Corporate Bond - Bh CHF	1,30%	0,00%	1,30%
Fixed Income Opportunities - B	1,32%	0,00%	1,32%
Fixed Income Opportunities - Bh CHF	1,32%	0,00%	1,32%
Sustainable Convertible Bond - Global* - B	1,72%	0,00%	1,72%
Sustainable Convertible Bond - Global* - Bh CHF	1,72%	0,00%	1,72%
Global Conservative - B	1,61%	0,95%	2,56%
Global Conservative - Bh CHF	1,61%	0,72%	2,33%
Global Balanced - A	1,53%	2,76%	4,29%
Global Balanced - B	1,53%	2,75%	4,28%
Global Balanced - Bh CHF	1,53%	2,26%	3,79%
Swiss Conservative - B	1,35%	0,00%	1,35%
European Equity - B	2,20%	0,00%	2,20%
Swiss Equity - B	2,12%	0,00%	2,12%
Sustainable Dividend Europe* - B	1,92%	0,00%	1,92%
Sustainable Equity Switzerland* - B	1,90%	0,00%	1,90%
US Value Equity - B	2,23%	0,00%	2,23%

Synthetische TER (Total Expense Ratio, Gesamtkostenquote)

Teilfonds	TER ohne Performance- gebühren	Performance- gebühren	TER mit Performance- gebühren
Asian Equity - B	2,19%	0,00%	2,19%

Die Gesamtkostenquote (TER: Total Expense Ratio) wird gemäß der geltenden Richtlinie der Swiss Fund & Asset Management Association („SFAMA“) über die Berechnung und Veröffentlichung der TER für kollektive Kapitalanlagen berechnet.

* siehe Erläuterung 1

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 - VERÖFFENTLICHUNG DER JÄHRLICHEN PERFORMANCES FÜR DIE AKTIONÄRE IN DER SCHWEIZ

	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Anleihenfonds			
Short Maturity Euro Bond - B	2,84%	-0,67%	20,41%
Short Maturity Euro Bond - C	3,23%	-	0,90%
Swiss Franc Bond - B	4,34%	-2,05%	17,55%
Short Term US Dollar Bond - B	0,57%	4,09%	57,82%
Global Corporate Bond - A	8,79%	3,89%	5,15%
Global Corporate Bond - B	8,79%	3,89%	23,81%
Global Corporate Bond - Bh CHF	8,32%	2,25%	16,04%
Fixed Income Opportunities - B	0,04%	-	-0,70%
Fixed Income Opportunities - Bh CHF	-0,31%	-	-1,66%

	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Wandelanleihen-Teilfonds			
Sustainable Convertible Bond - Global* - B	24,83%	12,17%	70,29%
Sustainable Convertible Bond - Global* - Bh CHF	24,29%	10,35%	11,45%

	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Dynamische Fonds			
Global Conservative - B	13,95%	-	4,45%
Global Conservative - Bh CHF	13,77%	-	3,64%
Global Balanced - A	20,52%	13,49%	14,18%
Global Balanced - B	20,51%	13,59%	79,50%
Global Balanced - Bh CHF	20,80%	12,63%	42,92%
Swiss Conservative - B	13,44%	-	5,24%

	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Aktienfonds			
European Equity - B	40,51%	12,41%	-0,14%
Swiss Equity - B	36,30%	25,23%	64,76%
Sustainable Dividend Europe* - B	-	-	7,38%
Sustainable Equity Switzerland* - B	-	-	7,22%
US Value Equity - B	43,58%	27,76%	156,29%
Asian Equity - B	42,46%	24,02%	78,90%

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung zu. Die Performance-Daten berücksichtigen nicht die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Gebühren.

ERLÄUTERUNG 4 - INFORMATIONEN ÜBER DIE VERGÜTUNGSPOLITIK

GAM (Luxembourg) S.A.

Offenlegung der Vergütung

Qualitative Offenlegung

Entscheidungsprozess zur Festlegung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der GAM-Gruppe trägt der Verwaltungsrat der GAM Holding AG die oberste Verantwortung für Vergütungsfragen. Der Verwaltungsrat wird in Vergütungsfragen vom Compensation Committee ("CompC") unterstützt.

- Der Verwaltungsrat ist für die Festlegung der Vergütungspolitik der Gruppe verantwortlich und überprüft mit Unterstützung des CompC regelmäßig die Vergütungspolitik der Gruppe, um alle wichtigen regulatorischen Entwicklungen und die Ziele der Gruppe zu erfüllen.

* Siehe Erklärungen 1

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 - INFORMATIONEN ÜBER DIE VERGÜTUNGSPOLITIK (Fortsetzung)

– Der CompC ist mit der Aufgabe betraut, den Verwaltungsrat bei der Festlegung von Vergütungsrichtlinien, der Festlegung von aktienbasierten Vergütungsplänen und der Genehmigung des gesamten variablen Vergütungsaufwands der Gruppe zu unterstützen sowie die individuelle Gesamtentschädigung der Mitglieder des Verwaltungsrats (mit Ausnahme des Verwaltungsratsvorsitzenden) festzulegen und dem Verwaltungsrat zur Genehmigung vorzuschlagen. Das CompC berichtet dem Verwaltungsrat regelmäßig über den Stand seiner Aktivitäten, die Entwicklung der Vergütungsarchitektur im Konzern sowie über die operative Umsetzung dieser Richtlinie. Das CompC besteht aus mindestens drei Mitgliedern des Verwaltungsrates, die alle Non-Executive Directors sind.

– Das Compensation Management Committee ("CMC", "das Komitee") hat die Befugnis des CompC übertragen, das CompC zu unterstützen und zu beraten, um sicherzustellen, dass die Vergütungspolitik und -praxis innerhalb der Gruppe der GAM Holding AG in Übereinstimmung mit den für ihre beaufsichtigten Unternehmen und ihre Delegierten geltenden EU-Vorschriften umgesetzt wird. Das CMC besteht aus fünf Mitgliedern, darunter vier Senior-Mitglieder aus den Bereichen Risk, Legal, Compliance und Human Resources der Gruppe.

Die Vergütungsphilosophie der GAM Gruppe orientiert sich am langfristigen Gesamtziel des Konzerns, nämlich nachhaltiges Wachstum und Profitabilität sowie Risikotoleranz. Der Ansatz der Gruppe sieht eine Vergütung vor, die Mitarbeiter in einem bestimmten lokalen Markt anzieht und hält und sie motiviert, zur Entwicklung und zum Wachstum unseres Unternehmens beizutragen. Die Richtlinie fördert ein solides und effektives Risikomanagement und fördert keine unangemessene Risikobereitschaft.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

Wie oben beschrieben, verfolgt die GAM Group eine konzernweite Vergütungspolitik, die für alle Mitarbeiter der Gruppe einschließlich der oben genannten Unternehmen gilt. Die Vergütungsstruktur ist einfach und unkompliziert. Sie ist in erster Linie darauf ausgerichtet, den langfristigen Erfolg und Wohlstand der Aktionäre zu sichern. Ein robustes Performance-Management-System ist Teil des Vergütungsprozesses und ermöglicht es uns, den Erfolg zu belohnen und die Möglichkeit der Zahlung bei Misserfolg zu minimieren.

Die Zusammensetzung der Elemente innerhalb der Gesamtvergütung eines Einzelnen ergibt sich aus der Funktion und Leistung des Einzelnen, einschließlich der Ausrichtung an den Risikotoleranzen des Konzerns, der Wettbewerbsfähigkeit des Marktes und der Gesamtrentabilität. Der Gesamtvergütungsansatz des Konzerns umfasst eine fixe und eine variable Vergütung.

Die fixe Vergütung umfasst das Grundgehalt, das sich nach Dienstalter, Erfahrung, Fähigkeiten und Marktbedingungen richtet sowie feste Vergütungen für bestimmte Mitarbeiter, die den lokalen Gepflogenheiten entsprechen.

Die variable Vergütung wird jährlich ausgezahlt und ist abhängig von der Leistung der Gruppe, des Geschäftsbereichs und des einzelnen Mitarbeiters. Cash-Bonuszahlungen, die durch Handlungen getrieben werden, die dem Konzern bedeutende zukünftige Risiken hinterlassen, sei es durch direkte Bilanzpositionen oder durch das Potenzial für andere negative Einkommensereignisse, sind verboten.

Für die Group Management Board wird ein Teil der variablen Vergütung in Form von aufgeschobenen, aktienbasierten Vergütungen ausbezahlt, die ihre Verantwortung für die erzielten operativen Ergebnisse und die Auswirkungen ihrer Entscheidungen auf die zukünftige Entwicklung der Gruppe widerspiegeln.

Zusätzlich zu den Mitgliedern des Group Management Board wird ein Teil der variablen Vergütung für andere leitende Angestellte der Gruppe aufgeschoben, um den langfristigen Interessen der Kunden und Aktionäre Rechnung zu tragen.

Ermessensentscheidungen basieren auf der individuellen Erreichung vorgegebener Ziele und dem Beitrag zur Entwicklung der Gruppe. Dies fördert eine Arbeitsethik, die von hoher Leistung und greifbaren Ergebnissen getragen wird.

Identifizierte Mitarbeiter

Zu den Kategorien von Mitarbeitern, die als identifizierte Mitarbeiter für GAM (Luxembourg) S.A. aufgenommen wurden, gehören:

- Executive und Nicht-Executive Mitglieder des Verwaltungsrates
- Weitere Mitglieder der Geschäftsleitung
- Mitarbeiter in Kontrollfunktionen

Die Verwaltungsratsmitglieder dieses beaufsichtigten Unternehmens erhalten keine an ihre Funktion gebundene variable Vergütung.

Die identifizierten Mitarbeiter werden jährlich von den zuständigen Stellen und der CMC gemäß den in den EU-Vorschriften festgelegten Kriterien identifiziert und überprüft:

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 - INFORMATIONEN ÜBER DIE VERGÜTUNGSPOLITIK (Fortsetzung)

Wenn bei der Ausübung ihrer beruflichen Tätigkeit bestimmte Mitarbeiter eines delegierten Portfoliomanagers einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der von ihnen verwalteten Fonds haben können, werden diese Mitarbeiter als "Identifizierte Mitarbeiter" betrachtet. Zu diesem Zweck betrachtet die Gruppe den jeweiligen delegierten Portfoliomanager als gleichwertig reguliert, wenn er aufgrund von Gesetzen und Vorschriften oder in Übereinstimmung mit internen Standards verpflichtet ist, eine Vergütungspolitik einzuführen, die in Übereinstimmung mit den ESMA-Vergütungsrichtlinien 2013/232 und 2016/575 als gleichwertig betrachtet wird. Die beaufsichtigten Fonds der Gruppe delegieren ihre Portfolioverwaltung nur an Unternehmen, deren Vergütungspolitik dem beschriebenen "Äquivalenzstandard" entspricht.

Quantitative Offenlegung

Die nachstehenden Vergütungsdaten beziehen sich auf die von der GAM (Luxembourg) S.A. verwalteten Fonds für das Performancejahr 2020.

GAM (Luxembourg) S.A. verwaltet ca. 20 Fonds / Fondsstrukturen (166 (Sub-)Fonds), mit einem Gesamtvermögen von 55.137 Mrd. EUR.

	In EUR
Jährliche Gesamtvergütung für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft	2,64 mio.
Davon fest	2,51 mio.
Davon variabel:	0,13 mio.
Anzahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft	30
	In EUR
Gesamtvergütung für identifizierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft:	2,72 mio.
Davon an das leitende Management gezahlt:	1,12 mio.
Davon an andere identifizierte Mitarbeiter gezahlt:	1,60 mio.
	In EUR
Jährliche Gesamtvergütung für die Mitarbeiter der Delegierten:	12,48 mio.
Davon fest	3,11 mio.
Davon variabel:	9,37 mio.

Anmerkungen

Die Vergütung für identifizierte Mitarbeiter umfasst die Vergütungen, die an Mitarbeiter anderer Konzernunternehmen gezahlt werden, die leitende Managementfunktionen für die Verwaltungsgesellschaft ausüben.

Die Vergütung für identifizierte Mitarbeiter umfasst Vergütungen, die an Mitarbeiter anderer Konzernunternehmen gezahlt werden, die im Rahmen einer Delegationsvereinbarung zwischen der Verwaltungsgesellschaft und ihrem Arbeitgeber im Namen der Verwaltungsgesellschaft Fondsverwaltungstätigkeiten ausüben. Die für diese Mitarbeiter ausgewiesene Vergütung ist der Anteil ihrer Gesamtvergütung für die Fondsverwaltungstätigkeiten, die sie im Rahmen einer Delegationsvereinbarung ausüben.

In den obigen Zahlen bezieht sich die feste Vergütung auf Gehälter und Pensionsleistungen, und die variable Vergütung beinhaltet den Jahresbonus einschließlich etwaiger langfristiger Incentive-Zusagen.

Gegebenenfalls beziehen sich die in der obigen Tabelle angegebenen Vergütungsinformationen auf einen Teil der gesamten festen und variablen Vergütung der identifizierten Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Delegierten, der sich auf ihre Fonds-Tätigkeit bezieht.

ERLÄUTERUNG 5 - VERORDNUNG (EU) NR. 2015/2365 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 25. November 2015 über die Transparenz bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Finanzinstrumenten zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648 /2012

Im Laufe des Referenzjahres nahm die SICAV keine Transaktionen vor, die Gegenstand der EU-Verordnung Nr. 2015/2365 über die Transparenz bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung waren.

Daher sind keine globalen, Konzentrations- und Transaktionsdaten und keine Angaben zur Weiterverwendung oder Einbehaltung von Sicherheiten zu berichten.