

MIRABAUD

Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV) de derecho luxemburgués

Informe semestral no auditado a 30 junio 2019

MIRABAUD

Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV) de derecho luxemburgués

Informe semestral no auditado a 30 junio 2019

Informe semestral no auditado a 30 junio 2019

En relación con los siguientes subfondos de MIRABAUD (la "Sociedad"), no se remitió ningún aviso de distribución en la República Federal de Alemania y, en el ámbito de aplicación del Código de Inversión alemán, las Acciones de estos subfondos NO podrán ofrecerse a los inversores. Por tanto, NO se dispone de los siguientes subfondos para los inversores en Alemania:

- MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA
- MIRABAUD - SERENITE
- MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND

No se aceptará ninguna suscripción basada en este informe. Sólo podrán aceptarse suscripciones sobre la base del Folleto vigente, acompañado del documento de información clave para los inversores ("KIID"), del último informe anual y del informe semestral más reciente, en caso de haberse publicado en fecha posterior.

Indice

Organización de la Sociedad	5
Información general	8
Información para los accionistas	9
Estados Financieros	
Balance	10
Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto	16
Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción	22
Subfondo : MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN	
Inventario de la cartera y otros activos netos	29
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	31
Subfondo : MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID	
Inventario de la cartera y otros activos netos	32
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	35
Subfondo : MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID	
Inventario de la cartera y otros activos netos	36
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	39
Subfondo : MIRABAUD - EQUITIES SPAIN	
Inventario de la cartera y otros activos netos	40
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	43
Subfondo : MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA	
Inventario de la cartera y otros activos netos	44
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	46
Subfondo : MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE	
Inventario de la cartera y otros activos netos	47
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	50
Subfondo : MIRABAUD - EQUITIES FRANCE	
Inventario de la cartera y otros activos netos	51
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	54
Subfondo : MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS	
Inventario de la cartera y otros activos netos	55
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	57
Subfondo : MIRABAUD - SERENITE	
Inventario de la cartera y otros activos netos	58
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	60

Indice (continuación)

Subfondo : MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS	
Inventario de la cartera y otros activos netos	61
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	68
Subfondo : MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL	
Inventario de la cartera y otros activos netos	69
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	72
Subfondo : MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND	
Inventario de la cartera y otros activos netos	73
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	80
Subfondo : MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME	
Inventario de la cartera y otros activos netos	82
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	85
Subfondo : MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS	
Inventario de la cartera y otros activos netos	86
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	88
Subfondo : MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND	
Inventario de la cartera y otros activos netos	89
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	94
Subfondo : MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID	
Inventario de la cartera y otros activos netos	95
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	97
Subfondo : MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND	
Inventario de la cartera y otros activos netos	98
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	105
Subfondo : MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY*	
Inventario de la cartera y otros activos netos	107
Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones	110
Notas a los estados financieros	112
Rentabilidad	151
Información adicional a los accionistas	157
Additional information for investors in the Federal Republic of Germany	158

* Ver note 1

Organización de la Sociedad

DOMICILIO SOCIAL 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

Presidente Don Yves MIRABAUD, Socio, Mirabaud SCA, 29, boulevard Georges-Favon, CH-1204 Ginebra, Suiza

Consejeros Don Frédéric FASEL, Gestor Adjunto, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Don François LEYSS, COO Asset Management, Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, CH-1204 Ginebra, Suiza

SOCIEDAD GESTORA Mirabaud Asset Management (Europe) S.A., 25, avenue de la liberté, L-1931 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD GESTORA Don Lionel AESCHLIMANN, CEO Asset Management, Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, CH-1204 Ginebra, Suiza

Don François LEYSS, COO Asset Management, Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, CH-1204 Ginebra, Suiza

Don Jérôme WIGNY, Socio, Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Don Pascal LECLERC, Consejero Independiente, SAGICAP, 121 avenue de la Faiencerie, L-1511 Luxemburgo (desde el 26 de junio de 2019)

DIRECTIVOS DE LA SOCIEDAD GESTORA Doña Marlène VALENTIN, Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, CH-1204 Ginebra, Suiza

Don Mehdi VAN RENTERGHEM, Mirabaud Asset Management (Europe) S.A., 25, avenue de la liberté, L-1931 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Don Emmanuel COGELS, Mirabaud Asset Management (Europe) S.A., 25, avenue de la liberté, L-1931 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Doña Laurence MAGLOIRE, Mirabaud Asset Management (Europe) S.A., 25, avenue de la liberté, L-1931 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Don Pascal LECLERC, Mirabaud Asset Management (Europe) S.A., 25, avenue de la liberté, L-1931 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo (desde el 26 de junio de 2019)

Don John LHOEST, Mirabaud Asset Management (Europe) S.A., 25, avenue de la liberté, L-1931 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo (desde el 26 de junio de 2019)

Organización de la Sociedad (continuación)

GESTORES DE INVERSIONES

Mirabaud Asset Management Ltd, 5 Floor, 10 Bressenden Place, SW1E5DH, Reino Unido, para los siguientes subfondos:

- MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN
- MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID
- MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA
- MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS
- MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS
- MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND
- MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME
- MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS
- MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND
- MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND (hasta el 15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY (desde el 30 de abril de 2019)

Mirabaud Asset Management (España) S.G.I.I.C., S.A., Calle Fortuny 6, 2ª planta, E-28010 Madrid, España, para el siguiente subfondo:

- MIRABAUD - EQUITIES SPAIN

Mirabaud Asset Management (France) S.A.S., 13, avenue Hoche, F-75008 Paris, Francia, para los siguientes subfondos:

- MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE
- MIRABAUD - EQUITIES FRANCE
- MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL

Mirabaud Asset Management (Suiza) SA, 29, boulevard Georges-Favon, CH-1204 Ginebra, Suiza, para el subfondo siguiente:

- MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID

Mirabaud & Cie (Europe) S.A., 25, avenue de la liberté, L-1931 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, para el siguiente subfondo:

- MIRABAUD - SERENITE

BANCO DEPOSITARIO

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

AGENTE DE ADMINISTRACIÓN, REGISTRADOR, AGENTE DE TRANSFERENCIAS Y AGENTE DE DOMICILIACIONES

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

REPRESENTANTE EN SUIZA

Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, 29, boulevard Georges-Favon, CH-1204 Ginebra, Suiza

AGENTE DE PAGOS EN SUIZA

Mirabaud & Cie SA, 29, boulevard Georges-Favon, CH-1204 Ginebra, Suiza

MIRABAUD

Organización de la Sociedad (continuación)

AGENTE DE PAGOS Y REPRESENTANTE EN ESPAÑA	Mirabaud & Cie (Europe) S.A., Sucursal en España, Calle Fortuny 6, 2ª planta, E-28010 Madrid, España
AGENTE CENTRALIZADOR EN FRANCIA	Crédit Industriel et Commercial (CIC), 6 Avenue de Provence, 75009, París, Francia
AUDITOR INDEPENDIENTE	Ernst & Young S.A., 35E, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo
ASESOR JURÍDICO	Elvinger Hoss Prussen, <i>société anonyme</i> , 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo
CONTRAPARTE DE LOS CONTRATOS A PLAZO SOBRE DIVISAS (nota 11)	Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburgo
CONTRAPARTE DE LAS PERMUTAS FINANCIERAS DE RIESGO DE CRÉDITO (nota 13)	Goldman Sachs International London

Información general

MIRABAUD (la "Sociedad") es una *Société d'Investissement à Capital Variable* ("SICAV" - sociedad de inversión de capital variable) constituida en forma de *société anonyme* (sociedad anónima) el 11 de febrero de 2004 en Luxemburgo con arreglo al derecho luxemburgués y de conformidad con la ley de 10 de agosto de 1915 modificada, relativa a las sociedades mercantiles, así como con la Parte I de la ley de 17 de diciembre de 2010 modificada (la "Ley").

La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B 99093.

Se constituyó por tiempo indefinido. Sus estatutos fueron modificados mediante escritura con fecha de 21 de octubre de 2011, y publicados en el *Mémorial* del Gran Ducado de Luxemburgo el 19 de diciembre de 2011. Los estatutos consolidados están depositados en el Registro Mercantil de Luxemburgo donde puede obtenerse copias de estos.

Los estados financieros de cada uno de los subfondos se elaboran en la moneda de referencia del subfondo.

Los estados financieros consolidados se expresan en euros.

Los informes anuales, incluidos los estados financieros auditados, a 31 de diciembre y los informes semestrales sin auditar a 30 de junio, así como los estatutos, el folleto completo y los documentos de datos fundamentales para el inversor están a disposición de los Accionistas de forma gratuita en el domicilio social de la Sociedad Gestora y del Banco depositario, y en las oficinas del Representante y Agente de pagos en Suiza.

Los Accionistas podrán obtener gratuitamente información detallada sobre los cambios introducidos en la composición de las carteras de valores en el Banco depositario, en el domicilio social de la Sociedad y en las oficinas del Representante y Agente de pagos de la Sociedad en Suiza.

El ejercicio financiero de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

Los informes anuales estarán disponibles en el plazo de cuatro meses a partir de la fecha de conclusión del ejercicio, mientras que los informes semestrales lo estarán en el plazo de dos meses a partir del cierre del periodo de seis meses.

Información para los accionistas

a) Valor liquidativo ("VL")

Los valores liquidativos por acción estarán disponibles en el domicilio social de la Sociedad todos los días hábiles en Luxemburgo. El Consejo de Administración podrá decidir posteriormente la publicación de dichos valores liquidativos en determinados periódicos de los países en los que las acciones de la Sociedad se ofrezcan o vendan. También podrán obtenerse en el domicilio social del Agente de administración.

b) Precios de suscripción y reembolso

Los precios de suscripción y reembolso de las acciones de la Sociedad se publicarán diariamente en las oficinas del Banco depositario o de cualquier otra entidad que haya sido nombrada.

c) Notificaciones a los Accionistas

Si así lo dispusieran los estatutos o el folleto en vigor de la Sociedad, cualquier otra información destinada a los Accionistas se publicará en el *Recueil électronique des sociétés et associations* en el Gran Ducado de Luxemburgo.

Además, también podrá publicarse en el *d' Wort*.

Balance a 30 junio 2019

	CONSOLIDADO	MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID
	EUR	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición	2,583,930,117.36	157,677,566.70	61,723,424.31
Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre las inversiones	263,567,144.52	17,420,210.03	1,646,326.39
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 3.c)	2,847,497,261.88	175,097,776.73	63,369,750.70
Bancos (nota 3.c)	111,960,226.98	5,384,292.08	1,307,948.90
Intereses por cobrar, netos	14,559,756.73	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	18,294.10	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (nota 13)	1,022,353.43	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 3.g, 11)	2,194,848.57	0.00	1.83
	2,977,252,741.69	180,482,068.81	64,677,701.43
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (nota 12)	12,315.59	0.00	0.00
Descubierto bancario	13,534,983.29	0.00	0.00
Comisión de gestión y de asesoramiento por pagar (nota 4)	1,982,472.72	164,008.95	57,903.17
Comisión fija por pagar (nota 5)	903,295.39	60,573.13	26,432.15
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 7)	886,985.12	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	1,219.61	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 6)	243,364.75	21,861.52	7,017.43
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 3.g, 11)	54,117.78	0.00	0.00
Otros gastos por pagar	40.53	0.00	0.00
	17,618,794.78	246,443.60	91,352.75
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 JUNIO 2019	2,959,633,946.91	180,235,625.21	64,586,348.68
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 DICIEMBRE 2018	2,618,275,039.51	161,594,135.94	68,800,881.32
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 DICIEMBRE 2017	3,134,895,577.27	177,710,814.83	115,436,062.11

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance a 30 junio 2019 (continuación)

MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID	MIRABAUD - EQUITIES SPAIN	MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA	MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE	MIRABAUD - EQUITIES FRANCE
CHF	EUR	GBP	EUR	EUR
718,458,105.20	25,126,373.48	15,341,073.74	113,040,992.16	77,359,280.24
229,334,995.95	(2,808,465.37)	712,569.17	601,358.36	7,842,463.63
947,793,101.15	22,317,908.11	16,053,642.91	113,642,350.52	85,201,743.87
49,264,631.15	339,420.60	1,200,786.73	971,785.78	1,129,221.23
0.00	0.00	0.00	225,465.81	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.77	0.00	0.00	2,099.42	0.00
997,057,735.07	22,657,328.71	17,254,429.64	114,841,701.53	86,330,965.10
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1,876.09	0.00	0.00	1,112,743.45	0.00
560,903.61	23,647.57	11,780.68	109,435.98	77,212.78
221,937.92	10,235.62	8,072.15	39,027.30	31,756.99
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54,804.60	2,346.36	2,141.00	11,415.64	8,052.40
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
839,522.22	36,229.55	21,993.83	1,272,622.37	117,022.17
996,218,212.85	22,621,099.16	17,232,435.81	113,569,079.16	86,213,942.93
860,698,797.81	34,603,082.24	14,823,853.72	160,323,043.37	89,890,875.37
1,091,018,542.96	67,720,970.44	20,961,866.71	273,593,097.23	81,577,280.45

Balance a 30 junio 2019 (continuación)

	MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS	MIRABAUD - SERENITE	MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS
	USD	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición	70,279,718.37	42,938,924.30	248,260,225.07
Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre las inversiones	8,201,021.82	101,046.47	(985,388.45)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 3.c)	78,480,740.19	43,039,970.77	247,274,836.62
Bancos (nota 3.c)	1,800,401.44	3,132,154.59	21,826,702.01
Intereses por cobrar, netos	0.00	78,355.68	3,246,860.66
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	20,833.33
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (nota 13)	0.00	0.00	1,132,425.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 3.g, 11)	0.00	0.00	333,062.49
	80,281,141.63	46,250,481.04	273,834,720.11
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (nota 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario	0.00	6,135,118.06	127,810.45
Comisión de gestión y de asesoramiento por pagar (nota 4)	59,933.63	25,202.29	209,278.00
Comisión fija por pagar (nota 5)	34,429.47	18,793.16	87,205.87
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 7)	0.00	279,862.24	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 6)	7,842.20	3,941.95	31,118.88
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 3.g, 11)	3.95	0.00	0.00
Otros gastos por pagar	0.00	0.00	0.00
	102,209.25	6,462,917.70	455,413.20
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 JUNIO 2019	80,178,932.38	39,787,563.34	273,379,306.91
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 DICIEMBRE 2018	66,797,059.20	52,966,596.75	275,406,211.15
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 DICIEMBRE 2017	66,188,719.97	62,308,736.43	365,409,746.23

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance a 30 junio 2019 (continuación)

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL	MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND	MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME	MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS	MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND
USD	USD	USD	USD	USD
96,126,498.35	579,963,715.39	47,540,837.92	225,067,377.44	78,574,923.40
1,418,745.64	(726,576.85)	6,604,227.53	28,077,302.02	(1,058,940.20)
97,545,243.99	579,237,138.54	54,145,065.45	253,144,679.46	77,515,983.20
3,503,138.25	1,086,682.86	1,256,463.65	15,304,136.40	4,463,078.00
397,382.95	5,600,193.29	0.00	0.00	889,257.04
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
108,123.57	1,693,720.18	0.00	0.00	57,794.00
101,553,888.76	587,617,734.87	55,401,529.10	268,448,815.86	82,926,112.24
0.00	0.00	14,025.00	0.00	0.00
1,487,601.81	347,185.18	0.00	0.00	196,721.05
79,247.20	355,888.39	47,814.28	200,386.56	44,186.65
41,076.42	162,459.59	29,942.57	79,517.10	35,798.78
687,438.11	0.00	0.00	3,953.67	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8,130.82	45,243.73	6,449.92	23,679.83	9,720.24
0.00	0.00	186.43	165.29	0.00
46.15	0.00	0.00	0.00	0.00
2,303,540.51	910,776.89	98,418.20	307,702.45	286,426.72
99,250,348.25	586,706,957.98	55,303,110.90	268,141,113.41	82,639,685.52
93,314,668.58	586,582,689.48	36,629,059.31	105,530,551.30	79,237,731.70
122,380,523.43	707,068,296.99	47,077,479.44	12,909,463.45	110,778,611.26

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance a 30 junio 2019 (continuación)

	MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID	MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND	MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY
	EUR	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición	35,143,133.26	190,724,893.94	87,307,700.73
Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre las inversiones	183,016.66	(5,524,269.32)	1,985,850.80
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 3.c)	35,326,149.92	185,200,624.62	89,293,551.53
Bancos (nota 3.c)	1,021,635.40	11,767,922.66	52,465.80
Intereses por cobrar, netos	0.00	4,591,317.17	1,509,653.79
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (nota 13)	0.00	31,831.50	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 3.g, 11)	0.00	304,398.47	0.00
	36,347,785.32	201,896,094.42	90,855,671.12
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (nota 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario	38,630.85	4,851,343.31	103,198.04
Comisión de gestión y de asesoramiento por pagar (nota 4)	28,713.63	101,700.61	38,092.16
Comisión fija por pagar (nota 5)	21,765.62	66,603.42	24,609.89
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 7)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	1,388.89	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 6)	4,443.93	16,327.72	5,450.77
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 3.g, 11)	3,810.77	0.00	56,933.97
Otros gastos por pagar	0.00	0.00	0.00
	97,364.80	5,037,363.95	228,284.83
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 JUNIO 2019	36,250,420.52	196,858,730.47	90,627,386.29
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 DICIEMBRE 2018	45,121,639.40	150,703,505.29	-
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 DICIEMBRE 2017	82,647,067.30	74,056,689.03	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado 30 junio 2019

	CONSOLIDADO	MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID
	EUR	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	2,618,275,039.51	161,594,135.94	68,800,881.32
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 3.i)	21,362,076.03	2,146,832.32	706,404.54
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 3.i)	26,286,630.14	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras	269,973.61	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito	98,183.59	0.00	0.00
Intereses bancarios	8,958.85	0.00	0.00
Otros ingresos	10,043.98	0.00	0.00
	48,035,866.20	2,146,832.32	706,404.54
GASTOS			
Comisiones de asesoramiento (nota 4)	11,654,913.82	1,024,008.08	367,039.30
Comisión fija (nota 5)	3,618,019.40	288,929.73	108,172.35
Comisión de rentabilidad (nota 7)	886,985.12	0.00	0.00
Intereses bancarios abonados	110,170.17	1,474.71	2,727.04
Gastos de transacción (nota 3.j)	961,674.36	261,961.53	98,597.04
Intereses pagados sobre riesgo de crédito	162,110.50	0.00	0.00
Otros cargos	14,346.36	2,413.79	1.45
	17,408,219.73	1,578,787.84	576,537.18
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	30,627,646.47	568,044.48	129,867.36
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en ventas de valores	43,347,784.18	6,776,394.46	3,619,016.17
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre las operaciones de cambio	(308,359.98)	(153,267.09)	(1.27)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en opciones	63,926.55	0.00	0.00
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en contratos a plazo sobre divisas	(8,942,297.12)	(6,954.24)	68.47
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en contratos plazo	(865,809.65)	0.00	0.00
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en riesgo de crédito	1,932,531.79	0.00	0.00
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA NETA	65,855,422.24	7,184,217.61	3,748,950.73
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta:			
- sobre las inversiones	246,741,288.46	9,198,210.04	6,931,745.96
- En las opciones	6,230.24	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(1,739,863.63)	(63.93)	1.83
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	(331,208.39)	0.00	0.00
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	310,531,868.92	16,382,363.72	10,680,698.52
Las suscripciones de acciones en efectivo	538,959,004.58	23,370,844.63	10,091,318.88
Coste de las acciones reembolsadas	(519,321,517.96)	(21,111,719.08)	(24,986,550.04)
Dividendos distribuidos (nota 15)	(6,872,964.16)	0.00	0.00
Diferencia de conversión*	1,307,124.72	0.00	0.00
Diferencia de conversión correspondiente al patrimonio neto al inicio del periodo **	16,755,391.30		
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	2,959,633,946.91	180,235,625.21	64,586,348.68

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 31 diciembre 2018 y el 30 junio 2019, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

** La diferencia anteriormente mencionada deriva de la conversión del patrimonio neto al inicio del ejercicio (en el caso de los subfondos denominados en divisas distintas al euro) a los tipos de cambio aplicables el 31 diciembre 2018 y los tipos de cambio aplicables el 30 junio 2019.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado 30 junio 2019 (continuación)

MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID	MIRABAUD - EQUITIES SPAIN	MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA	MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE	MIRABAUD - EQUITIES FRANCE
CHF	EUR	GBP	EUR	EUR
860,698,797.81	34,603,082.24	14,823,853.72	160,323,043.37	89,890,875.37
12,820,367.85	1,270,560.41	295,914.74	39,604.43	2,234,761.14
0.00	0.00	0.00	563,736.54	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	67.80	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12,820,367.85	1,270,560.41	295,914.74	603,408.77	2,234,761.14
3,356,213.29	170,926.33	69,376.23	676,378.02	495,996.98
1,120,468.44	62,249.38	27,021.38	148,428.66	138,647.03
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94,511.20	348.96	0.00	4,459.39	3,824.56
114,991.72	10,563.03	20,736.22	4,483.04	55,001.35
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21.63	0.53	0.37	2.60	1.90
4,686,206.28	244,088.23	117,134.20	833,751.71	693,471.82
8,134,161.57	1,026,472.18	178,780.54	(230,342.94)	1,541,289.32
48,139,974.71	(1,668,296.16)	517,849.88	(5,077,342.93)	(2,835,332.47)
(2,203.24)	0.00	(1.11)	32,932.78	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1,498.21)	0.00	0.00	(1,169,027.64)	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56,270,434.83	(641,823.98)	696,629.31	(6,443,780.73)	(1,294,043.15)
107,596,344.01	2,759,842.52	2,078,619.88	14,892,445.08	17,593,565.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
365.07	0.00	0.00	358,367.79	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
163,867,143.91	2,118,018.54	2,775,249.19	8,807,032.14	16,299,521.85
72,140,332.92	534,643.03	2,399,089.22	8,199,209.47	5,355,601.40
(100,018,084.14)	(14,634,083.49)	(2,710,403.62)	(63,768,351.66)	(25,332,055.69)
(469,977.65)	(561.16)	(55,352.70)	(47.13)	0.00
0.00	0.00	0.00	8,192.97	0.00
996,218,212.85	22,621,099.16	17,232,435.81	113,569,079.16	86,213,942.93

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado 30 junio 2019 (continuación)

	MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS	MIRABAUD - SERENITE	MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS
	USD	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	66,797,059.20	52,966,596.75	275,406,211.15
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 3.i)	1,129,033.88	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 3.i)	0.00	379,086.49	7,033,009.29
Intereses sobre permutas financieras	0.00	0.00	307,446.06
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	0.00	0.00	976.05
Otros ingresos	0.00	1,873.53	0.00
	1,129,033.88	380,960.02	7,341,431.40
GASTOS			
Comisiones de asesoramiento (nota 4)	369,648.11	166,621.68	1,262,831.55
Comisión fija (nota 5)	120,614.98	77,623.46	354,064.26
Comisión de rentabilidad (nota 7)	0.00	279,862.24	0.00
Intereses bancarios abonados	1,593.32	1,908.37	687.46
Gastos de transacción (nota 3.j)	138,337.88	2,752.15	6,387.98
Intereses pagados sobre riesgo de crédito	0.00	0.00	172,122.30
Otros cargos	10,729.27	1.04	649.19
	640,923.56	528,768.94	1,796,742.74
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	488,110.32	(147,808.92)	5,544,688.66
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en ventas de valores	1,200,374.06	(641,840.60)	(4,722,936.02)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre las operaciones de cambio	(46,017.34)	66.00	13,852.92
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en opciones	0.00	0.00	0.00
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en contratos a plazo sobre divisas	333.39	0.00	(213,978.79)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en contratos plazo	0.00	0.00	(781.71)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en riesgo de crédito	0.00	0.00	414,835.01
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA NETA	1,642,800.43	(789,583.52)	1,035,680.07
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta:			
- sobre las inversiones	6,127,532.98	2,521,453.44	17,112,322.29
- En las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(13.17)	0.00	(1,377,016.14)
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	598,263.75
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	7,770,320.24	1,731,869.92	17,369,249.97
Las suscripciones de acciones en efectivo	12,584,324.02	3,477,181.47	17,136,255.88
Coste de las acciones reembolsadas	(6,967,343.58)	(18,388,084.80)	(32,737,293.26)
Dividendos distribuidos (nota 15)	(5,427.50)	0.00	(4,103,474.53)
Diferencia de conversión*	0.00	0.00	308,357.70
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	80,178,932.38	39,787,563.34	273,379,306.91

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 31 diciembre 2018 y el 30 junio 2019, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado 30 junio 2019 (continuación)

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL	MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND	MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME	MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS	MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND
USD	USD	USD	USD	USD
93,314,668.58	586,582,689.48	36,629,059.31	105,530,551.30	79,237,731.70
0.00	0.00	929,964.27	1,252,265.31	0.00
673,015.24	10,678,180.57	5,815.19	15,781.76	1,538,201.58
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	106,182.07	0.00	0.00	0.00
0.00	9,147.77	1.31	0.00	0.00
150.48	0.00	0.00	0.00	0.00
673,165.72	10,793,510.41	935,780.77	1,268,047.07	1,538,201.58
472,380.15	2,164,335.93	259,834.30	877,935.87	259,996.70
112,462.07	676,952.56	78,031.09	265,928.28	102,536.78
687,438.11	0.00	0.00	3,953.67	0.00
600.35	1,465.76	33.82	2,960.44	0.00
14,132.78	13,427.23	48,237.20	169,507.00	3,822.64
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.20	2,497.44	1.18	4.44	1.83
1,287,015.66	2,858,678.92	386,137.59	1,320,289.70	366,357.95
(613,849.94)	7,934,831.49	549,643.18	(52,242.63)	1,171,843.63
4,103,259.62	(5,705,129.08)	264,406.81	7,151,971.21	(702,629.91)
(20,479.68)	113,886.39	2,841.84	(92,029.30)	(985.70)
0.00	0.00	72,799.58	0.00	0.00
(1,240,281.15)	(5,829,310.23)	(1,105.89)	36,576.08	(256,688.53)
0.00	(940,600.34)	0.00	0.00	(44,602.33)
0.00	1,785,194.23	0.00	0.00	0.00
2,228,648.85	(2,641,127.54)	888,585.52	7,044,275.36	166,937.16
6,676,237.62	25,512,179.93	6,380,485.51	24,953,690.09	1,494,382.08
0.00	0.00	7,095.00	0.00	0.00
463,070.48	(1,022,148.83)	(124.37)	(345.96)	(91,793.85)
0.00	(961,490.25)	0.00	0.00	0.00
9,367,956.95	20,887,413.31	7,276,041.66	31,997,619.49	1,569,525.39
22,300,277.88	98,227,238.82	13,406,603.04	163,536,512.02	10,153,782.25
(25,765,895.87)	(118,217,131.02)	(1,889,294.92)	(32,923,569.40)	(7,882,517.61)
0.00	(1,804,740.55)	(119,298.19)	0.00	(419,094.83)
33,340.71	1,031,487.94	0.00	0.00	(19,741.38)
99,250,348.25	586,706,957.98	55,303,110.90	268,141,113.41	82,639,685.52

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado 30 junio 2019 (continuación)

	MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID	MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND	MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	45,121,639.40	28,940,510.41	150,703,505.29
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 3.i)	440,744.06	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 3.i)	0.00	298,873.97	7,617,538.40
Intereses sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	5,629.44	0.00
Intereses bancarios	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos	178.25	0.00	0.00
	440,922.31	304,503.41	7,617,538.40
GASTOS			
Comisiones de asesoramiento (nota 4)	185,481.61	55,236.73	573,358.58
Comisión fija (nota 5)	68,258.48	13,749.07	201,643.81
Comisión de rentabilidad (nota 7)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios abonados	3,262.16	0.00	886.47
Gastos de transacción (nota 3.j)	43,513.33	1,679.16	35,587.42
Intereses pagados sobre riesgo de crédito	0.00	0.00	12,489.20
Otros cargos	0.93	0.00	4.01
	300,516.51	70,664.96	823,969.49
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	140,405.80	233,838.45	6,793,568.91
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en ventas de valores	399,030.69	(1,794,893.01)	(179,760.06)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre las operaciones de cambio	(47,115.55)	76,959.38	(240,773.00)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en opciones	0.00	0.00	0.00
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en contratos a plazo sobre divisas	157,774.35	(119,495.69)	(1,387,439.28)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en contratos plazo	0.00	0.00	0.00
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta en riesgo de crédito	0.00	86,696.97	(85,958.22)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA NETA	650,095.29	(1,516,893.90)	4,899,638.35
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta:			
- sobre las inversiones	6,010,655.97	2,752,867.88	8,046,377.79
- En las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(37,920.87)	(93,650.59)	(167,638.69)
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	(45,785.25)	31,831.50
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	6,622,830.39	1,096,538.14	12,810,208.95
Las suscripciones de acciones en efectivo	263,846.93	0.00	54,887,214.01
Coste de las acciones reembolsadas	(15,796,862.48)	(29,935,259.69)	(20,903,660.65)
Dividendos distribuidos (nota 15)	0.00	(43,212.47)	(778,517.75)
Diferencia de conversión*	38,966.28	(58,576.39)	139,980.62
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	36,250,420.52	-	196,858,730.47

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 31 diciembre 2018 y el 30 junio 2019, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado 30 junio 2019 (continuación)

MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY

USD
-
0.00
1,001,121.94
0.00
0.00
0.00
8,951.04
1,010,072.98
73,776.77
34,571.93
0.00
0.00
13,003.56
0.00
2.01
121,354.27
888,718.71
5,994.90
13,189.89
0.00
(12,072.99)
0.00
0.00
895,830.51
1,985,850.80
0.00
(56,933.97)
0.00
2,824,747.34
89,322,902.43
(1,520,263.48)
0.00
0.00
90,627,386.29

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción

Subfondo Clase	Divisa	Número de acciones en circulación 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 31.12.2018	Valor liquidativo por acción 31.12.2017
MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN					
A Cap-EUR	EUR	7,709.48	198.69	180.10	207.43
A Cap-USD	USD	245,768.07	226.21	206.20	248.52
D Cap-GBP	GBP	3,077.87	165.84	149.49	167.96
I Cap-EUR	EUR	6,740.62	146.78	132.18	150.25
I Cap-USD	USD	19,031.57	261.15	236.49	281.30
N Cap-EUR	EUR	107,055.90	94.30	84.94	-
N Cap-USD	USD	1,145,442.58	91.37	82.77	98.51
MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID					
A Cap-EUR	EUR	240,777.48	132.20	113.79	143.60
D Cap-GBP	GBP	2,928.40	146.81	126.27	156.40
I Cap-EUR	EUR	73,219.59	141.98	121.72	152.31
N Cap-EUR	EUR	242,173.79	90.14	77.30	-
N Dist-EUR	EUR	528.78	88.16	75.61	-
Z Cap-EUR	EUR	19.00	111.56	95.23	118.32
MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID					
A Cap-CHF	CHF	437,684.34	468.94	394.41	482.70
D Cap-CHF	CHF	53,270.55	116.84	97.91	118.93
D Cap-GBP	GBP	1,707.54	210.68	174.49	201.87
D Dist-CHF	CHF	50,000.00	99.76	84.09	102.14
I Cap-CHF	CHF	636,140.27	523.93	438.94	532.93
I Cap-EUR	EUR	109,796.52	145.78	120.34	140.70
I Dist-CHF	CHF	467,195.85	146.56	123.57	150.84
N Cap-CHF	CHF	829,576.05	99.49	83.37	101.26
N Cap-EUR	EUR	4,533.40	106.56	87.98	-
N Dist-CHF	CHF	4,928.03	98.54	82.58	-
P Cap-CHF	CHF	154,907.00	101.34	-	-
Z Cap-CHF	CHF	459,254.25	172.76	144.21	173.77
Z1 Cap-CHF	CHF	1,705,691.58	106.22	88.60	-
MIRABAUD - EQUITIES SPAIN					
A Cap-EUR	EUR	647,926.13	23.92	22.59	27.90
I Cap-EUR	EUR	48,349.94	98.25	92.43	113.19
N Cap-EUR	EUR	27,810.48	84.18	79.23	-
N Dist-EUR	EUR	351.60	88.22	84.47	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción

Subfondo Clase	Divisa	Número de acciones en circulación 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 31.12.2018	Valor liquidativo por acción 31.12.2017
MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA					
A Cap-GBP	GBP	736,933.34	2.73	2.30	2.79
A Dist-GBP	GBP	450,588.75	2.29	1.95	2.41
D Cap-GBP	GBP	62,390.16	102.40	86.08	104.06
D Dist-GBP	GBP	20,529.62	100.61	86.09	104.06
I Cap-GBP	GBP	564.83	129.36	108.70	131.32
N Cap-GBP	GBP	49,647.22	100.92	84.84	-
N Dist-GBP	GBP	6,142.55	106.61	89.62	-
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE					
A Cap-EUR	EUR	254,046.78	134.02	125.16	137.94
A Dist-EUR	EUR	100.00	95.74	89.41	98.56
B Cap-EUR	EUR	387,209.87	106.72	99.65	109.81
I Cap-EUR	EUR	204,364.71	120.89	112.47	123.01
IH Cap-GBP	GBP	20,259.36	123.46	114.16	123.59
N Cap-EUR	EUR	109,753.69	97.10	90.38	98.90
N Dist-EUR	EUR	324.03	99.89	93.01	-
MIRABAUD - EQUITIES FRANCE					
A Cap-EUR	EUR	73,334.80	248.49	209.14	251.28
F Cap-EUR	EUR	12,535.62	99.96	83.76	99.74
I Cap-EUR	EUR	205,823.65	131.32	109.60	129.47
N Cap-EUR	EUR	400,801.58	99.07	82.71	-
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS					
A Cap-GBP	GBP	5,715.00	132.38	118.70	140.28
A Cap-USD	USD	160,277.24	117.10	105.52	132.09
D Cap-GBP	GBP	3,381.99	147.68	131.92	154.72
I Cap-USD	USD	146,367.50	123.82	111.12	137.96
I Dist-USD	USD	3,350.00	110.55	99.80	124.21
IN Cap-USD	USD	31,426.00	98.59	88.59	110.26
N Cap-EUR	EUR	4,484.57	91.99	82.13	97.49
N Cap-USD	USD	453,962.97	83.17	74.67	-
MIRABAUD - SERENITE					
A Cap-EUR	EUR	321,889.56	123.61	119.42	126.01
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS					
A Cap-USD	USD	257,090.18	126.42	118.01	123.80
A Dist-USD	USD	703,060.51	94.55	90.17	98.90
AH Cap-CHF	CHF	30,536.01	112.91	107.26	116.03
AH Cap-EUR	EUR	134,060.05	116.07	110.09	118.66

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción

Subfondo Clase	Divisa	Número de acciones en circulación 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 31.12.2018	Valor liquidativo por acción 31.12.2017
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS (continuación)					
AH Cap-GBP	GBP	4,881.92	121.64	114.66	122.26
AH Dist-CHF	CHF	26,847.19	84.71	82.21	92.99
AH Dist-EUR	EUR	88,807.54	88.61	85.86	96.77
AH Dist-GBP	GBP	37,428.67	91.84	88.44	98.59
D Dist-USD	USD	10,821.05	97.74	93.22	102.19
DH Cap-GBP	GBP	11,862.33	116.80	109.76	116.34
DH Dist-GBP	GBP	234,532.81	89.11	85.81	95.67
E Dist-USD	USD	264,543.06	88.80	85.45	95.42
I Cap-USD	USD	11,122.38	129.93	120.88	125.97
IH Cap-EUR	EUR	1,448.33	109.43	103.44	110.74
IH Dist-CHF	CHF	211,070.00	85.34	82.84	93.71
IH Dist-GBP	GBP	16,285.00	91.33	87.94	98.04
N Cap-USD	USD	59,805.17	103.43	96.27	-
N Dist-USD	USD	97,749.47	97.61	93.09	-
NH Cap-CHF	CHF	81,344.95	98.84	93.61	-
NH Cap-EUR	EUR	135,046.47	98.86	93.49	100.16
NH Dist-CHF	CHF	82,454.82	98.82	95.78	-
NH Dist-EUR	EUR	61,693.80	94.62	91.71	-
ZH Cap-CHF	CHF	73,569.40	101.19	95.52	-
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL					
A Cap-USD	USD	162,045.77	126.97	114.18	122.80
A Dist USD	USD	28,133.37	114.45	102.92	110.69
AH Cap-CHF	CHF	71,609.95	99.98	91.32	101.26
AH Cap-EUR	EUR	63,017.14	116.90	106.81	118.06
AH Cap-GBP	GBP	3,759.00	110.24	100.09	109.66
DH Cap-GBP	GBP	12,132.01	113.63	102.92	111.84
I Cap-USD	USD	88,183.50	121.06	108.53	115.83
IH Cap-CHF	CHF	55,933.00	99.99	90.51	99.59
IH Cap-EUR	EUR	204,630.97	112.10	102.08	111.98
N Cap-USD	USD	100,467.23	102.82	92.17	-
NH Cap-CHF	CHF	15,911.12	100.82	91.80	-
NH Cap-EUR	EUR	25,985.79	99.05	89.52	-
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND					
A Cap-USD	USD	317,986.70	116.23	111.05	114.46
A Dist-USD	USD	301,735.97	100.29	97.09	102.83
AH Cap-CHF	CHF	128,538.98	104.08	101.19	107.57

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción

Subfondo Clase	Divisa	Número de acciones en circulación 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 31.12.2018	Valor liquidativo por acción 31.12.2017
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND (continuación)					
AH Cap-EUR	EUR	498,007.63	106.97	103.82	109.92
AH Cap-GBP	GBP	3,118.43	111.93	107.98	113.07
AH Dist-CHF	CHF	268,590.51	89.86	88.52	96.71
AH Dist-EUR	EUR	83,411.95	92.40	90.86	98.85
AH Dist-GBP	GBP	-	-	94.51	101.70
DH Cap-GBP	GBP	5,357.21	108.84	104.69	108.96
DH Dist-GBP	GBP	21,271.99	100.66	98.29	-
E Dist-USD	USD	5,800.00	98.82	95.84	101.84
I Cap-USD	USD	397,332.16	113.50	108.08	110.64
IH Cap-CHF	CHF	998,882.20	108.09	104.74	110.59
IH Cap-EUR	EUR	694,159.71	105.41	101.96	107.23
N Cap-USD	USD	206,134.03	102.37	97.52	-
N Dist-USD	USD	67,585.84	98.46	95.31	100.25
NH Cap-CHF	CHF	319,068.26	98.39	95.38	-
NH Cap-EUR	EUR	509,094.56	98.27	95.09	100.06
NH Dist-CHF	CHF	38,669.88	96.23	94.80	-
NH Dist-EUR	EUR	61,765.66	94.49	92.91	-
ZH Cap-CHF	CHF	70,000.00	98.48	95.15	99.86
ZH Dist-EUR	EUR	300,000.00	97.94	96.31	-
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME					
A Cap-CHF	CHF	10,166.08	131.26	112.63	121.53
A Cap-EUR	EUR	61,772.95	144.19	121.90	126.67
A Cap-GBP	GBP	160.00	158.62	134.52	138.24
A Cap-USD	USD	27,732.70	127.92	108.56	118.50
A Dist-CHF	CHF	680.00	111.33	96.60	107.06
A Dist-EUR	EUR	10,762.82	122.30	104.58	111.61
A Dist-GBP	GBP	4,715.00	134.52	115.37	121.74
A Dist-USD	USD	65,214.49	102.01	87.55	98.15
D Cap-GBP	GBP	34,018.61	167.94	141.90	144.73
D Dist-GBP	GBP	7,980.69	123.60	105.62	110.62
I Cap-USD	USD	25,066.23	133.62	112.94	122.27
I Dist-GBP	GBP	6,225.94	139.84	119.46	125.03
N Cap-CHF	CHF	4,966.80	114.13	97.57	-
N Cap-EUR	EUR	26,005.09	119.13	100.35	-
N Cap-USD	USD	119,477.24	109.91	92.92	-
N Dist-CHF	CHF	404.12	108.17	93.35	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción

Subfondo Clase	Divisa	Número de acciones en circulación 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 31.12.2018	Valor liquidativo por acción 31.12.2017
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME (continuación)					
N Dist-EUR	EUR	3,773.80	111.21	94.58	-
N Dist-USD	USD	4,044.24	105.66	90.35	-
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS					
A Cap-CHF	CHF	6,134.96	201.43	166.67	160.68
A Cap-EUR	EUR	142,464.99	225.68	184.02	170.84
A Cap-USD	USD	329,956.84	149.63	122.47	119.44
D Cap-GBP	GBP	7,665.50	196.32	159.99	145.79
I Cap-EUR	EUR	245,051.60	241.44	196.10	180.56
I Cap-GBP	GBP	5,616.09	197.61	160.98	146.60
I Cap-USD	USD	94,314.72	177.84	144.97	140.22
IP Cap-EUR	EUR	103,531.10	103.33	-	-
N Cap-CHF	CHF	4,024.80	113.56	93.63	-
N Cap-EUR	EUR	161,115.79	133.03	108.07	-
N Cap-USD	USD	449,803.38	123.43	100.65	-
N Dist-USD	USD	7,132.62	116.41	94.92	-
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND					
A Cap-USD	USD	368,007.14	106.85	104.32	104.33
A Dist-USD	USD	30,570.20	97.16	96.29	99.29
AH Cap-CHF	CHF	8,848.36	97.24	96.60	99.65
AH Cap-EUR	EUR	65,862.12	99.06	98.20	100.88
AH Dist-CHF	CHF	9,728.07	88.87	89.65	95.42
AH Dist-EUR	EUR	21,440.00	90.13	90.73	96.14
D Dist-USD	USD	10,457.82	97.52	96.65	99.71
DH Dist-GBP	GBP	95,850.62	93.13	93.19	97.65
I Cap-USD	USD	22,990.96	109.29	106.43	105.92
I Dist-USD	USD	33,924.00	97.46	96.60	99.65
N Cap-USD	USD	12,895.95	102.12	99.51	-
N Dist-USD	USD	23,535.78	100.53	99.55	-
NH Cap-CHF	CHF	10,182.29	100.24	99.39	-
NH Cap-EUR	EUR	40,231.20	99.29	98.24	-
NH Dist-CHF	CHF	950.00	98.04	98.79	-
NH Dist-EUR	EUR	12,359.30	97.56	98.21	-
MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID					
A Cap-EUR	EUR	82,060.68	109.28	94.42	119.42
AH Cap-USD	USD	1,500.00	92.13	78.24	100.37
D Cap-GBP	GBP	1,837.18	150.23	129.72	161.06

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción

Subfondo Clase	Divisa	Número de acciones en circulación 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 31.12.2018	Valor liquidativo por acción 31.12.2017
MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID (continuación)					
DH Cap-GBP	GBP	35,808.54	120.76	103.33	128.75
DH Cap-USD	USD	6,206.00	127.34	107.75	131.63
I Cap-GBP	GBP	109.49	150.57	129.98	161.24
IH Cap-GBP	GBP	508.04	121.01	103.50	128.88
IH Cap-USD	USD	516.16	127.60	107.94	131.77
N Cap-EUR	EUR	231,844.22	88.47	76.16	-
N Dist-EUR	EUR	497.13	90.79	78.16	-
NH Cap-CHF	CHF	-	-	79.42	100.00
NH Cap-USD	USD	-	-	78.72	-
S Cap-GBP	GBP	1,260.52	151.92	130.99	162.09
SH Cap-GBP	GBP	2,750.24	127.81	109.20	135.64
SH Cap-USD	USD	159.77	134.72	113.83	138.60
MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND					
A Cap-USD	USD	-	-	93.46	-
A Dist-USD	USD	-	-	90.74	-
AH Cap-EUR	EUR	-	-	91.13	-
AH Cap-GBP	GBP	-	-	92.09	-
AH Dist-GBP	GBP	-	-	89.39	-
DH Cap-GBP	GBP	-	-	93.55	-
I Cap-USD	USD	-	-	94.04	-
IH Cap-EUR	EUR	-	-	91.70	-
IH Cap-GBP	GBP	-	-	92.66	-
IH Dist-CHF	CHF	-	-	88.33	-
NH Cap-EUR	EUR	-	-	97.72	-
Z1 Cap-USD	USD	-	-	94.64	-
Z1 H Cap-GBP	GBP	-	-	93.25	-
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND					
A Cap-USD	USD	201,183.14	103.65	95.36	100.76
A Dist-USD	USD	15,936.34	95.46	90.95	100.76
AH Cap-CHF	CHF	20,098.00	98.19	91.96	100.19
AH Cap-EUR	EUR	153,761.34	98.75	92.30	100.29
AH Cap-GBP	GBP	6,630.00	100.70	93.56	100.50
AH Dist-CHF	CHF	3,391.00	90.41	87.71	100.19
AH Dist-EUR	EUR	4,327.61	90.93	88.05	100.29
D Cap-USD	USD	6,900.00	104.90	96.23	101.06
DH Cap-GBP	GBP	27,803.77	101.92	94.41	100.80

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción

Subfondo Clase	Divisa	Número de acciones en circulación 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 30.06.2019	Valor liquidativo por acción 31.12.2018	Valor liquidativo por acción 31.12.2017
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND (continuación)					
DH Dist-GBP	GBP	41,820.44	92.85	89.36	100.60
I Cap-USD	USD	184,403.49	104.83	96.12	100.86
I Dist-USD	USD	54,958.00	102.10	-	-
IH Cap-EUR	EUR	326,640.61	99.87	93.03	100.39
N Cap-USD	USD	104,099.46	104.68	96.03	100.85
N Dist-USD	USD	91,037.94	95.59	91.09	100.86
NH Cap-CHF	CHF	108,208.27	99.01	92.45	100.11
NH Cap-EUR	EUR	222,154.96	99.74	92.95	100.38
NH Dist-CHF	CHF	17,695.96	90.53	87.83	100.28
NH Dist-EUR	EUR	43,625.52	91.05	88.17	100.38
ZH Cap-CHF	CHF	197,815.51	99.61	92.70	-
MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY					
A Cap-EUR	EUR	43,528.11	101.44	-	-
A Cap-USD	USD	129,280.02	103.08	-	-
A Dist-EUR	EUR	22,892.99	101.44	-	-
A Dist-USD	USD	27,257.57	103.08	-	-
I Cap-EUR	EUR	129,000.00	101.53	-	-
I Cap-USD	USD	44,913.03	103.16	-	-
I Dist-EUR	EUR	12,394.81	101.52	-	-
I Dist-USD	USD	116,800.00	103.16	-	-
N Cap-EUR	EUR	91,676.90	101.51	-	-
N Cap-USD	USD	51,210.00	103.15	-	-
N Dist-EUR	EUR	33,736.39	101.51	-	-
N Dist-USD	USD	135,821.29	103.15	-	-

MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado				
Renta Variable				
Alojamiento, Hostelería e instalaciones para el ocio				
USD	261,875.00	Melco Crown Entertainment ADR -Sponsored-	5,724,587.50	3.18
			5,724,587.50	3.18
Automóviles				
HKD	1,452,000.00	Geely Automobile Holdings	2,484,373.04	1.38
IDR	3,243,200.00	United Tractors	6,473,641.40	3.59
			8,958,014.44	4.97
Bancos y entidades de crédito				
IDR	6,849,700.00	Bank Mandiri Persero Tbk Pt	3,890,831.21	2.16
HKD	836,000.00	Boc Hong Kong Holdings	3,292,267.62	1.83
HKD	8,031,000.00	China Construction Bank 'H'	6,921,949.46	3.84
INR	259,370.00	Housing Development Finance	8,237,533.35	4.57
HKD	10,875,000.00	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	7,938,671.93	4.40
SGD	332,176.00	United Overseas Bank	6,415,428.67	3.56
			36,696,682.24	20.36
Equipos eléctricos y electrónicos				
TWD	343,000.00	Parade Technologies	5,830,872.75	3.24
USD	112,499.00	Silicon Motion ADR -Sponsored-	4,773,332.57	2.65
KRW	86,331.00	SK Hynix	5,196,394.01	2.88
TWD	2,562,000.00	Vanguard International Semiconductor	5,378,141.72	2.98
			21,178,741.05	11.75
Fotografía y óptica				
HKD	485,800.00	Sunny Optical Technology	5,020,821.47	2.79
			5,020,821.47	2.79
Inmobiliarias				
HKD	1,946,000.00	China Overseas Land & Investment	7,177,596.78	3.98
HKD	1,263,000.00	Sunac China Holdings	6,211,239.97	3.45
THB	43,346,400.00	Wha Corporation -Nvdr-	6,699,664.71	3.72
			20,088,501.46	11.15
Internet, software y servicios de TI				
HKD	334,800.00	Tencent Holdings	15,118,597.01	8.39
			15,118,597.01	8.39
Petróleo				
HKD	2,130,000.00	CNOOC	3,644,431.53	2.02
INR	2,065,442.00	Oil & Natural Gas Corp	5,019,871.67	2.79
THB	1,315,100.00	PTT Exploration & Production	5,789,142.49	3.21
			14,453,445.69	8.02

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Productos farmacéuticos y cosméticos				
KRW	5,872.00	LG Household & Healthcare	6,677,305.87	3.70
			6,677,305.87	3.70
Productos forestales y papel				
HKD	6,392,000.00	China Everbright International	5,902,225.05	3.27
			5,902,225.05	3.27
Seguros				
HKD	1,132,200.00	Aia Group	12,216,218.55	6.78
			12,216,218.55	6.78
Sociedades de cartera y financieras				
PHP	378,075.00	Ayala Corporation	6,597,033.64	3.66
HKD	1,463,800.00	China Gas Holdings	5,445,924.46	3.02
TWD	7,424,658.00	CTBC Financial	5,103,637.90	2.83
USD	314,683.00	Hollysys Automation Technologies	5,916,040.40	3.28
			23,062,636.40	12.79
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado			175,097,776.73	97.15
Otros valores mobiliarios				
Renta Variable				
Relojería				
HKD	610,000.00	Peace Mark Holdings*	0.00	0.00
Total Otros valores mobiliarios			0.00	0.00
Total cartera de inversiones (Coste USD 157,677,566.70)			175,097,776.73	97.15
Bancos			5,384,292.08	2.99
Otros Pasivos Netos			(246,443.60)	(0.14)
Total patrimonio neto			180,235,625.21	100.00

* Empresa en liquidación

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Renta Variable	100.00	97.15	Islas Caimán	25.80	25.08
	100.00	97.15	Hong Kong	14.45	14.03
			China	12.44	12.09
			India	7.57	7.36
			Tailandia	7.14	6.93
			Corea del Sur	6.78	6.58
			Taiwán	5.98	5.81
			Indonesia	5.92	5.75
			Filipinas	3.77	3.66
			Singapur	3.66	3.56
			Islas Vírgenes Británicas	3.38	3.28
			Bermudas	3.11	3.02
				100.00	97.15

Posiciones principales		Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Tencent Holdings	Internet, software y servicios de TI	15,118,597.01	8.39
Aia Group	Seguros	12,216,218.55	6.78
Housing Development Finance	Bancos y entidades de crédito	8,237,533.35	4.57
Industrial & Commercial Bank of China 'H'	Bancos y entidades de crédito	7,938,671.93	4.40
China Overseas Land & Investment	Inmobiliarias	7,177,596.78	3.98
China Construction Bank 'H'	Bancos y entidades de crédito	6,921,949.46	3.84
Wha Corporation -Nvdr-	Inmobiliarias	6,699,664.71	3.72
LG Household & Healthcare	Productos farmacéuticos y cosméticos	6,677,305.87	3.70
Ayala Corporation	Sociedades de cartera y financieras	6,597,033.64	3.66
United Tractors	Automóviles	6,473,641.40	3.59

MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado				
Renta Variable				
Acero inoxidable				
EUR	21,771.00	Amg Advanced Metallurgical	594,348.30	0.92
			594,348.30	0.92
Alimentación y bebidas no alcohólicas				
SEK	56,432.00	Aak	939,998.00	1.46
GBP	612,895.00	Devro	1,417,865.53	2.20
			2,357,863.53	3.66
Automóviles				
EUR	101,065.00	Cie Automotive	2,573,114.90	3.98
			2,573,114.90	3.98
Bancos y entidades de crédito				
EUR	66,090.00	Bawag Group	2,436,077.40	3.77
EUR	6,866,894.00	Liberbank	2,603,926.20	4.03
			5,040,003.60	7.80
Centro de emision de hipotecas e instituciones de refinanciacion				
GBP	1,434,878.00	Litigation Capital Management	1,667,734.59	2.58
			1,667,734.59	2.58
Comercio al por menor y grandes almacenes				
EUR	88,888.00	Maisons Du Monde France	1,863,092.48	2.88
			1,863,092.48	2.88
Comunicaciones				
GBP	100,148.00	Gamma Communications	1,287,119.12	1.99
SEK	1,917.00	Lagercrantz Group 'B'	0.00	0.00
			1,287,119.12	1.99
Construcción de maquinaria y electrodomésticos				
CHF	133,848.00	AFG Arbonia-Forster	1,557,479.45	2.41
SEK	92,542.00	Granges 144A Reg.S	931,900.04	1.44
SEK	361,917.00	Momentum Group 'B'	3,973,340.58	6.16
GBP	154,770.00	Weir Group	2,674,947.90	4.14
			9,137,667.97	14.15
Construcción y materiales para la construcción				
GBP	555,500.00	Michelmersh Brick Holdings	571,150.43	0.88
GBP	64,202.00	MJ Gleeson	522,346.34	0.81
			1,093,496.77	1.69
Embalajes				
EUR	19,489.00	Vidrala	1,613,689.20	2.50
			1,613,689.20	2.50

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Equipos eléctricos y electrónicos				
EUR	10,413.00	Barco	1,928,487.60	2.99
EUR	16,910.00	Eckert & Ziegler Strahlen- Und Medizintechnik	1,751,876.00	2.71
GBP	73,161.00	Spectris	2,353,146.92	3.64
			6,033,510.52	9.34
Inmobiliarias				
EUR	102,419.00	Adler Real Estate	1,149,141.18	1.78
EUR	59,720.00	Aurelius	2,493,907.20	3.86
EUR	40,682.00	Deutsche Konsum Reit	671,253.00	1.04
SEK	520,539.00	Nyfosa	2,869,710.08	4.44
			7,184,011.46	11.12
Internet, software y servicios de TI				
GBP	85,604.00	FDM Group Holdings	890,681.35	1.38
SEK	87,106.00	Vitec Software Group	873,861.80	1.35
			1,764,543.15	2.73
Mobiliario de oficina y ordenadores				
EUR	144,458.00	S & T	2,958,499.84	4.59
			2,958,499.84	4.59
Petróleo				
EUR	839,902.00	Cgg Aktie	1,387,938.06	2.15
			1,387,938.06	2.15
Productos farmacéuticos y cosméticos				
GBP	1,531,159.00	Vectura Group	1,477,614.88	2.29
			1,477,614.88	2.29
Productos químicos				
CHF	3,581.00	Siegfried Holding	1,096,556.88	1.70
			1,096,556.88	1.70
Servicios medioambientales y reciclaje				
EUR	20,324.00	Befesa	711,340.00	1.10
			711,340.00	1.10
Servicios públicos				
EUR	36,818.00	Deutsche Industrie Reit	578,042.60	0.89
EUR	29,287.00	Esker	2,480,608.90	3.84
GBP	570,931.00	Yougov	3,343,439.99	5.19
			6,402,091.49	9.92

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR) (continuación)

Divisa	Cantidad/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Sociedades de cartera y financieras						
EUR	317,206.00	Aquafil			2,629,637.74	4.07
SEK	250,345.00	Coor Service Management			2,032,895.38	3.15
GBP	521,344.00	Equals Groupe			725,391.32	1.12
EUR	97,538.00	Harvia			727,633.48	1.13
		Total Renta variable			6,115,557.92	9.47
					62,359,794.66	96.56
Certificados						
EUR	50,599.00	Van Lanschot			1,009,956.04	1.56
		Total Certificados			1,009,956.04	1.56
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado					63,369,750.70	98.12
Total cartera de inversiones (Coste EUR 61,723,424.31)					63,369,750.70	98.12
Bancos					1,307,948.90	2.03
Otros Pasivos Netos					(91,350.92)	(0.15)
Total patrimonio neto					64,586,348.68	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID

Pais y distribución por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Renta Variable	98.41	96.56	Reino Unido	24.08	23.64
Certificados	1.59	1.56	Suecia	18.36	18.00
	100.00	98.12	España	10.72	10.51
			Alemania	10.48	10.28
			Francia	9.04	8.87
			Austria	8.51	8.36
			Suiza	4.19	4.11
			Italia	4.15	4.07
			Bélgica	3.04	2.99
			Australia	2.63	2.58
			Países Bajos	2.53	2.48
			Finlandia	1.15	1.13
			Luxemburgo	1.12	1.10
				100.00	98.12

Posiciones principales		Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Momentum Group 'B'	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3,973,340.58	6.16
Yougov	Servicios públicos	3,343,439.99	5.19
S & T	Mobiliario de oficina y ordenadores	2,958,499.84	4.59
Nyfosa	Inmobiliarias	2,869,710.08	4.44
Weir Group	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2,674,947.90	4.14
Aquafil	Sociedades de cartera y financieras	2,629,637.74	4.07
Liberbank	Bancos y entidades de crédito	2,603,926.20	4.03
Cie Automotive	Automóviles	2,573,114.90	3.98
Aurelius	Inmobiliarias	2,493,907.20	3.86
Esker	Servicios públicos	2,480,608.90	3.84

MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en CHF)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) CHF	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado				
Renta Variable				
Actividades comerciales varias				
CHF	804,375.00	Mobilezone Holding - Reg.	8,019,618.75	0.81
			8,019,618.75	0.81
Alimentación y bebidas no alcohólicas				
CHF	5,479.00	Lindt & Spruengli AG - Reg.	38,928,295.00	3.91
			38,928,295.00	3.91
Bancos y entidades de crédito				
CHF	375,000.00	Bellevue Group	7,987,500.00	0.80
CHF	36,670.00	Julius Baer Groupe	1,593,678.20	0.16
CHF	187,350.00	Liechtensteinische Landesbank	11,634,435.00	1.17
CHF	291,485.00	Swissquote Group Holding	12,114,116.60	1.22
			33,329,729.80	3.35
Biotecnología				
CHF	82,000.00	HBM Healthcare Investments - Reg.	15,071,600.00	1.51
			15,071,600.00	1.51
Comercio al por menor y grandes almacenes				
CHF	23,185.00	Valora Holding	5,761,472.50	0.58
			5,761,472.50	0.58
Comunicaciones				
CHF	954,157.00	Ascom Holding	12,194,126.46	1.22
CHF	132,000.00	Sunrise Communications	9,616,200.00	0.97
			21,810,326.46	2.19
Construcción de maquinaria y electrodomésticos				
CHF	1,094,966.00	AFG Arbonia-Forster	14,146,960.72	1.42
CHF	133,714.00	Bobst Group	9,660,836.50	0.97
CHF	2,000.00	Georg Fischer Reg.	1,866,000.00	0.19
CHF	12,723.00	Komax Holding AG - Reg.	2,760,891.00	0.28
CHF	244,898.00	Schindler Holding 'B'	53,216,335.40	5.34
CHF	18,300.00	Schweiter Technologies AG	16,817,700.00	1.69
CHF	267,270.00	Sulzer AG - Reg.	28,517,709.00	2.86
			126,986,432.62	12.75
Construcción y materiales para la construcción				
CHF	13,728.00	Forbo Holding	23,667,072.00	2.38
CHF	308,970.00	Implenia AG	8,929,233.00	0.90
			32,596,305.00	3.28

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en CHF) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) CHF	en % del patrimonio neto
Equipos eléctricos y electrónicos				
CHF	66,584.00	Comet Holding	6,298,846.40	0.63
CHF	234,868.00	Huber + Suhner - Reg.	19,306,149.60	1.94
CHF	24,995.00	Inficon Holding AG	14,884,522.50	1.49
CHF	164,007.00	KTM Industrie	9,184,392.00	0.92
CHF	610,000.00	Kudelski	3,934,500.00	0.39
CHF	2,100,000.00	OC Oerlikon Corp AG - Reg.	25,032,000.00	2.51
CHF	31,702.00	Schaffner Holding AG	7,037,844.00	0.71
			85,678,254.50	8.59
Internet, software y servicios de TI				
CHF	111,894.00	Temenos Group AG - Reg.	19,542,287.10	1.96
			19,542,287.10	1.96
Mobiliario de oficina y ordenadores				
CHF	1,398,000.00	Logitech International	54,535,980.00	5.47
			54,535,980.00	5.47
Productos farmacéuticos y cosméticos				
CHF	203,000.00	Sonova Holding AG - Reg.	45,025,400.00	4.52
CHF	26,000.00	Straumann Holding AG - Reg.	22,396,400.00	2.25
CHF	71,316.00	Tecan Group AG - Reg.	18,057,211.20	1.81
CHF	382,200.00	Vifor Pharma	53,909,310.00	5.41
			139,388,321.20	13.99
Productos químicos				
CHF	2,193,018.00	Clariant AG - Reg.	43,520,442.21	4.37
CHF	30,750.00	Siegfried Holding	10,455,000.00	1.05
CHF	63,402.00	Sika	10,562,773.20	1.06
			64,538,215.41	6.48
Relojería				
CHF	418,613.00	The Swatch Group AG	22,123,697.05	2.22
			22,123,697.05	2.22
Seguros				
CHF	299,434.00	Baloise Holding	51,742,195.20	5.19
CHF	10,000.00	Swiss Life Holding	4,838,000.00	0.49
			56,580,195.20	5.68
Servicios públicos				
CHF	295,134.00	DKSH Holding - Reg.	16,881,664.80	1.69
			16,881,664.80	1.69
Sociedades de cartera y financieras				
CHF	50,967.00	Burckhardt Compression Holding	13,225,936.50	1.33
CHF	102,993.00	Daetwyler Holding AG	15,304,759.80	1.54
CHF	250,150.00	EFG Financial Products Holding - Reg.	8,680,205.00	0.87

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en CHF) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) CHF	en % del patrimonio neto
CHF	13,309,893.00	Meyer Burger Technology AG	6,961,074.04	0.70
CHF	35,757.00	Orascom Development Holding	535,639.86	0.05
CHF	81,000.00	Partners Group Holding AG	62,127,000.00	6.24
CHF	1,075,238.00	Sig Combibloc Group	12,064,170.36	1.21
CHF	408,000.00	Stadler Rail	18,849,600.00	1.89
			137,748,385.56	13.83
Transporte y mercancías				
CHF	116,179.00	Flughafen Zuerich - Reg.	21,353,700.20	2.14
CHF	323,800.00	Kuehne & Nagel International AG - Reg.	46,918,620.00	4.71
			68,272,320.20	6.85
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado			947,793,101.15	95.14
Total cartera de inversiones (Coste CHF 718,458,105.20)			947,793,101.15	95.14
Bancos			49,262,755.06	4.94
Otros Pasivos Netos			(837,643.36)	(0.08)
Total patrimonio neto			996,218,212.85	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Renta Variable	100.00	95.14	Suiza	97.80	93.05
	100.00	95.14	Liechtenstein	1.23	1.17
			Austria	0.97	0.92
				100.00	95.14
Posiciones principales				Valor de mercado CHF	% del patrimonio neto
Partners Group Holding AG	Sociedades de cartera y financieras			62,127,000.00	6.24
Logitech International	Mobiliario de oficina y ordenadores			54,535,980.00	5.47
Vifor Pharma	Productos farmacéuticos y cosméticos			53,909,310.00	5.41
Schindler Holding 'B'	Construcción de maquinaria y electrodomésticos			53,216,335.40	5.34
Baloise Holding	Seguros			51,742,195.20	5.19
Kuehne & Nagel International AG - Reg.	Transporte y mercancías			46,918,620.00	4.71
Sonova Holding AG - Reg.	Productos farmacéuticos y cosméticos			45,025,400.00	4.52
Clariant AG - Reg.	Productos químicos			43,520,442.21	4.37
Lindt & Spruengli AG - Reg.	Alimentación y bebidas no alcohólicas			38,928,295.00	3.91
Sulzer AG - Reg.	Construcción de maquinaria y electrodomésticos			28,517,709.00	2.86

MIRABAUD - EQUITIES SPAIN

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado				
Renta Variable				
Alojamiento, Hostelería e instalaciones para el ocio				
EUR	114,985.00	Applus Services	1,374,070.75	6.07
			1,374,070.75	6.07
Automóviles				
EUR	46,075.00	Cie Automotive	1,173,069.50	5.19
EUR	216,069.00	Gestamp Automocion	1,124,639.15	4.97
			2,297,708.65	10.16
Bancos y entidades de crédito				
EUR	191,439.00	Banco Santander	781,166.84	3.45
EUR	584,948.00	Bankia	1,215,521.94	5.37
EUR	153,537.00	BBVA Bilbao Vizcaya Argentaria	754,941.43	3.34
EUR	2,813,829.00	Liberbank	1,067,003.96	4.72
EUR	400,000.00	Unicaja Banco	314,000.00	1.39
			4,132,634.17	18.27
Comercio al por menor y grandes almacenes				
EUR	40,050.00	Inditex Industria De Diseno Textil	1,059,322.50	4.68
			1,059,322.50	4.68
Comunicaciones				
EUR	16,667.00	Cellnex Telecom	542,344.18	2.40
EUR	72,400.00	Euskaltel	590,060.00	2.61
EUR	207,093.00	Telefonica	1,495,418.55	6.61
			2,627,822.73	11.62
Construcción de maquinaria y electrodomésticos				
EUR	25,000.00	Tecnicas Reunidas	564,000.00	2.49
			564,000.00	2.49
Construcción y materiales para la construcción				
EUR	6,515.00	Acs	228,741.65	1.01
			228,741.65	1.01
Embalajes				
EUR	233.00	Vidrala	19,292.40	0.09
			19,292.40	0.09
Equipos eléctricos y electrónicos				
EUR	110,648.00	Gamesa Corporacion Tecnologica	1,617,673.76	7.15
			1,617,673.76	7.15

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES SPAIN

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Explotación de minas y acerías				
EUR	42,224.00	Acerinox	372,837.92	1.65
EUR	18,500.00	Arcelormittal	291,116.00	1.29
EUR	334,596.00	Tubacex	926,830.92	4.10
			1,590,784.84	7.04
Internet, software y servicios de TI				
EUR	111,233.00	Indra Sistemas	988,861.37	4.37
			988,861.37	4.37
Petróleo				
EUR	77,838.00	Repsol	1,072,996.83	4.74
			1,072,996.83	4.74
Productos forestales y papel				
EUR	21,748.00	Iberpapel Gestion	604,594.40	2.67
EUR	10,981.00	Miquel y Costas y Miquel	168,228.92	0.74
			772,823.32	3.41
Servicios públicos				
EUR	170,411.00	Global Dominion Access	767,701.56	3.39
EUR	60,000.00	Prosegur (Cia De Seguridad)	247,800.00	1.10
			1,015,501.56	4.49
Servicios sanitarios y sociales				
EUR	13,000.00	Clinica Baviera	181,350.00	0.80
			181,350.00	0.80
Sociedades de cartera y financieras				
EUR	494,199.00	Caixabank	1,244,393.08	5.50
EUR	107,486.00	Edreams Odigeo	414,358.53	1.83
			1,658,751.61	7.33
Tabaco y bebidas alcohólicas				
EUR	36,657.00	CIA de Distribucion Integral Logista	730,207.44	3.23
			730,207.44	3.23
Transporte y mercancías				
EUR	194,805.00	Prosegur Cash	338,960.70	1.50
			338,960.70	1.50
		Total Renta variable	22,271,504.28	98.45

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES SPAIN

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Derechos				
EUR	6,515.00	ACS - Actividades de Construcción y Servicios- Right	8,434.45	0.04
EUR	77,838.00	Repsol Right	37,969.38	0.17
		Total Derechos	46,403.83	0.21
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado			22,317,908.11	98.66
Total cartera de inversiones (Coste EUR 25,126,373.48)			22,317,908.11	98.66
Bancos			339,420.60	1.50
Otros Pasivos Netos			(36,229.55)	(0.16)
Total patrimonio neto			22,621,099.16	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES SPAIN

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Renta Variable	99.79	98.45	España	96.84	95.54
Derechos	0.21	0.21	Luxemburgo	3.16	3.12
	100.00	98.66		100.00	98.66

Posiciones principales		Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Gamesa Corporacion Tecnologica	Equipos eléctricos y electrónicos	1,617,673.76	7.15
Telefonica	Comunicaciones	1,495,418.55	6.61
Applus Services	Alojamiento, Hosteleria e instalaciones para el ocio	1,374,070.75	6.07
Caixabank	Sociedades de cartera y financieras	1,244,393.08	5.50
Bankia	Bancos y entidades de crédito	1,215,521.94	5.37
Cie Automotive	Automóviles	1,173,069.50	5.19
Gestamp Automocion	Automóviles	1,124,639.15	4.97
Repsol	Petróleo	1,072,996.83	4.74
Liberbank	Bancos y entidades de crédito	1,067,003.96	4.72
Inditex Industria De Diseno Textil	Comercio al por menor y grandes almacenes	1,059,322.50	4.68

MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en GBP)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) GBP	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado				
Renta Variable				
Acero inoxidable				
GBP	207,478.00	Sirius Minerals	30,540.76	0.18
			30,540.76	0.18
Alojamiento, Hostelería e instalaciones para el ocio				
GBP	18,909.00	Carnival	657,844.11	3.82
GBP	240,336.00	Enterprise Inns	472,500.58	2.74
			1,130,344.69	6.56
Bienes de consumo varios				
GBP	12,850.00	Reckitt Benckiser Group	798,499.00	4.63
			798,499.00	4.63
Construcción de maquinaria y electrodomésticos				
GBP	41,492.00	Blue Prism Group	573,419.44	3.33
			573,419.44	3.33
Construcción y materiales para la construcción				
GBP	16,210.00	Bellway	451,448.50	2.62
GBP	12,080.00	Ferguson Newco	676,480.00	3.93
GBP	118,918.00	Redrow	646,913.92	3.75
GBP	422,461.00	Taylor Wimpey	666,432.23	3.87
			2,441,274.65	14.17
Edición y artes gráficas				
GBP	19,681.00	Relx	375,808.70	2.18
			375,808.70	2.18
Embalajes				
GBP	319,700.00	D S Smith	1,158,912.50	6.72
			1,158,912.50	6.72
Industria textil y prendas de vestir				
GBP	219,045.00	Just Group	123,322.34	0.72
			123,322.34	0.72
Inmobiliarias				
GBP	107,041.00	Londonmetric Property	225,856.51	1.31
			225,856.51	1.31
Internet, software y servicios de TI				
GBP	110,662.00	Dotdigital Group	116,748.41	0.68
GBP	46,795.00	GB Group	258,776.35	1.50
GBP	59,802.00	Micro Focus International	1,234,313.28	7.15
GBP	53,074.00	Moneysupermarket.com Group	218,824.10	1.27

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en GBP) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) GBP	en % del patrimonio neto
GBP	65,063.00	Sophos Group	256,803.66	1.49
GBP	118,154.00	Trainline	486,971.71	2.83
USD	10,319.00	Worldpay	993,630.03	5.77
			3,566,067.54	20.69
Ocio				
GBP	117,363.00	On The Beach Group	559,586.78	3.25
			559,586.78	3.25
Petróleo				
GBP	24,698.00	Royal Dutch Shell 'B'	637,455.38	3.70
			637,455.38	3.70
Productos farmacéuticos y cosméticos				
GBP	37,554.00	Clinigen Group	378,168.78	2.19
GBP	54,351.00	Consort Medical	461,983.50	2.68
			840,152.28	4.87
Seguros				
GBP	49,968.00	Prudential	857,450.88	4.98
GBP	78,140.00	St James's Place Capital	857,977.20	4.98
			1,715,428.08	9.96
Servicios públicos				
GBP	13,859.00	Homeserve	164,506.33	0.95
			164,506.33	0.95
Sociedades de cartera y financieras				
GBP	45,052.00	Burford Capital	698,306.00	4.05
GBP	48,537.00	Intermediate Capital Group	670,295.97	3.89
			1,368,601.97	7.94
Varios				
GBP	58,861.00	IG Group Holdings	343,865.96	2.00
			343,865.96	2.00
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado			16,053,642.91	93.16
Otros valores mobiliarios				
Renta Variable				
Varios				
GBP	378,618.00	Conviviality*	0.00	0.00
Total Otros valores mobiliarios			0.00	0.00
Total cartera de inversiones (Coste GBP 15,341,073.74)			16,053,642.91	93.16
Bancos			1,200,786.73	6.97
Otros Pasivos Netos			(21,993.83)	(0.13)
Total patrimonio neto			17,232,435.81	100.00

* La Compañía fue colocada en la administración por sus Directores el 5 de abril de 2018 y la Junta de Mirabaud SICAV resolvió aplicar un descuento del 100%.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA

Pais y distribución por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Renta Variable	100.00	93.16	Reino Unido	81.28	75.71
	100.00	93.16	Estados Unidos	6.19	5.77
			Guernesey	4.35	4.05
			Jersey	4.21	3.93
			Países Bajos	3.97	3.70
				100.00	93.16

Posiciones principales		Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto
Micro Focus International	Internet, software y servicios de TI	1,234,313.28	7.15
D S Smith	Embalajes	1,158,912.50	6.72
Worldpay	Internet, software y servicios de TI	993,630.03	5.77
St James's Place Capital	Seguros	857,977.20	4.98
Prudential	Seguros	857,450.88	4.98
Reckitt Benckiser Group	Bienes de consumo varios	798,499.00	4.63
Burford Capital	Sociedades de cartera y financieras	698,306.00	4.05
Ferguson Newco	Construcción y materiales para la construcción	676,480.00	3.93
Intermediate Capital Group	Sociedades de cartera y financieras	670,295.97	3.89
Taylor Wimpey	Construcción y materiales para la construcción	666,432.23	3.87

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado						
Valores de renta fija						
Acero inoxidable						
USD	4,000,000.00	BASF -SR-S	0.925	09/03/2023	3,348,275.38	2.95
EUR	1,600,000.00	Kloekner -SR-S	2.000	08/09/2023	1,543,545.60	1.36
					4,891,820.98	4.31
Aeronáutica y astronáutica						
EUR	1,200,000.00	Airbus Group	0.00	01/07/2022	1,557,522.00	1.37
EUR	3,000,000.00	Airbus Group -SR-	0.00	14/06/2021	3,323,124.00	2.93
EUR	22,000.00	Safran -SR-S	0.00	21/06/2023	3,509,796.40	3.09
					8,390,442.40	7.39
AgriculIndus Energia&Construcción						
EUR	1,600,000.00	Capital Stage -JR-S	5.250	Perp	1,692,654.40	1.49
					1,692,654.40	1.49
Automóviles						
USD	3,200,000.00	Valeo -SR-	0.00	16/06/2021	2,669,462.59	2.35
					2,669,462.59	2.35
Bancos y entidades de crédito						
EUR	2,200,000.00	Citigroup Global Markets Funding -SR-	0.500	04/08/2023	2,443,511.40	2.15
					2,443,511.40	2.15
Bienes de consumo varios						
EUR	10,000.00	Seb -SR-S	0.00	17/11/2021	1,987,747.00	1.75
					1,987,747.00	1.75
Caucho y neumáticos						
USD	4,000,000.00	Michelin -SR-	0.00	10/01/2022	3,650,797.33	3.21
					3,650,797.33	3.21
Comercio al por menor y grandes almacenes						
USD	3,400,000.00	Carrefour -SR-	0.00	27/03/2024	2,935,479.63	2.58
GBP	2,000,000.00	J Sainsbury -JR-S	2.875	Perp	2,251,713.60	1.98
					5,187,193.23	4.56
Comunicaciones						
EUR	2,700,000.00	Cellnex Telecom -SR-	1.500	16/01/2026	3,186,642.60	2.81
USD	1,000,000.00	Inmarsat -SR-	3.875	09/09/2023	1,294,819.11	1.14
EUR	3,000,000.00	Telecom Italia -SR-S	1.125	26/03/2022	2,960,262.00	2.61
					7,441,723.71	6.56
Construcción y materiales para la construcción						
CHF	1,400,000.00	Implenia	0.500	30/06/2022	1,180,730.59	1.04
USD	2,400,000.00	Vinci -SR-	0.375	16/02/2022	2,437,989.46	2.15
					3,618,720.05	3.19

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Equipos eléctricos y electrónicos						
EUR	1,500,000.00	BE Semiconductors -SR-S	0.500	06/12/2024	1,383,454.50	1.22
EUR	40,001.00	Neopost -SR-	3.375	Perp	2,205,451.13	1.94
EUR	6,000.00	Soitec -SR-	0.00	28/06/2023	725,266.20	0.64
USD	3,800,000.00	STMicroelectronics -SR-S	0.250	03/07/2024	3,825,002.99	3.37
					8,139,174.82	7.17
Industria textil y prendas de vestir						
EUR	1,000,000.00	Adidas -SR-	0.050	12/09/2023	1,176,107.00	1.04
					1,176,107.00	1.04
Inmobiliarias						
EUR	70,000.00	Adler -SR-	2.500	19/07/2021	1,061,179.00	0.93
EUR	900,000.00	Consus Real Estate -SR-	4.000	29/11/2022	744,851.70	0.66
EUR	3,000,000.00	Leg Immobilien -SR-	0.875	01/09/2025	3,428,793.00	3.02
EUR	30,000.00	Nexity -SR-	0.125	01/01/2023	1,909,197.00	1.68
EUR	800,000.00	Tag Immobilien -SR-S	0.625	01/09/2022	980,193.60	0.86
					8,124,214.30	7.15
Internet, software y servicios de TI						
EUR	223,728.00	Econocom -SR-	0.500	06/03/2023	1,644,400.80	1.45
USD	1,400,000.00	ELM -SR-S	3.250	13/06/2024	1,325,611.17	1.17
EUR	15,000.00	Ubisoft -SR-S	0.00	27/09/2021	1,100,569.50	0.97
					4,070,581.47	3.59
Ocio						
EUR	75,000.00	Genefit -SR-	3.500	16/10/2022	2,045,827.50	1.80
					2,045,827.50	1.80
Petróleo						
USD	2,800,000.00	Total -SR-	0.500	02/12/2022	2,647,298.21	2.33
					2,647,298.21	2.33
Productos farmacéuticos y cosméticos						
USD	3,000,000.00	Qiagen -SR-	0.500	13/09/2023	3,010,661.22	2.65
EUR	1,500,000.00	Symrise -SR-S	0.2375	20/06/2024	1,751,361.00	1.54
					4,762,022.22	4.19
Productos químicos						
CHF	4,000,000.00	Sika -SR-S	0.150	05/06/2025	4,075,444.24	3.60
					4,075,444.24	3.60
Servicios sanitarios y sociales						
EUR	3,600,000.00	Fresenius -SR-	0.00	31/01/2024	3,576,330.00	3.15
EUR	10,000.00	Orpea -SR-S	0.375	17/05/2027	1,523,364.00	1.34
					5,099,694.00	4.49

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Sociedades de cartera y financieras						
GBP	1,900,000.00	BP Capital Markets -SR-S	1.000	28/04/2023	2,731,238.56	2.40
USD	3,750,000.00	Brenntag -SR-	1.875	02/12/2022	3,192,653.45	2.81
EUR	60,000.00	Figeac -SR-	1.125	18/10/2022	1,427,868.00	1.26
EUR	76,000.00	Korian -SR-S	2.500	Perp	3,403,948.80	3.00
EUR	35,000.00	Maisons du Monde -SR-	0.125	06/12/2023	1,594,386.50	1.40
USD	1,000,000.00	Telenor -SR-S	0.250	20/09/2019	872,918.86	0.77
USD	2,200,000.00	Tullow Oil Jersey -SR-	6.625	12/07/2021	2,247,089.04	1.98
					15,470,103.21	13.62
Telecomunicaciones						
EUR	3,000,000.00	Prysmian -SR-	0.00	17/01/2022	2,907,873.00	2.56
					2,907,873.00	2.56
Transporte y mercancías						
EUR	95,312.00	Air France -SR-	0.125	25/03/2026	1,638,975.62	1.44
					1,638,975.62	1.44
Valores de renta fija emitidos por empresas						
EUR	2,400,000.00	Archer Obligations -SR-S	0.00	31/03/2023	3,286,521.60	2.89
					3,286,521.60	2.89
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado					105,417,910.28	92.83
Otros valores mobiliarios						
Valores de renta fija						
Comunicaciones						
EUR	2,000,000.00	GN Store Nord -SR-	0.00	21/05/2024	2,059,798.00	1.81
					2,059,798.00	1.81
Equipos eléctricos y electrónicos						
USD	1,000,000.00	AMS -SR-	0.875	28/09/2022	708,370.21	0.62
					708,370.21	0.62
Productos farmacéuticos y cosméticos						
EUR	2,000,000.00	Almirall -SR-S	0.250	14/12/2021	2,158,332.00	1.90
					2,158,332.00	1.90
Sociedades de cartera y financieras						
EUR	2,000,000.00	JPM Chase -SR-	0.00	24/05/2022	2,169,144.00	1.91
GBP	1,000,000.00	PHP Finance -SR-S	2.875	15/07/2025	1,128,796.03	0.99
					3,297,940.03	2.90
Total Otros valores mobiliarios					8,224,440.24	7.23
Total cartera de inversiones (Coste EUR 113,040,992.16)					113,642,350.52	100.06
Descubierto bancario					(140,957.67)	(0.12)
Otros Activos Netos					67,686.31	0.06
Total patrimonio neto					113,569,079.16	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Valores de renta fija	100.00	100.06	Francia	35.82	35.82
	100.00	100.06	Países Bajos	17.00	17.01
			Alemania	15.50	15.51
			Reino Unido	5.52	5.52
			España	4.70	4.71
			Suiza	4.62	4.64
			Austria	3.18	3.18
			Jersey	2.97	2.97
			Italia	2.60	2.61
			Luxemburgo	2.15	2.15
			Estados Unidos	1.91	1.91
			Dinamarca	1.81	1.81
			Bélgica	1.45	1.45
			Noruega	0.77	0.77
				100.00	100.06

Posiciones principales	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Sika -SR-S	Productos químicos	0.150	05/06/2025 4,075,444.24	3.60
STMicroelectronics -SR-S	Equipos eléctricos y electrónicos	0.250	03/07/2024 3,825,002.99	3.37
Michelin -SR-	Caucho y neumáticos	0.00	10/01/2022 3,650,797.33	3.21
Fresenius -SR-	Servicios sanitarios y sociales	0.00	31/01/2024 3,576,330.00	3.15
Safran -SR-S	Aeronáutica y astronáutica	0.00	21/06/2023 3,509,796.40	3.09
Leg Immobilien -SR-	Inmobiliarias	0.875	01/09/2025 3,428,793.00	3.02
Korian -SR-S	Sociedades de cartera y financieras	2.500	Perp 3,403,948.80	3.00
BASF -SR-S	Acero inoxidable	0.925	09/03/2023 3,348,275.38	2.95
Airbus Group -SR-	Aeronáutica y astronáutica	0.00	14/06/2021 3,323,124.00	2.93
Archer Obligations -SR-S	Valores de renta fija emitidos por empresas	0.00	31/03/2023 3,286,521.60	2.89

MIRABAUD - EQUITIES FRANCE

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado				
Renta Variable				
Aeronáutica y astronáutica				
EUR	33,000.00	Airbus Group	4,114,440.00	4.77
EUR	25,000.00	Safran	3,221,250.00	3.74
EUR	16,000.00	Thales	1,738,400.00	2.02
			9,074,090.00	10.53
Bancos y entidades de crédito				
EUR	50,000.00	BNP Paribas	2,088,250.00	2.42
EUR	125,000.00	Credit Agricole	1,318,125.00	1.53
EUR	250,000.00	Natixis	884,750.00	1.03
EUR	40,000.00	Societe Generale	888,800.00	1.03
			5,179,925.00	6.01
Biotecnología				
EUR	51,500.00	Abivax	390,370.00	0.45
			390,370.00	0.45
Caucho y neumáticos				
EUR	7,000.00	Michelin 'B'	780,850.00	0.91
			780,850.00	0.91
Comercio al por menor y grandes almacenes				
EUR	4,500.00	Kering	2,340,450.00	2.71
			2,340,450.00	2.71
Comunicaciones				
EUR	100,000.00	Orange	1,386,500.00	1.61
EUR	15,250.00	Teleperformance	2,687,050.00	3.12
			4,073,550.00	4.73
Construcción y materiales para la construcción				
EUR	35,000.00	Bouygues	1,139,950.00	1.32
EUR	40,000.00	Saint Gobain	1,371,000.00	1.59
EUR	27,000.00	Vinci	2,431,620.00	2.82
			4,942,570.00	5.73
Edición y artes gráficas				
EUR	65,000.00	Vivendi	1,573,650.00	1.83
			1,573,650.00	1.83
Equipos eléctricos y electrónicos				
EUR	36,000.00	Alstom	1,468,800.00	1.70
EUR	15,000.00	Devoteam	1,578,000.00	1.83
EUR	37,500.00	Mersen	1,265,625.00	1.47
EUR	30,000.00	Schneider Electric	2,392,800.00	2.78

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES FRANCE

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
EUR	8,500.00	Soitec	818,550.00	0.95
EUR	22,000.00	Somfy	1,867,800.00	2.17
EUR	48,000.00	Stmicroelectronics	748,800.00	0.87
			10,140,375.00	11.77
Explotación de minas y acerías				
EUR	40,000.00	Arcelormittal	629,440.00	0.73
			629,440.00	0.73
Industria textil y prendas de vestir				
EUR	5,250.00	Christian Dior	2,420,250.00	2.81
EUR	13,500.00	LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton	5,053,050.00	5.86
			7,473,300.00	8.67
Internet, software y servicios de TI				
EUR	33,313.00	Aubay	1,044,362.55	1.21
EUR	16,500.00	Cap Gemini	1,804,275.00	2.09
EUR	12,000.00	Dassault Systemes	1,683,600.00	1.95
EUR	17,000.00	Worldline	1,088,000.00	1.26
			5,620,237.55	6.51
Petróleo				
EUR	30,000.00	Rubis	1,485,600.00	1.72
EUR	120,000.00	Total	5,913,000.00	6.86
			7,398,600.00	8.58
Productos farmacéuticos y cosméticos				
EUR	11,500.00	Ipsen	1,380,000.00	1.60
EUR	8,000.00	L'Oreal	2,004,000.00	2.32
EUR	68,000.00	Sanofi	5,161,880.00	5.99
			8,545,880.00	9.91
Seguros				
EUR	150,000.00	Axa	3,465,000.00	4.02
			3,465,000.00	4.02
Servicios públicos				
EUR	30,000.00	Gaztransport & Technigaz	2,644,500.00	3.07
EUR	100,000.00	GDF Suez	1,334,000.00	1.55
			3,978,500.00	4.62
Servicios sanitarios y sociales				
EUR	35,000.00	Korian-Medica	1,171,100.00	1.36
EUR	13,000.00	Orpea	1,379,300.00	1.60
			2,550,400.00	2.96

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES FRANCE

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Sociedades de cartera y financieras				
EUR	20,000.00	Akka Technologies	1,266,000.00	1.47
EUR	11,500.00	FFP	1,087,900.00	1.26
EUR	60,000.00	Rothschild & Co	1,710,000.00	1.98
EUR	11,204.00	Wallix Group	140,946.32	0.16
			4,204,846.32	4.87
Tabaco y bebidas alcohólicas				
EUR	13,000.00	Pernod-Ricard	2,106,650.00	2.44
			2,106,650.00	2.44
Transporte y mercancías				
EUR	4,300.00	Aéroports de Paris ADP	667,360.00	0.77
			667,360.00	0.77
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado			85,136,043.87	98.75
Otros valores mobiliarios				
Derechos				
EUR	30,000.00	Korian Right	18,000.00	0.02
EUR	30,000.00	Rubis Right	47,700.00	0.06
Total Otros valores mobiliarios			65,700.00	0.08
Total cartera de inversiones (Coste EUR 77,359,280.24)			85,201,743.87	98.83
Bancos			1,129,221.23	1.31
Otros Pasivos Netos			(117,022.17)	(0.14)
Total patrimonio neto			86,213,942.93	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES FRANCE

Pais y distribución por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Renta Variable	99.92	98.75	Francia	93.55	92.46
Derechos	0.08	0.08	Países Bajos	5.71	5.64
	100.00	98.83	Luxemburgo	0.74	0.73
				100.00	98.83

Posiciones principales		Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Total	Petróleo	5,913,000.00	6.86
Sanofi	Productos farmacéuticos y cosméticos	5,161,880.00	5.99
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton	Industria textil y prendas de vestir	5,053,050.00	5.86
Airbus Group	Aeronáutica y astronáutica	4,114,440.00	4.77
Axa	Seguros	3,465,000.00	4.02
Safran	Aeronáutica y astronáutica	3,221,250.00	3.74
Teleperformance	Comunicaciones	2,687,050.00	3.12
Gaztransport & Technigaz	Servicios públicos	2,644,500.00	3.07
Vinci	Construcción y materiales para la construcción	2,431,620.00	2.82
Christian Dior	Industria textil y prendas de vestir	2,420,250.00	2.81

MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado				
Renta Variable				
Acero inoxidable				
USD	115,593.00	MMC Norilsk Nickel ADR -Sponsored-	2,618,181.45	3.27
			2,618,181.45	3.27
Alojamiento, Hostelería e instalaciones para el ocio				
USD	90,964.00	Melco Crown Entertainment ADR -Sponsored-	2,005,756.20	2.50
			2,005,756.20	2.50
Automóviles				
HKD	590,000.00	Geely Automobile Holdings	1,009,490.42	1.26
IDR	1,363,700.00	United Tractors	2,722,035.26	3.39
			3,731,525.68	4.65
Bancos y entidades de crédito				
IDR	2,407,200.00	Bank Mandiri Persero Tbk Pt	1,367,360.45	1.71
EGP	414,655.00	Commercial International Bank	1,832,737.03	2.29
USD	9,704.00	Credicorp	2,236,772.00	2.79
MXN	315,300.00	Gfnorte Financiero Banorte 'O'	1,838,162.94	2.29
INR	97,744.00	Housing Development Finance	3,104,327.63	3.87
HKD	3,704,000.00	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	2,703,893.41	3.37
SGD	63,700.00	United Overseas Bank	1,230,259.88	1.53
			14,313,513.34	17.85
Comercio al por menor y grandes almacenes				
MXN	607,600.00	Wal-Mart De Mexico	1,683,693.66	2.10
			1,683,693.66	2.10
Edición y artes gráficas				
ZAR	16,498.00	Naspers 'N'	3,974,143.75	4.96
			3,974,143.75	4.96
Equipos eléctricos y electrónicos				
TWD	144,000.00	Parade Technologies	2,447,946.58	3.05
USD	38,967.00	Silicon Motion ADR -Sponsored-	1,698,961.20	2.12
KRW	37,192.00	SK Hynix	2,238,642.97	2.79
TWD	751,000.00	Vanguard International Semiconductor	1,576,496.66	1.97
			7,962,047.41	9.93
Fotografía y óptica				
HKD	215,400.00	Sunny Optical Technology	2,226,193.79	2.78
			2,226,193.79	2.78

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Inmobiliarias				
HKD	792,000.00	China Overseas Land & Investment	2,921,200.75	3.64
HKD	426,000.00	Sunac China Holdings	2,095,002.56	2.61
THB	19,473,500.00	Wha Corporation -Nvdr-	3,009,844.43	3.75
			8,026,047.74	10.00
Internet, software y servicios de TI				
HKD	102,100.00	Tencent Holdings	4,610,539.89	5.75
USD	77,299.00	Yandex 'A'	2,942,772.93	3.67
			7,553,312.82	9.42
Petrole y gas				
USD	20,860.00	Lukoil Adr -Spons.-	1,769,345.20	2.21
			1,769,345.20	2.21
Petróleo				
HKD	938,000.00	CNOOC	1,604,918.67	2.00
INR	743,040.00	Oil & Natural Gas Corp	1,805,892.13	2.25
			3,410,810.80	4.25
Productos farmacéuticos y cosméticos				
KRW	2,482.00	LG Household & Healthcare	2,822,389.84	3.52
			2,822,389.84	3.52
Productos forestales y papel				
HKD	2,196,000.00	China Everbright International	2,027,735.64	2.53
			2,027,735.64	2.53
Seguros				
HKD	252,600.00	Aia Group	2,725,505.04	3.40
			2,725,505.04	3.40
Sociedades de cartera y financieras				
PHP	171,935.00	Ayala Corporation	3,000,095.16	3.74
HKD	624,000.00	China Gas Holdings	2,321,530.85	2.90
TWD	2,858,934.00	CTBC Financial	1,965,203.50	2.45
USD	123,163.00	Hollysys Automation Technologies	2,335,170.48	2.91
			9,621,999.99	12.00
Varios				
GBP	88,634.00	Mondi GBP	2,008,537.84	2.51
			2,008,537.84	2.51
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado			78,480,740.19	97.88
Total cartera de inversiones (Coste USD 70,279,718.37)			78,480,740.19	97.88
Bancos			1,800,401.44	2.25
Otros Pasivos Netos			(102,209.25)	(0.13)
Total patrimonio neto			80,178,932.38	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Renta Variable	100.00	97.88	Islas Caimán	20.50	20.07
	100.00	97.88	Hong Kong	9.77	9.57
			Rusia	9.34	9.15
			Corea del Sur	6.45	6.31
			India	6.26	6.12
			Bermudas	5.81	5.69
			China	5.49	5.37
			Indonesia	5.21	5.10
			Sudáfrica	5.06	4.96
			Taiwán	4.51	4.42
			México	4.49	4.39
			Tailandia	3.84	3.75
			Filipinas	3.82	3.74
			Islas Vírgenes Británicas	2.98	2.91
			Reino Unido	2.56	2.51
			Egipto	2.34	2.29
			Singapur	1.57	1.53
				100.00	97.88

Posiciones principales		Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Tencent Holdings	Internet, software y servicios de TI	4,610,539.89	5.75
Naspers 'N'	Edición y artes gráficas	3,974,143.75	4.96
Housing Development Finance	Bancos y entidades de crédito	3,104,327.63	3.87
Wha Corporation -Nvdr-	Inmobiliarias	3,009,844.43	3.75
Ayala Corporation	Sociedades de cartera y financieras	3,000,095.16	3.74
Yandex 'A'	Internet, software y servicios de TI	2,942,772.93	3.67
China Overseas Land & Investment	Inmobiliarias	2,921,200.75	3.64
LG Household & Healthcare	Productos farmacéuticos y cosméticos	2,822,389.84	3.52
Aia Group	Seguros	2,725,505.04	3.40
United Tractors	Automóviles	2,722,035.26	3.39

MIRABAUD - SERENITE

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado						
Valores de renta fija						
Automóviles						
EUR	650.00	Renault		Perp	358,475.00	0.90
					358,475.00	0.90
Bancos y entidades de crédito						
USD	600,000.00	BPCE	5.700	22/10/2023	577,679.14	1.45
EUR	850,000.00	Credit Agricole	7.875	Perp	873,154.85	2.19
					1,450,833.99	3.64
Seguros						
EUR	300,000.00	AXA -JR-		Perp	307,199.10	0.77
USD	1,150,000.00	Axa -JR-S	5.500	Perp	1,018,421.54	2.56
					1,325,620.64	3.33
		Total Valores de renta fija			3,134,929.63	7.87
Productos estructurados						
Sociedades de cartera y financieras						
EUR	1,200,000.00	BNP Paribas *		15/03/2023	1,228,800.00	3.09
EUR	1,100,000.00	BNP Paribas *			1,113,090.00	2.80
EUR	1,500,000.00	BNP Paribas *			1,631,550.00	4.10
EUR	1,000,000.00	Natixis *		06/05/2020	924,749.10	2.32
EUR	1,600,000.00	SG Issuer *		13/06/2023	1,450,240.00	3.64
EUR	1,000,000.00	SG Issuer *		26/01/2023	1,028,400.00	2.58
		Total Productos estructurados			7,376,829.10	18.53
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado					10,511,758.73	26.40
Otros valores mobiliarios						
Productos estructurados						
Sociedades de cartera y financieras						
EUR	1,000,000.00	SG Issuer *		03/07/2020	1,031,400.00	2.59
Total Otros valores mobiliarios					1,031,400.00	2.59
Participaciones en Fondos de Inversión						
Participaciones en fondos de inversión - Mercado monetario						
EUR	130.00	Auris Selection Defensive			1,422,311.80	3.57
EUR	19,000.00	Tikehau Court Terme -Acc.-			2,021,980.00	5.09
					3,444,291.80	8.66
Participaciones en fondos de inversión - Mixtos						
EUR	530.00	Helium Fund - Helium Performance A-Acc-EUR			640,727.60	1.61
EUR	1,380.00	Helium Fund - Helium Performance S-Acc-EUR			1,722,600.18	4.33
EUR	18,000.00	NB Investment - Euro Short Term Enhanced Cash I EUR			1,812,420.00	4.56
					4,175,747.78	10.50

* Ver nota 17

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - SERENITE

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Participaciones en fondos de inversión - Renta fija				
EUR	13,000.00	Axa IM World Access Vehicle - Maturity 2022	1,391,520.00	3.50
EUR	470,000.00	Lyxor CAC 40 Daily Double Short ETF	1,676,725.00	4.21
EUR	15,700.00	Phileas L/S Europe I	1,874,737.00	4.71
EUR	121.00	Schelcher Prince	1,977,895.04	4.97
EUR	240.00	Swiss Life Funds (F) Bond Cash Equivalent I	2,561,592.00	6.45
EUR	20,000.00	Tikehau Taux Variables A	2,521,000.00	6.35
			12,003,469.04	30.19
Participaciones en fondos de inversión - Renta Variable				
EUR	90.00	Amilton Premium FCP I 2D-Acc-	1,398,137.40	3.51
EUR	15,200.00	Blackrock SF-America Absolute Return D2RF EUR H	1,929,032.00	4.85
EUR	15,000.00	DNCA Invest Alpha Bonds I EUR -Acc.-	1,535,100.00	3.86
EUR	1,100.00	Eleva Euroland Selection I EUR -Acc.-	1,160,247.00	2.92
EUR	17,400.00	H2O Global Strategies	1,724,340.00	4.33
EUR	11,600.00	Lyxor Newcits IRL II - Chenavari Credit I EUR	1,154,898.32	2.90
EUR	3,850.00	Quadrator -Acc.-	1,390,427.50	3.49
			10,292,182.22	25.86
Participaciones en fondos de inversión - Valores de renta fija				
EUR	5,500.00	Impact Carbon	533,005.00	1.34
			533,005.00	1.34
Participaciones en Fondos de materias primas				
EUR	31.00	OFI Precious Metals	1,048,116.20	2.63
			1,048,116.20	2.63
Total Participaciones de organismos de inversión colectiva			31,496,812.04	79.18
Total cartera de inversiones (Coste EUR 42,938,924.30)			43,039,970.77	108.17
Descubierto bancario			(3,002,963.47)	(7.55)
Otros Pasivos Netos			(249,443.96)	(0.62)
Total patrimonio neto			39,787,563.34	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - SERENITE

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Participaciones en fondos de inversión	73.17	79.18	Francia	49.37	53.42
Productos estructurados	19.55	21.12	Luxemburgo	29.85	32.27
Valores de renta fija	7.28	7.87	Irlanda	14.13	15.29
	100.00	108.17	Países Bajos	6.65	7.19
				100.00	108.17

Posiciones principales		Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
BNP Paribas *	Sociedades de cartera y financieras	2,744,640.00	6.90
Swiss Life Funds (F) Bond Cash Equivalent I	Participaciones en fondos de inversión - Renta fija	2,561,592.00	6.45
Tikehau Taux Variables A	Participaciones en fondos de inversión - Renta fija	2,521,000.00	6.35
Tikehau Court Terme -Acc.-	Participaciones en fondos de inversión - Mercado monetario	2,021,980.00	5.09
Schelcher Prince	Participaciones en fondos de inversión - Renta fija	1,977,895.04	4.97
Blackrock SF-America Absolute Return D2RF EUR H	Participaciones en fondos de inversión - Renta Variable	1,929,032.00	4.85
Phileas L/S Europe I	Participaciones en fondos de inversión - Renta fija	1,874,737.00	4.71
NB Investment - Euro Short Term Enhanced Cash I EUR	Participaciones en fondos de inversión - Mixtos	1,812,420.00	4.56
H2O Global Strategies	Participaciones en fondos de inversión - Renta Variable	1,724,340.00	4.33
Helium Fund - Helium Performance S-Acc-EUR	Participaciones en fondos de inversión - Mixtos	1,722,600.18	4.33

* Ver nota 17

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado						
Valores de renta fija						
acero						
USD	1,400,000.00	DCP Midstream -SR- 144A	5.350	15/03/2020	1,424,292.80	0.52
					1,424,292.80	0.52
Acero inoxidable						
USD	750,000.00	Arcelor Mittal	5.125	01/06/2020	767,041.50	0.28
USD	1,353,000.00	Kinross Gold -SR-	5.950	15/03/2024	1,491,555.32	0.55
					2,258,596.82	0.83
Aeronáutica y astronáutica						
USD	505,000.00	Aircastle -SR-	6.250	01/12/2019	511,979.61	0.19
USD	2,000,000.00	Avation Capital -SR- 144A	6.500	15/05/2021	2,047,448.00	0.75
					2,559,427.61	0.94
Alimentación y bebidas no alcohólicas						
USD	2,250,000.00	Post Holdings -SR-144A	5.500	01/03/2025	2,330,721.00	0.85
					2,330,721.00	0.85
Alojamiento, Hostelería e instalaciones para el ocio						
USD	1,500,000.00	MGM Resorts International -SR-	6.000	15/03/2023	1,627,873.50	0.60
					1,627,873.50	0.60
Automóviles						
USD	1,500,000.00	Fiat Chrysler -SR-	4.500	15/04/2020	1,519,692.00	0.56
USD	2,738,000.00	Ford Motor Credit -SR-	2.681	09/01/2020	2,737,419.54	1.00
USD	1,000,000.00	Meritor -SR-	6.250	15/02/2024	1,030,530.00	0.38
					5,287,641.54	1.94
Bancos y entidades de crédito						
USD	1,300,000.00	AES -SR-	4.000	15/03/2021	1,324,198.20	0.48
EUR	2,030,000.00	Allied Irish Banks -JR-	7.375	Perp	2,499,428.38	0.91
USD	1,750,000.00	Ascent RUH/ARU Finance -SR- 144A	10.000	01/04/2022	1,856,643.25	0.68
EUR	1,300,000.00	Bank of Ireland	7.375	Perp	1,565,588.99	0.57
EUR	3,000,000.00	Belfius Bank	3.625	Perp	3,001,854.02	1.10
USD	1,500,000.00	BNP Paribas -JR-	7.625	Perp	1,589,200.50	0.58
USD	1,950,000.00	BNP Paribas -S-	5.125	Perp	1,857,298.95	0.68
USD	1,000,000.00	Bonitron -SR-S	8.750	30/10/2022	1,055,251.00	0.39
GBP	1,900,000.00	Credit Agricole -JR-S	7.500	Perp	2,750,492.04	1.01
USD	2,200,000.00	CSC Holdings -SR- 144A	10.875	15/10/2025	2,522,711.40	0.92
USD	3,000,000.00	Enterprise Merger -SR- 144A	8.750	15/10/2026	2,095,758.00	0.77
EUR	1,250,000.00	GE Capital Euro Funding -SR-		21/01/2020	1,424,223.14	0.52
USD	750,000.00	Goldman Sachs Group -SR-	2.300	13/12/2019	749,737.50	0.27
USD	3,000,000.00	Hidroviás International Finance -SR-S	5.950	24/01/2025	3,069,504.00	1.12
USD	950,000.00	Holcim US Finance -SR-S	6.000	30/12/2019	964,676.55	0.35

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
USD	900,000.00	HSBC Holdings -JR-	6.000	Perp	922,391.10	0.34
USD	2,850,000.00	ING Group (Coco) -JR-S	6.875	Perp	3,007,037.85	1.10
EUR	3,200,000.00	KBC Bank -JR-	4.250	Perp	3,579,592.77	1.31
USD	2,870,000.00	L.B.G. -JR-	7.500	Perp	3,027,855.74	1.11
USD	1,500,000.00	PBF Holding -SR-	7.000	15/11/2023	1,557,226.50	0.57
GBP	500,000.00	Royal Bank of Scotland	5.500	Perp	643,906.53	0.24
USD	1,091,000.00	Semgroup -SR-	6.375	15/03/2025	1,060,050.51	0.39
EUR	1,250,000.00	Sigma Holdco -SR-S	5.750	15/05/2026	1,350,616.80	0.49
USD	1,400,000.00	Societe Generale 144A	6.000	Perp	1,402,548.00	0.51
USD	750,000.00	Societe Generale -JR-S	7.375	Perp	788,511.75	0.29
USD	1,250,000.00	TDB Mongolia -SR-S	9.375	19/05/2020	1,299,387.50	0.48
USD	2,225,000.00	Turkiye Garanti Bankasi -SR-S	4.750	17/10/2019	2,226,128.08	0.81
USD	1,500,000.00	Turkiye Halk Bankasi -SR-S	3.875	05/02/2020	1,472,271.00	0.54
USD	500,000.00	Turkiye IS Bankasi	5.000	30/04/2020	499,621.00	0.18
USD	1,750,000.00	UBS -JR-S	7.125	Perp	1,785,752.50	0.65
USD	750,000.00	Yapi Ve Kredi Bankasi -SR-S	4.000	22/01/2020	747,982.50	0.27
USD	1,600,000.00	Yapi Ve Kredi Bankasi -SR-S	5.125	22/10/2019	1,604,147.20	0.59
					55,301,593.25	20.22
Centro de emision de hipotecas e instituciones de refinanciacion						
USD	1,275,000.00	CSN Islands XI -SR-S	6.875	21/09/2019	1,286,798.85	0.47
					1,286,798.85	0.47
Comunicaciones						
USD	484,000.00	Altice	7.750	15/05/2022	492,500.98	0.18
USD	941,000.00	Altice -SR- 144A	7.625	15/02/2025	887,775.16	0.32
USD	600,000.00	AMC Networks -SR-	5.000	01/04/2024	618,289.20	0.23
USD	1,456,000.00	Digicel Group -SR- 144A	8.250	30/09/2020	1,085,379.57	0.40
USD	2,076,000.00	GCI	6.875	15/04/2025	2,166,081.79	0.79
USD	1,065,000.00	Sirius XM Radio -SR-	5.375	15/07/2026	1,106,501.99	0.40
USD	3,300,000.00	Telecom Italia -SR-	5.303	30/05/2024	3,419,730.60	1.25
USD	700,000.00	Telefonica Emisiones -SR-	5.134	27/04/2020	715,391.60	0.26
EUR	1,000,000.00	Telefonica Europe -JR-S	5.875	Perp	1,325,724.91	0.48
USD	2,760,000.00	VTR Finance -SR- 144A	6.875	15/01/2024	2,857,588.08	1.05
					14,674,963.88	5.36
Construcción de maquinaria y electrodomésticos						
USD	630,000.00	Antero Midstream -SR-	5.375	15/09/2024	632,181.69	0.23
					632,181.69	0.23
Construcción y materiales para la construcción						
USD	1,400,000.00	Avantor -SR- 144A	9.000	01/10/2025	1,560,962.20	0.57
USD	2,750,000.00	Cemex -SR-	7.750	16/04/2026	3,030,109.50	1.11
USD	800,000.00	D.R. Horton -SR-	4.000	15/02/2020	806,610.40	0.30
					5,397,682.10	1.98

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Edición y artes gráficas						
USD	1,250,000.00	Sinclair Television -SR-	5.875	15/03/2026	1,280,102.50	0.47
					1,280,102.50	0.47
Energía						
USD	850,000.00	APX Group -SR-	7.625	01/09/2023	697,118.15	0.26
USD	508,000.00	APX Group -SR-	8.750	01/12/2020	483,054.15	0.18
USD	1,800,000.00	Itron -SR- 144A	5.000	15/01/2026	1,840,665.60	0.67
					3,020,837.90	1.11
Equipos eléctricos y electrónicos						
USD	750,000.00	Charter Communications Operating -SR-	3.579	23/07/2020	756,889.50	0.28
					756,889.50	0.28
Explotación de minas y acerías						
USD	2,500,000.00	ArcelorMittal -SR-	6.250	25/02/2022	2,711,005.00	0.99
USD	1,500,000.00	Constellium -SR- 144A	6.625	01/03/2025	1,564,623.00	0.57
					4,275,628.00	1.56
Finanza						
USD	1,500,000.00	Endo Finance -SR- 144A	7.250	15/01/2022	1,472,743.50	0.54
					1,472,743.50	0.54
Industrial - servicios						
USD	1,750,000.00	Bway Holding -SR- 144A	7.250	15/04/2025	1,691,030.25	0.62
USD	1,000,000.00	CNH industrial Capital -SR-	3.375	15/07/2019	1,000,438.00	0.37
					2,691,468.25	0.99
Inmobiliarias						
EUR	333,000.00	Equinix -SR-	2.875	01/10/2025	396,271.29	0.14
USD	1,000,000.00	Istar -SR-	4.625	15/09/2020	1,012,721.00	0.37
					1,408,992.29	0.51
Los servicios financieros						
USD	1,000,000.00	Nextar Escrow -SR-	5.625	01/08/2024	1,036,628.00	0.38
					1,036,628.00	0.38
Metales y minería						
USD	1,000,000.00	Vedanta Resources -SR- S	7.125	31/05/2023	989,713.00	0.36
					989,713.00	0.36
Miscelánea - Industria						
USD	1,000,000.00	IHS Netherland -SR- S	9.500	27/10/2021	1,039,903.00	0.38
USD	760,000.00	Park-Ohio Industries -SR-	6.625	15/04/2027	760,972.80	0.28
					1,800,875.80	0.66
Mobiliario de oficina y ordenadores						
USD	1,250,000.00	EMC -SR-	2.650	01/06/2020	1,242,760.00	0.45
					1,242,760.00	0.45

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Ocio						
USD	1,050,000.00	Inter Game -SR- 144A	6.250	15/02/2022	1,110,006.45	0.41
EUR	1,500,000.00	Scientific Games -SR-	5.500	15/02/2026	1,662,476.61	0.61
USD	1,250,000.00	Sinclair TV -SR-	5.375	01/04/2021	1,253,982.50	0.46
					4,026,465.56	1.48
Participación						
USD	1,500,000.00	Navistar International -SR- 144A	6.625	01/11/2025	1,572,751.50	0.58
					1,572,751.50	0.58
Petroleo						
USD	1,250,000.00	Boardwalk Pipeline -SR-	5.750	15/09/2019	1,257,463.75	0.46
					1,257,463.75	0.46
Petroleo y gas						
USD	1,500,000.00	Exterran NRG Solutions -SR-	8.125	01/05/2025	1,534,107.00	0.56
USD	1,382,000.00	Nabors Industries -SR-	4.625	15/09/2021	1,350,916.06	0.49
					2,885,023.06	1.05
Petróleo						
USD	1,100,000.00	Antero Resources Finance -SR-	5.375	01/11/2021	1,088,686.50	0.40
USD	1,600,000.00	Gulfport Energy -SR-	6.375	15/05/2025	1,240,060.80	0.45
USD	1,250,000.00	Newfield Exploration -SR-	5.625	01/07/2024	1,385,801.25	0.51
USD	1,300,000.00	Pemex -SR-	6.000	05/03/2020	1,316,978.00	0.48
EUR	550,000.00	Pemex -SR-S	3.125	27/11/2020	639,134.25	0.23
USD	245,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	8.375	23/05/2021	270,017.93	0.10
USD	500,000.00	QEP Resources -SR-	5.375	01/10/2022	486,742.00	0.18
USD	750,000.00	SM Energy	5.625	01/06/2025	682,315.50	0.25
					7,109,736.23	2.60
Productos de inversión varios						
USD	1,162,000.00	Iamgold -SR- 144A	7.000	15/04/2025	1,203,289.35	0.44
					1,203,289.35	0.44
Productos farmacéuticos y cosméticos						
USD	1,000,000.00	Teva Pharmaceutical Finance IV -SR-	2.250	18/03/2020	991,214.00	0.36
USD	1,500,000.00	Teva Pharmaceutical Finance -SR-	1.700	19/07/2019	1,498,330.50	0.55
EUR	1,000,000.00	VRX Escrow	4.500	15/05/2023	1,156,673.47	0.42
					3,646,217.97	1.33
Productos forestales y papel						
USD	1,000,000.00	Enviva Partners -SR-	8.500	01/11/2021	1,042,089.00	0.38
					1,042,089.00	0.38
Productos químicos						
USD	500,000.00	The Chemours -SR-	7.000	15/05/2025	523,126.00	0.19
					523,126.00	0.19

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades						
USD	1,500,000.00	Bahrain -S-	5.500	31/03/2020	1,524,126.00	0.56
USD	200,000.00	Ecuador -SR-S	10.500	24/03/2020	209,307.00	0.08
USD	1,500,000.00	Egipto -SR-	5.750	29/04/2020	1,527,234.00	0.56
USD	1,500,000.00	Turkey -JR-	7.500	07/11/2019	1,518,924.00	0.56
USD	10,000,000.00	US Treasury	1.000	31/08/2019	9,979,297.00	3.65
USD	15,000,000.00	US Treasury	1.500	31/10/2019	14,970,996.00	5.47
USD	6,000,000.00	US Treasury	2.875	31/10/2020	6,079,453.20	2.22
USD	10,000,000.00	US Treasury -SR-	1.250	30/06/2019	10,000,000.00	3.66
					45,809,337.20	16.76
Seguros						
USD	1,450,000.00	Prudential -S-	5.250	Perp	1,439,236.65	0.53
					1,439,236.65	0.53
Servicios públicos						
USD	1,250,000.00	2nd Pakistan (Sukuk) -SR- 144A	6.750	03/12/2019	1,261,200.00	0.46
USD	1,275,000.00	ADT	5.250	15/03/2020	1,297,962.75	0.47
USD	1,000,000.00	Mercer International -SR-	6.500	01/02/2024	1,036,212.00	0.38
USD	1,250,000.00	NGL Energy Partners -SR-	7.250	15/05/2026	1,377,860.00	0.50
USD	1,250,000.00	NGL Energy Partners -SR-	7.500	01/11/2023	1,306,930.00	0.48
					6,280,164.75	2.29
Servicios sanitarios						
USD	850,000.00	Sealed Air -SR-	6.500	01/12/2020	884,385.05	0.32
					884,385.05	0.32
Servicios sanitarios y sociales						
USD	750,000.00	Aramark Services -SR-	5.125	15/01/2024	772,968.00	0.28
USD	723,000.00	Bausch Health -SR- 144A	5.500	01/03/2023	731,151.10	0.27
USD	1,500,000.00	HCA -SR-	5.375	01/02/2025	1,620,750.00	0.59
USD	2,227,000.00	HCA -SR-	5.875	15/03/2022	2,439,511.48	0.89
USD	1,535,000.00	HCA -SR-	6.500	15/02/2020	1,571,612.82	0.57
USD	1,500,000.00	HCA -SR-	7.500	15/02/2022	1,658,503.50	0.61
USD	917,000.00	Healthsouth -SR-	5.750	01/11/2024	934,686.18	0.34
USD	1,486,000.00	Service Corporation International -SR-	8.000	15/11/2021	1,627,488.00	0.60
USD	4,000,000.00	Tenet Healthcare -SR-	6.000	01/10/2020	4,129,048.00	1.51
USD	625,000.00	Tenet Healthcare -SR-	8.125	01/04/2022	656,472.50	0.24
					16,142,191.58	5.90
Sociedades de cartera y financieras						
USD	500,000.00	Andeavour 16/26 -SR- 144A	5.500	15/10/2019	502,709.50	0.18
USD	1,900,000.00	Compressco P/F -SR-	7.250	15/08/2022	1,713,845.60	0.63
USD	2,130,000.00	DELL/EMC -SR-S	6.020	15/06/2026	2,349,390.00	0.86
USD	1,000,000.00	Emirates -JR-S	6.375	Perp	1,025,173.00	0.38
USD	850,000.00	Exela Intermediate -SR- 144A	10.000	15/07/2023	692,750.00	0.25

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
USD	1,722,000.00	Exterran Partners -SR-	6.000	01/10/2022	1,750,225.30	0.64
USD	1,500,000.00	Global Partners -SR-	7.000	15/06/2023	1,527,501.00	0.56
USD	1,500,000.00	GLP Capital -SR-	4.875	01/11/2020	1,530,408.00	0.56
USD	2,000,000.00	IHS Markit -SR-	5.000	01/11/2022	2,121,740.00	0.78
USD	1,400,000.00	Iron Mountain -SR- 144A	5.375	01/06/2026	1,415,607.20	0.52
USD	650,000.00	Laredo Petroleum -SR-	6.250	15/03/2023	603,771.35	0.22
USD	1,500,000.00	MGM Growth/Properties Operating Patnership -SR-	5.625	01/05/2024	1,618,063.50	0.59
USD	1,000,000.00	Mongolian Mortgage -SR-S	9.750	29/01/2022	1,016,046.00	0.37
USD	1,965,000.00	Prime Security Services Borrower -SR-	9.250	15/05/2023	2,065,344.69	0.76
USD	2,000,000.00	Sprint Spectrum -SR- 144A	3.360	20/09/2021	1,128,809.25	0.41
EUR	1,400,000.00	Teva Pharmaceutical Finance -SR-	1.125	15/10/2024	1,323,671.43	0.48
USD	1,000,000.00	USA Compression Partners -SR-	6.875	01/04/2026	1,059,821.00	0.39
USD	1,000,000.00	Venator Finance -SR- 144A	5.750	15/07/2025	919,891.00	0.34
USD	1,000,000.00	Verscend Holding -SR- 144A	9.750	15/08/2026	1,042,394.00	0.38
					25,407,161.82	9.30
Tabaco y bebidas alcohólicas						
USD	1,000,000.00	AB Inbev Worldwide -SR-	6.875	15/11/2019	1,016,780.00	0.37
USD	750,000.00	Constellation Brands -SR-	3.875	15/11/2019	753,548.25	0.28
					1,770,328.25	0.65
Telecomunicaciones						
USD	1,600,000.00	America Movil -SR-	5.000	30/03/2020	1,630,972.80	0.60
USD	1,000,000.00	SFR Group -SR- 144A	7.375	01/05/2026	1,026,480.00	0.38
					2,657,452.80	0.98
Transporte y mercancías						
USD	2,200,000.00	Cloud Crane -SR-	10.125	01/08/2024	2,377,122.00	0.87
					2,377,122.00	0.87
Valores de renta fija emitidos por empresas						
USD	650,000.00	Cortes NP Acquisition -SR- 144A	9.250	15/10/2024	625,076.40	0.23
					625,076.40	0.23
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado						
					239,417,030.70	87.59
Otros valores mobiliarios						
Valores de renta fija						
Comercio al por menor y grandes almacenes						
USD	750,000.00	Staples -SR- 144A	10.750	15/04/2027	741,631.50	0.27
					741,631.50	0.27
Construcción y materiales para la construcción						
USD	700,000.00	Lennar -SR-	6.625	01/05/2020	721,264.60	0.26
					721,264.60	0.26

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Inmobiliarias						
USD	500,000.00	Forestar Group 19/24 -SR- 144A	8.000	15/04/2024	527,735.00	0.19
USD	1,500,000.00	Senior Housing Properties -SR-	6.750	15/04/2020	1,516,576.50	0.55
					2,044,311.50	0.74
Productos químicos						
USD	1,100,000.00	Methanex -SR-	3.250	15/12/2019	1,101,471.80	0.40
					1,101,471.80	0.40
Servicios medioambientales y reciclaje						
USD	600,000.00	Clean Harbors 19/27 -SR- 144A	4.875	15/07/2027	610,235.40	0.22
					610,235.40	0.22
Sociedades de cartera y financieras						
USD	150,000.00	Archrock Partners/Fin. -SR- 144A	6.875	01/04/2027	156,994.80	0.06
USD	1,480,000.00	EG Global Finance -SR- 144A	6.750	07/02/2025	1,470,541.32	0.54
USD	1,000,000.00	ICAHN Enterprises -SR- 144A	6.250	15/05/2026	1,011,355.00	0.37
					2,638,891.12	0.97
Total Otros valores mobiliarios					7,857,805.92	2.86
Total cartera de inversiones (Coste USD 248,260,225.07)					247,274,836.62	90.45
Bancos					21,698,891.56	7.94
Otros Activos Netos					4,405,578.73	1.61
Total patrimonio neto					273,379,306.91	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Valores de renta fija	100.00	90.45	Estados Unidos	59.97	54.24
	100.00	90.45	Países Bajos	6.39	5.76
			Luxemburgo	4.80	4.33
			Reino Unido	3.87	3.53
			Francia	3.81	3.45
			Turquía	3.26	2.95
			México	2.68	2.42
			Bélgica	2.66	2.41
			Irlanda	2.65	2.39
			Canadá	2.31	2.08
			Bermudas	1.51	1.37
			Italia	1.38	1.25
			Mongolia	0.94	0.85
			Islas Caimán	0.93	0.85
			Suiza	0.72	0.65
			Bahrain	0.62	0.56
			Egipto	0.62	0.56
			Pakistán	0.51	0.46
			España	0.29	0.26
			Ecuador	0.08	0.08
				100.00	90.45

Posiciones principales	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	
US Treasury	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.500	31/10/2019	14,970,996.00	5.47
US Treasury -SR-	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.250	30/06/2019	10,000,000.00	3.66
US Treasury	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.000	31/08/2019	9,979,297.00	3.65
US Treasury	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	2.875	31/10/2020	6,079,453.20	2.22
Tenet Healthcare -SR-	Servicios sanitarios y sociales	6.000	01/10/2020	4,129,048.00	1.51
KBC Bank -JR-	Bancos y entidades de crédito	4.250	Perp	3,579,592.77	1.31
Telecom Italia -SR-	Comunicaciones	5.303	30/05/2024	3,419,730.60	1.25
Hidroviás International Finance -SR-S	Bancos y entidades de crédito	5.950	24/01/2025	3,069,504.00	1.12
Cemex -SR-	Construcción y materiales para la construcción	7.750	16/04/2026	3,030,109.50	1.11
L.B.G. -JR-	Bancos y entidades de crédito	7.500	Perp	3,027,855.74	1.11

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado						
Valores de renta fija						
Alojamiento, Hostelería e instalaciones para el ocio						
USD	1,500,000.00	Ctrip.com International -SR-	1.990	01/07/2025	1,639,233.00	1.65
USD	1,500,000.00	Huazhu -SR-	0.375	01/11/2022	1,622,751.00	1.64
					3,261,984.00	3.29
Automóviles						
USD	600,000.00	Nio -SR- 144A	4.500	01/02/2024	305,005.80	0.31
JPY	120,000,000.00	Suzuki Motor -SR-S	0.00	31/03/2023	1,396,658.41	1.41
USD	3,100,000.00	Tesla -SR-	2.000	15/05/2024	3,044,466.60	3.07
					4,746,130.81	4.79
Bancos y entidades de crédito						
USD	3,100,000.00	Jazz Investments -SR-	1.500	15/08/2024	3,062,214.10	3.09
HKD	10,000,000.00	Smart Insight International -SR-S	4.500	05/12/2023	1,581,184.00	1.59
					4,643,398.10	4.68
Caucho y neumáticos						
USD	2,800,000.00	Michelin -SR-	0.00	10/01/2022	2,910,269.60	2.93
					2,910,269.60	2.93
Comercio al por menor y grandes almacenes						
USD	3,000,000.00	Carrefour -SR-	0.00	27/03/2024	2,949,639.00	2.97
					2,949,639.00	2.97
Comunicaciones						
USD	800,000.00	Intelsat SA -SR-	4.500	15/06/2025	1,118,804.80	1.13
JPY	125,000,000.00	Mirait Holdings -SR-S	0.00	30/12/2021	1,398,577.01	1.41
					2,517,381.81	2.54
Construcción de maquinaria y electrodomésticos						
JPY	150,000,000.00	Fuji Corp -S-	0.00	25/03/2021	1,511,247.28	1.52
					1,511,247.28	1.52
Edición y artes gráficas						
USD	1,900,000.00	Gannett -SR-	4.750	15/04/2024	1,918,335.00	1.93
USD	1,500,000.00	lqiyi -SR- 144A	3.750	01/12/2023	1,655,986.50	1.67
					3,574,321.50	3.60
Energía						
JPY	150,000,000.00	Iwatani -SR-S	0.00	22/10/2020	1,444,563.16	1.46
					1,444,563.16	1.46
Equipos eléctricos y electrónicos						
USD	3,300,000.00	Dish Network -SR-	2.375	15/03/2024	3,056,344.50	3.08
JPY	240,000,000.00	GMO Payment Gateway -SR-S	0.00	19/06/2023	2,706,374.22	2.73
USD	1,500,000.00	Microchip -SR-	1.625	15/02/2027	1,776,528.00	1.79
JPY	290,000,000.00	Mitsumi Electric -SR-S	0.00	03/08/2022	3,074,663.56	3.09

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
USD	2,500,000.00	On Semiconductor -SR-	1.000	01/12/2020	3,076,792.50	3.09
JPY	120,000,000.00	Sony '6'	0.00	30/09/2022	1,438,092.59	1.45
USD	3,100,000.00	Vishay Intertechnology -SR- 144A	2.250	15/06/2025	2,857,595.50	2.88
					17,986,390.87	18.11
Explotación de minas y acerías						
USD	3,000,000.00	Endeavour Mining -SR- 144A	3.000	15/02/2023	2,943,339.00	2.97
USD	3,100,000.00	Pretium Resources -SR-	2.250	15/03/2022	3,043,824.90	3.07
					5,987,163.90	6.04
Inmobiliarias						
HKD	12,000,000.00	China Evergrande -SR-S	4.250	14/02/2023	1,440,611.33	1.45
					1,440,611.33	1.45
Internet, software y servicios de TI						
USD	2,900,000.00	DocuSign -SR- 144A	0.500	15/09/2023	3,004,066.50	3.03
USD	1,200,000.00	Gogo -SR- 144A	6.000	15/05/2022	1,099,419.60	1.11
USD	3,100,000.00	Nutanix -SR-	0.00	15/01/2023	2,886,906.00	2.91
USD	2,800,000.00	Palo Alto Networks -SR-S	0.750	01/07/2023	2,958,281.20	2.98
USD	3,000,000.00	Pure Storage -SR-	0.125	15/04/2023	2,872,626.00	2.89
USD	3,100,000.00	Twitter -SR-	0.250	15/06/2024	3,034,993.00	3.06
EUR	18,000.00	Ubisoft -SR-S	0.00	27/09/2021	1,503,994.26	1.52
					17,360,286.56	17.50
Mobiliario de oficina y ordenadores						
USD	1,200,000.00	Gopro -SR-	3.500	15/04/2022	1,153,386.00	1.16
USD	2,800,000.00	Lenovo Group -SR-S	3.375	24/01/2024	3,075,559.20	3.09
					4,228,945.20	4.25
Ocio						
EUR	60,000.00	Genefit -SR-	3.500	16/10/2022	1,863,830.69	1.88
					1,863,830.69	1.88
Piedras y metales preciosos						
USD	3,000,000.00	SSR Mining -SR- 144A	2.500	01/04/2039	3,213,318.00	3.23
					3,213,318.00	3.23
Productos farmacéuticos y cosméticos						
USD	2,500,000.00	Biomarin Pharmaceuticals -SR-	1.500	15/10/2020	2,814,102.50	2.84
JPY	150,000,000.00	Fancle -SR-	0.00	18/04/2024	1,477,865.54	1.49
					4,291,968.04	4.33
Productos químicos						
JPY	150,000,000.00	Toray Industries -SR-S	0.00	31/08/2021	1,592,356.40	1.60
					1,592,356.40	1.60
Servicios sanitarios y sociales						
HKD	10,000,000.00	China Education Group -SR-S	2.000	28/03/2024	1,396,176.64	1.41
					1,396,176.64	1.41

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Sociedades de cartera y financieras						
GBP	1,800,000.00	BP Capital Markets -SR-S	1.000	28/04/2023	2,946,634.74	2.97
USD	1,400,000.00	JP Morgan Chase -SR-S	0.00	30/12/2020	1,657,957.00	1.67
EUR	30,000.00	Korian -SR-S	2.500	Perp	1,530,164.56	1.54
USD	2,400,000.00	Tullow Oil Jersey -SR-	6.625	12/07/2021	2,791,620.00	2.81
USD	1,600,000.00	United Laboratories International -SR-S	4.500	05/12/2021	1,698,884.80	1.71
					10,625,261.10	10.70
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado					97,545,243.99	98.28
Total cartera de inversiones (Coste USD 96,126,498.35)					97,545,243.99	98.28
Bancos					2,015,536.44	2.03
Otros Pasivos Netos					(310,432.18)	(0.31)
Total patrimonio neto					99,250,348.25	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Valores de renta fija	100.00	98.28	Estados Unidos	38.13	37.49
	100.00	98.28	Japón	16.43	16.16
			Islas Caimán	13.02	12.81
			Francia	11.02	10.84
			Canadá	6.46	6.30
			Hong Kong	3.15	3.09
			Bermudas	3.14	3.09
			Reino Unido	3.02	2.97
			Jersey	2.86	2.81
			Islas Vírgenes Británicas	1.62	1.59
			Luxemburgo	1.15	1.13
				100.00	98.28

Posiciones principales	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	
SSR Mining -SR- 144A	Piedras y metales preciosos	2.500	01/04/2039	3,213,318.00	3.23
On Semiconductor -SR-	Equipos eléctricos y electrónicos	1.000	01/12/2020	3,076,792.50	3.09
Lenovo Group -SR-S	Mobiliario de oficina y ordenadores	3.375	24/01/2024	3,075,559.20	3.09
Mitsumi Electric -SR-S	Equipos eléctricos y electrónicos	0.00	03/08/2022	3,074,663.56	3.09
Jazz Investments -SR-	Bancos y entidades de crédito	1.500	15/08/2024	3,062,214.10	3.09
Dish Network -SR-	Equipos eléctricos y electrónicos	2.375	15/03/2024	3,056,344.50	3.08
Tesla -SR-	Automóviles	2.000	15/05/2024	3,044,466.60	3.07
Pretium Resources -SR-	Explotación de minas y acerías	2.250	15/03/2022	3,043,824.90	3.07
Twitter -SR-	Internet, software y servicios de TI	0.250	15/06/2024	3,034,993.00	3.06
DocuSign -SR- 144A	Internet, software y servicios de TI	0.500	15/09/2023	3,004,066.50	3.03

MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado						
Valores de renta fija						
acero						
USD	1,500,000.00	DCP Midstream -SR- 144A	5.350	15/03/2020	1,526,028.00	0.26
					1,526,028.00	0.26
Acero inoxidable						
USD	2,175,000.00	Arcelor Mittal	5.125	01/06/2020	2,224,420.35	0.38
USD	2,346,000.00	Kinross Gold -SR-	5.950	15/03/2024	2,586,244.48	0.44
					4,810,664.83	0.82
Aeronáutica y astronáutica						
USD	2,000,000.00	Aircastle -SR-	6.250	01/12/2019	2,027,642.00	0.35
USD	2,600,000.00	Avation Capital -SR- 144A	6.500	15/05/2021	2,661,682.40	0.45
					4,689,324.40	0.80
Alimentación y bebidas no alcohólicas						
USD	2,065,000.00	Coca-Cola -SR-	3.200	01/11/2023	2,162,554.73	0.37
USD	4,562,000.00	HJ Heinz 15/25 -SR- 144A	4.875	15/02/2025	4,709,827.05	0.80
					6,872,381.78	1.17
Automotor						
USD	2,000,000.00	Nexteer Automotive -SR- 144A	5.875	15/11/2021	2,041,912.00	0.35
					2,041,912.00	0.35
Automóviles						
USD	1,500,000.00	Fiat Chrysler -SR-	4.500	15/04/2020	1,519,692.00	0.26
USD	3,762,000.00	Ford Motor Credit -SR-	2.681	09/01/2020	3,761,202.46	0.64
USD	4,000,000.00	Ford Motor -SR-	9.215	15/09/2021	4,522,548.00	0.77
					9,803,442.46	1.67
Bancos y entidades de crédito						
USD	1,500,000.00	AES -SR-	4.000	15/03/2021	1,527,921.00	0.26
EUR	3,750,000.00	Allied Irish Banks -JR-	7.375	Perp	4,617,170.65	0.79
USD	1,500,000.00	Ascent RUH/ARU Finance -SR- 144A	10.000	01/04/2022	1,591,408.50	0.27
USD	2,000,000.00	Banco do Brasil -SR-	3.875	10/10/2022	2,036,468.00	0.35
USD	3,000,000.00	Bank of America L -SR-	4.100	24/07/2023	3,202,329.00	0.55
EUR	2,600,000.00	Barclays -S-	2.000	07/02/2028	2,911,003.98	0.50
EUR	4,000,000.00	Belfius Bank	3.625	Perp	4,002,472.03	0.68
USD	3,800,000.00	BNP Paribas -S-	5.125	Perp	3,619,351.80	0.62
USD	3,000,000.00	BNP Paribas -SR- 144A	3.800	10/01/2024	3,116,769.00	0.53
USD	1,000,000.00	Bonitron -SR-S	8.750	30/10/2022	1,055,251.00	0.18
USD	3,500,000.00	Citigroup -SR-	2.700	30/03/2021	3,518,518.50	0.60
GBP	900,000.00	Credit Agricole -JR-S	7.500	Perp	1,302,864.65	0.22
USD	1,900,000.00	Discover Financial Services -SR-	3.750	04/03/2025	1,968,685.00	0.34
USD	2,800,000.00	Enterprise Merger -SR- 144A	8.750	15/10/2026	1,956,040.80	0.33

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
USD	2,000,000.00	First Abu Dhabi Bank -JR-S	5.250	Perp	2,018,752.00	0.34
USD	2,000,000.00	First Abu Dhabi Bank -SR-S	FRN	16/04/2022	2,014,328.00	0.34
EUR	2,025,000.00	GE Capital Euro Funding -SR-	FRN	21/01/2020	2,307,241.48	0.39
USD	6,000,000.00	Goldman Sachs Group -SR-	2.300	13/12/2019	5,997,900.00	1.02
USD	3,000,000.00	Hidroviás International Finance -SR-S	5.950	24/01/2025	3,069,504.00	0.52
USD	1,600,000.00	HSBC Holdings -JR-	6.000	Perp	1,639,806.40	0.28
EUR	950,000.00	IKB Deutsche Industriebank	4.500	23/07/2022	1,127,690.84	0.19
USD	1,770,000.00	Intesa Sanpaolo -SR- 144A	6.500	24/02/2021	1,861,772.73	0.32
USD	5,250,000.00	JP Morgan Chase -SR-	3.200	25/01/2023	5,392,926.00	0.92
EUR	4,200,000.00	KBC Bank -JR-	4.250	Perp	4,698,215.51	0.80
GBP	547,000.00	L.B.G. -JR-S	7.875	Perp	791,849.40	0.13
GBP	1,500,000.00	Lloyds Banking	6.000	Perp	1,805,138.01	0.31
EUR	1,300,000.00	National Westminster Bank	6.625	Perp	1,469,052.46	0.25
USD	2,180,000.00	PBF Holding -SR-	7.000	15/11/2023	2,263,169.18	0.39
USD	1,500,000.00	QIB (Sukuk)	2.754	27/10/2020	1,497,211.50	0.26
GBP	824,000.00	Royal Bank of Scotland	5.500	Perp	1,061,157.96	0.18
USD	1,837,000.00	Semgroup -SR-	6.375	15/03/2025	1,784,887.98	0.30
EUR	1,250,000.00	Sigma Holdco -SR-S	5.750	15/05/2026	1,350,616.80	0.23
USD	3,600,000.00	Societe Generale 144A	6.000	Perp	3,606,552.00	0.61
USD	1,500,000.00	Societe Generale -JR-S	7.375	Perp	1,577,023.50	0.27
USD	2,750,000.00	Türkiye Garanti Bankasi -SR-S	4.750	17/10/2019	2,751,394.25	0.47
USD	2,000,000.00	Türkiye Halk Bankasi -SR-S	3.875	05/02/2020	1,963,028.00	0.33
USD	1,000,000.00	Türkiye IS Bankasi	5.000	30/04/2020	999,242.00	0.17
USD	1,500,000.00	Yapi Ve Kredi Bankasi -SR-S	4.000	22/01/2020	1,495,965.00	0.25
USD	1,600,000.00	Yapi Ve Kredi Bankasi -SR-S	5.125	22/10/2019	1,604,147.20	0.27
					92,574,826.11	15.76
Bienes de consumo varios						
USD	2,595,000.00	Masco -SR-	4.450	01/04/2025	2,775,723.59	0.47
					2,775,723.59	0.47
Centro de emision de hipotecas e instituciones de refinanciacion						
USD	2,000,000.00	CSN Islands XI -SR-S	6.875	21/09/2019	2,018,508.00	0.34
					2,018,508.00	0.34
Comercio al por menor y grandes almacenes						
USD	5,510,000.00	Amazon.com -SR-	2.500	29/11/2022	5,587,145.51	0.95
USD	4,500,000.00	Costco Wholes -SR-	2.250	15/02/2022	4,523,890.50	0.77
					10,111,036.01	1.72
Comunicaciones						
USD	554,000.00	Altice	7.750	15/05/2022	563,730.46	0.10
USD	909,000.00	Altice -SR- 144A	7.625	15/02/2025	857,585.14	0.15
USD	1,000,000.00	AMC Networks -SR-	5.000	01/04/2024	1,030,482.00	0.18
USD	1,750,000.00	Cablevision Systems -SR-	8.000	15/04/2020	1,814,461.25	0.31

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
USD	1,214,000.00	Digicel Group -SR- 144A	8.250	30/09/2020	904,979.94	0.15
USD	1,246,000.00	GCI	6.875	15/04/2025	1,300,066.43	0.22
USD	3,400,000.00	Telecom Italia -SR-	5.303	30/05/2024	3,523,358.80	0.60
USD	1,225,000.00	Telefonica Emisiones -SR-	5.134	27/04/2020	1,251,935.30	0.21
USD	2,000,000.00	T-Mobile USA -SR-	6.375	01/03/2025	2,076,648.00	0.35
USD	3,365,000.00	Verizon Communications -SR-	3.500	01/11/2024	3,540,023.75	0.60
USD	1,840,000.00	VTR Finance -SR- 144A	6.875	15/01/2024	1,905,058.72	0.32
					18,768,329.79	3.19
Construcción de maquinaria y electrodomésticos						
USD	850,000.00	Antero Midstream -SR-	5.375	15/09/2024	852,943.55	0.15
					852,943.55	0.15
Construcción y materiales para la construcción						
USD	2,550,000.00	Cemex -SR-	7.750	16/04/2026	2,809,737.90	0.48
USD	2,850,000.00	D.R. Horton -SR-	5.750	15/08/2023	3,135,111.15	0.53
USD	3,709,000.00	Eagle Materials -SR-	4.500	01/08/2026	3,792,014.84	0.65
USD	1,075,000.00	Owens-Brockway	6.375	15/08/2025	1,165,849.33	0.20
					10,902,713.22	1.86
Edición y artes gráficas						
USD	1,000,000.00	Sinclair Television -SR-	5.875	15/03/2026	1,024,082.00	0.17
					1,024,082.00	0.17
Embalajes						
USD	3,160,000.00	Packaging Corp. of America -SR-	3.650	15/09/2024	3,280,298.04	0.56
					3,280,298.04	0.56
Energía						
USD	1,100,000.00	APX Group -SR-	7.625	01/09/2023	902,152.90	0.15
USD	676,000.00	APX Group -SR-	8.750	01/12/2020	642,804.34	0.11
CHF	3,500,000.00	YPF -SR-S	3.750	30/09/2019	3,601,230.77	0.61
					5,146,188.01	0.87
Equipos eléctricos y electrónicos						
USD	2,550,000.00	Charter Communications Operating -SR-	4.464	23/07/2022	2,679,522.15	0.46
					2,679,522.15	0.46
Explotación de minas y acerías						
USD	1,500,000.00	Constellium -SR- 144A	6.625	01/03/2025	1,564,623.00	0.27
					1,564,623.00	0.27
Industrial - servicios						
USD	3,500,000.00	Ball -SR-	4.375	15/12/2020	3,582,971.00	0.61
USD	2,000,000.00	Bway Holding -SR- 144A	7.250	15/04/2025	1,932,606.00	0.33
					5,515,577.00	0.94

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Inmobiliarias						
USD	5,500,000.00	American Tower -SR-	3.300	15/02/2021	5,573,199.50	0.95
USD	3,000,000.00	American Tower -SR-	4.400	15/02/2026	3,235,302.00	0.55
USD	4,500,000.00	Crown Castle Intl -SR-	4.450	15/02/2026	4,875,448.50	0.83
EUR	667,000.00	Equinix -SR-	2.875	01/10/2025	793,732.58	0.14
USD	5,750,000.00	Hospitality Properties -SR-	4.500	15/03/2025	5,755,491.25	0.98
USD	1,097,000.00	Senior Housing Properties Trust	4.750	01/05/2024	1,119,302.01	0.19
					21,352,475.84	3.64
Miscelánea - Industria						
USD	2,000,000.00	IHS Netherland -SR- S	9.500	27/10/2021	2,079,806.00	0.35
USD	1,685,000.00	Park-Ohio Industries -SR-	6.625	15/04/2027	1,687,156.80	0.29
					3,766,962.80	0.64
Ocio						
USD	2,500,000.00	GTLK Europe -SR-	5.950	19/07/2021	2,593,327.50	0.44
USD	1,050,000.00	Inter Game -SR- 144A	6.250	15/02/2022	1,110,006.45	0.19
EUR	1,200,000.00	Scientific Games -SR-	5.500	15/02/2026	1,329,981.29	0.23
USD	1,500,000.00	Sinclair TV -SR-	5.375	01/04/2021	1,504,779.00	0.26
					6,538,094.24	1.12
Participación						
USD	1,000,000.00	Navistar International -SR- 144A	6.625	01/11/2025	1,048,501.00	0.18
					1,048,501.00	0.18
Petrole						
USD	1,000,000.00	Boardwalk Pipeline -SR-	5.750	15/09/2019	1,005,971.00	0.17
					1,005,971.00	0.17
Petrole y gas						
USD	1,500,000.00	Exterran NRG Solutions -SR-	8.125	01/05/2025	1,534,107.00	0.26
USD	1,636,000.00	Nabors Industries -SR-	4.625	15/09/2021	1,599,203.09	0.27
					3,133,310.09	0.53
Petróleo						
USD	1,354,000.00	Anadarko Petroleum -SR-	4.850	15/03/2021	1,401,916.71	0.24
USD	1,400,000.00	Antero Resources Finance -SR-	5.375	01/11/2021	1,385,601.00	0.24
USD	1,500,000.00	Pemex -SR-	6.000	05/03/2020	1,519,590.00	0.26
EUR	1,250,000.00	Pemex -SR-S	3.125	27/11/2020	1,452,577.83	0.25
USD	458,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	8.375	23/05/2021	504,768.21	0.09
					6,264,453.75	1.08
Productos de inversión varios						
USD	972,000.00	Iamgold -SR- 144A	7.000	15/04/2025	1,006,538.08	0.17
					1,006,538.08	0.17

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Productos farmacéuticos y cosméticos						
USD	2,790,000.00	CVS Health	3.875	20/07/2025	2,915,162.19	0.50
USD	1,500,000.00	Teva Pharmaceutical Finance -SR-	1.700	19/07/2019	1,498,330.50	0.26
					4,413,492.69	0.76
Productos forestales y papel						
USD	1,500,000.00	Enviva Partners -SR-	8.500	01/11/2021	1,563,133.50	0.27
					1,563,133.50	0.27
Productos químicos						
USD	4,000,000.00	Sabine Pass Liquefaction -SR-	5.750	15/05/2024	4,451,048.00	0.76
					4,451,048.00	0.76
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades						
EUR	3,000,000.00	Argentina -SR-S	5.000	15/01/2027	2,506,257.37	0.43
USD	1,500,000.00	Bahrain -S-	5.500	31/03/2020	1,524,126.00	0.26
USD	266,000.00	Ecuador -SR-S	10.500	24/03/2020	278,378.31	0.05
USD	2,150,000.00	Egipto -SR-	5.750	29/04/2020	2,189,035.40	0.37
USD	1,300,000.00	Ghana -SR-S	9.250	15/09/2022	1,437,256.60	0.24
EUR	1,300,000.00	Senegal -SR-S	4.750	13/03/2028	1,487,864.41	0.25
USD	1,500,000.00	Nigeria Reg-S	6.750	28/01/2021	1,566,961.50	0.27
USD	2,000,000.00	Turkey -JR-	7.500	07/11/2019	2,025,232.00	0.35
USD	1,500,000.00	Ukraine -SR- 144A	7.750	01/09/2020	1,551,436.50	0.26
USD	14,000,000.00	US Treasury	0.375	15/01/2027	14,914,983.91	2.54
USD	20,000,000.00	US Treasury	1.000	31/08/2019	19,958,594.00	3.40
USD	84,000,000.00	US Treasury	1.250	31/08/2019	83,852,344.80	14.30
USD	32,000,000.00	US Treasury	1.500	31/10/2019	31,938,124.80	5.45
USD	20,000,000.00	US Treasury	1.875	31/12/2019	19,979,688.00	3.41
USD	30,000,000.00	US Treasury	2.375	15/05/2029	31,005,468.00	5.28
USD	12,500,000.00	US Treasury -SR-	0.375	15/07/2023	13,842,518.20	2.36
					230,058,269.80	39.22
Seguros						
USD	2,500,000.00	Axa -JR-S	5.500	Perp	2,521,257.50	0.43
GBP	1,000,000.00	CNP Assurances	7.375	30/09/2041	1,420,333.04	0.24
USD	1,200,000.00	CNP Assurances -S-	6.875	Perp	1,202,866.80	0.21
EUR	1,200,000.00	Groupama -S-	6.375	Perp	1,590,996.98	0.27
USD	3,250,000.00	Prudential -S-	5.250	Perp	3,225,875.25	0.55
					9,961,329.57	1.70

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Servicios públicos						
USD	1,400,000.00	2nd Pakistan (Sukuk) -SR- 144A	6.750	03/12/2019	1,412,544.00	0.24
USD	1,500,000.00	ADT	5.250	15/03/2020	1,527,015.00	0.26
USD	4,615,000.00	EDF -JR- Reg.S	5.250	Perp	4,736,397.58	0.81
USD	2,000,000.00	Enel Americas -SR-	4.000	25/10/2026	2,059,786.00	0.35
USD	1,500,000.00	NGL Energy Partners -SR-	7.250	15/05/2026	1,653,432.00	0.28
					11,389,174.58	1.94
Servicios sanitarios y sociales						
USD	1,000,000.00	Aramark Services -SR-	5.125	15/01/2024	1,030,624.00	0.18
USD	1,273,000.00	HCA -SR-	5.875	15/03/2022	1,394,476.03	0.24
USD	2,245,000.00	HCA -SR-	6.500	15/02/2020	2,298,547.74	0.39
USD	4,000,000.00	Tenet Healthcare -SR-	6.000	01/10/2020	4,129,048.00	0.70
					8,852,695.77	1.51
Sociedades de cartera y financieras						
USD	4,000,000.00	Aercap Ireland	4.625	01/07/2022	4,206,304.00	0.72
USD	571,000.00	Andeavour 16/26 -SR- 144A	5.500	15/10/2019	574,094.25	0.10
USD	1,500,000.00	Anglo American Capital -SR- 144A	3.750	10/04/2022	1,537,929.00	0.26
USD	3,000,000.00	Anheuser-Busch Inbev Finance -SR-	3.650	01/02/2026	3,156,360.00	0.54
USD	3,225,000.00	CNH Industrial -SR-	4.500	15/08/2023	3,383,324.93	0.58
USD	4,260,000.00	DELL/EMC -SR-S	6.020	15/06/2026	4,698,780.00	0.80
USD	1,525,000.00	EDP Finance -SR- 144A	5.250	14/01/2021	1,584,349.95	0.27
USD	2,601,000.00	Exterran Partners -SR-	6.000	01/10/2022	2,643,632.99	0.45
USD	4,000,000.00	General Motors Financial -SR-	4.000	15/01/2025	4,066,640.00	0.69
USD	3,000,000.00	GLP Capital -SR-	4.875	01/11/2020	3,060,816.00	0.52
USD	4,000,000.00	IHS Markit -SR-	5.000	01/11/2022	4,243,480.00	0.72
USD	2,600,000.00	Iron Mountain -SR- 144A	5.375	01/06/2026	2,628,984.80	0.45
USD	4,217,000.00	Kinder Morgan Energy -SR-	3.450	15/02/2023	4,324,335.30	0.74
USD	4,000,000.00	Massmutual Global Funding -SR-	2.450	23/11/2020	4,017,208.00	0.68
USD	500,000.00	MGM Growth/Properties Operating Patnership -SR-	5.625	01/05/2024	539,354.50	0.09
USD	1,787,000.00	Prime Security Services Borrower -SR-	9.250	15/05/2023	1,878,254.94	0.32
USD	2,500,000.00	Sprint Spectrum -SR- 144A	3.360	20/09/2021	1,411,011.56	0.24
USD	1,500,000.00	Synchrony Bank -SR-	3.000	15/06/2022	1,512,349.50	0.26
EUR	3,100,000.00	Teva Pharmaceutical Finance -SR-	1.125	15/10/2024	2,930,986.73	0.50
USD	1,000,000.00	Venator Finance -SR- 144A	5.750	15/07/2025	919,891.00	0.16
					53,318,087.45	9.09
Tabaco y bebidas alcohólicas						
USD	1,500,000.00	AB Inbev Worldwide -SR-	6.875	15/11/2019	1,525,170.00	0.26
USD	2,800,000.00	Constellation Brands	4.250	01/05/2023	2,976,598.80	0.51
USD	2,516,000.00	Constellation Brands -SR-	4.750	15/11/2024	2,770,194.00	0.47
					7,271,962.80	1.24

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Telecomunicaciones						
USD	1,500,000.00	America Movil -SR-	5.000	30/03/2020	1,529,037.00	0.26
					1,529,037.00	0.26
Transporte y mercancías						
USD	1,950,000.00	Cloud Crane -SR-	10.125	01/08/2024	2,106,994.50	0.36
					2,106,994.50	0.36
Varios						
USD	3,000,000.00	Boardwalk Pipeline -SR-	3.375	01/02/2023	3,040,650.00	0.52
USD	1,750,000.00	Boardwalk Pipeline -SR-	4.950	15/12/2024	1,869,224.00	0.32
					4,909,874.00	0.84
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado					570,899,530.40	97.31
Otros valores mobiliarios						
Valores de renta fija						
Comunicaciones						
USD	2,000,000.00	T-Mobile USA	6.375	01/03/2025	0.00	0.00
					0.00	0.00
Inmobiliarias						
USD	2,750,000.00	Senior Housing Properties -SR-	6.750	15/04/2020	2,780,390.25	0.47
					2,780,390.25	0.47
Petróleo						
USD	2,500,000.00	Marathon Petroleum -SR-	5.125	15/12/2026	2,746,335.00	0.47
					2,746,335.00	0.47
Productos químicos						
USD	1,795,000.00	Methanex -SR-	3.250	15/12/2019	1,797,401.71	0.31
					1,797,401.71	0.31
Sociedades de cartera y financieras						
USD	1,020,000.00	EG Global Finance -SR- 144A	6.750	07/02/2025	1,013,481.18	0.17
					1,013,481.18	0.17
Total Otros valores mobiliarios					8,337,608.14	1.42
Total cartera de inversiones (Coste USD 579,963,715.39)					579,237,138.54	98.73
Bancos					739,497.68	0.13
Otros Activos Netos					6,730,321.76	1.14
Total patrimonio neto					586,706,957.98	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

Pais y distribución por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Valores de renta fija	100.00	98.73	Estados Unidos	71.84	70.95
	100.00	98.73	Francia	4.26	4.21
			Reino Unido	3.43	3.40
			Países Bajos	2.58	2.55
			Irlanda	2.56	2.52
			Turquía	1.88	1.84
			Luxemburgo	1.78	1.76
			Bélgica	1.50	1.48
			Islas Caimán	1.31	1.30
			México	1.26	1.25
			Bermudas	1.24	1.22
			Argentina	1.05	1.04
			Canadá	0.93	0.92
			Italia	0.93	0.92
			Emiratos Árabes Unidos	0.70	0.68
			Egipto	0.38	0.37
			Chile	0.36	0.35
			Nigeria	0.27	0.27
			Bahrain	0.26	0.26
			Ucrania	0.27	0.26
			Senegal	0.26	0.25
			Ghana	0.25	0.24
			Pakistán	0.24	0.24
			España	0.22	0.21
			Alemania	0.19	0.19
			Ecuador	0.05	0.05
				100.00	98.73

MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019 (continuación)

Posiciones principales		Tipo	Vencimiento	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
US Treasury	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.250	31/08/2019	83,852,344.80	14.30
US Treasury	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.500	31/10/2019	31,938,124.80	5.45
US Treasury	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	2.375	15/05/2029	31,005,468.00	5.28
US Treasury	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.875	31/12/2019	19,979,688.00	3.41
US Treasury	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.000	31/08/2019	19,958,594.00	3.40
US Treasury	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	0.375	15/01/2027	14,914,983.91	2.54
US Treasury -SR-	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	0.375	15/07/2023	13,842,518.20	2.36
Goldman Sachs Group -SR-	Bancos y entidades de crédito	2.300	13/12/2019	5,997,900.00	1.02
Hospitality Properties -SR-	Inmobiliarias	4.500	15/03/2025	5,755,491.25	0.98
Amazon.com -SR-	Comercio al por menor y grandes almacenes	2.500	29/11/2022	5,587,145.51	0.95

MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado				
Renta Variable				
Alimentación y bebidas no alcohólicas				
EUR	14,739.00	Danone	1,250,465.60	2.26
EUR	21,917.00	Unilever	1,336,808.30	2.42
			2,587,273.90	4.68
Alojamiento, Hostelería e instalaciones para el ocio				
GBP	57,998.00	Compass Group	1,392,872.30	2.52
			1,392,872.30	2.52
Bancos y entidades de crédito				
USD	88,700.00	Sberbank ADR -Sponsored-	1,364,206.00	2.47
			1,364,206.00	2.47
Biotecnología				
USD	6,965.00	Amgen	1,283,510.20	2.32
			1,283,510.20	2.32
Comunicaciones				
CAD	42,405.00	Telus -Non Canadian-	1,570,940.40	2.84
			1,570,940.40	2.84
Construcción de maquinaria y electrodomésticos				
USD	8,024.00	Cummins	1,374,832.16	2.49
			1,374,832.16	2.49
Construcción y materiales para la construcción				
JPY	58,000.00	Sekisui House	955,809.89	1.73
GBP	610,005.00	Taylor Wimpey	1,224,698.40	2.21
EUR	10,693.00	Vinci	1,096,677.59	1.98
			3,277,185.88	5.92
Equipos eléctricos y electrónicos				
TWD	511,000.00	Primax Electronics	890,069.01	1.61
USD	24,701.00	Taiwan Semiconductor ADR -Sponsored-	967,538.17	1.75
			1,857,607.18	3.36
Internet, software y servicios de TI				
USD	122,947.00	Infosys -ADR Sponsored-	1,315,532.90	2.38
USD	16,916.00	Microsoft Corp	2,266,067.36	4.10
			3,581,600.26	6.48
Mobiliario de oficina y ordenadores				
USD	9,762.00	Automatic Data Processing	1,613,951.46	2.92
USD	34,945.00	Cisco Systems Inc	1,912,539.85	3.46
			3,526,491.31	6.38

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Petróleo				
GBP	54,647.00	Royal Dutch Shell 'B'	1,795,067.21	3.25
			1,795,067.21	3.25
Productos farmacéuticos y cosméticos				
USD	12,353.00	Medtronic	1,203,058.67	2.18
DKK	26,850.00	Novo Nordisk	1,370,357.76	2.48
USD	26,600.00	Pfizer Inc	1,152,312.00	2.08
			3,725,728.43	6.74
Productos forestales y papel				
HKD	1,375,000.00	China Everbright International	1,268,960.00	2.29
			1,268,960.00	2.29
Productos químicos				
GBP	17,004.00	Croda International	1,108,019.60	2.00
EUR	11,048.00	Koninklijke DSM (New)	1,367,604.96	2.47
			2,475,624.56	4.47
Seguros				
BRL	290,800.00	Odontoprev	1,385,466.43	2.51
GBP	58,333.00	Prudential	1,273,966.42	2.30
GBP	55,210.00	St James's Place Capital	771,518.73	1.40
			3,430,951.58	6.21
Servicios públicos				
USD	6,694.00	Accenture 'A'	1,236,850.38	2.24
JPY	20,100.00	Technopro Holdings	1,067,124.12	1.93
USD	19,200.00	Wec Energy Group	1,600,704.00	2.89
			3,904,678.50	7.06
Servicios sanitarios y sociales				
USD	29,941.00	Service Corporation International	1,400,639.98	2.53
AUD	63,794.00	Sonic Healthcare	1,213,197.17	2.19
			2,613,837.15	4.72
Sociedades de cartera y financieras				
USD	28,220.00	Blackstone Group LP	1,253,532.40	2.27
USD	11,924.00	Broadridge Financial Solutions	1,522,456.32	2.75
USD	10,748.00	CME Group	2,086,294.28	3.77
USD	28,457.00	Cogent Communications Holdings	1,689,207.52	3.05
EUR	13,126.00	Deutsche Boerse - Reg.	1,859,517.37	3.36
EUR	28,657.00	Edenred	1,463,987.78	2.65
			9,874,995.67	17.85

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Transporte y mercancías				
USD	113,617.00	Globaltrans Investment GDR -S-	1,056,638.10	1.91
AUD	158,834.00	Sydney Airport	896,152.22	1.62
USD	7,604.00	Union Pacific Corp	1,285,912.44	2.33
			3,238,702.76	5.86
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado			54,145,065.45	97.91
Total cartera de inversiones (Coste USD 47,540,837.92)			54,145,065.45	97.91
Bancos			1,256,463.65	2.27
Otros Pasivos Netos			(98,418.20)	(0.18)
Total patrimonio neto			55,303,110.90	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Renta Variable	100.00	97.91	Estados Unidos	37.76	36.96
	100.00	97.91	Reino Unido	10.65	10.43
			Países Bajos	8.32	8.14
			Francia	7.04	6.89
			Irlanda	4.50	4.42
			Australia	3.90	3.81
			Japón	3.74	3.66
			Taiwán	3.43	3.36
			Alemania	3.43	3.36
			Canadá	2.90	2.84
			Brasil	2.56	2.51
			Dinamarca	2.53	2.48
			Rusia	2.52	2.47
			India	2.43	2.38
			Hong Kong	2.34	2.29
			Chipre	1.95	1.91
				100.00	97.91

Posiciones principales		Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Microsoft Corp	Internet, software y servicios de TI	2,266,067.36	4.10
CME Group	Sociedades de cartera y financieras	2,086,294.28	3.77
Cisco Systems Inc	Mobiliario de oficina y ordenadores	1,912,539.85	3.46
Deutsche Boerse - Reg.	Sociedades de cartera y financieras	1,859,517.37	3.36
Royal Dutch Shell 'B'	Petróleo	1,795,067.21	3.25
Cogent Communications Holdings	Sociedades de cartera y financieras	1,689,207.52	3.05
Automatic Data Processing	Mobiliario de oficina y ordenadores	1,613,951.46	2.92
Wec Energy Group	Servicios públicos	1,600,704.00	2.89
Telus -Non Canadian-	Comunicaciones	1,570,940.40	2.84
Broadridge Financial Solutions	Sociedades de cartera y financieras	1,522,456.32	2.75

MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado				
Renta Variable				
Alojamiento, Hostelería e instalaciones para el ocio				
GBP	437,877.00	Compass Group	10,515,996.18	3.92
			10,515,996.18	3.92
Bancos y entidades de crédito				
USD	119,083.00	First Republic Bank	11,628,454.95	4.34
INR	336,800.00	Housing Development Finance	10,695,730.31	3.99
USD	44,585.00	Mastercard 'A'	11,794,070.05	4.41
			34,118,255.31	12.74
Internet, software y servicios de TI				
HKD	254,000.00	Tencent Holdings	11,463,731.20	4.28
USD	65,628.00	Verisk Analytics	9,611,876.88	3.58
			21,075,608.08	7.86
Mobiliario de oficina y ordenadores				
USD	38,715.00	Adobe	11,407,374.75	4.25
USD	63,234.00	Automatic Data Processing	10,454,477.22	3.90
USD	93,171.00	Electronic Arts	9,434,495.46	3.52
			31,296,347.43	11.67
Productos farmacéuticos y cosméticos				
USD	53,658.00	Edwards Lifesciences	9,912,778.92	3.70
JPY	87,400.00	Mani	5,605,473.81	2.09
USD	29,247.00	Ulta Beauty	10,145,491.83	3.78
			25,663,744.56	9.57
Productos forestales y papel				
HKD	10,738,000.00	China Everbright International	9,909,885.44	3.70
			9,909,885.44	3.70
Productos químicos				
USD	54,781.00	Ecolab	10,815,960.64	4.03
			10,815,960.64	4.03
Seguros				
HKD	1,025,000.00	Aia Group	11,053,600.00	4.12
BRL	2,228,800.00	Odontoprev	10,618,733.07	3.96
			21,672,333.07	8.08
Servicios públicos				
JPY	181,000.00	Technopro Holdings	9,609,426.11	3.58
USD	115,042.00	Wec Energy Group	9,591,051.54	3.58
USD	159,809.00	Xylem	13,366,424.76	4.99
			32,566,902.41	12.15

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Servicios sanitarios y sociales				
USD	214,441.00	Service Corporation International	10,031,549.98	3.74
			10,031,549.98	3.74
Sociedades de cartera y financieras				
USD	84,857.00	Blackstone Group LP	3,769,347.94	1.41
USD	54,207.00	CME Group	10,522,120.77	3.92
EUR	76,744.00	Deutsche Boerse - Reg.	10,872,070.76	4.05
EUR	201,661.00	Edenred	10,302,168.39	3.84
USD	87,475.00	Paypal Holdings	10,012,388.50	3.73
			45,478,096.36	16.95
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado			253,144,679.46	94.41
Total cartera de inversiones (Coste USD 225,067,377.44)			253,144,679.46	94.41
Bancos			15,304,136.40	5.71
Otros Pasivos Netos			(307,702.45)	(0.12)
Total patrimonio neto			268,141,113.41	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Renta Variable	100.00	94.41	Estados Unidos	60.25	56.88
	100.00	94.41	Hong Kong	8.28	7.82
			Japón	6.01	5.67
			Islas Caimán	4.53	4.28
			Alemania	4.29	4.05
			India	4.23	3.99
			Brasil	4.19	3.96
			Reino Unido	4.15	3.92
			Francia	4.07	3.84
				100.00	94.41

Posiciones principales		Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Xylem	Servicios públicos	13,366,424.76	4.99
Mastercard 'A'	Bancos y entidades de crédito	11,794,070.05	4.41
First Republic Bank	Bancos y entidades de crédito	11,628,454.95	4.34
Tencent Holdings	Internet, software y servicios de TI	11,463,731.20	4.28
Adobe	Mobiliario de oficina y ordenadores	11,407,374.75	4.25
Aia Group	Seguros	11,053,600.00	4.12
Deutsche Boerse - Reg.	Sociedades de cartera y financieras	10,872,070.76	4.05
Ecolab	Productos químicos	10,815,960.64	4.03
Housing Development Finance	Bancos y entidades de crédito	10,695,730.31	3.99
Odontoprev	Seguros	10,618,733.07	3.96

MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado						
Valores de renta fija						
acero						
USD	1,350,000.00	DCP Midstream -SR- 144A	5.350	15/03/2020	1,373,425.20	1.66
USD	1,000,000.00	Gerdau Holdings -SR-S	7.000	20/01/2020	1,023,005.00	1.24
					2,396,430.20	2.90
Acero inoxidable						
USD	250,000.00	Arcelor Mittal	5.125	01/06/2020	255,680.50	0.31
					255,680.50	0.31
Actividades comerciales varias						
USD	900,000.00	Sysco	2.600	01/10/2020	903,012.30	1.09
					903,012.30	1.09
Aeronáutica y astronáutica						
USD	750,000.00	Aircastle -SR-	6.250	01/12/2019	760,365.75	0.92
					760,365.75	0.92
Alimentación y bebidas no alcohólicas						
USD	1,000,000.00	Campbell Soup -SR-	3.300	15/03/2021	1,013,045.00	1.23
USD	1,450,000.00	Kraft Heinz Foods -SR-	2.800	02/07/2020	1,452,775.30	1.76
USD	1,000,000.00	Pepsico	1.850	30/04/2020	997,904.00	1.21
					3,463,724.30	4.20
Alojamiento, Hostelería e instalaciones para el ocio						
USD	1,000,000.00	MGM Resorts International -SR-	5.250	31/03/2020	1,018,001.00	1.23
					1,018,001.00	1.23
Automotor						
USD	500,000.00	Nexteer Automotive -SR- 144A	5.875	15/11/2021	510,478.00	0.62
					510,478.00	0.62
Automóviles						
USD	1,250,000.00	Autonation -SR-	5.500	01/02/2020	1,269,831.25	1.54
USD	1,300,000.00	Fiat Chrysler -SR-	4.500	15/04/2020	1,317,066.40	1.59
USD	500,000.00	Ford Motor Credit -SR-	2.681	09/01/2020	499,894.00	0.60
					3,086,791.65	3.73
Bancos y entidades de crédito						
USD	1,100,000.00	AES -SR-	4.000	15/03/2021	1,120,475.40	1.36
USD	200,000.00	Ascent RUH/ARU Finance -SR- 144A	10.000	01/04/2022	212,187.80	0.26
USD	1,000,000.00	Bank of America	5.000	13/05/2021	1,048,938.00	1.27
USD	1,000,000.00	Goldman Sachs Group -SR-	2.300	13/12/2019	999,650.00	1.21
USD	1,700,000.00	Goldman Sachs Group -SR-	2.625	25/04/2021	1,706,951.30	2.07

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
USD	600,000.00	Holcim US Finance -SR-S	6.000	30/12/2019	609,269.40	0.74
USD	2,000,000.00	JP Morgan Chase -SR-	4.950	25/03/2020	2,038,694.00	2.47
USD	1,100,000.00	Wells Fargo 'N'	2.600	22/07/2020	1,103,490.30	1.34
					8,839,656.20	10.72
Bienes de consumo varios						
USD	1,000,000.00	Masco -SR-	3.500	01/04/2021	1,017,348.00	1.23
					1,017,348.00	1.23
Comercio al por menor y grandes almacenes						
USD	250,000.00	Amazon.com -SR-	2.600	05/12/2019	250,317.00	0.30
					250,317.00	0.30
Comunicaciones						
USD	500,000.00	Altice	7.750	15/05/2022	508,782.00	0.62
USD	500,000.00	Cablevision Systems -SR-	8.000	15/04/2020	518,417.50	0.63
USD	500,000.00	NBC Universal Media	5.150	30/04/2020	511,572.00	0.62
					1,538,771.50	1.87
Construcción y materiales para la construcción						
USD	300,000.00	D.R. Horton -SR-	4.000	15/02/2020	302,478.90	0.37
USD	200,000.00	Dr Horton -SR-	2.550	01/12/2020	200,032.00	0.24
USD	750,000.00	Lennar	4.500	15/11/2019	751,900.50	0.91
					1,254,411.40	1.52
Equipos eléctricos y electrónicos						
USD	250,000.00	Apple -SR-	1.900	07/02/2020	249,518.25	0.30
USD	1,000,000.00	Charter Communications Operating -SR-	3.579	23/07/2020	1,009,186.00	1.22
USD	1,450,000.00	Sabine Pass Liquefaction -SR-	5.625	01/02/2021	1,506,609.45	1.82
USD	500,000.00	Sabine Pass Liquefaction -SR-	6.250	15/03/2022	542,713.00	0.66
					3,308,026.70	4.00
Industrial - servicios						
USD	1,050,000.00	Ball -SR-	4.375	15/12/2020	1,074,891.30	1.30
USD	671,000.00	CNH industrial Capital -SR-	3.375	15/07/2019	671,293.90	0.81
USD	500,000.00	Iron Mountain -SR-	4.375	01/06/2021	506,114.50	0.61
					2,252,299.70	2.72
Inmobiliarias						
USD	600,000.00	American Tower -SR-	3.300	15/02/2021	607,985.40	0.74
USD	2,000,000.00	Crown Castle Intl -SR-	3.400	15/02/2021	2,027,806.00	2.45
USD	1,500,000.00	Hospitality Properties Trust -SR-	4.250	15/02/2021	1,516,249.50	1.83
USD	750,000.00	Lennar -SR-	2.950	29/11/2020	750,929.25	0.91
					4,902,970.15	5.93
Internet, software y servicios de TI						
USD	1,000,000.00	Oracle -SR-	1.900	15/09/2021	995,190.00	1.20
					995,190.00	1.20

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Mobiliario de oficina y ordenadores						
USD	500,000.00	EMC -SR-	2.650	01/06/2020	497,104.00	0.60
					497,104.00	0.60
Ocio						
USD	500,000.00	Sinclair TV -SR-	5.375	01/04/2021	501,593.00	0.61
					501,593.00	0.61
Petróleo						
USD	900,000.00	Boardwalk Pipeline -SR-	5.750	15/09/2019	905,373.90	1.10
					905,373.90	1.10
Petróleo						
USD	180,000.00	Anadarko Petroleum -SR-	4.850	15/03/2021	186,370.02	0.23
USD	500,000.00	Antero Resources Finance -SR-	5.375	01/11/2021	494,857.50	0.60
USD	1,750,000.00	EOG Resources -SR-	4.100	01/02/2021	1,801,691.50	2.18
USD	500,000.00	Pemex -SR-	6.000	05/03/2020	506,530.00	0.61
					2,989,449.02	3.62
Piedras y metales preciosos						
USD	1,500,000.00	Newmont Goldcorp -SR-	5.125	01/10/2019	1,509,037.50	1.83
					1,509,037.50	1.83
Productos farmacéuticos y cosméticos						
USD	750,000.00	Abbvie	2.500	14/05/2020	750,077.25	0.91
USD	750,000.00	Teva Pharmaceutical Finance IV -SR-	2.250	18/03/2020	743,410.50	0.90
USD	754,000.00	Teva Pharmaceutical Finance -SR-	1.700	19/07/2019	753,160.80	0.91
					2,246,648.55	2.72
Productos forestales y papel						
USD	200,000.00	Enviva Partners -SR-	8.500	01/11/2021	208,417.80	0.25
					208,417.80	0.25
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades						
USD	200,000.00	Ecuador -SR-S	10.500	24/03/2020	209,307.00	0.25
USD	400,000.00	Egipto -SR-	5.750	29/04/2020	407,262.40	0.49
USD	400,000.00	Turkey -JR-	7.500	07/11/2019	405,046.40	0.49
USD	4,000,000.00	US Treasury	1.625	31/08/2019	3,996,093.60	4.84
USD	1,000,000.00	US Treasury	1.875	31/12/2019	998,984.40	1.21
USD	1,000,000.00	US Treasury -SR-	1.250	30/06/2019	1,000,000.00	1.21
					7,016,693.80	8.49
Servicios públicos						
USD	400,000.00	2nd Pakistan (Sukuk) -SR- 144A	6.750	03/12/2019	403,584.00	0.49
USD	1,400,000.00	ADT	5.250	15/03/2020	1,425,214.00	1.72
					1,828,798.00	2.21

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Servicios sanitarios y sociales						
USD	1,000,000.00	Fresenius Medical Care -SR- 144A	5.625	31/07/2019	1,002,181.00	1.21
USD	1,850,000.00	HCA -SR-	6.500	15/02/2020	1,894,126.20	2.29
USD	1,000,000.00	Tenet Healthcare -SR-	4.750	01/06/2020	1,011,101.00	1.22
					3,907,408.20	4.72
Sociedades de cartera y financieras						
USD	1,250,000.00	Aercap Ireland	4.500	15/05/2021	1,289,798.75	1.56
USD	1,526,000.00	Andeavour 16/26 -SR- 144A	5.500	15/10/2019	1,534,269.39	1.86
USD	500,000.00	CNH Industrial Cap. -SR-	4.375	06/11/2020	510,725.50	0.62
USD	250,000.00	CNH Industrial Capital -SR-	4.375	05/04/2022	259,134.75	0.31
USD	1,300,000.00	DELL/EMC -SR- 144A	4.420	15/06/2021	1,339,325.00	1.62
USD	250,000.00	Deutsche Telekom -SR- 144A	1.500	19/09/2019	249,378.50	0.30
USD	1,525,000.00	EDP Finance -SR- 144A	5.250	14/01/2021	1,584,349.95	1.92
USD	450,000.00	Ford Motor Credit -SR-	3.336	18/03/2021	451,998.90	0.55
USD	500,000.00	Ford Motor Credit -SR-	4.250	20/09/2022	514,074.00	0.62
USD	250,000.00	Ford Motor Credit -SR-	8.125	15/01/2020	257,000.50	0.31
USD	500,000.00	General Electric -SR-	2.200	09/01/2020	498,995.50	0.60
USD	267,000.00	General Motors Finance -SR-	3.150	15/01/2020	267,547.62	0.32
USD	1,010,000.00	General Motors Financial -SR-	3.700	24/11/2020	1,023,051.22	1.24
USD	500,000.00	GLP Capital -SR-	4.875	01/11/2020	510,136.00	0.62
USD	500,000.00	IHS Markit -SR-	5.000	01/11/2022	530,435.00	0.64
USD	1,500,000.00	Kinder Morgan Energy -SR-	5.300	15/09/2020	1,549,831.50	1.88
USD	1,250,000.00	Morgan Stanley 'F'	2.800	16/06/2020	1,256,138.75	1.52
USD	500,000.00	Spectrum Management Holding -SR-	5.000	01/02/2020	507,181.50	0.61
USD	1,000,000.00	Sprint Spectrum -SR- 144A	3.360	20/09/2021	564,404.63	0.68
					14,697,776.96	17.78
Tabaco y bebidas alcohólicas						
USD	1,000,000.00	AB Inbev Worldwide -SR-	6.875	15/11/2019	1,016,780.00	1.23
USD	1,000,000.00	Constellation Brands -SR-	3.875	15/11/2019	1,004,731.00	1.22
					2,021,511.00	2.45
Telecomunicaciones						
USD	1,000,000.00	America Movil -SR-	5.000	30/03/2020	1,019,358.00	1.23
					1,019,358.00	1.23
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado					76,102,644.08	92.10
Otros valores mobiliarios						
Valores de renta fija						
Construcción y materiales para la construcción						
USD	92,000.00	Lennar -SR-	6.625	01/05/2020	94,794.78	0.11
					94,794.78	0.11

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Petróleo						
USD	750,000.00	Marathon Petroleum -SR-	5.375	01/10/2022	762,801.75	0.92
					762,801.75	0.92
Productos químicos						
USD	555,000.00	Methanex -SR-	3.250	15/12/2019	555,742.59	0.67
					555,742.59	0.67
Total Otros valores mobiliarios					1,413,339.12	1.70
Total cartera de inversiones (Coste USD 78,574,923.40)					77,515,983.20	93.80
Bancos					4,266,356.95	5.16
Otros Activos Netos					857,345.37	1.04
Total patrimonio neto					82,639,685.52	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Valores de renta fija	100.00	93.80	Estados Unidos	83.36	78.20
	100.00	93.80	Países Bajos	5.03	4.72
			México	1.97	1.84
			Luxemburgo	1.78	1.67
			Irlanda	1.66	1.56
			Bermudas	1.66	1.56
			Brasil	1.32	1.24
			Canadá	0.72	0.67
			Islas Caimán	0.66	0.62
			Pakistán	0.52	0.49
			Egipto	0.53	0.49
			Turquía	0.52	0.49
			Ecuador	0.27	0.25
				100.00	93.80

Posiciones principales	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	
US Treasury	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.625	31/08/2019	3,996,093.60	4.84
JP Morgan Chase -SR-	Bancos y entidades de crédito	4.950	25/03/2020	2,038,694.00	2.47
Crown Castle Intl -SR-	Inmobiliarias	3.400	15/02/2021	2,027,806.00	2.45
HCA -SR-	Servicios sanitarios y sociales	6.500	15/02/2020	1,894,126.20	2.29
EOG Resources -SR-	Petróleo	4.100	01/02/2021	1,801,691.50	2.18
Goldman Sachs Group -SR-	Bancos y entidades de crédito	2.625	25/04/2021	1,706,951.30	2.07
EDP Finance -SR- 144A	Sociedades de cartera y financieras	5.250	14/01/2021	1,584,349.95	1.92
Kinder Morgan Energy -SR-	Sociedades de cartera y financieras	5.300	15/09/2020	1,549,831.50	1.88
Andeavour 16/26 -SR- 144A	Sociedades de cartera y financieras	5.500	15/10/2019	1,534,269.39	1.86
Hospitality Properties Trust -SR-	Inmobiliarias	4.250	15/02/2021	1,516,249.50	1.83

MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado				
Renta Variable				
Acero inoxidable				
EUR	15,440.00	Amg Advanced Metallurgical	421,512.00	1.16
			421,512.00	1.16
Alimentación y bebidas no alcohólicas				
SEK	87,624.00	Aak	1,459,568.77	4.03
			1,459,568.77	4.03
Automóviles				
EUR	85,682.00	Cie Automotive	2,181,463.72	6.02
			2,181,463.72	6.02
Bancos y entidades de crédito				
EUR	41,484.00	Bawag Group	1,529,100.24	4.22
EUR	4,253,047.00	Liberbank	1,612,755.42	4.45
			3,141,855.66	8.67
Comercio al por menor y grandes almacenes				
EUR	78,466.00	Maisons Du Monde France	1,644,647.36	4.54
			1,644,647.36	4.54
Comunicaciones				
SEK	1,083.00	Lagercrantz Group 'B'	0.00	0.00
			0.00	0.00
Construcción de maquinaria y electrodomésticos				
CHF	111,433.00	AFG Arbonia-Forster	1,296,654.47	3.58
SEK	58,334.00	Granges 144A Reg.S	587,424.70	1.62
SEK	221,348.00	Momentum Group 'B'	2,430,090.30	6.71
			4,314,169.47	11.91
Embalajes				
EUR	15,341.00	Vidrala	1,270,234.80	3.50
			1,270,234.80	3.50
Equipos eléctricos y electrónicos				
EUR	10,871.00	Barco	2,013,309.20	5.55
EUR	10,239.00	Eckert & Ziegler Strahlen- Und Medizintechnik	1,060,760.40	2.93
			3,074,069.60	8.48
Inmobiliarias				
EUR	66,910.00	Adler Real Estate	750,730.20	2.07
EUR	42,406.00	Aurelius	1,770,874.56	4.89
EUR	26,015.00	Deutsche Konsum Reit	429,247.50	1.18
SEK	366,512.00	Nyfosa	2,020,565.57	5.57
			4,971,417.83	13.71

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en EUR) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) EUR	en % del patrimonio neto
Internet, software y servicios de TI						
SEK	55,323.00	Vitec Software Group			555,009.49	1.53
					555,009.49	1.53
Mobiliario de oficina y ordenadores						
EUR	95,575.00	S & T			1,957,376.00	5.40
					1,957,376.00	5.40
Petróleo						
EUR	928,879.00	Cgg Aktie			1,534,972.55	4.23
					1,534,972.55	4.23
Productos químicos						
CHF	3,607.00	Siegfried Holding			1,104,518.48	3.05
					1,104,518.48	3.05
Servicios medioambientales y reciclaje						
EUR	24,879.00	Befesa			870,765.00	2.40
					870,765.00	2.40
Servicios públicos						
EUR	23,545.00	Deutsche Industrie Reit			369,656.50	1.02
EUR	24,473.00	Esker			2,072,863.10	5.72
					2,442,519.60	6.74
Sociedades de cartera y financieras						
EUR	194,033.00	Aquafil			1,608,533.57	4.44
SEK	209,587.00	Coor Service Management			1,701,925.12	4.69
EUR	60,843.00	Harvia			453,888.78	1.25
					3,764,347.47	10.38
		Total Renta variable			34,708,447.80	95.75
Certificados						
EUR	30,947.00	Van Lanschot			617,702.12	1.70
		Total Certificados			617,702.12	1.70
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado					35,326,149.92	97.45
Total cartera de inversiones (Coste EUR 35,143,133.26)					35,326,149.92	97.45
Bancos					983,004.55	2.71
Otros Pasivos Netos					(58,733.95)	(0.16)
Total patrimonio neto					36,250,420.52	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Renta Variable	98.25	95.75	Suecia	24.76	24.15
Certificados	1.75	1.70	Francia	14.88	14.49
	100.00	97.45	España	14.35	13.97
			Alemania	12.41	12.09
			Austria	9.87	9.62
			Suiza	6.80	6.63
			Bélgica	5.70	5.55
			Italia	4.55	4.44
			Países Bajos	2.94	2.86
			Luxemburgo	2.46	2.40
			Finlandia	1.28	1.25
				100.00	97.45

Posiciones principales		Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Momentum Group 'B'	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2,430,090.30	6.71
Cie Automotive	Automóviles	2,181,463.72	6.02
Esker	Servicios públicos	2,072,863.10	5.72
Nyfosa	Inmobiliarias	2,020,565.57	5.57
Barco	Equipos eléctricos y electrónicos	2,013,309.20	5.55
S & T	Mobiliario de oficina y ordenadores	1,957,376.00	5.40
Aurelius	Inmobiliarias	1,770,874.56	4.89
Coor Service Management	Sociedades de cartera y financieras	1,701,925.12	4.69
Maisons Du Monde France	Comercio al por menor y grandes almacenes	1,644,647.36	4.54
Liberbank	Bancos y entidades de crédito	1,612,755.42	4.45

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado						
Renta Variable						
Petróleo						
USD	2,000,000.00	Oil Flow SPV -S-			2,098,584.00	1.07
		Total Renta variable			2,098,584.00	1.07
Valores de renta fija						
Agricultura y pesca						
USD	500,000.00	Nova Austral	8.250	26/05/2021	388,124.50	0.20
					388,124.50	0.20
Alimentación y bebidas no alcohólicas						
GEL	4,100,000.00	BK Georgia -SR- S	11.000	01/06/2020	1,445,086.02	0.73
RUB	60,000,000.00	IKS 5 Finance -SR-	8.450	04/04/2034	963,298.80	0.49
USD	400,000.00	Marfrig Holdings -SR-S	11.250	20/09/2021	402,185.20	0.20
					2,810,570.02	1.42
Bancos y entidades de crédito						
USD	1,000,000.00	Access Bank -SR-S	10.500	19/10/2021	1,107,520.00	0.56
USD	500,000.00	Albaraka Turk -SR-S	6.250	30/06/2019	500,000.00	0.25
RUB	100,000,000.00	Alfa Bank -SR-S	9.350	06/08/2022	1,634,961.74	0.83
USD	1,000,000.00	Banco Btg Pactual -S-	7.750	15/02/2029	1,045,879.00	0.53
SEK	4,000,000.00	Bayport Management -JR-S 144A/S	14.000	17/11/2019	439,135.62	0.22
SEK	4,000,000.00	Bayport Management -SR- 144A/S	11.000	24/09/2019	436,446.30	0.22
USD	1,000,000.00	Bonitron -SR-S	8.750	30/10/2022	1,055,251.00	0.54
EUR	928,000.00	Central Bank Tunisia -SR-S	5.625	17/02/2024	1,052,870.86	0.53
USD	1,000,000.00	Credito Real -JR-S	9.125	Perp	1,015,936.00	0.52
USD	500,000.00	Credito Real Sab -SR-S	9.500	07/02/2026	552,624.00	0.28
USD	1,000,000.00	Credito Real -SR-	7.250	20/07/2023	1,054,942.00	0.54
USD	1,000,000.00	Development Bank Rep. Belarus -SR-	6.750	02/05/2024	1,048,418.00	0.53
COP	1,566,000,000.00	Empresas -SR-S	7.625	10/09/2024	496,595.25	0.25
USD	600,000.00	Export Bank Turkey -SR-S	8.250	24/01/2024	629,758.80	0.32
IDR	18,000,000,000.00	Export-Import Bank of Korea	8.400	30/11/2021	1,304,841.93	0.66
USD	2,300,000.00	Fidelity Bank -SR-S	10.500	16/10/2022	2,506,951.70	1.27
USD	800,000.00	Hidrovias International Finance -SR-S	5.950	24/01/2025	818,534.40	0.42
USD	2,250,000.00	Promerica Finacial -SR-S	9.700	14/05/2024	2,373,057.00	1.21
RUB	50,000,000.00	Rushydro Capital	7.400	15/02/2021	787,753.95	0.40
RUB	50,000,000.00	Rushydro Capital -S-	8.975	27/01/2022	810,914.00	0.41
USD	4,300,000.00	SSB No 1 -SR-	9.375	10/03/2023	1,794,656.60	0.91
USD	1,300,000.00	TCS Finance -LPN- -JR-	9.250	Perp	1,357,946.20	0.69
USD	600,000.00	Turkiye Garanti Bankasi -S-	6.125	24/05/2027	509,520.00	0.26
USD	1,000,000.00	Turkiye Halk Bankasi -SR-S	3.875	05/02/2020	981,514.00	0.50
USD	1,000,000.00	Turkiye Is Bankasi -SR-	6.125	25/04/2024	918,992.00	0.47

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
USD	500,000.00	Turkiye Sinai Kalkinma -SR-S	5.500	16/01/2023	458,227.00	0.23
USD	1,500,000.00	Turkiye Vakiflar -SR-S	5.750	30/01/2023	1,391,328.00	0.71
USD	1,000,000.00	United Bank Africa -SR-S	7.750	08/06/2022	1,051,989.00	0.53
RUB	60,000,000.00	X5 Finance-SR-S	9.250	18/04/2020	959,421.46	0.49
USD	1,500,000.00	Yapi Ve -JR-S	13.875	Perp	1,525,213.50	0.77
USD	800,000.00	Yapi Ve Kredi Bankasi -JR-S	5.500	06/12/2022	748,158.40	0.38
USD	600,000.00	Yapi Ve Kredi Bankasi -JR-S	8.500	09/03/2026	563,744.40	0.29
TRY	5,000,000.00	Yapi Ve Kredi Bankasi -SR-	13.125	10/06/2020	807,489.99	0.41
					33,740,592.10	17.13
Comida y bebida						
USD	1,300,000.00	Yasar Holdings -SR-S	8.875	06/05/2020	887,725.80	0.45
					887,725.80	0.45
Comunicaciones						
MXN	30,000,000.00	America Movil -SR-	6.450	05/12/2022	1,470,859.20	0.75
USD	486,000.00	Digicel -SR-S	8.250	30/09/2020	362,290.16	0.18
MXN	10,000,000.00	Grupo Televisa -SR-	8.490	11/05/2037	443,495.52	0.23
RUB	97,000,000.00	Sistema -SR-	9.800	30/10/2026	1,548,839.39	0.79
RUB	50,000,000.00	Sistema -SR-	9.900	21/02/2029	800,645.13	0.41
PEN	6,500,000.00	Telefonica Del Peru -SR-S	7.375	10/04/2027	2,008,156.93	1.02
USD	1,000,000.00	Turk Telekomunikasyon -SR-S	6.875	28/02/2025	1,010,059.00	0.51
					7,644,345.33	3.89
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos						
USD	1,750,000.00	Provincia Chaco -SR-	9.375	18/08/2024	1,296,193.50	0.66
					1,296,193.50	0.66
Construcción y materiales para la construcción						
USD	1,500,000.00	Stoneway Capital Corporation -SR-S	10.000	01/03/2027	1,315,354.33	0.67
					1,315,354.33	0.67
Energía						
USD	1,000,000.00	Cemig Geracao -SR-S	9.250	05/12/2024	1,149,118.00	0.58
					1,149,118.00	0.58
Explotación de minas y acerías						
USD	500,000.00	First Quantum Minerals -SR-S	7.250	01/04/2023	486,055.50	0.25
					486,055.50	0.25
Industrial - fabricación						
USD	700,000.00	HTA Group Ltd -SR-S	9.125	08/03/2022	736,101.80	0.37
					736,101.80	0.37
Industrial - servicios						
USD	1,500,000.00	Dar Al-Ark -SR-S	6.875	21/03/2023	1,488,133.50	0.76
					1,488,133.50	0.76

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Inmobiliarias						
USD	1,000,000.00	China Evergrande Group -S-	6.250	28/06/2021	964,404.00	0.49
USD	700,000.00	CIFI Holdings Group -SR-S	5.500	23/01/2022	696,063.20	0.35
					1,660,467.20	0.84
Metales y minería						
USD	800,000.00	Vedanta Resources -SR- S	7.125	31/05/2023	791,770.40	0.40
					791,770.40	0.40
Miscelánea - Industria						
USD	2,170,000.00	IHS Netherland -SR- S	9.500	27/10/2021	2,256,589.51	1.15
					2,256,589.51	1.15
Petróleo						
USD	1,000,000.00	Genel Energy 144A	10.000	22/12/2022	1,044,174.00	0.53
USD	1,000,000.00	Kosmos Energy -SR-S	7.125	04/04/2026	1,012,048.00	0.51
USD	1,000,000.00	Nostrum Oil & Gas Finance -SR-S	8.000	25/07/2022	672,026.00	0.34
MXN	100,000.00	PEMEX -SR-S	7.190	12/09/2024	436,170.27	0.22
MXN	330,000.00	PEMEX -SR-S	7.650	24/11/2021	1,640,636.04	0.83
USD	2,400,000.00	Petroleum co. Trinidad & Tobago -SR-S	6.000	08/05/2022	591,979.20	0.30
USD	900,000.00	Petroleum -SR- Reg.S	9.750	14/08/2019	899,270.10	0.46
USD	500,000.00	Rio Oil Finance -SR-S	8.200	06/04/2028	562,532.50	0.29
USD	1,024,999.00	Shamaram Petroleum -SR-S	12.000	05/07/2023	1,034,011.82	0.53
					7,892,847.93	4.01
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades						
ARS	15,000,000.00	Argentina		21/06/2020	352,005.10	0.18
USD	900,000.00	Argentina -SR-	7.625	22/04/2046	712,588.50	0.36
EUR	700,000.00	Argentina -SR-S	5.000	15/01/2027	584,793.39	0.30
EUR	600,000.00	Argentina -SR-S	5.250	15/01/2028	499,416.18	0.25
BRL	6,000.00	Brasil	10.000	01/01/2021	1,731,884.28	0.88
BRL	3,000,000.00	Brasil	12.500	05/01/2022	897,225.14	0.46
BRL	2,000,000.00	Brasil Dual	8.500	05/01/2024	555,098.94	0.28
BRL	7,000.00	Brasil -SR-	10.000	01/01/2023	2,105,245.05	1.07
BRL	6,000.00	Brasil -SR-	10.000	01/01/2027	1,880,842.67	0.96
DOP	40,000,000.00	República Dominicana -SR-S	8.900	15/02/2023	794,886.59	0.40
USD	1,400,000.00	Ecuador -SR-S	9.625	02/06/2027	1,514,938.60	0.77
USD	1,000,000.00	Ghana	10.750	14/10/2030	1,269,648.00	0.64
USD	300,000.00	Ghana -SR-S	7.625	16/05/2029	305,864.40	0.16
IDR	30,000,000,000.00	Indonesia -SR-	6.125	15/05/2028	1,956,934.62	0.99
IDR	20,000,000,000.00	Indonesia -SR-	7.000	15/05/2022	1,424,667.92	0.72
USD	700,000.00	Libano -SR-	6.650	22/04/2024	578,407.90	0.29
USD	1,500,000.00	Libano -SR-S	8.250	12/04/2021	1,416,555.00	0.72
MXN	200,000.00	México -SR-	6.500	09/06/2022	1,017,062.12	0.52
MXN	290,000.00	México -SR-	7.500	03/06/2027	1,510,441.28	0.77

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
USD	800,000.00	Oman -SR-S	6.500	08/03/2047	692,286.40	0.35
RUB	80,000,000.00	Rusia	7.100	16/10/2024	1,262,821.25	0.64
EUR	1,200,000.00	Senegal -SR-S	4.750	13/03/2028	1,373,413.30	0.70
ZAR	18,000,000.00	Sudáfrica	8.500	31/01/2037	1,165,285.69	0.59
ZAR	16,000,000.00	Sudáfrica -SR-	10.500	21/12/2026	1,286,271.28	0.65
ZAR	13,000,000.00	Sudáfrica -SR-	9.000	31/01/2040	869,159.23	0.44
USD	1,500,000.00	Suriname -SR-S	9.250	26/10/2026	1,403,451.00	0.71
USD	1,000,000.00	Tajikistan -SR-S	7.125	14/09/2027	949,062.00	0.48
TRY	3,000,000.00	Turquía	11.000	02/03/2022	446,997.21	0.23
TRY	4,000,000.00	Turquía	12.200	18/01/2023	603,123.51	0.31
TRY	7,000,000.00	Turquía	13.000	13/11/2019	1,175,184.69	0.60
TRY	3,000,000.00	Turquía -SR-	10.400	20/03/2024	410,750.94	0.21
USD	800,000.00	Ucrania -SR-	7.750	01/09/2025	830,116.80	0.42
UYU	50,000,000.00	Uruguay -SR-S	8.500	15/03/2028	1,241,003.55	0.63
UYU	53,000,000.00	Uruguay -SR-S	9.875	20/06/2022	1,497,613.49	0.76
USD	1,000,000.00	Zambia -SR-S	8.970	30/07/2027	671,972.00	0.34
USD	1,000,000.00	Argentina	8.750	07/05/2024	726,633.00	0.37
EUR	1,000,000.00	Benin -SR-S	5.750	26/03/2026	1,168,799.41	0.59
BRL	3,000,000.00	Brazil	10.250	10/01/2028	900,649.67	0.46
USD	1,000,000.00	Cameroon -SR-	9.500	19/11/2025	1,087,132.00	0.55
TRY	6,000,000.00	E.B.R.D. -SR-	30.000	15/01/2020	1,072,220.07	0.54
ARS	25,000,000.00	E.B.R.D. -SR-	37.500	17/12/2019	523,751.94	0.27
USD	1,000,000.00	Ecuador -SR-	10.750	31/01/2029	1,131,354.00	0.57
USD	1,000,000.00	Egypt -SR-S	6.2004	01/03/2024	1,043,663.00	0.53
USD	500,000.00	Ghana -SR-S	8.950	26/03/2049	518,408.50	0.26
MXN	20,000,000.00	I.A.D.B. -SR-	4.250	22/07/2020	997,101.31	0.51
IDR	18,000,000,000.00	Indonesia -SR-	8.375	15/03/2034	1,353,667.88	0.69
USD	1,500,000.00	Lebanon -SR-S	5.800	14/04/2020	1,460,602.50	0.74
NGN	600,000,000.00	Nigeria	14.500	15/07/2021	1,681,214.08	0.85
USD	1,205,000.00	Province Entre Rios -SR-S	8.750	08/02/2025	862,653.48	0.44
USD	2,035,000.00	Province Mendoza -SR-	8.375	19/05/2024	1,722,704.83	0.88
ARS	50,000,000.00	Province of Buenos Aires	45.741	12/04/2025	1,077,446.31	0.55
USD	2,690,000.00	Province of Buenos Aires -S-	10.875	26/01/2021	1,712,767.66	0.87
USD	1,000,000.00	Provincia Neuquen -SR-	8.625	12/05/2028	1,006,146.00	0.51
RUB	60,000,000.00	Russia	7.250	10/05/2034	939,254.72	0.48
TRY	6,000,000.00	Turkey	10.600	11/02/2026	804,723.92	0.41
EUR	300,000.00	Ukraine -SR- S	6.750	20/06/2026	362,734.22	0.18
					59,140,646.52	30.03
Seguros						
USD	1,900,000.00	Inversiones Atlantida -SR-S	8.250	28/07/2022	1,928,452.50	0.98
					1,928,452.50	0.98

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Servicios públicos						
USD	2,000,000.00	AES El Salvador -SR-S	6.750	28/03/2023	1,957,102.00	0.99
COP	5,000,000,000.00	Empresas Publicas Medellin -SR-S	8.375	08/11/2027	1,629,704.67	0.83
USD	1,000,000.00	Vedanta Resources -S-	8.000	23/04/2023	1,016,994.00	0.52
					4,603,800.67	2.34
Sociedades de cartera y financieras						
USD	1,800,000.00	Aragvi Finance International -S-	12.000	09/04/2024	1,811,224.80	0.92
USD	2,800,000.00	Avenir II -SR-		11/12/2023	2,410,526.16	1.22
USD	1,000,000.00	Credivalores -SR-S	9.750	27/07/2022	988,535.00	0.50
USD	750,000.00	Development Bank of Mongolia -SR-S	7.250	23/10/2023	783,816.75	0.40
USD	1,500,000.00	Gol Finance -SR-S	7.000	31/01/2025	1,471,224.00	0.75
INR	35,000,000.00	International Finance Corporation -SR-	8.250	10/06/2021	521,620.98	0.26
USD	700,000.00	Kaisa Group Holdings -SR-S	11.750	26/02/2021	739,645.90	0.38
USD	1,000,000.00	Maf Global Securities -JR-S	6.375	Perp	983,564.00	0.50
USD	1,000,000.00	MHP -SR-	7.750	10/05/2024	1,062,009.00	0.54
USD	2,000,000.00	Mongolian Mortgage -SR-S	9.750	29/01/2022	2,032,092.00	1.03
BRL	6,000,000.00	Swiss Insured Brazil Power-SR-S	9.850	16/07/2032	1,711,726.32	0.87
EUR	500,000.00	Tasty Bondco -S-	6.250	15/05/2026	602,282.85	0.31
					15,118,267.76	7.68
Transporte y mercancías						
USD	900,000.00	Aeropuertos Argentina -SR-S	6.875	01/02/2027	856,275.41	0.43
USD	500,000.00	Aeropuertos Dominicanos -SR-S	6.750	30/03/2029	526,322.50	0.27
USD	1,000,000.00	GMR Hyderabad International -S-	5.375	10/04/2024	1,016,679.00	0.52
USD	2,930,000.00	International Airport Finance -SR-S	12.000	15/03/2033	3,257,916.81	1.66
RUB	50,000,000.00	RZD Capital -LPN- -SR-	7.900	19/10/2024	803,537.76	0.41
					6,460,731.48	3.29
Valores de renta fija emitidos por empresas						
COP	7,400,000,000.00	Bogota DC (Dual) -SR-S	9.750	26/07/2028	2,594,923.95	1.32
					2,594,923.95	1.32
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales						
INR	40,000,000.00	Asian Development Bank -SR-	6.000	24/02/2021	573,063.39	0.29
TRY	8,000,000.00	E.B.R.D -SR-	27.500	02/10/2019	1,387,285.25	0.70
KES	100,000,000.00	E.B.R.D -SR-	9.500	19/11/2019	987,960.15	0.50
IDR	20,000,000,000.00	E.B.R.D.	6.250	25/07/2022	1,403,284.02	0.71
INR	30,000,000.00	E.I.B -SR-S	5.000	24/01/2020	429,835.35	0.22
USD	700,000.00	Worldbank -SR-	9.250	19/03/2020	742,735.00	0.38
					5,524,163.16	2.80
		Total Valores de renta fija			159,914,975.46	81.22
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado					162,013,559.46	82.29

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Otros valores mobiliarios						
Valores de renta fija						
Bancos y entidades de crédito						
BYN	1,000,000.00	Development Bank Rep. Belarus -SR-S	12.000	15/05/2022	491,359.82	0.25
USD	500,000.00	Ecobank Transnational -SR-S	9.500	18/04/2024	552,354.50	0.28
USD	500,000.00	TBC Bank -JR-S	10.775	Perp	505,554.50	0.26
					1,549,268.82	0.79
Comunicaciones						
MXN	100,000.00	Grupo Televisa -SR-S	8.790	27/09/2027	500,007.07	0.25
USD	800,000.00	Silknet -SR-S	11.000	02/04/2024	846,646.40	0.43
					1,346,653.47	0.68
Petróleo						
USD	2,500,000.00	DNO Asa -SR-	8.375	29/05/2024	2,527,057.50	1.28
					2,527,057.50	1.28
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades						
DOP	40,000,000.00	República Dominicana	11.500	10/05/2024	878,811.89	0.45
DOP	30,000,000.00	República Dominicana -SR-S	11.375	06/07/2029	665,861.90	0.34
GHS	5,000,000.00	Ghana	16.500	06/02/2023	848,747.69	0.43
GHS	5,625,000.00	Ghana	24.750	19/07/2021	1,132,048.26	0.58
DOP	100,000,000.00	Dominican Republic -SR-S	9.750	05/06/2026	2,034,750.27	1.03
IDR	10,000,000,000.00	Indonesia -SR-	8.250	15/05/2029	752,665.53	0.38
NGN	600,000,000.00	Nigeria	13.980	23/02/2028	1,630,152.58	0.83
USD	200,000.00	Province Santa Fe -SR-S	7.000	23/03/2023	171,635.80	0.09
UAH	30,000,000.00	Ukraine -S-	14.640	10/06/2020	1,117,295.06	0.57
					9,231,968.98	4.70
Sociedades de cartera y financieras						
USD	2,900,000.00	Bayport Management -SR-	11.500	14/06/2022	2,982,844.30	1.52
USD	1,000,000.00	Koc Holdings -SR-S	6.500	11/03/2025	1,000,324.00	0.51
					3,983,168.30	2.03
Total Otros valores mobiliarios					18,638,117.07	9.48

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
INSTRUMENTOS DEL MERCADO MONETARIO						
Instrumentos del mercado monetario						
EGP	25,000,000.00	Egypt		29/10/2019	1,416,351.53	0.72
EGP	42,000,000.00	Egypt		03/12/2019	2,343,243.99	1.19
ARS	25,000,000.00	TBI Argentina		30/09/2019	789,352.57	0.40
Total de instrumentos del mercado monetario					4,548,948.09	2.31
Total cartera de inversiones (Coste USD 190,724,893.94)					185,200,624.62	94.08
Bancos					6,916,579.35	3.51
Otros Activos Netos					4,741,526.50	2.41
Total patrimonio neto					196,858,730.47	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Valores de renta fija	96.41	90.70	Turquía	8.30	7.82
Instrumentos del Mercado Monetario	2.46	2.31	Argentina	6.67	6.29
Renta Variable	1.13	1.07	México	5.22	4.91
	100.00	94.08	Brasil	4.99	4.69
			Irlanda	4.71	4.44
			Supranational	4.38	4.12
			Nigeria	4.31	4.04
			Rusia	3.86	3.64
			Países Bajos	3.62	3.40
			Islas Caimán	3.19	3.01
			Colombia	3.08	2.90
			Indonesia	2.97	2.78
			Luxemburgo	2.72	2.58
			República Dominicana	2.64	2.49
			Egipto	2.59	2.44
			Reino Unido	2.51	2.36
			Isla Mauricio	2.49	2.33
			Panamá	2.34	2.20
			Ghana	2.21	2.07
			España	2.08	1.97
			Líbano	1.86	1.75
			Sudáfrica	1.79	1.68
			Canadá	1.53	1.45
			Mongolia	1.52	1.43
			Georgia	1.51	1.42
			Uruguay	1.48	1.39
			Ecuador	1.43	1.34
			Noruega	1.36	1.28
			Ucrania	1.25	1.17
			Perú	1.08	1.02
			Honduras	1.04	0.98
			Bielorrusia	0.84	0.78
			Trinidad & Tobago	0.81	0.76
			Suriname	0.76	0.71
			Senegal	0.74	0.70
			Bermudas	0.75	0.69
			Corea del Sur	0.70	0.66

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019 (continuación)

Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Estados Unidos	0.58	0.55
Cameroon	0.59	0.55
Túnez	0.57	0.53
India	0.55	0.52
Tajikistan	0.51	0.48
Oman	0.37	0.35
Zambia	0.36	0.34
Togo	0.30	0.28
Chile	0.21	0.20
	100.00	94.08

Posiciones principales	Tipo	Vencimiento	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	
International Airport Finance -SR-S	Transporte y mercancías	12.000	15/03/2033	3,257,916.81	1.66
Bayport Management -SR-	Sociedades de cartera y financieras	11.500	14/06/2022	2,982,844.30	1.52
Bogota DC (Dual) -SR-S	Valores de renta fija emitidos por empresas	9.750	26/07/2028	2,594,923.95	1.32
DNO Asa -SR-	Petróleo	8.375	29/05/2024	2,527,057.50	1.28
Fidelity Bank -SR-S	Bancos y entidades de crédito	10.500	16/10/2022	2,506,951.70	1.27
Avenir II -SR-	Sociedades de cartera y financieras		11/12/2023	2,410,526.16	1.22
Promerica Financial -SR-S	Bancos y entidades de crédito	9.700	14/05/2024	2,373,057.00	1.21
Egypt	Instrumentos del mercado monetario		03/12/2019	2,343,243.99	1.19
IHS Netherland -SR- S	Miscelánea - Industria	9.500	27/10/2021	2,256,589.51	1.15
Brasil -SR-	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	10.000	01/01/2023	2,105,245.05	1.07

MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado						
Renta Variable						
Petróleo						
USD	2,000,000.00	Oil Flow SPV -S-			2,098,584.00	2.32
		Total Renta variable			2,098,584.00	2.32
Valores de renta fija						
Bancos y entidades de crédito						
USD	600,000.00	Al Ahli Bk Kuwait -JR-	7.250	Perp	634,171.20	0.70
USD	2,300,000.00	Banco Do Brasil Ky -JR-S	9.000	Perp	2,530,460.00	2.79
USD	2,400,000.00	Bonitron -SR-S	8.750	30/10/2022	2,532,602.40	2.79
EUR	1,600,000.00	Central Bank of Tunisia -SR-S	6.750	31/10/2023	1,876,119.25	2.07
USD	2,200,000.00	Development Bank Rep. Belarus -SR-	6.750	02/05/2024	2,306,519.60	2.55
USD	2,500,000.00	DNO Asa -SR-	8.750	31/05/2023	2,576,215.00	2.84
USD	1,000,000.00	Ecobank Transnational -SR-S	9.500	18/04/2024	1,104,327.00	1.22
USD	1,800,000.00	Export Bank Turkey -SR-S	8.250	24/01/2024	1,889,276.40	2.08
USD	2,200,000.00	Fidelity Bank -SR-S	10.500	16/10/2022	2,397,953.80	2.65
USD	1,520,000.00	Georgia Capital -SR-S	6.125	09/03/2024	1,429,775.84	1.58
USD	400,000.00	Gol Finance	8.875	24/01/2022	405,921.20	0.45
USD	2,400,000.00	Promerica Financial -SR-S	9.700	14/05/2024	2,531,260.80	2.79
USD	2,800,000.00	SSB No 1 -SR-	9.375	10/03/2023	1,168,613.60	1.29
USD	600,000.00	TC Ziraat Bankasi -SR-S	5.125	29/09/2023	542,658.00	0.60
USD	2,200,000.00	TCS Finance -LPN- -JR-	9.250	Perp	2,298,062.80	2.54
USD	600,000.00	Turkiye Is Bankasi -SR-	6.125	25/04/2024	551,395.20	0.61
USD	900,000.00	United Bank Africa -SR-S	7.750	08/06/2022	946,790.10	1.04
USD	1,100,000.00	Yapi Ve Kredi Bankasi -SR-S	8.250	15/10/2024	1,118,192.90	1.23
					28,840,315.09	31.82
Energía						
USD	1,900,000.00	Cemig Geracao -SR-S	9.250	05/12/2024	2,183,324.20	2.41
					2,183,324.20	2.41
Equipos eléctricos y electrónicos						
USD	725,000.00	Costa Rica Electricity -SR-S	6.950	10/11/2021	746,445.50	0.82
					746,445.50	0.82
Explotación de minas y acerías						
USD	1,900,000.00	First Quantum Minerals -SR-S	6.500	01/03/2024	1,779,965.60	1.96
USD	1,700,000.00	Metinvest -SR-S	7.750	23/04/2023	1,761,228.90	1.94
					3,541,194.50	3.90
Industrial - servicios						
USD	1,500,000.00	Dar Al-Ark -SR-S	6.875	21/03/2023	1,488,133.50	1.64
					1,488,133.50	1.64

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
Miscelánea - Industria						
USD	1,300,000.00	IHS Netherland -SR- S	9.500	27/10/2021	1,351,873.90	1.49
					1,351,873.90	1.49
Petróleo						
USD	635,085.00	Genel Energy 144A	10.000	22/12/2022	663,139.24	0.73
USD	1,200,000.00	YPF Sociedad -SR- Reg	8.750	04/04/2024	1,215,908.40	1.34
					1,879,047.64	2.07
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades						
USD	900,000.00	Ethiopia -S-	6.625	11/12/2024	940,204.80	1.04
USD	1,000,000.00	Ghana -SR-S	9.250	15/09/2022	1,105,582.00	1.22
USD	1,800,000.00	Kenya -SR-S-	6.875	24/06/2024	1,918,677.60	2.12
USD	2,500,000.00	Libano -SR-S	8.250	12/04/2021	2,360,925.00	2.61
USD	1,800,000.00	Pakistán -Reg.S-	8.250	15/04/2024	1,971,295.20	2.18
USD	820,000.00	Tanzania -SR-S	8.688	08/03/2020	185,897.23	0.21
CHF	510,000.00	Argentina -S-	3.375	12/10/2020	470,769.23	0.52
USD	1,000,000.00	Argentina -SR-	6.875	22/04/2021	878,828.00	0.97
USD	2,400,000.00	Ecuador -SR- Reg.S	7.950	20/06/2024	2,520,196.80	2.78
USD	1,500,000.00	Egypt -SR-S	6.2004	01/03/2024	1,565,494.50	1.73
USD	1,900,000.00	Ghana -SR- Reg.S	7.875	07/08/2023	2,066,436.20	2.28
USD	1,500,000.00	Province of Buenos Aires -S-	10.875	26/01/2021	955,074.90	1.05
USD	2,200,000.00	Sri Lanka-SR-S	6.850	14/03/2024	2,250,138.00	2.48
USD	2,200,000.00	Turkey -SR-	7.250	23/12/2023	2,276,018.80	2.51
					21,465,538.26	23.70
Seguros						
USD	1,500,000.00	Inversiones Atlantida -SR-S	8.250	28/07/2022	1,522,462.50	1.68
					1,522,462.50	1.68
Servicios públicos						
USD	1,400,000.00	AES El Salvador -SR-S	6.750	28/03/2023	1,369,971.40	1.51
USD	2,200,000.00	Marb Bondco -SR-S	7.000	15/03/2024	2,291,990.80	2.53
USD	1,400,000.00	Vedanta Resources -S-	8.000	23/04/2023	1,423,791.60	1.57
					5,085,753.80	5.61
Sociedades de cartera y financieras						
USD	1,100,000.00	Aragvi Finance International -S-	12.000	09/04/2024	1,106,859.60	1.22
USD	2,900,000.00	Avenir II -SR-	6.872	11/12/2023	2,496,616.38	2.75
USD	1,600,000.00	Azul Investments -SR-S	5.875	26/10/2024	1,581,772.80	1.75
EUR	1,500,000.00	CBOM Finance -SR-S	5.150	20/02/2024	1,759,082.15	1.94
USD	1,406,000.00	Credivalores -SR-S	9.750	27/07/2022	1,389,880.21	1.53
USD	1,000,000.00	CSN Resources -SR-S	7.625	13/02/2023	1,059,102.00	1.17

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 junio 2019 (expresado en USD) (continuación)

Divisa	Quantidade/Valore Nominal	Descripción	Tipo	Vencimiento	Precio de mercado (nota 3.c) USD	en % del patrimonio neto
USD	1,500,000.00	Development Bank of Mongolia -SR-S	7.250	23/10/2023	1,567,633.50	1.73
USD	1,900,000.00	MHP -SR-	7.750	10/05/2024	2,017,817.10	2.23
USD	1,300,000.00	Mongolian Mortgage -SR-S	9.750	29/01/2022	1,320,859.80	1.46
		Total Valores de renta fija			14,299,623.54	15.78
					82,403,712.43	90.92
		Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial/o negociados en otro mercado regulado			84,502,296.43	93.24
		Otros valores mobiliarios				
		Valores de renta fija				
		Bancos y entidades de crédito				
USD	1,500,000.00	QNB Finansbank -SR-S	6.875	07/09/2024	1,539,654.00	1.70
USD	1,500,000.00	Turkiye Vakiflar -SR-S	8.125	28/03/2024	1,467,348.00	1.62
					3,007,002.00	3.32
		Comunicaciones				
USD	1,200,000.00	Silknet -SR-S	11.000	02/04/2024	1,269,969.60	1.40
					1,269,969.60	1.40
		Sociedades de cartera y financieras				
USD	500,000.00	Bayport Management -SR-	11.500	14/06/2022	514,283.50	0.57
					514,283.50	0.57
		Total Otros valores mobiliarios			4,791,255.10	5.29
		Total cartera de inversiones (Coste USD 87,307,700.73)			89,293,551.53	98.53
		Descubierto bancario			(50,732.24)	(0.06)
		Otros Activos Netos			1,384,567.00	1.53
		Total patrimonio neto			90,627,386.29	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019

Asignación por naturaleza de los valores	% de la cartera	% del patrimonio neto	Asignación por países	% de la cartera	% del patrimonio neto
Valores de renta fija	97.65	96.21	Irlanda	10.97	10.81
Renta Variable	2.35	2.32	Turquía	10.51	10.35
	100.00	98.53	Países Bajos	6.28	6.18
			Reino Unido	6.21	6.12
			Islas Caimán	4.50	4.43
			Panamá	4.36	4.30
			Argentina	3.94	3.88
			Luxemburgo	3.90	3.85
			Nigeria	3.75	3.69
			Ghana	3.55	3.50
			Mongolia	3.24	3.19
			Georgia	3.02	2.98
			Noruega	2.89	2.84
			Ecuador	2.82	2.78
			Líbano	2.64	2.61
			Bielorrusia	2.58	2.55
			Sri Lanka	2.52	2.48
			Brasil	2.45	2.41
			Pakistán	2.21	2.18
			Kenya	2.15	2.12
			Túnez	2.10	2.07
			Canadá	1.99	1.96
			Estados Unidos	1.77	1.75
			Egipto	1.75	1.73
			Honduras	1.71	1.68
			Colombia	1.56	1.53
			Togo	1.24	1.22
			Ethiopia	1.05	1.04
			Costa Rica	0.84	0.82
			Kuwait	0.71	0.70
			Isla Mauricio	0.58	0.57
			Tanzania	0.21	0.21
				100.00	98.53

MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY

Pais y distribucion por Tipo de Activos de las Inversiones 30 junio 2019 (continuación)

Posiciones principales		Tipo	Vencimiento	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
DNO Asa -SR-	Bancos y entidades de crédito	8.750	31/05/2023	2,576,215.00	2.84
Bonitron -SR-S	Bancos y entidades de crédito	8.750	30/10/2022	2,532,602.40	2.79
Promerica Financiam -SR-S	Bancos y entidades de crédito	9.700	14/05/2024	2,531,260.80	2.79
Banco Do Brasil Ky -JR-S	Bancos y entidades de crédito	9.000	Perp	2,530,460.00	2.79
Ecuador -SR- Reg.S	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	7.950	20/06/2024	2,520,196.80	2.78
Avenir II -SR-	Sociedades de cartera y financieras		11/12/2023	2,496,616.38	2.75
Fidelity Bank -SR-S	Bancos y entidades de crédito	10.500	16/10/2022	2,397,953.80	2.65
Libano -SR-S	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	8.250	12/04/2021	2,360,925.00	2.61
Development Bank Rep. Belarus -SR-	Bancos y entidades de crédito	6.750	02/05/2024	2,306,519.60	2.55
TCS Finance -LPN- -JR-	Bancos y entidades de crédito	9.250	Perp	2,298,062.80	2.54

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019

NOTA 1

INFORMACIÓN GENERAL

MIRABAUD (la "Sociedad") es una *Société d'Investissement à Capital Variable* ("SICAV" - sociedad de inversión de capital variable) constituida el 11 de febrero de 2004 en Luxemburgo de conformidad con la ley de 10 de agosto de 1915 modificada, relativa a las sociedades mercantiles, así como con la Parte I de la ley de 17 de diciembre de 2010 modificada (la "Ley") relativa a los organismos de inversión colectiva ("OIC"). Los estatutos están depositados en el Registro Mercantil de Luxemburgo donde puede obtenerse copias de estos.

A 30 junio 2019, la Sociedad ha lanzado los siguientes subfondos:

- MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense (USD). El subfondo invierte, de forma directa o indirecta (por ejemplo, a través de derivados, productos estructurados o fondos de inversión), al menos dos tercios de sus activos totales en acciones o valores mobiliarios asimilables asiáticos, excepto Japón, de emisores domiciliados en Asia o que desarrollen una parte preponderante de su actividad en dicho continente.

- MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID

La moneda de referencia del subfondo es el euro (EUR). El subfondo invierte principalmente, directa o indirectamente (por ejemplo, mediante derivados, productos estructurados o fondos de inversión), en acciones o valores mobiliarios asimilables —como depósitos estadounidenses (ADR) o recibos de depósito globales (GDR)— de pequeñas y medianas empresas que en el momento de su compra cuentan con una capitalización de mercado por debajo de los 15,000 millones de EUR y estén domiciliadas en Europa o que desarrollen una parte preponderante de su actividad, o bien que generen la mayor parte de sus ingresos en dicha región, o estén admitidas a cotización oficial en un Mercado regulado europeo. Estas empresas podrán ser, entre otras, compañías rusas y europeas en mercados emergentes.

- MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID

La moneda de referencia del subfondo es el franco suizo (CHF). El subfondo invierte principalmente, directa o indirectamente (por ejemplo, mediante derivados, productos estructurados o fondos de inversión), en acciones o valores mobiliarios asimilables de pequeñas y medianas empresas suizas domiciliadas en Suiza o que desarrollen una parte preponderante de su actividad en dicho país. Entre estas empresas, figuran compañías suizas que cuentan con una capitalización bursátil igual o inferior al 1.00% de la capitalización que representa el mercado suizo de valores, o que pertenecen al índice SPI EXTRA.

- MIRABAUD - EQUITIES SPAIN

La moneda de referencia del subfondo es el euro (EUR). El subfondo invierte, de forma directa o indirecta (por ejemplo, a través de derivados, productos estructurados o fondos de inversión) al menos el 75% de sus activos en acciones o valores mobiliarios asimilables de emisores domiciliados o que desarrollen una parte preponderante de su actividad en España.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

- MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA

La moneda de referencia del subfondo es la libra esterlina (GBP). El subfondo invierte principalmente, directa o indirectamente (por ejemplo, mediante derivados, productos estructurados o fondos de inversión), en acciones o valores mobiliarios asimilables de emisores domiciliados o que desarrollen una parte preponderante de su actividad en el Reino Unido, sin especializarse en un sector industrial en particular.

- MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE

La moneda de referencia del subfondo es el euro (EUR). El subfondo invierte principalmente sus activos en valores de renta fija convertibles en acciones de empresas, así como en valores mobiliarios convertibles sintéticos de emisores domiciliados o que desarrollen una parte preponderante de su actividad en Europa, denominados en diferentes monedas. La exposición del subfondo a las divisas distintas de su moneda de referencia queda limitada al 10%.

- MIRABAUD - EQUITIES FRANCE

La moneda de referencia del subfondo es el euro (EUR). El subfondo invierte, de forma directa o indirecta (por ejemplo, a través de derivados, productos estructurados o fondos de inversión), al menos el 75% de sus activos en acciones y valores mobiliarios asimilables de emisores domiciliados en Francia o que desarrollen una parte preponderante de su actividad en dicho país, o bien que se incluyan en el índice CAC 40, sin especializarse en un sector industrial en particular.

- MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense (USD). El subfondo invierte, de forma directa o indirecta (por ejemplo, a través de derivados, productos estructurados o fondos de inversión), al menos el 70% de su patrimonio neto total en acciones y títulos vinculados a la renta variable (como ADR y GDR) de emisores domiciliados o que desarrollen una parte preponderante de su actividad en mercados emergentes, incluidos países de América Latina, el sudeste asiático, África, Europa del Este (incluida Rusia) y Oriente Próximo.

- MIRABAUD - SERENITE

La moneda de referencia del subfondo es el euro (EUR). El subfondo aplica una estrategia de inversión diversificada, manteniendo exposición directa o indirecta, mediante la inversión en fondos de inversión o en productos estructurados, a distintas clases de activos: renta variable, renta fija, mercado monetario y/o estrategias de rentabilidad absoluta.

- MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense (USD). El subfondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto en renta fija de alto rendimiento denominada en cualquier divisa y emitida por personas jurídicas domiciliadas en cualquier parte del mundo, aunque prestando especial atención a las domiciliadas en Norteamérica y Europa. La exposición del subfondo a divisas distintas de su moneda de referencia puede estar cubierta frente al USD.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

- MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense (USD). El subfondo invierte principalmente sus activos en valores de renta fija convertibles en acciones de empresas, así como en valores mobiliarios convertibles sintéticos de emisores domiciliados o que desarrollen una parte preponderante de su actividad en Estados Unidos, Europa y Asia, incluyendo los mercados emergentes. La exposición del subfondo a las divisas distintas de su moneda de referencia queda limitada al 10%.

- MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense (USD). El subfondo ha adoptado un planteamiento activo por lo que respecta a la asignación de activos e invierte en diversos instrumentos de renta fija y títulos de deuda de emisores soberanos o corporativos de todo el mundo (incluyendo emisores de mercados emergentes) y denominados en cualquier divisa, con independencia de su calificación crediticia y de la duración total de la cartera (que puede ser positiva o negativa). La exposición del subfondo a divisas distintas de su moneda de referencia puede estar cubierta frente al USD.

- MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense (USD). El subfondo invierte, directa o indirectamente (por ejemplo, mediante derivados, productos estructurados o fondos de inversión), en acciones y valores mobiliarios asimilables de emisores de todo el mundo (incluidos los fondos de inversión inmobiliaria "REIT" de tipo cerrado).

- MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense (USD). El subfondo invierte, directa o indirectamente (por ejemplo, mediante derivados, productos estructurados o fondos de inversión), en acciones y valores mobiliarios asimilables —tales como los certificados de depósito de valores estadounidenses (ADR) o mundiales (GDR)— de emisores de todo el mundo, incluidos los fondos de inversión inmobiliaria (REIT).

- MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense (USD). El subfondo invierte fundamentalmente —ya sea directamente o indirectamente a través de instrumentos derivados como los futuros, los *swaps* de tipos de interés y las permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) a efectos de cobertura— en instrumentos de renta fija y títulos de deuda a corto plazo en USD emitidos por empresas estadounidenses así como de entidades públicas soberanas.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

- MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID

La moneda de referencia del subfondo es el euro (EUR). El subfondo invierte principalmente, directa o indirectamente (por ejemplo, mediante derivados, productos estructurados o fondos de inversión), en acciones o valores mobiliarios asimilables —como depósitos estadounidenses (ADR) o recibos de depósito globales (GDR)— de pequeñas y medianas empresas que en el momento de su compra cuenten con una capitalización de mercado por debajo de los 15,000 millones de EUR y estén domiciliadas en Europa (excl. el Reino Unido) o que desarrollen una parte preponderante de su actividad, o bien que generen la mayor parte de sus ingresos en dicha región, o estén admitidas a cotización oficial en un Mercado regulado europeo (excl. Reino Unido). Estas empresas podrán ser, entre otras, compañías rusas y europeas en mercados emergentes.

- MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense (USD). El subfondo ha adoptado un planteamiento activo por lo que respecta a la asignación de activos e invierte en una amplia gama de instrumentos de renta fija y títulos de deuda de emisores soberanos o corporativos de los mercados emergentes y los mercados frontera y denominados en cualquier divisa, con independencia de su calificación crediticia (incluidos los instrumentos de alto rendimiento) y de la duración total de la cartera (que puede ser positiva o negativa). La exposición del subfondo a divisas distintas de su moneda de referencia puede estar cubierta frente al USD.

- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY (lanzado el 30 de abril de 2019)

La moneda de referencia del subfondo es el dólar estadounidense (USD). El subfondo invierte en una cartera diversificada de títulos de renta fija de los mercados emergentes como bonos, pagarés u otros títulos de renta fija o variable denominados en USD o cubiertos frente a dicha divisa, emitidos por entidades soberanas, cuasisoberanas y corporativas.

En fecha 14 de marzo de 2019, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó transferir el subfondo MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND a MIRABAUD - LUXEMBOURG SIF, con efecto a partir del 15 de marzo de 2019.

Durante el periodo finalizado se lanzaron las siguientes clases de acciones 30 junio 2019:

- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - A Cap-EUR (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - A Cap-USD (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - A Dist-EUR (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - A Dist-USD (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - I Cap-EUR (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - I Cap-USD (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - I Dist-EUR (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - I Dist-USD (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - N Cap-EUR (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - N Cap-USD (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - N Dist-EUR (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY - N Dist-USD (30 de abril de 2019)
- MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS - IP Cap-EUR (28 de mayo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - I Dist-USD (12 de junio de 2019)
- MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID - P Cap-CHF (25 de junio de 2019)

Durante el periodo finalizado se cerraron las siguientes clases de acciones 30 junio 2019:

- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - AH Cap-GBP (9 de enero de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - AH Dist-GBP (9 de enero de 2019)

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

- MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID - NH Cap-USD (1 de febrero de 2019)
- MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID - NH Cap-CHF (13 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - A Cap-USD (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - A Dist-USD (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - AH Cap-EUR (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - DH Cap-GBP (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - I Cap-USD (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - IH Cap-EUR (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - IH Cap-GBP (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - IH Dist-CHF (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - NH Cap-EUR (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - Z1 Cap-USD (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - Z1 H Cap-GBP (15 de marzo de 2019)
- MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - AH Dist-GBP (14 de junio de 2019)

NOTA 2

ACCIONES DE LA SOCIEDAD

El Consejo de Administración de la Sociedad podrá emitir dentro de un mismo subfondo una o más clases de acciones que se diferenciarán por sus políticas de distribución, por sus estructuras de comisiones de suscripción, de reembolso, de gestión o de distribución, o por cualquier otro criterio distintivo.

Todas las acciones, independientemente del subfondo o de la clase de acciones a las que pertenezcan, se emiten en forma nominativa. No se emitirá ningún certificado.

NOTA 3

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido formulados de conformidad con los principios contables generalmente aceptados y con arreglo a las obligaciones declarativas vigentes en Luxemburgo en materia de organismos de inversión colectiva.

b) Estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados de la Sociedad se expresan en euros y corresponden a la suma de las partidas de los estados financieros de cada subfondo, convertidas a euros aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha de presentación de los estados.

c) Valoración de las inversiones

El valor del efectivo en cajas o en bancos, pagarés y efectos a la vista y cuentas por cobrar, gastos prepagados, dividendos e intereses declarados o devengados pero aún no cobrados, consistirá en el valor nominal de dichos activos. No obstante, en el caso de que sea improbable que dicho valor pueda cobrarse en su totalidad, el valor se determinará descontando el importe que el Consejo de Administración de la Sociedad considere oportuno para reflejar el valor real de dichos activos.

El valor de aquellos valores mobiliarios que coticen o se negocien en una bolsa de valores se determina en función de la última cotización publicada en la bolsa que constituya normalmente el mercado principal de dichos valores en cuestión.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

El valor de aquellos valores mobiliarios que se negocien en otro mercado regulado, siempre que dicho mercado opere regularmente y sea un mercado reconocido y abierto al público, se evaluará en función de su última cotización disponible.

En el caso de que alguno de los valores mobiliarios en cartera no coticen ni se negocien en una bolsa de valores o en otro Mercado regulado o si el precio, determinado con arreglo a las disposiciones de los subapartados (b) o (c) anteriores, de los valores que coticen o se negocien en una bolsa de valores o en otro Mercado regulado, no fuese representativo de su valor real, dichos valores mobiliarios están valorados por el Consejo de Administración de la Sociedad en función de su valor probable de realización, estimado con prudencia y de buena fe.

El precio de venta de los contratos a plazo y de las opciones que no se negocien en bolsa se determinará de conformidad con las normas que determine el Consejo de Administración, de acuerdo con unos criterios uniformes para cada categoría de contratos. El precio de venta de los contratos a plazo y de las opciones que se negocien en bolsa se basará en las cotizaciones al cierre publicadas por la bolsa de valores en la que la Sociedad haya celebrado dichos contratos. En el caso de no haber sido posible proceder a la liquidación de algún contrato a plazo en el Día de valoración pertinente, los criterios para la determinación del valor de liquidación de dicho contrato a plazo serán determinados por el Consejo de Administración con prudencia y de buena fe.

Los organismos de inversión colectiva se valorarán a partir de su último valor liquidativo ("VL") conocido o del precio de oferta en caso de los precios cotizados.

Todos los demás valores y activos se valorarán según el precio de venta probable determinado con prudencia y de buena fe, de conformidad con los procedimientos que establezca el Consejo de Administración de la Sociedad.

d) Conversión de divisas

Las cuentas de cada subfondo se elaboran en su moneda de referencia y los estados financieros de los respectivos subfondos se expresan en dicha moneda.

El coste de adquisición de los valores expresado en una moneda distinta a la moneda del subfondo en cuestión se convierte a dicha moneda aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se adquirieron los valores.

Los ingresos y gastos denominados en una divisa distinta a la del subfondo pertinente se convierten a dicha divisa aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha de la transacción.

En la fecha del balance, las valoraciones de los títulos (determinadas de la manera descrita anteriormente), cuentas por cobrar, depósitos bancarios y deudas denominados en una divisa distinta de la del subfondo pertinente se convierten a la del subfondo aplicando los tipos de cambio vigentes en dicha fecha, y cualquier diferencia de cambio resultante de la conversión de las cuentas por cobrar, depósitos bancarios y deudas se incluye en el resultado de operaciones de cambio correspondiente al ejercicio o periodo.

e) Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre ventas de valores

Las plusvalías o minusvalías netas materializadas sobre las inversiones se calcularán en función del coste de adquisición medio ponderado.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

f) Contratos de futuros

Las plusvalías o minusvalías latentes resultantes de posiciones abiertas, si las hubiese, se determinan sobre la base de los últimos precios disponibles en la fecha del balance y se incluyen en este, en la partida "efectivo en los bancos". Consúltese el punto c) en lo referente a los criterios de valoración.

g) Contratos a plazo sobre divisas

Los contratos a plazo sobre divisas se valorarán al tipo de cambio a plazo aplicable en la fecha del balance para el periodo restante hasta el vencimiento. Las plusvalías o minusvalías latentes resultantes de contratos a plazo sobre divisas extranjeras se incluirán en el balance.

h) Permutas financieras de riesgo de crédito ("CDS")

Un CDS es un contrato financiero bilateral en virtud del cual una contraparte (el comprador de protección) paga una prima por el compromiso del vendedor de protección de pagar una cantidad determinada si uno o varios de los emisores de referencia del subyacente del CDS sufre un acontecimiento de crédito conforme a lo estipulado en el contrato.

Si se produce un acontecimiento de crédito:

- en el caso de un CDS con entrega física, el comprador de protección adquiere el derecho de vender una obligación determinada emitida por el emisor de referencia a su valor nominal (o a otro valor de referencia o precio de ejercicio).
- en el caso de un CDS liquidado en efectivo, el comprador de protección tiene derecho a percibir un importe en efectivo equivalente a la diferencia entre el valor nominal y el valor de mercado vigente de unas obligaciones determinadas de los emisores de referencia afectados por el acontecimiento de crédito.

Por lo general, los acontecimientos de crédito incluyen una situación de quiebra, insolvencia, administración/liquidación judicial, el aplazamiento o el impago de las deudas vencidas.

i) Ingresos

Los dividendos se contabilizan en la fecha ex dividendo, tras deducir las retenciones fiscales.

Los intereses devengados por los bonos y las inversiones se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, una vez deducida cualquier retención fiscal aplicable. El interés se contabiliza con arreglo al criterio del devengo.

j) Gastos de transacción

Los costes de transacción representan los costes en los que ha incurrido cada subfondo en relación con la compra y venta de inversiones. Dichos gastos de transacción pueden incluir comisiones de corretaje, comisiones bancarias, impuestos extranjeros, comisiones del depositario y otros costes relativos a las operaciones. Se incluyen en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

k) Gastos de constitución

Los gastos de constitución se amortizan durante un periodo máximo de cinco años.

NOTA 4

COMISIONES DE GESTIÓN

Las comisiones de gestión se abonan a la Sociedad Gestora la cual, a su vez, paga a los diferentes proveedores de servicios en los que se hayan delegado funciones, a excepción de los honorarios cobrados por el Agente de administración central.

Las comisiones de gestión no podrán superar los límites que se indican en el folleto.

Durante el periodo finalizado el 30 junio 2019, se aplicaron las comisiones de gestión siguientes:

Subfondo	Clase	Comisión de gestión (anual)
MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN	A Cap-EUR	2.00%
	A Cap-USD	2.00%
	D Cap-GBP	0.75%
	I Cap-EUR	0.75%
	I Cap-USD	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N Cap-USD	0.75%
	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID	A Cap-EUR
MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID	D Cap-GBP	0.75%
	I Cap-EUR	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N Dist-EUR	0.75%
	Z Cap-EUR	0.00%
	MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID	A Cap-CHF
MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID	D Cap-CHF	0.75%
	D Cap-GBP	0.75%
	D Dist-CHF	0.75%
	I Cap-CHF	0.75%
	I Cap-EUR	0.75%
	I Dist-CHF	0.75%
	N Cap-CHF	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N-Dist-CHF	0.75%
	P Cap-CHF	0.60%
	Z Cap-CHF	0.00%
	Z1 Cap-CHF	0.00%
	MIRABAUD - EQUITIES SPAIN	A Cap-EUR
MIRABAUD - EQUITIES SPAIN	I Cap-EUR	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N Dist-EUR	0.75%

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondo	Clase	Comisión de gestión (anual)
MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA	A Cap-GBP	1.25%
	A Dist-GBP	1.25%
	D Cap-GBP	0.75%
	D Dist-GBP	0.75%
	I Cap-GBP	0.75%
	N Cap-GBP	0.75%
	N Dist-GBP	0.75%
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE	A Cap-EUR	1.40%
	A Dist-EUR	1.40%
	B Cap-EUR	1.40%
	I Cap-EUR	0.70%
	IH Cap-GBP	0.70%
	N Cap-EUR	0.70%
	N Dist-EUR	0.70%
MIRABAUD - EQUITIES FRANCE	A Cap-EUR	2.39%
	F Cap-EUR	1.50%
	I Cap-EUR	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS	A Cap-GBP	1.50%
	A Cap-USD	1.50%
	D Cap-GBP	0.75%
	I Cap-USD	0.75%
	I Dist-USD	0.75%
	IN Cap-USD	1.00%*
	N Cap-EUR	0.75%
	N Cap-USD	0.75%
MIRABAUD - SERENITE	A Cap-EUR	0.70%
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS	A Cap-USD	1.20%
	A Dist-USD	1.20%
	AH Cap-CHF	1.20%
	AH Cap-EUR	1.20%
	AH Cap-GBP	1.20%
	AH Dist-CHF	1.20%
	AH Dist-EUR	1.20%
	AH Dist-GBP	1.20%
	D Dist-USD	0.60%

* Una parte de las comisiones de gestión se abona a la organización internacional independiente para la consolidación de la paz, Interpeace, constituida en 1994 por las Naciones Unidas con el fin de desarrollar soluciones innovadoras en pro de la construcción de la paz.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondo	Clase	Comisión de gestión (anual)
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS (continuación)	DH Cap-GBP	0.60%
	DH Dist-GBP	0.60%
	E Dist-USD	1.20%
	I Cap-USD	0.60%
	IH Cap-EUR	0.60%
	IH Dist-CHF	0.60%
	IH Dist-GBP	0.60%
	N Cap-USD	0.60%
	N Dist-USD	0.60%
	NH Cap-CHF	0.60%
	NH Cap-EUR	0.60%
	NH Dist-EUR	0.60%
	NH Dist-CHF	0.60%
	ZH Cap-CHF	0.00%
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL	A Cap-USD	1.40%
	A Dist USD	1.40%
	AH Cap-CHF	1.40%
	AH Cap-EUR	1.40%
	AH Cap-GBP	1.40%
	DH Cap-GBP	0.70%
	I Cap-USD	0.70%
	IH Cap-CHF	0.70%
	IH Cap-EUR	0.70%
	N Cap-USD	0.70%
	NH Cap-CHF	0.70%
	NH Cap-EUR	0.70%
	MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND	A Cap-USD
A Dist-USD		1.20%
AH Cap-CHF		1.20%
AH Cap-EUR		1.20%
AH Cap-GBP		1.20%
AH Dist-CHF		1.20%
AH Dist-EUR		1.20%
AH Dist-GBP		1.20%
DH Cap-GBP		0.60%
DH Dist-GBP		0.60%
E Dist-USD		1.20%
I Cap-USD		0.60%
IH Cap-CHF		0.60%
IH Cap-EUR		0.60%
N Cap-USD		0.60%
N Dist-USD		0.60%
NH Cap-CHF		0.60%
NH Cap-EUR		0.60%

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondo	Clase	Comisión de gestión (anual)
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND (continuación)	NH Dist-CHF	0.60%
	NH Dist-EUR	0.60%
	ZH Cap-CHF	0.00%
	ZH Dist-EUR	0.00%
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME	A Cap-CHF	1.50%
	A Cap-EUR	1.50%
	A Cap-GBP	1.50%
	A Cap-USD	1.50%
	A Dist-CHF	1.50%
	A Dist-EUR	1.50%
	A Dist-GBP	1.50%
	A Dist-USD	1.50%
	D Cap-GBP	0.75%
	D Dist-GBP	0.75%
	I Cap-USD	0.75%
	I Dist-GBP	0.75%
	N Cap-CHF	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N Cap-USD	0.75%
	N Dist-CHF	0.75%
N Dist-EUR	0.75%	
N Dist-USD	0.75%	
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS	A Cap-CHF	1.50%
	A Cap EUR	1.50%
	A Cap-USD	1.50%
	D Cap-GBP	0.75%
	I Cap-EUR	0.75%
	I Cap-GBP	0.75%
	I Cap-USD	0.75%
	IP Cap-EUR	0.45%
	N Cap-CHF	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N Cap-USD	0.75%
	N Dist-USD	0.75%
	MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND	A Cap-USD
A Dist-USD		0.80%
AH Cap-CHF		0.80%
AH Cap-EUR		0.80%
AH Dist-CHF		0.80%
AH Dist-EUR		0.80%
D Dist-USD		0.40%
DH Dist-GBP		0.40%
I Cap-USD		0.40%
I Dist-USD		0.40%

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondo	Clase	Comisión de gestión (anual)
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND (continuación)	N Dist-USD	0.40%
	NH Cap-CHF	0.40%
	NH Cap-EUR	0.40%
	NH Dist-CHF	0.40%
	NH Dist-EUR	0.40%
MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID	A Cap-EUR	1.50%
	AH Cap-USD	1.50%
	D Cap-GBP	0.75%
	DH Cap-GBP	0.75%
	DH Cap-USD	0.75%
	I Cap-GBP	0.75%
	IH Cap-GBP	0.75%
	IH Cap-USD	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N Dist-EUR	0.75%
	NH Cap-CHF	0.75%
	NH Cap-USD	0.75%
	S Cap-EUR	0.50%
	S Cap-GBP	0.50%
	SH Cap-GBP	0.50%
SH Cap-USD	0.50%	
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND	A Cap-USD	1.20%
	A Dist-USD	1.20%
	AH Cap-EUR	1.20%
	AH Cap-GBP	1.20%
	AH Cap-CHF	1.20%
	AH Dist-CHF	1.20%
	AH Dist-EUR	1.20%
	D Cap-USD	0.60%
	DH Cap-GBP	0.60%
	DH Dist-GBP	0.60%
	I Cap-USD	0.60%
	I Dist-USD	0.60%
	IH Cap-EUR	0.60%
	N Cap-USD	0.60%
	N Dist-USD	0.60%
	NH Cap-CHF	0.60%
	NH Cap-EUR	0.60%
	NH Dist-CHF	0.60%
	NH Dist-EUR	0.60%
	ZH Cap-CHF	0.00%
MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY	A Cap-EUR	0.82%
	A Cap-USD	0.82%

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondo	Clase	Comisión de gestión (anual)
MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY (continuación)	A Dist-EUR	0.82%
	A Dist-USD	0.82%
	I Cap-EUR	0.41%
	I Cap-USD	0.41%
	I Dist-EUR	0.41%
	I Dist-USD	0.41%
	N Cap-EUR	0.41%
	N Cap-USD	0.41%
	N Dist-EUR	0.41%
	N Dist-USD	0.41%

La Sociedad podrá invertir en otros OICVM u Otros OIC, siempre que las comisiones de gestión (con la excepción de la comisión de rentabilidad, si la hubiese) de otros OICVM u Otros OIC no superen el 4%.

NOTA 5

COMISIONES FIJAS

La Sociedad Gestora está autorizada a recibir una Comisión Fija para cubrir gastos operativos, administrativos y de servicios que incluyen, entre otros, las comisiones de depositario y los gastos de custodia pagaderos actualmente al depositario, las comisiones en concepto de administración de los fondos (incluidas las clases de acciones de cobertura, si procede), de agencia de transferencias, y de servicios de registro, pago y domiciliaciones pagaderos al Agente Administrativo. El Folleto de la Sociedad describe otras comisiones y otros costes que también se cubren mediante la Comisión Fija. Estas comisiones se devengan a diario y son pagaderas mensualmente a un tipo anual que puede variar en función de cada subfondo o clase de acciones de la Sociedad.

La Comisión Fija también abarca determinados costes y gastos, como la "taxe d'abonnement" y los honorarios de los consejeros.

El nivel efectivo de la Comisión fija aplicado a 30 de junio de 2019 es el siguiente:

Subfondos	Clase	Comisiones fijas (anuales)
MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN	A Cap-EUR	0.33%
	A Cap-USD	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	I Cap-EUR	0.26%
	I Cap-USD	0.26%
	N Cap-EUR	0.33%
	N Cap-USD	0.33%
	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID	A Cap-EUR
	D Cap-GBP	0.33%
	I Cap-EUR	0.26%
	N Cap-EUR	0.33%
	N Dist-EUR	0.33%
	Z Cap-EUR	0.26%

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondos	Clase	Comisiones fijas (anuales)
MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID	A Cap-CHF	0.30%
	D Cap-CHF	0.30%
	D Cap-GBP	0.30%
	D Dist-CHF	0.30%
	I Cap-CHF	0.25%
	I Cap-EUR	0.25%
	I Dist-CHF	0.25%
	N Cap-CHF	0.30%
	N Cap-EUR	0.30%
	N-Dist-CHF	0.30%
	P Cap-CHF	0.10%
	Z Cap-CHF	0.25%
Z1 Cap-CHF	0.10%	
MIRABAUD - EQUITIES SPAIN	A Cap-EUR	0.33%
	I Cap-EUR	0.26%
	N Cap-EUR	0.33%
	N Dist-EUR	0.33%
MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA	A Cap-GBP	0.33%
	A Dist-GBP	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	D Dist-GBP	0.33%
	I Cap-GBP	0.26%
	N Cap-GBP	0.33%
	N Dist-GBP	0.33%
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE	A Cap-EUR	0.27%
	A Dist-EUR	0.27%
	B Cap-EUR	0.27%
	I Cap-EUR	0.19%
	IH Cap-GBP	0.19%
	N Cap-EUR	0.27%
	N Dist-EUR	0.27%
MIRABAUD - EQUITIES FRANCE	A Cap-EUR	0.33%
	F Cap-EUR	0.33%
	I Cap-EUR	0.26%
	N Cap-EUR	0.33%
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS	A Cap-GBP	0.33%
	A Cap-USD	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	I Cap-USD	0.26%
	I Dist-USD	0.26%
	IN Cap-USD	0.26%

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondos	Clase	Comisiones fijas (anuales)
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS (continuación)	N Cap-EUR	0.33%
	N Cap-USD	0.33%
MIRABAUD - SERENITE	A Cap-EUR	0.33%
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS	A Cap-USD	0.27%
	A Dist-USD	0.27%
	AH Cap-CHF	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%
	AH Cap-GBP	0.27%
	AH Dist-CHF	0.27%
	AH Dist-EUR	0.27%
	AH Dist-GBP	0.27%
	D Dist-USD	0.27%
	DH Cap-GBP	0.27%
	DH Dist-GBP	0.27%
	E Dist-USD	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	IH Dist-CHF	0.19%
	IH Dist-GBP	0.19%
	N Cap-USD	0.27%
	N Dist-USD	0.27%
	NH Cap-CHF	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%
NH Dist-EUR	0.27%	
NH Dist-CHF	0.27%	
ZH Cap-CHF	0.19%	
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL	A Cap-USD	0.27%
	A Dist USD	0.27%
	AH Cap-CHF	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%
	AH Cap-GBP	0.27%
	DH Cap-GBP	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	IH Cap-CHF	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	N Cap-USD	0.27%
	NH Cap-CHF	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND	A Cap-USD	0.27%
	A Dist-USD	0.27%
	AH Cap-CHF	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondos	Clase	Comisiones fijas (anuales)
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND (continuación)	AH Cap-GBP	0.27%
	AH Dist-CHF	0.27%
	AH Dist-EUR	0.27%
	AH Dist-GBP	0.27%
	DH Cap-GBP	0.27%
	DH Dist-GBP	0.27%
	E Dist-USD	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	I Dist-USD	0.19%
	IH Cap-CHF	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	N Cap-USD	0.27%
	N Dist-USD	0.27%
	NH Cap-CHF	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%
	NH Dist-CHF	0.27%
	NH Dist-EUR	0.27%
	ZH Cap-CHF	0.19%
	ZH Dist-EUR	0.19%
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME	A Cap-CHF	0.33%
	A Cap-EUR	0.33%
	A Cap-GBP	0.33%
	A Cap-USD	0.33%
	A Dist-CHF	0.33%
	A Dist-EUR	0.33%
	A Dist-GBP	0.33%
	A Dist-USD	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	D Dist-GBP	0.33%
	I Cap-USD	0.26%
	I Dist-GBP	0.26%
	N Cap-CHF	0.33%
	N Cap-EUR	0.33%
	N Cap-USD	0.33%
	N Dist-CHF	0.33%
	N Dist-EUR	0.33%
N Dist-USD	0.33%	
Z Cap-EUR	0.26%	
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS	A Cap-CHF	0.33%
	A Cap EUR	0.33%
	A Cap-USD	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	I Cap-EUR	0.26%
	I Cap-GBP	0.26%

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondos	Clase	Comisiones fijas (anuales)
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS (continuación)	I Cap-USD	0.26%
	IP Cap-EUR	0.26%
	N Cap-CHF	0.33%
	N Cap-EUR	0.33%
	N Cap-USD	0.33%
	N Dist-USD	0.33%
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND	A Cap-USD	0.27%
	A Dist-USD	0.27%
	AH Cap-CHF	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%
	AH Dist-CHF	0.27%
	AH Dist-EUR	0.27%
	D Dist-USD	0.27%
	DH Dist-GBP	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	I Dist-USD	0.19%
	N Cap-USD	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%
	NH Dist-EUR	0.27%
MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID	A Cap-EUR	0.33%
	AH Cap-USD	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	DH Cap-GBP	0.33%
	DH Cap-USD	0.33%
	I Cap-GBP	0.26%
	IH Cap-GBP	0.26%
	IH Cap-USD	0.26%
	N Cap-EUR	0.33%
	N Dist-EUR	0.33%
	NH Cap-CHF	0.33%
	NH Cap-USD	0.33%
	S Cap-EUR	0.26%
	S Cap-GBP	0.26%
	SH Cap-GBP	0.26%
SH Cap-USD	0.26%	
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND	A Cap-USD	0.27%
	A Dist-USD	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%
	AH Cap-GBP	0.27%
	AH Cap-CHF	0.27%
	AH Dist-CHF	0.27%
	AH Dist-EUR	0.27%
	D Cap-USD	0.27%

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondos	Clase	Comisiones fijas (anuales)
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND (continuación)	DH Cap-GBP	0.27%
	DH Dist-GBP	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	I Dist-USD	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	N Cap-USD	0.27%
	N Dist-USD	0.27%
	NH Cap-CHF	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%
	NH Dist-CHF	0.27%
	NH Dist-EUR	0.27%
	ZH Cap-CHF	0.19%
MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY	A Cap-EUR	0.27%
	A Cap-USD	0.27%
	A Dist-EUR	0.27%
	A Dist-USD	0.27%
	I Cap-EUR	0.19%
	I Cap-USD	0.19%
	I Dist-EUR	0.19%
	I Dist-USD	0.19%
	N Cap-EUR	0.27%
	N Cap-USD	0.27%
	N Dist-EUR	0.27%
	N Dist-USD	0.27%

NOTA 6

TAXE D'ABONNEMENT

La Sociedad está sujeta en el Gran Ducado de Luxemburgo a una *taxe d'abonnement* (impuesto de suscripción) correspondiente al 0.05% anual de su patrimonio neto. Dicho porcentaje se reduce al 0.01% en el caso de aquellos subfondos o clases de acciones en posesión únicamente de inversores institucionales según lo dispuesto en el Artículo 174 de la Ley ("Inversores institucionales"). Este impuesto se abonará trimestralmente y se calculará en función del patrimonio neto de la Sociedad al término del trimestre correspondiente. No se pagará ningún impuesto sobre transmisiones patrimoniales y actos jurídicos documentados ni tasa en el Gran Ducado de Luxemburgo como consecuencia de la emisión de acciones de la Sociedad, a excepción de un derecho único que asciende a 1,250 EUR que se abonó en el momento de la constitución. No se abonará ningún impuesto en el Gran Ducado de Luxemburgo sobre las plusvalías materializadas o latentes que generen los activos de la Sociedad. El impuesto de suscripción no grava el valor del patrimonio neto representado por participaciones/acciones mantenidas en otros organismos de inversión colectiva luxemburgueses, siempre que dichas participaciones/acciones hayan estado previamente sujetas a dicho impuesto.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

NOTA 7

COMISIONES DE RENTABILIDAD

1) MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE

La Sociedad Gestora tiene derecho a percibir una comisión de rentabilidad correspondiente al 20% del exceso de rentabilidad (en adelante, la "Comisión de rentabilidad") de las clases de Acciones A, F, D, I y N con respecto al índice de referencia ("Thomson Reuters Europe Focus Convertible Bond Index Hedged" en la moneda base de las respectivas clases de Acciones) durante un periodo de referencia (el "Periodo de rentabilidad"), con sujeción a una Cota Máxima (*High Water Mark*). La *High Water Mark* es el que resulte mayor entre el VL por acción al final de cualquier Periodo de rentabilidad con respecto al cual se haya pagado una comisión de rentabilidad o el precio de oferta inicial por acción. La Comisión de rentabilidad es pagadera a plazo vencido al final de cada Periodo de rentabilidad. Se calculará y reflejará diariamente en el valor liquidativo.

La Comisión de rentabilidad se calcula sobre la base del VL tras deducir todos los gastos y pasivos, así como las comisiones de gestión (pero no las comisiones de rentabilidad), y se ajusta con el fin de tener en cuenta la totalidad de las suscripciones y los reembolsos realizados durante el periodo de referencia. En el caso de que se proceda al reembolso de acciones en una fecha diferente de la fecha de pago de la comisión de rentabilidad, y cuando se hayan dotado provisiones para una comisión de rentabilidad, la parte de la comisión de rentabilidad que sea atribuible a las acciones reembolsadas revertirá definitivamente en la Sociedad Gestora. Será pagadera al final del periodo de cálculo de la rentabilidad más cercano.

No se abonó ninguna comisión de rentabilidad devengada en relación con el periodo finalizado el 30 junio 2019.

2) MIRABAUD - SERENITE

La Sociedad Gestora tiene derecho a percibir una comisión de rentabilidad correspondiente al 15% del exceso de rentabilidad (en adelante, la "Comisión de rentabilidad") de las clases de Acciones A, I y N con respecto al índice de referencia "EONIA" más 100 puntos básicos durante un periodo de referencia (el "Periodo de rentabilidad"). La Comisión de rentabilidad es pagadera a plazo vencido al final de cada Periodo de rentabilidad. Se calculará y se reflejará semanalmente en el valor liquidativo.

La comisión de rentabilidad se calcula sobre la base del VL tras deducir todos los gastos y pasivos, así como las comisiones de gestión (pero no las comisiones de rentabilidad), y se ajusta con el fin de tener en cuenta la totalidad de las suscripciones y los reembolsos realizados durante el periodo de referencia. En el caso de que se proceda al reembolso de acciones en una fecha diferente de la fecha de pago de la comisión de rentabilidad, y cuando se hayan dotado provisiones para una comisión de rentabilidad, la parte de la comisión de rentabilidad que sea atribuible a las acciones reembolsadas revertirá definitivamente en la Sociedad Gestora. Será pagadera al final del periodo de cálculo de la rentabilidad más cercano.

La comisión devengada correspondiente al periodo finalizado el 30 junio 2019 ascendió a 279,862.24 EUR.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

3) MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL

La Sociedad Gestora tiene derecho a percibir una comisión de rentabilidad correspondiente al 20% del exceso de rentabilidad (en adelante, la "Comisión de rentabilidad") de las clases de Acciones A, D, F, I y N con respecto al índice de referencia ("Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index Hedged" en la moneda base de las respectivas clases de Acciones) durante un periodo de referencia (el "Periodo de rentabilidad"), con sujeción a una Cota Máxima (*High Water Mark*). La *High Water Mark* es el que resulte mayor entre el VL por acción al final de cualquier Periodo de rentabilidad con respecto al cual se haya pagado una comisión de rentabilidad o el precio de oferta inicial por acción. La Comisión de rentabilidad es pagadera a plazo vencido al final de cada Periodo de rentabilidad. Se calculará y reflejará diariamente en el valor liquidativo.

La Comisión de rentabilidad se calcula sobre la base del VL tras deducir todos los gastos y pasivos, así como las comisiones de gestión (pero no las comisiones de rentabilidad), y se ajusta con el fin de tener en cuenta la totalidad de las suscripciones y los reembolsos realizados durante el periodo de referencia. En el caso de que se proceda al reembolso de acciones en una fecha diferente de la fecha de pago de la comisión de rentabilidad, y cuando se hayan dotado provisiones para una comisión de rentabilidad, la parte de la comisión de rentabilidad que sea atribuible a las acciones reembolsadas revertirá definitivamente en la Sociedad Gestora. Será pagadera al final del periodo de cálculo de la rentabilidad más cercano.

La comisión devengada correspondiente al periodo finalizado el 30 junio 2019 ascendió a 687,438.11 USD.

4) MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS

La Sociedad Gestora tiene derecho a percibir una comisión de rentabilidad correspondiente al 10% del exceso de rentabilidad (en adelante, la "Comisión de rentabilidad") de las clases de Acciones IP y NP con respecto al índice de referencia "MSCI AC World Net Return" en la moneda base de las respectivas clases de Acciones) durante un periodo de referencia (el "periodo de rentabilidad"), con sujeción a una Cota Máxima (*High Water Mark*). La *High Water Mark* es el que resulte mayor entre el VL por acción al final de cualquier periodo de rentabilidad con respecto al cual se haya pagado una Comisión de rentabilidad o el precio de oferta inicial por acción. La Comisión de rentabilidad es pagadera a plazo vencido al final de cada Periodo de rentabilidad. Se calculará y reflejará diariamente en el valor liquidativo.

La Comisión de rentabilidad se calcula sobre la base del VL tras deducir todos los gastos y pasivos, así como las comisiones de gestión (pero no las comisiones de rentabilidad), y se ajusta con el fin de tener en cuenta la totalidad de las suscripciones y los reembolsos realizados durante el periodo de referencia. En el caso de que se proceda al reembolso de acciones en una fecha diferente de la fecha de pago de la Comisión de rentabilidad, y cuando se hayan dotado provisiones para una Comisión de rentabilidad, la parte de la Comisión de rentabilidad que sea atribuible a las acciones reembolsadas revertirá definitivamente en la Sociedad Gestora. Será pagadera al final del periodo de cálculo de la rentabilidad más cercano.

La comisión devengada correspondiente al periodo finalizado el 30 junio 2019 ascendió a 3,953.67 USD.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

NOTA 8 TIPOS DE CAMBIO A 30 DE JUNIO DE 2019

Los tipos de cambio del euro utilizados en la elaboración de los estados financieros consolidados de la Sociedad son los siguientes:

1 EUR = 1.110330 CHF

1 EUR = 0.894790 GBP

1 EUR = 1.138800 USD

NOTA 9 MECANISMO DE AJUSTE DE PRECIOS (*SWING PRICING*)

Los subfondos podrán verse sometidos a un caso de dilución de su VL por acción debido a la actividad de algunos inversores de compra y venta en un subfondo a un precio que no refleje la negociación y otros costes que surgen cuando la Gestora de inversiones asume una posición para adaptarse a las entradas y salidas de capital.

Con el fin de responder a estos efectos, se ha adoptado un mecanismo de prevención de la valoración oscilante (*swing pricing*) para proteger los intereses de los Accionistas del subfondo. Si en cualquier día de valoración, la actividad del capital neto agregado de un subfondo supera un umbral predeterminado, como determina y revisa el Consejo de Administración de la Sociedad en cada subfondo de forma periódica, el valor liquidativo por acción se ajustará al alza o a la baja, con el objeto de reflejar los costes ligados a las entradas o salidas netas de capital, respectivamente.

El mecanismo de *swing pricing* puede aplicarse a todos los subfondos. El Consejo de Administración de la Sociedad establece la magnitud del ajuste de precios con el fin de reflejar los costes de negociación y de otra índole. El importe del ajuste varía de un subfondo a otro, sin que este exceda el 2% del VL original por acción.

NOTA 10 RATIO DE GASTOS TOTALES ("TER")

De conformidad con la Directiva emitida por la Swiss Fund & Asset Management Association ("SFAMA"), titulada "Directrices referentes al cálculo y la publicación del TER de organismos de inversión colectiva" y sus modificaciones oportunas, la Sociedad está obligada a publicar el TER correspondiente al último periodo de 12 meses.

El TER se define como el cociente de los gastos de explotación totales, excluyendo los costes de transacción sobre las compras y ventas de valores, y el patrimonio neto medio de la clase de acciones / subfondo pertinente expresado en su moneda de referencia.

Además, en el caso de las nuevas clases de acciones lanzadas durante el periodo, los gastos de explotación se han anualizado, tal y como se indica en el punto 8 del documento de la SFAMA titulado "Directrices referentes al cálculo y la publicación del TER de organismos de gestión colectiva", en su versión oportunamente modificada. Dichos importes fueron anualizados mientras que determinados gastos fijos no fueron distribuidos de manera equitativa durante el año.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2019, el TER se situó en:

Clase	Divisa	TER anualizado incluyendo las comisiones de rentabilidad	TER anualizado excluyendo las comisiones de rentabilidad anualizada	Ratio de gastos totales sintético
MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN				
A Cap-EUR	EUR	0.97%	0.97%	-
A Cap-USD	USD	0.97%	0.97%	-
D Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
I Cap-EUR	EUR	1.01%	1.01%	-
I Cap-USD	USD	1.01%	1.01%	-
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
N Cap-USD	USD	1.08%	1.08%	-
MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID				
A Cap-EUR	EUR	1.83%	1.83%	-
D Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
I Cap-EUR	EUR	1.01%	1.01%	-
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
N Dist-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
Z Cap-EUR	EUR	0.26%	0.26%	-
MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID				
A Cap-CHF	CHF	1.80%	1.80%	-
D Cap-CHF	CHF	1.05%	1.05%	-
D Cap-GBP	GBP	1.05%	1.05%	-
D Dist-CHF	CHF	1.05%	1.05%	-
I Cap-CHF	CHF	1.00%	1.00%	-
I Cap-EUR	EUR	1.00%	1.00%	-
I Dist-CHF	CHF	1.00%	1.00%	-
N Cap-CHF	CHF	1.05%	1.05%	-
N Cap-EUR	EUR	1.05%	1.05%	-
N Dist-CHF	CHF	1.05%	1.05%	-
P Cap-CHF	CHF	0.70%	0.70%	-
Z Cap-CHF	CHF	0.25%	0.25%	-
Z1 Cap-CHF	CHF	0.10%	0.10%	-
MIRABAUD - EQUITIES SPAIN				
A Cap-EUR	EUR	1.83%	1.83%	-
I Cap-EUR	EUR	1.01%	1.01%	-
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
N Dist-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Clase	Divisa	TER anualizado incluyendo las comisiones de rentabilidad	TER anualizado excluyendo las comisiones de rentabilidad anualizada	Ratio de gastos totales sintético
MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA				
A Cap-GBP	GBP	1.58%	1.58%	-
A Dist-GBP	GBP	1.58%	1.58%	-
D Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
D Dist-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
I Cap-GBP	GBP	1.01%	1.01%	-
N Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
N Dist-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE				
A Cap-EUR	EUR	1.67%	1.67%	-
A Dist-EUR	EUR	1.67%	1.67%	-
B Cap-EUR	EUR	1.67%	1.67%	-
I Cap-EUR	EUR	0.89%	0.89%	-
IH Cap-GBP	GBP	0.89%	0.89%	-
N Cap-EUR	EUR	0.97%	0.97%	-
N Dist-EUR	EUR	0.97%	0.97%	-
MIRABAUD - EQUITIES FRANCE				
A Cap-EUR	EUR	2.72%	2.72%	-
F Cap-EUR	EUR	1.83%	1.83%	-
I Cap-EUR	EUR	1.01%	1.01%	-
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS				
A Cap-GBP	GBP	1.83%	1.83%	-
A Cap-USD	USD	1.83%	1.83%	-
D Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
I Cap-USD	USD	1.01%	1.01%	-
I Dist-USD	USD	1.01%	1.01%	-
IN Cap-USD	USD	1.26%	1.26%	-
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
N Cap-USD	USD	1.08%	1.08%	-
MIRABAUD - SERENITE				
A Cap-EUR	EUR	1.03%	1.03%	1.72%
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS				
A Cap-USD	USD	1.47%	1.47%	-
A Dist-USD	USD	1.47%	1.47%	-
AH Cap-CHF	CHF	1.47%	1.47%	-

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Clase	Divisa	TER anualizado incluyendo las comisiones de rentabilidad	TER anualizado excluyendo las comisiones de rentabilidad anualizada	Ratio de gastos totales sintético
AH Cap-EUR	EUR	1.47%	1.47%	-
AH Cap-GBP	GBP	1.47%	1.47%	-
AH Dist-CHF	CHF	1.47%	1.47%	-
AH Dist-EUR	EUR	1.47%	1.47%	-
AH Dist-GBP	GBP	1.47%	1.47%	-
D Dist-USD	USD	0.87%	0.87%	-
DH Cap-GBP	GBP	0.87%	0.87%	-
DH Dist-GBP	GBP	0.87%	0.87%	-
E Dist-USD	USD	1.47%	1.47%	-
I Cap-USD	USD	0.79%	0.79%	-
IH Cap-EUR	EUR	0.79%	0.79%	-
IH Dist-CHF	CHF	0.79%	0.79%	-
IH Dist-GBP	GBP	0.79%	0.79%	-
N Cap-USD	USD	0.87%	0.87%	-
N Dist-USD	USD	0.87%	0.87%	-
NH Cap-CHF	CHF	0.87%	0.87%	-
NH Cap-EUR	EUR	0.87%	0.87%	-
NH Dist-CHF	CHF	0.87%	0.87%	-
NH Dist-EUR	EUR	0.87%	0.87%	-
ZH Cap-CHF	CHF	0.19%	0.19%	-
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL				
A Cap-USD	USD	1.67%	1.67%	-
A Dist USD	USD	1.67%	1.67%	-
AH Cap-CHF	CHF	1.67%	1.67%	-
AH Cap-EUR	EUR	1.67%	1.67%	-
AH Cap-GBP	GBP	1.67%	1.67%	-
DH Cap-GBP	GBP	0.97%	0.97%	-
I Cap-USD	USD	0.89%	0.89%	-
IH Cap-CHF	CHF	0.89%	0.89%	-
IH Cap-EUR	EUR	0.89%	0.89%	-
N Cap-USD	USD	0.97%	0.97%	-
NH Cap-CHF	CHF	0.97%	0.97%	-
NH Cap-EUR	EUR	0.97%	0.97%	-
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND				
A Cap-USD	USD	1.47%	1.47%	-
A Dist-USD	USD	1.47%	1.47%	-

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Clase	Divisa	TER anualizado incluyendo las comisiones de rentabilidad	TER anualizado excluyendo las comisiones de rentabilidad anualizada	Ratio de gastos totales sintético
AH Cap-CHF	CHF	1.47%	1.47%	-
AH Cap-EUR	EUR	1.47%	1.47%	-
AH Cap-GBP	GBP	1.47%	1.47%	-
AH Dist-CHF	CHF	1.47%	1.47%	-
AH Dist-EUR	EUR	1.47%	1.47%	-
DH Cap-GBP	GBP	0.87%	0.87%	-
DH Dist-GBP	GBP	0.87%	0.87%	-
E Dist-USD	USD	1.47%	1.47%	-
I Cap-USD	USD	0.79%	0.79%	-
IH Cap-CHF	CHF	0.79%	0.79%	-
IH Cap-EUR	EUR	0.79%	0.79%	-
N Cap-USD	USD	0.87%	0.87%	-
N Dist-USD	USD	0.87%	0.87%	-
NH Cap-CHF	CHF	0.87%	0.87%	-
NH Cap-EUR	EUR	0.87%	0.87%	-
NH Dist-CHF	CHF	0.87%	0.87%	-
NH Dist-EUR	EUR	0.87%	0.87%	-
ZH Cap-CHF	CHF	0.19%	0.19%	-
ZH Dist-EUR	EUR	0.19%	0.19%	-
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME				
A Cap-CHF	CHF	1.83%	1.83%	-
A Cap-EUR	EUR	1.83%	1.83%	-
A Cap-GBP	GBP	1.83%	1.83%	-
A Cap-USD	USD	1.83%	1.83%	-
A Dist-CHF	CHF	1.83%	1.83%	-
A Dist-EUR	EUR	1.83%	1.83%	-
A Dist-GBP	GBP	1.83%	1.83%	-
A Dist-USD	USD	1.83%	1.83%	-
D Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
D Dist-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
I Cap-USD	USD	1.01%	1.01%	-
I Dist-GBP	GBP	1.01%	1.01%	-
N Cap-CHF	CHF	1.08%	1.08%	-
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
N Cap-USD	USD	1.08%	1.08%	-
N Dist-CHF	CHF	1.08%	1.08%	-

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Clase	Divisa	TER anualizado incluyendo las comisiones de rentabilidad	TER anualizado excluyendo las comisiones de rentabilidad anualizada	Ratio de gastos totales sintético
N Dist-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
N Dist-USD	USD	1.08%	1.08%	-
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS				
A Cap-CHF	CHF	1.83%	1.83%	-
A Cap-EUR	EUR	1.83%	1.83%	-
A Cap-USD	USD	1.83%	1.83%	-
D Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
I Cap-EUR	EUR	1.01%	1.01%	-
I Cap-GBP	GBP	1.01%	1.01%	-
I Cap-USD	USD	1.01%	1.01%	-
IP Cap-EUR	EUR	0.71%	0.71%	-
N Cap-CHF	CHF	1.08%	1.08%	-
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
N Cap-USD	USD	1.08%	1.08%	-
N Dist-USD	USD	1.08%	1.08%	-
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND				
A Cap-USD	USD	1.07%	1.07%	-
A Dist-USD	USD	1.07%	1.07%	-
AH Cap-CHF	CHF	1.07%	1.07%	-
AH Cap-EUR	EUR	1.07%	1.07%	-
AH Dist-CHF	CHF	1.07%	1.07%	-
AH Dist-EUR	EUR	1.07%	1.07%	-
D Dist-USD	USD	0.67%	0.67%	-
DH Dist-GBP	GBP	0.67%	0.67%	-
I Cap-USD	USD	0.59%	0.59%	-
I Dist-USD	USD	0.59%	0.59%	-
N Cap-USD	USD	0.67%	0.67%	-
N Dist-USD	USD	0.67%	0.67%	-
NH Cap-CHF	CHF	0.67%	0.67%	-
NH Cap-EUR	EUR	0.67%	0.67%	-
NH Dist-CHF	CHF	0.67%	0.67%	-
NH Dist-EUR	EUR	0.67%	0.67%	-
MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID				
A Cap-EUR	EUR	1.83%	1.83%	-
AH Cap-USD	USD	1.83%	1.83%	-
D Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Clase	Divisa	TER anualizado incluyendo las comisiones de rentabilidad	TER anualizado excluyendo las comisiones de rentabilidad anualizada	Ratio de gastos totales sintético
DH Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%	-
DH Cap-USD	USD	1.08%	1.08%	-
I Cap-GBP	GBP	1.01%	1.01%	-
IH Cap-GBP	GBP	1.01%	1.01%	-
IH Cap-USD	USD	1.01%	1.01%	-
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
N Dist-EUR	EUR	1.08%	1.08%	-
S Cap-GBP	GBP	0.76%	0.76%	-
SH Cap-GBP	GBP	0.76%	0.76%	-
SH Cap-USD	USD	0.76%	0.76%	-
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND				
A Cap-USD	USD	1.47%	1.47%	-
A Dist-USD	USD	1.47%	1.47%	-
AH Cap-CHF	CHF	1.47%	1.47%	-
AH Cap-EUR	EUR	1.47%	1.47%	-
AH Cap-GBP	GBP	1.47%	1.47%	-
AH Dist-CHF	CHF	1.47%	1.47%	-
AH Dist-EUR	EUR	1.47%	1.47%	-
D Cap-USD	USD	0.87%	0.87%	-
DH Cap-GBP	GBP	0.87%	0.87%	-
DH Dist-GBP	GBP	0.87%	0.87%	-
I Cap-USD	USD	0.79%	0.79%	-
I Dist-USD	USD	0.79%	0.79%	-
IH Cap-EUR	EUR	0.79%	0.79%	-
N Cap-USD	USD	0.87%	0.87%	-
N Dist-USD	USD	0.87%	0.87%	-
NH Cap-CHF	CHF	0.87%	0.87%	-
NH Cap-EUR	EUR	0.87%	0.87%	-
NH Dist-CHF	CHF	0.87%	0.87%	-
NH Dist-EUR	EUR	0.87%	0.87%	-
ZH Cap-CHF	CHF	0.19%	0.19%	-
MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY				
A Cap-EUR	EUR	1.09%	1.09%	-
A Cap-USD	USD	1.09%	1.09%	-
A Dist-EUR	EUR	1.09%	1.09%	-
A Dist-USD	USD	1.09%	1.09%	-

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Clase	Divisa	TER anualizado incluyendo las comisiones de rentabilidad	TER anualizado excluyendo las comisiones de rentabilidad anualizada	Ratio de gastos totales sintético
I Cap-EUR	EUR	0.60%	0.60%	-
I Cap-USD	USD	0.60%	0.60%	-
I Dist-EUR	EUR	0.60%	0.60%	-
I Dist-USD	USD	0.60%	0.60%	-
N Cap-EUR	EUR	0.68%	0.68%	-
N Cap-USD	USD	0.68%	0.68%	-
N Dist-EUR	EUR	0.68%	0.68%	-
N Dist-USD	USD	0.68%	0.68%	-

NOTA 11

CONTRATOS A PLAZO SOBRE DIVISAS

Los contratos a plazo sobre divisas con pares de divisas idénticos que figuran a continuación son agregados. Únicamente se muestra la fecha de vencimiento más larga.

A 30 junio 2019, estaban pendientes los siguientes contratos a plazo sobre divisas:

MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
GBP	2,116.73	EUR	2,363.62	04/07/2019

La plusvalía latente neta en este contrato a 30 junio 2019, era EUR 1.83 y figura en el Balance.

MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
EUR	753.30	CHF	836.45	04/07/2019
GBP	1,507.40	CHF	1,867.63	03/07/2019

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era CHF 2.77 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
EUR	5,148,586.40	CHF	5,700,000.00	27/09/2019
EUR	6,684,997.94	GBP	6,000,000.00	27/09/2019
EUR	19,175,873.26	USD	22,000,000.00	27/09/2019
GBP	2,505,554.36	EUR	2,795,316.91	31/07/2019

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era EUR 2,099.42 y figura en el Balance.

MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
GBP	1,006.18	USD	1,279.46	02/07/2019

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era USD 3.95 y figura en el Balance.

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
CHF	47,582,762.58	USD	48,852,938.99	31/07/2019
EUR	44,621,846.33	USD	50,804,191.67	09/09/2019
GBP	27,808,726.49	USD	35,330,708.92	31/07/2019
USD	326,807.46	CHF	318,000.00	31/07/2019
USD	21,594,220.38	EUR	18,869,555.82	24/02/2020
USD	3,397,316.89	GBP	2,660,000.00	09/09/2019

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era USD 333,062.49 y figura en el Balance.

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
CHF	14,227,631.35	USD	14,599,330.30	31/07/2019
EUR	39,907,562.43	USD	45,462,227.10	30/09/2019
GBP	1,785,060.35	USD	2,271,649.95	31/07/2019
HKD	11,000,000.00	USD	1,408,811.48	03/07/2019
USD	1,066,098.08	CAD	1,400,000.00	30/09/2019
USD	10,201,544.36	EUR	8,934,000.00	30/09/2019

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL (continuación)

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
USD	3,833,910.00	GBP	3,000,000.00	30/09/2019
USD	9,143,495.24	HKD	71,470,000.00	30/09/2019
USD	16,221,933.74	JPY	1,737,000,000.00	30/09/2019

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era USD 108,123.57 y figura en el Balance.

MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
CHF	188,535,157.34	USD	193,558,867.37	09/09/2019
EUR	220,845,205.49	USD	251,426,545.40	09/09/2019
GBP	3,078,090.19	USD	3,910,682.81	31/07/2019
USD	6,024,728.59	CHF	5,576,385.42	09/09/2019
USD	36,620,066.22	EUR	31,694,906.44	24/02/2020
USD	6,587,345.67	GBP	5,154,299.51	09/09/2019

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era USD 1,693,720.18 y figura en el Balance.

MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
USD	62,471.64	GBP	49,228.43	05/07/2019

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era USD 186.43 y figura en el Balance.

MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
EUR	271,704.01	USD	309,622.04	05/07/2019
USD	21,292.17	GBP	16,773.40	05/07/2019

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era USD 165.29 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
CHF	2,847,154.13	USD	2,921,536.45	31/07/2019
EUR	13,803,583.55	USD	15,727,734.08	31/07/2019
GBP	8,926,413.54	USD	11,359,664.61	31/07/2019

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era USD 57,794.00 y figura en el Balance.

MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
EUR	677.66	GBP	607.02	04/07/2019
GBP	4,674,640.88	EUR	5,221,079.01	31/07/2019
USD	1,001,179.08	EUR	878,720.58	31/07/2019

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era EUR 3,810.77 y figura en el Balance.

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
CHF	34,737,612.95	USD	35,650,010.11	31/07/2019
EUR	70,331,093.19	USD	80,130,313.33	26/09/2019
GBP	7,351,515.53	USD	9,355,465.15	31/07/2019
USD	580,245.15	CHF	521,947.92	29/07/2019
USD	6,117,163.39	EUR	5,340,991.41	26/09/2019

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era USD 304,398.47 y figura en el Balance.

MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY

Divisa	Compra	Divisa	Venta	Fecha de vencimiento
USD	455,144.60	CHF	448,545.00	11/05/2020
USD	3,697,925.44	EUR	3,209,521.66	06/05/2020

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 junio 2019, era USD 56,933.97 y figura en el Balance.

NOTA 12

CONTRATOS DE OPCIONES

La Sociedad tenía pendientes los siguientes contratos de opciones a 30 de junio de 2019:

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME

Descripción	Cantidad	Precio	Fecha de de vencimiento ejercicio	Divisa	Compromiso en USD	Precio de mercadoUSD
CALL Accenture 'A'	-66	190.00	16/08/2019	USD	-365,844.60	-14,025.00

El valor de mercado de este contrato a 30 junio 2019, fue de USD 14,025.00 y se incluye en la parte del Pasivo del Balance.

NOTA 13

PERMUTAS FINANCIERAS DE RIESGO DE CRÉDITO ("CDS")

La Sociedad tenía pendientes los siguientes contratos de CDS a 30 junio 2019:

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS

Como vendedor de protección:

Entidad: CDX North America High Yield S31 5Y

Divisa	Valor nominal	Tipo pagadero	Fecha de inicio de los flujos de intereses	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD
USD	15,000,000	5.00%	20/03/2019	20/06/2024	15,000,000

La plusvalía latente neta sobre estos CDS a 30 de junio de 2019 era de 1,132,425.00 USD y se incluye en el balance.

MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND

Como comprador de protección

Entidad: Rusia

Divisa	Valor nominal	Tipo pagadero	Fecha de inicio de los flujos de intereses	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD
USD	5,000,000	1.00%	20/03/2019	20/06/2024	5,000,000

La plusvalía latente neta sobre estos CDS a 30 de junio de 2019 era de 31,831.50 USD y se incluye en el balance.

En el marco de su transacción de CDS, el subfondo MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS recibió una garantía de la contraparte del contrato que ascendía a 1,070,000 USD, mientras que el subfondo MIRABAUD-GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND no ha recibido garantía alguna de la contraparte con la que opera.

NOTA 14

GARANTÍAS SOBRE PRODUCTOS DERIVADOS OTC

En el marco de sus transacciones con productos derivados OTC, con la excepción del subfondo MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS, los demás subfondos de la Sociedad no han percibido garantía alguna de las distintas contrapartes con las que tratan.

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

NOTA 15

DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Los dividendos se pagaron con fecha ex-dividendo de 17 de enero de 2019 y fecha de pago de 24 de enero de 2019.

MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - Clase A Dist-USD	USD	1.09	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - AH Dist-CHF	CHF	0.99	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - AH Dist-EUR	EUR	1.03	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - AH Dist-GBP	GBP	1.07	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - D Dist-USD	USD	1.27	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - DH Dist-GBP	GBP	1.17	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - E Dist-USD	USD	1.43	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - IH Dist-CHF	CHF	1.15	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - IH Dist-GBP	GBP	1.21	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - N Dist-USD	USD	1.27	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - NH Dist-CHF	CHF	1.17	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - NH Dist-EUR	EUR	1.26	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - Clase A Dist-USD	USD	0.72	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - AH Dist-CHF	CHF	0.65	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - AH Dist-EUR	EUR	0.67	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - AH Dist-GBP	GBP	0.69	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - DH Dist-GBP	GBP	0.78	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - E Dist-USD	USD	0.76	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - N Dist-USD	USD	0.84	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - NH Dist-CHF	CHF	0.85	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - NH Dist-EUR	EUR	0.83	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - ZH Dist-EUR	EUR	1.03	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - Clase A Dist-CHF	CHF	0.51	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - Clase A Dist-EUR	EUR	0.55	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - Clase A Dist-GBP	GBP	0.59	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - Clase A Dist-USD	USD	0.46	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - D Dist-GBP	GBP	0.54	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - Clase I Dist-GBP	GBP	0.61	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - N Dist-CHF	CHF	0.33	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - N Dist-EUR	EUR	0.34	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - N Dist-USD	USD	0.47	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - A Dist-USD	USD	0.76	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - AH Dist-CHF	CHF	0.71	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - AH Dist-EUR	EUR	0.72	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - D Dist-USD	USD	0.86	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - DH Dist-GBP	GBP	0.84	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - I Dist-USD	USD	0.88	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - N Dist-USD	USD	0.79	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - NH Dist-CHF	CHF	0.78	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - NH Dist-EUR	EUR	0.88	por acción
MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - A Dist-USD	USD	1.01	por acción
MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - AH Dist-GBP	GBP	1.00	por acción
MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND - IH Dist-CHF	CHF	1.13	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - A Dist-USD	USD	1.51	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - AH Dist-CHF	CHF	1.47	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - AH Dist-EUR	EUR	1.47	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - DH Dist-GBP	GBP	1.63	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - N Dist-USD	USD	1.65	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - NH Dist-CHF	CHF	1.60	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - NH Dist-EUR	EUR	1.61	por acción

Los dividendos se pagaron con fecha ex-dividendo de 5 de marzo de 2019 y fecha de pago de 12 de marzo de 2019.

MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID - D Dist-CHF	CHF	0.557	por acción
MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID - I Dist-CHF	CHF	0.897	por acción
MIRABAUD - EQUITIES SPAIN - N Dist-EUR	EUR	0.406	por acción
MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA - A Dist-GBP	GBP	0.03	por acción

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA - D Dist-GBP	GBP	1.761	por acción
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE - N Dist-EUR	EUR	0.043	por acción
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS - I Dist-USD	USD	0.65	por acción

Los dividendos se pagaron con fecha ex-dividendo el 24 de abril de 2019 y fecha de pago el 26 de abril de 2019.

MIRABAUD - EQUITIES SPAIN - N Dist-EUR	EUR	1.19	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - Clase A Dist-USD	USD	0.90	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - AH Dist-CHF	CHF	0.81	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - AH Dist-EUR	EUR	0.85	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - AH Dist-GBP	GBP	0.88	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - D Dist-USD	USD	1.07	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - DH Dist-GBP	GBP	0.98	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - E Dist-USD	USD	1.24	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - IH Dist-CHF	CHF	0.96	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - IH Dist-GBP	GBP	1.02	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - N Dist-USD	USD	1.07	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - NH Dist-CHF	CHF	1.09	por acción
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS - NH Dist-EUR	EUR	1.05	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - Clase A Dist-USD	USD	0.57	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - AH Dist-CHF	CHF	0.52	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - AH Dist-EUR	EUR	0.53	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - AH Dist-GBP	GBP	0.55	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - DH Dist-GBP	GBP	0.72	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - E Dist-USD	USD	0.70	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - N Dist-USD	USD	0.71	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - NH Dist-CHF	CHF	0.70	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - NH Dist-EUR	EUR	0.68	por acción
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND - ZH Dist-EUR	EUR	0.87	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - Clase A Dist-CHF	CHF	0.69	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - Clase A Dist-EUR	EUR	0.76	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - Clase A Dist-GBP	GBP	0.80	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - Clase A Dist-USD	USD	0.62	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - D Dist-GBP	GBP	0.74	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - Clase I Dist-GBP	GBP	0.83	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - N Dist-CHF	CHF	0.67	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - N Dist-EUR	EUR	0.69	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME - N Dist-USD	USD	0.64	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - A Dist-USD	USD	0.70	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - AH Dist-CHF	CHF	0.65	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - AH Dist-EUR	EUR	0.66	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - D Dist-USD	USD	0.80	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - DH Dist-GBP	GBP	0.77	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - I Dist-USD	USD	0.82	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - N Dist-USD	USD	0.83	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - NH Dist-CHF	CHF	0.82	por acción
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND - NH Dist-EUR	EUR	0.81	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - A Dist-USD	USD	1.73	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - AH Dist-CHF	CHF	1.66	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - AH Dist-EUR	EUR	1.67	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - DH Dist-GBP	GBP	1.83	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - N Dist-USD	USD	1.87	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - NH Dist-CHF	CHF	1.79	por acción
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND - NH Dist-EUR	EUR	1.80	por acción

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

NOTA 16

NÚMERO DE ACCIONES EMITIDAS, REEMBOLSADAS Y EN CIRCULACIÓN

Subfondo y Clase de Acciones	Inicio del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas	Final del periodo
MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN				
A Cap-EUR	6,182.52	11,969.68	(10,442.72)	7,709.48
A Cap-USD	265,230.38	11,581.64	(31,043.95)	245,768.07
D Cap-GBP	2,882.92	1,000.95	(806.00)	3,077.87
I Cap-EUR	6,500.62	240.00	-	6,740.62
I Cap-USD	19,096.78	137.86	(203.07)	19,031.57
N Cap-EUR	39,384.57	88,640.10	(20,968.77)	107,055.90
N Cap-USD	1,156,820.71	92,878.04	(104,256.17)	1,145,442.58
MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID				
A Cap-EUR	246,875.76	73,136.96	(79,235.24)	240,777.48
D Cap-GBP	3,121.10	178.03	(370.73)	2,928.40
I Cap-EUR	118,426.14	1,751.84	(46,958.39)	73,219.59
N Cap-EUR	330,985.69	5,174.50	(93,986.40)	242,173.79
N Dist-EUR	528.78	-	-	528.78
Z Cap-EUR	2,421.00	-	(2,402.00)	19.00
MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID				
A Cap-CHF	470,413.77	38,715.52	(71,444.95)	437,684.34
D Cap-CHF	46,626.56	12,068.56	(5,424.57)	53,270.55
D Cap-GBP	1,836.38	14.39	(143.23)	1,707.54
D Dist-CHF	64,569.11	3,430.00	(17,999.11)	50,000.00
I Cap-CHF	656,456.89	36,611.83	(56,928.45)	636,140.27
I Cap-EUR	144,576.82	2,934.88	(37,715.18)	109,796.52
I Dist-CHF	505,205.74	49,388.58	(87,398.47)	467,195.85
N Cap-CHF	969,830.99	56,473.89	(196,728.83)	829,576.05
N Cap-EUR	14,373.98	1,556.95	(11,397.53)	4,533.40
N Dist-CHF	6,974.80	-	(2,046.77)	4,928.03
P Cap-CHF	-	154,907.00	-	154,907.00
Z Cap-CHF	426,359.92	32,894.33	-	459,254.25
Z1 Cap-CHF	1,695,691.58	10,000.00	-	1,705,691.58
MIRABAUD - EQUITIES SPAIN				
A Cap-EUR	902,069.82	11,478.60	(265,622.29)	647,926.13
I Cap-EUR	82,021.22	-	(33,671.28)	48,349.94
N Cap-EUR	83,456.26	2,997.30	(58,643.08)	27,810.48
N Dist-EUR	351.60	-	-	351.60
MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA				
A Cap-GBP	785,024.23	20,061.28	(68,152.17)	736,933.34
A Dist-GBP	635,431.45	-	(184,842.70)	450,588.75
D Cap-GBP	60,957.23	6,261.37	(4,828.44)	62,390.16
D Dist-GBP	20,629.62	-	(100.00)	20,529.62
I Cap-GBP	1,156.40	-	(591.57)	564.83
N Cap-GBP	48,089.24	17,511.41	(15,953.43)	49,647.22
N Dist-GBP	6,142.55	-	-	6,142.55
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE				
A Cap-EUR	302,035.64	54,387.84	(102,376.70)	254,046.78
A Dist-EUR	100.00	-	-	100.00
B Cap-EUR	387,209.87	-	-	387,209.87
I Cap-EUR	385,446.23	-	(181,081.52)	204,364.71
IH Cap-GBP	20,711.70	-	(452.34)	20,259.36
N Cap-EUR	418,693.68	10,294.98	(319,234.97)	109,753.69
N Dist-EUR	1,095.95	-	(771.92)	324.03
MIRABAUD - EQUITIES FRANCE				
A Cap-EUR	86,846.71	11,073.62	(24,585.53)	73,334.80

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondo y Clase de Acciones	Inicio del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas	Final del periodo
F Cap-EUR	36,798.22	1,515.00	(25,777.60)	12,535.62
I Cap-EUR	260,107.67	12,824.94	(67,108.96)	205,823.65
N Cap-EUR	485,276.10	13,632.01	(98,106.53)	400,801.58
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS				
A Cap-GBP	5,980.00	53.00	(318.00)	5,715.00
A Cap-USD	163,861.10	19,304.29	(22,888.15)	160,277.24
D Cap-GBP	2,375.01	1,196.38	(189.40)	3,381.99
I Cap-USD	135,509.08	21,161.95	(10,303.53)	146,367.50
I Dist-USD	8,350.00	-	(5,000.00)	3,350.00
IN Cap-USD	31,426.00	-	-	31,426.00
N Cap-EUR	3,593.95	1,368.36	(477.74)	4,484.57
N Cap-USD	390,913.38	92,185.22	(29,135.63)	453,962.97
MIRABAUD - SERENITE				
A Cap-EUR	443,515.26	28,357.63	(149,983.33)	321,889.56
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS				
A Cap-USD	295,966.68	12,074.26	(50,950.76)	257,090.18
A Dist-USD	708,047.80	985.00	(5,972.29)	703,060.51
AH Cap-CHF	45,602.81	1,728.20	(16,795.00)	30,536.01
AH Cap-EUR	157,210.80	4,173.46	(27,324.21)	134,060.05
AH Cap-GBP	6,566.95	2.56	(1,687.59)	4,881.92
AH Dist-CHF	26,337.42	1,369.77	(860.00)	26,847.19
AH Dist-EUR	88,907.54	310.00	(410.00)	88,807.54
AH Dist-GBP	44,438.67	-	(7,010.00)	37,428.67
D Dist-USD	12,240.97	-	(1,419.92)	10,821.05
DH Cap-GBP	12,272.87	2,252.76	(2,663.30)	11,862.33
DH Dist-GBP	206,337.45	38,219.38	(10,024.02)	234,532.81
E Dist-USD	207,693.06	56,850.00	-	264,543.06
I Cap-USD	11,361.06	89.82	(328.50)	11,122.38
IH Cap-EUR	17,070.10	-	(15,621.77)	1,448.33
IH Dist-CHF	211,070.00	-	-	211,070.00
IH Dist-GBP	17,045.00	-	(760.00)	16,285.00
N Cap-USD	31,886.80	31,426.99	(3,508.62)	59,805.17
N Dist-USD	97,889.11	1,600.00	(1,739.64)	97,749.47
NH Cap-CHF	91,731.61	7,619.05	(18,005.71)	81,344.95
NH Cap-EUR	192,581.62	3,656.71	(61,191.86)	135,046.47
NH Dist-CHF	90,565.33	750.00	(8,860.51)	82,454.82
NH Dist-EUR	95,812.53	5,028.87	(39,147.60)	61,693.80
ZH Cap-CHF	87,605.74	-	(14,036.34)	73,569.40
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL				
A Cap-USD	207,856.00	5,070.90	(50,881.13)	162,045.77
A Dist USD	26,942.94	1,996.43	(806.00)	28,133.37
AH Cap-CHF	78,211.95	3,618.00	(10,220.00)	71,609.95
AH Cap-EUR	67,546.57	4,419.00	(8,948.43)	63,017.14
AH Cap-GBP	3,759.00	-	-	3,759.00
DH Cap-GBP	13,186.71	1,145.03	(2,199.73)	12,132.01
I Cap-USD	99,683.52	457.84	(11,957.86)	88,183.50
IH Cap-CHF	54,804.00	12,802.00	(11,673.00)	55,933.00
IH Cap-EUR	143,086.46	112,459.00	(50,914.49)	204,630.97
N Cap-USD	101,505.01	33,165.00	(34,202.78)	100,467.23
NH Cap-CHF	15,328.77	6,913.27	(6,330.92)	15,911.12
NH Cap-EUR	56,470.91	10,243.60	(40,728.72)	25,985.79
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND				
A Cap-USD	362,461.90	65,842.18	(110,317.38)	317,986.70
A Dist-USD	310,638.15	1,040.00	(9,942.18)	301,735.97
AH Cap-CHF	131,019.13	11,130.88	(13,611.03)	128,538.98
AH Cap-EUR	540,410.18	35,900.57	(78,303.12)	498,007.63

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondo y Clase de Acciones	Inicio del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas	Final del periodo
AH Cap-GBP	6,888.43	-	(3,770.00)	3,118.43
AH Dist-CHF	226,917.51	44,793.00	(3,120.00)	268,590.51
AH Dist-EUR	89,912.90	3,438.32	(9,939.27)	83,411.95
AH Dist-GBP	1,640.00	-	(1,640.00)	-
DH Cap-GBP	5,420.19	7.89	(70.87)	5,357.21
DH Dist-GBP	24,319.87	-	(3,047.88)	21,271.99
E Dist-USD	5,800.00	-	-	5,800.00
I Cap-USD	563,791.55	75,855.13	(242,314.52)	397,332.16
IH Cap-CHF	972,478.72	122,784.09	(96,380.61)	998,882.20
IH Cap-EUR	696,571.31	262,674.82	(265,086.42)	694,159.71
N Cap-USD	122,370.52	96,202.77	(12,439.26)	206,134.03
N Dist-USD	64,215.38	6,013.81	(2,643.35)	67,585.84
NH Cap-CHF	325,437.08	22,484.50	(28,853.32)	319,068.26
NH Cap-EUR	519,758.76	122,813.08	(133,477.28)	509,094.56
NH Dist-CHF	47,135.38	1,336.79	(9,802.29)	38,669.88
NH Dist-EUR	71,592.78	15,490.40	(25,317.52)	61,765.66
ZH Cap-CHF	70,000.00	-	-	70,000.00
ZH Dist-EUR	300,000.00	-	-	300,000.00
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME				
A Cap-CHF	10,090.86	75.22	-	10,166.08
A Cap-EUR	63,268.67	1,263.42	(2,759.14)	61,772.95
A Cap-GBP	360.00	-	(200.00)	160.00
A Cap-USD	29,330.39	1,790.00	(3,387.69)	27,732.70
A Dist-CHF	680.00	-	-	680.00
A Dist-EUR	9,725.81	1,037.01	-	10,762.82
A Dist-GBP	4,365.00	350.00	-	4,715.00
A Dist-USD	64,649.09	800.01	(234.61)	65,214.49
D Cap-GBP	34,659.27	1,993.92	(2,634.58)	34,018.61
D Dist-GBP	7,757.11	223.58	-	7,980.69
I Cap-USD	25,166.98	93.45	(194.20)	25,066.23
I Dist-GBP	2,210.00	4,015.94	-	6,225.94
N Cap-CHF	6,227.85	214.00	(1,475.05)	4,966.80
N Cap-EUR	22,243.71	4,377.06	(615.68)	26,005.09
N Cap-USD	16,612.69	104,806.56	(1,942.01)	119,477.24
N Dist-CHF	404.12	-	-	404.12
N Dist-EUR	2,601.57	1,172.23	-	3,773.80
N Dist-USD	4,044.24	-	-	4,044.24
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS				
A Cap-CHF	449.96	5,849.00	(164.00)	6,134.96
A Cap-EUR	48,566.75	131,627.55	(37,729.31)	142,464.99
A Cap-USD	317,713.38	32,266.00	(20,022.54)	329,956.84
D Cap-GBP	1,380.08	7,981.06	(1,695.64)	7,665.50
I Cap-EUR	18,602.40	253,944.74	(27,495.54)	245,051.60
I Cap-GBP	1,536.16	4,794.48	(714.55)	5,616.09
I Cap-USD	45,769.28	53,211.10	(4,665.66)	94,314.72
IP Cap-EUR	-	103,531.10	-	103,531.10
N Cap-CHF	3,174.80	850.00	-	4,024.80
N Cap-EUR	91,541.55	128,590.60	(59,016.36)	161,115.79
N Cap-USD	324,261.03	164,651.38	(39,109.03)	449,803.38
N Dist-USD	7,132.62	-	-	7,132.62
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND				
A Cap-USD	402,634.29	12,194.61	(46,821.76)	368,007.14
A Dist-USD	30,558.88	11.32	-	30,570.20
AH Cap-CHF	14,148.36	-	(5,300.00)	8,848.36
AH Cap-EUR	61,647.99	7,626.13	(3,412.00)	65,862.12
AH Dist-CHF	10,228.07	-	(500.00)	9,728.07
AH Dist-EUR	21,440.00	-	-	21,440.00
D Dist-USD	14,007.61	-	(3,549.79)	10,457.82
DH Dist-GBP	103,287.24	1,189.00	(8,625.62)	95,850.62

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondo y Clase de Acciones	Inicio del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas	Final del periodo
I Cap-USD	22,877.35	310.52	(196.91)	22,990.96
I Dist-USD	23,904.00	10,100.00	(80.00)	33,924.00
N Cap-USD	640.35	12,585.95	(330.35)	12,895.95
N Dist-USD	12,165.78	11,370.00	-	23,535.78
NH Cap-CHF	3,509.39	7,088.12	(415.22)	10,182.29
NH Cap-EUR	10,111.65	32,746.11	(2,626.56)	40,231.20
NH Dist-CHF	3,330.00	-	(2,380.00)	950.00
NH Dist-EUR	12,279.30	110.00	(30.00)	12,359.30
MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID				
A Cap-EUR	89,794.68	155.00	(7,889.00)	82,060.68
AH Cap-USD	1,500.00	-	-	1,500.00
D Cap-GBP	2,545.78	141.95	(850.55)	1,837.18
DH Cap-GBP	42,136.51	1,303.34	(7,631.31)	35,808.54
DH Cap-USD	8,147.00	9.00	(1,950.00)	6,206.00
I Cap-GBP	167.44	-	(57.95)	109.49
IH Cap-GBP	500.00	8.04	-	508.04
IH Cap-USD	532.33	-	(16.17)	516.16
N Cap-EUR	264,774.73	525.00	(33,455.51)	231,844.22
N Dist-EUR	3,081.83	-	(2,584.70)	497.13
NH Cap-CHF	8,000.00	-	(8,000.00)	-
NH Cap-USD	39,225.00	-	(39,225.00)	-
S Cap-GBP	24,613.65	-	(23,353.13)	1,260.52
SH Cap-GBP	25,461.98	-	(22,711.74)	2,750.24
SH Cap-USD	614.91	-	(455.14)	159.77
MIRABAUD - GLOBAL DIVERSIFIED CREDIT FUND				
A Cap-USD	68,547.02	-	(68,547.02)	-
A Dist-USD	37,206.17	-	(37,206.17)	-
AH Cap-EUR	107,101.44	-	(107,101.44)	-
AH Cap-GBP	733.55	-	(733.55)	-
AH Dist-GBP	983.19	-	(983.19)	-
DH Cap-GBP	1,001.06	-	(1,001.06)	-
I Cap-USD	5,433.08	-	(5,433.08)	-
IH Cap-EUR	25,000.00	-	(25,000.00)	-
IH Cap-GBP	5,000.00	-	(5,000.00)	-
IH Dist-CHF	5,000.00	-	(5,000.00)	-
NH Cap-EUR	12,348.70	-	(12,348.70)	-
Z1 Cap-USD	10,000.00	-	(10,000.00)	-
Z1 H Cap-GBP	10,000.00	-	(10,000.00)	-
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND				
A Cap-USD	207,241.41	37,025.73	(43,084.00)	201,183.14
A Dist-USD	9,626.38	6,950.01	(640.05)	15,936.34
AH Cap-CHF	21,874.00	1,063.00	(2,839.00)	20,098.00
AH Cap-EUR	119,145.71	50,809.14	(16,193.51)	153,761.34
AH Cap-GBP	6,580.00	325.00	(275.00)	6,630.00
AH Dist-CHF	5,626.00	425.00	(2,660.00)	3,391.00
AH Dist-EUR	3,352.64	974.97	-	4,327.61
D Cap-USD	6,900.00	-	-	6,900.00
DH Cap-GBP	28,947.10	488.98	(1,632.31)	27,803.77
DH Dist-GBP	41,075.72	1,438.72	(694.00)	41,820.44
I Cap-USD	148,164.80	41,989.42	(5,750.73)	184,403.49
I Dist-USD	-	54,958.00	-	54,958.00
IH Cap-EUR	286,478.15	70,148.26	(29,985.80)	326,640.61
N Cap-USD	55,875.49	56,300.60	(8,076.63)	104,099.46
N Dist-USD	86,497.94	4,630.00	(90.00)	91,037.94
NH Cap-CHF	100,167.28	15,015.99	(6,975.00)	108,208.27
NH Cap-EUR	110,553.72	170,774.48	(59,173.24)	222,154.96
NH Dist-CHF	18,432.58	3,413.38	(4,150.00)	17,695.96
NH Dist-EUR	42,176.10	3,647.47	(2,198.05)	43,625.52
ZH Cap-CHF	212,946.50	-	(15,130.99)	197,815.51

Notas a los estados financieros a 30 junio 2019 (continuación)

Subfondo y Clase de Acciones	Inicio del periodo	Número de acciones emitidas	Número de acciones reembolsadas	Final del periodo
MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY				
A Cap-EUR	-	43,528.11	-	43,528.11
A Cap-USD	-	129,280.02	-	129,280.02
A Dist-EUR	-	22,892.99	-	22,892.99
A Dist-USD	-	27,257.57	-	27,257.57
I Cap-EUR	-	129,000.00	-	129,000.00
I Cap-USD	-	44,913.03	-	44,913.03
I Dist-EUR	-	12,394.81	-	12,394.81
I Dist-USD	-	116,800.00	-	116,800.00
N Cap-EUR	-	104,238.90	(12,562.00)	91,676.90
N Cap-USD	-	52,220.00	(1,010.00)	51,210.00
N Dist-EUR	-	33,736.39	-	33,736.39
N Dist-USD	-	135,821.29	-	135,821.29

NOTA 17

PRODUCTOS ESTRUCTURADOS

A 30 junio 2019, el subfondo MIRABAUD - SERENITE invirtió en los siguientes productos estructurados:

Cantidad	Emisor del producto	Exposición subyacente
1,500,000	BNP Paribas	CAC 40
1,100,000	BNP Paribas	Compagnie Saint Gobain Orange GDF Suez
1,200,000	BNP Paribas	Axa Sa
1,000,000	Natixis	GDF Suez
		Total EDF
1,000,000	SG Issuer	Eurostoxx 50
1,000,000	SG Issuer	Schneider Electric Se Air Liquide Sa Sanofi Sa
1,600,000	SG Issuer	Air Liquide Sa Schneider Electric Se Bouygues

NOTA 18

ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS DESDE EL CIERRE DEL EJERCICIO

Don Frédéric FASEL ha sido sustituido por Doña Michèle BERGER el 10 de julio de 2019.

Se prevé una fusión transfronteriza a finales de año. El fondo francés ALTITUDE CONVERTIBLES MONDE se fusionará con el subfondo MIRABAUD CONVERTIBLE BONDS GLOBAL.

Rentabilidad

Clase	Divisa	Rentabilidad para el periodo cerrado a 30 junio 2019	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2018	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2017	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2016
MIRABAUD - EQUITIES ASIA ex JAPAN					
A Cap-EUR	EUR	10.32%	(13.18)%	26.62%	3.22%
A Cap-USD	USD	9.70%	(17.03)%	43.86%	(0.25)%
D Cap-GBP	GBP	10.94%	(11.00)%	32.75%	21.64%
I Cap-EUR	EUR	11.05%	(12.03)%	28.28%	15.76%
I Cap-USD	USD	10.43%	(15.93)%	45.74%	1.05%
N Cap-EUR	EUR	11.02%	(15.06)% (**)	-	-
N Cap-USD	USD	10.39%	(15.98)%	(1.49)% (**)	-
MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID					
A Cap-EUR	EUR	16.18%	(20.76)%	19.68%	0.07%
D Cap-GBP	GBP	16.27%	(19.26)%	25.39%	16.74%
I Cap-EUR	EUR	16.64%	(20.08)%	20.63%	0.87%
N Cap-EUR	EUR	16.61%	(22.70)% (**)	-	-
N Dist-EUR	EUR	16.60%	(24.39)% (**)(*)	-	-
Z Cap-EUR	EUR	17.15%	(19.51)%	18.32)% (**)	-
MIRABAUD - EQUITIES SWISS SMALL AND MID					
A Cap-CHF	CHF	18.90%	(18.29)%	30.27%	10.08%
D Cap-CHF	CHF	19.33%	(17.67)%	18.93)% (**)	-
D Cap-GBP	GBP	20.74%	(13.56)%	25.04%	30.30%
D Dist-CHF	CHF	19.32%	(17.67)% (*)	2.14)% (**)	-
I Cap-CHF	CHF	19.36%	(17.64)%	31.51%	11.12%
I Cap-EUR	EUR	21.14%	(14.47)%	20.48%	12.72%
I Dist-CHF	CHF	19.36%	(17.63)%	31.51)% (*)	14.70)% (**)(*)
N Cap-CHF	CHF	19.34%	(17.67)%	1.26)% (**)	-
N Cap-EUR	EUR	21.12%	(12.02)% (**)	-	-
N Dist-CHF	CHF	19.33%	(17.42)% (**)(*)	-	-
P Cap-CHF	CHF	1.34)% (**)	-	-	-
Z Cap-CHF	CHF	19.80%	(17.01)%	32.31%	11.80%
Z1 Cap-CHF	CHF	19.89%	(11.40)% (**)	-	-
MIRABAUD - EQUITIES SPAIN					
A Cap-EUR	EUR	5.89%	(19.03)%	3.03%	6.82%
I Cap-EUR	EUR	6.30%	(18.34)%	3.83%	7.67%
N Cap-EUR	EUR	6.25%	(20.77)% (**)	-	-
N Dist-EUR	EUR	6.26%	(15.53)% (**)(*)	-	-
MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA					
A Cap-GBP	GBP	18.66%	(17.70)%	19.97%	10.49%
A Dist-GBP	GBP	18.66%	(17.69)% (*)	19.97)% (*)	6.13)% (*)
D Cap-GBP	GBP	18.96%	(17.28)%	4.06)% (**)	-
D Dist-GBP	GBP	18.96%	(17.28)% (*)	4.06)% (**)(*)	-

Rentabilidad (continuación)

Clase	Divisa	Rentabilidad para el periodo cerrado a 30 junio 2019	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2018	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2017	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2016
MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA (continuación)					
I Cap-GBP	GBP	19.00%	(17.22)%	20.64%	11.09%
N Cap-GBP	GBP	18.96%	(15.16)% (**)	-	-
N Dist-GBP	GBP	18.96%	(10.38)% (**)(*)	-	-
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE					
A Cap-EUR	EUR	7.08%	(9.26)%	1.73%	(1.70)%
A Dist-EUR	EUR	7.08%	(9.28)% (*)	1.74% (*)	(1.69)% (*)
B Cap-EUR	EUR	7.09%	(9.25)%	1.74%	(1.70)%
I Cap-EUR	EUR	7.49%	(8.57)%	2.02%	(0.95)%
IH Cap-GBP	GBP	8.15%	(7.63)%	2.65%	(0.58)%
N Cap-EUR	EUR	7.44%	(8.61)%	(1.10)% (**)	-
N Dist-EUR	EUR	7.44%	(6.99)% (**)(*)	-	-
MIRABAUD - EQUITIES FRANCE					
A Cap-EUR	EUR	18.82%	(16.77)%	14.35%	5.82%
F Cap-EUR	EUR	19.34%	(16.02)%	(0.26)% (**)	-
I Cap-EUR	EUR	19.82%	(15.35)%	16.31%	7.63%
N Cap-EUR	EUR	19.78%	(17.29)% (**)	-	-
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL EMERGING MARKETS					
A Cap-GBP	GBP	11.52%	(15.38)%	30.13%	28.00%
A Cap-USD	USD	10.97%	(20.12)%	42.77%	6.27%
D Cap-GBP	GBP	11.95%	(14.74)%	31.10%	28.94%
I Cap-USD	USD	11.43%	(19.45)%	43.90%	7.12% (*)
I Dist-USD	USD	10.77%	(19.65)% (*)	43.91% (*)	6.19%
IN Cap-USD	USD	11.29%	(19.65)%	10.26% (**)	-
N Cap-EUR	EUR	12.01%	(15.76)%	(2.51)% (**)	-
N Cap-USD	USD	11.38%	(25.33)% (**)	-	-
MIRABAUD - SERENITE					
A Cap-EUR	EUR	3.51%	(5.23)%	3.76%	2.02%
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS					
A Cap-USD	USD	7.13%	(4.68)%	6.55%	8.79%
A Dist-USD	USD	7.13%	(4.69)% (*)	6.56% (*)	8.79% (*)
AH Cap-CHF	CHF	5.27%	(7.56)%	3.86%	6.77%
AH Cap-EUR	EUR	5.43%	(7.22)%	4.38%	7.32%
AH Cap-GBP	GBP	6.09%	(6.22)%	5.25%	8.16%
AH Dist-CHF	CHF	5.27%	(7.56)% (*)	3.85% (*)	6.76% (*)
AH Dist-EUR	EUR	5.43%	(7.23)% (*)	4.38% (***)	7.32% (*)
AH Dist-GBP	GBP	6.10%	(6.21)% (*)	5.24% (*)	8.16% (*)
D Dist-USD	USD	7.44%	(4.12)% (*)	4.62% (**)(*)	-

Rentabilidad (continuación)

Clase	Divisa	Rentabilidad para el periodo cerrado a 30 junio 2019	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2018	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2017	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2016
MIRABAUD - GLOBAL HIGH YIELD BONDS (continuación)					
DH Cap-GBP	GBP	6.41%	(5.66)%	5.88%	8.81%
DH Dist-GBP	GBP	6.41%	(5.65)% (*)	5.89% (*)	8.74%
E Dist-USD	USD	7.13%	(4.69)% (*)	6.55%	2.05% (**)(*)
I Cap-USD	USD	7.49%	(4.04)%	7.27% (*)	9.51%
IH Cap-EUR	EUR	5.79%	(6.59)%	5.09%	8.02%
IH Dist-CHF	CHF	5.61%	(6.93)% (*)	4.55% (*)	7.48% (*)
IH Dist-GBP	GBP	6.45%	(5.58)% (*)	5.96% (*)	8.86% (*)
N Cap-USD	USD	7.44%	(3.73)% (**)	-	-
N Dist-USD	USD	7.45%	(3.74)% (**)(*)	-	-
NH Cap-CHF	CHF	5.59%	(6.39)% (**)	-	-
NH Cap-EUR	EUR	5.74%	(6.66)%	0.16% (**)	-
NH Dist-CHF	CHF	5.58%	(4.22)% (**)	-	-
NH Dist-EUR	EUR	5.74%	(5.50)% (**)(*)	-	-
ZH Cap-CHF	CHF	5.94%	(4.48)% (**)	-	-
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS GLOBAL					
A Cap-USD	USD	11.20%	(7.02)%	5.40%	1.26%
A Dist USD	USD	11.20%	(7.02)% (*)	5.39% (*)	5.03% (**)(*)
AH Cap-CHF	CHF	9.48%	(9.82)%	2.79%	(0.61)%
AH Cap-EUR	EUR	9.45%	(9.53)%	3.31%	(0.13)%
AH Cap-GBP	GBP	10.14%	(8.73)%	4.15%	5.29% (**)
DH Cap-GBP	GBP	10.41%	(7.98)%	4.88%	1.15%
I Cap-USD	USD	11.55%	(6.30)%	6.17%	1.92%
IH Cap-CHF	CHF	10.47%	(9.12)%	(0.41)% (**)	-
IH Cap-EUR	EUR	9.82%	(8.84)%	4.12%	0.61%
N Cap-USD	USD	11.55%	(7.37)% (**)	-	-
NH Cap-CHF	CHF	9.83%	(8.20)% (**)	-	-
NH Cap-EUR	EUR	10.65%	(10.48)% (**)	-	-
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND					
A Cap-USD	USD	4.66%	(2.98)%	4.71%	5.42%
A Dist-USD	USD	4.66%	(2.98)% (*)	4.71% (*)	5.41% (*)
AH Cap-CHF	CHF	2.86%	(5.93)%	2.06%	3.43%
AH Cap-EUR	EUR	3.03%	(5.55)%	2.59%	3.98%
AH Cap-GBP	GBP	3.66%	(4.50)%	3.43%	4.95%
AH Dist-CHF	CHF	2.85%	(5.93)% (*)	2.06% (*)	3.41% (*)
AH Dist-EUR	EUR	3.03%	(5.55)% (*)	2.58% (*)	3.96% (*)
DH Cap-GBP	GBP	3.96%	(3.92)%	4.06%	5.61%
DH Dist-GBP	GBP	3.97%	(1.71)% (**)(*)	-	-
E Dist-USD	USD	4.67%	(2.98)% (*)	4.71% (*)	1.11% (**)(*)

Rentabilidad (continuación)

Clase	Divisa	Rentabilidad para el periodo cerrado a 30 junio 2019	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2018	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2017	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2016
MIRABAUD - GLOBAL STRATEGIC BOND FUND (continuación)					
I Cap-USD	USD	5.01%	(2.31)%	5.42%	6.11%
IH Cap-CHF	CHF	3.20%	(5.29)%	2.74%	4.12%
IH Cap-EUR	EUR	3.38%	(4.91)%	3.28%	4.66%
N Cap-USD	USD	4.97%	(2.48)% (**)	-	-
N Dist-USD	USD	4.97%	(2.40)% (*)	0.25% (**)	-
NH Cap-CHF	CHF	3.16%	(4.62)% (**)	-	-
NH Cap-EUR	EUR	3.34%	(4.97)%	0.06% (**)	-
NH Dist-CHF	CHF	3.17%	(3.48)% (**)(*)	-	-
NH Dist-EUR	EUR	3.35%	(4.91)% (**)(*)	-	-
ZH Cap-CHF	CHF	3.50%	(4.72)%	(0.14)% (**)	-
ZH Dist-EUR	EUR	3.70%	(2.28)% (**)(*)	-	-
MIRABAUD - GLOBAL EQUITY HIGH INCOME					
A Cap-CHF	CHF	16.54%	(7.32)%	13.46%	3.28%
A Cap-EUR	EUR	18.29%	(3.77)%	3.92%	4.77%
A Cap-GBP	GBP	17.92%	(2.69)%	8.08%	21.35%
A Cap-USD	USD	17.83%	(8.39)%	18.32%	1.75%
A Dist-CHF	CHF	16.54%	(7.32)% (*)	13.45% (*)	3.23% (*)
A Dist-EUR	EUR	18.27%	(3.76)% (*)	3.92% (*)	4.72% (*)
A Dist-GBP	GBP	17.91%	(2.68)% (*)	8.08% (*)	21.29% (*)
A Dist-USD	USD	17.84%	(8.38)% (*)	18.33% (*)	1.67% (*)
D Cap-GBP	GBP	18.35%	(1.96)%	8.91%	22.27%
D Dist-GBP	GBP	18.34%	(1.96)% (*)	8.90% (*)	5.44% (**)(*)
I Cap-USD	USD	18.31%	(7.63)%	19.29%	2.53%
I Dist-GBP	GBP	18.37%	(1.89)% (*)	8.95% (*)	22.28% (*)
N Cap-CHF	CHF	16.97%	(2.43)% (**)	-	-
N Cap-EUR	EUR	18.71%	0.35% (**)	-	-
N Cap-USD	USD	18.28%	(7.08)% (**)	-	-
N Dist-CHF	CHF	16.98%	(6.65)% (**)(*)	-	-
N Dist-EUR	EUR	18.73%	(5.42)% (**)(*)	-	-
N Dist-USD	USD	18.26%	(9.07)% (**)(*)	-	-
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS					
A Cap-CHF	CHF	20.86%	3.73%	21.44%	(5.38)%
A Cap-EUR	EUR	22.64%	7.71%	11.25%	(4.01)%
A Cap-USD	USD	22.18%	2.54%	26.66%	(6.80)%
D Cap-GBP	GBP	22.71%	9.74%	16.56%	12.01%
I Cap-EUR	EUR	23.12%	8.61%	12.14%	(3.25)%
I Cap-GBP	GBP	22.75%	9.81%	16.62%	12.05%
I Cap-USD	USD	22.67%	3.39%	27.67%	(6.06)%
IP Cap-EUR	EUR	3.73% (**)	-	-	-

Rentabilidad (continuación)

Clase	Divisa	Rentabilidad para el periodo cerrado a 30 junio 2019	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2018	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2017	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2016
MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS (continuación)					
N Cap-CHF	CHF	21.29%	(6.37)% (**)	-	-
N Cap-EUR	EUR	23.10%	8.07% (**)	-	-
N Cap-USD	USD	22.63%	0.65% (**)	-	-
N Dist-USD	USD	22.64%	(5.08)% (**)(*)	-	-
MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND					
A Cap-USD	USD	2.43%	(0.01)%	1.72%	3.56%
A Dist-USD	USD	2.44%	0.02% (*)	1.71% (*)	1.38% (**)(*)
AH Cap-CHF	CHF	0.66%	(3.06)%	(0.87)%	1.64%
AH Cap-EUR	EUR	0.88%	(2.66)%	(0.35)%	2.11%
AH Dist-CHF	CHF	0.65%	(3.06)% (*)	(0.86)% (*)	(0.06)% *
AH Dist-EUR	EUR	0.87%	(2.65)% (*)	(0.35)% (*)	0.19% *
D Dist-USD	USD	2.64%	0.39% (*)	1.36% (**)(*)	-
DH Dist-GBP	GBP	1.68%	(1.16)% (*)	0.92% (*)	1.00% *
I Cap-USD	USD	2.69%	0.48%	2.19%	3.65% *
I Dist-USD	USD	2.68%	0.47% (*)	1.09% (**)(*)	-
N Cap-USD	USD	2.62%	(0.49)% (**)	-	-
N Dist-USD	USD	2.64%	(0.45)% (**)(*)	-	-
NH Cap-CHF	CHF	0.86%	(0.61)% (**)	-	-
NH Cap-EUR	EUR	1.07%	(1.76)% (**)	-	-
NH Dist-CHF	CHF	0.87%	(1.21)% (**)(*)	-	-
NH Dist-EUR	EUR	1.07%	(0.86)% (**)(*)	-	-
MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID					
A Cap-EUR	EUR	15.74%	(20.93)%	18.73%	0.58% (**)
AH Cap-USD	USD	17.75%	(22.05)%	-	-
D Cap-GBP	GBP	15.81%	(19.46)%	24.39%	19.41%
DH Cap-GBP	GBP	16.87%	(19.74)%	20.54%	2.93%
DH Cap-USD	USD	18.18%	(18.14)%	21.59%	4.39%
I Cap-GBP	GBP	15.84%	(19.39)%	24.44%	19.49%
IH Cap-GBP	GBP	16.92%	(19.69)%	20.61%	2.98%
IH Cap-USD	USD	18.21%	(18.08)%	21.65%	4.45%
N Cap-EUR	EUR	16.16%	(23.84)% (**)	-	-
N Dist-EUR	EUR	16.16%	(21.84)% (**)	-	-
S Cap-GBP	GBP	15.98%	(19.19)%	24.75%	19.77%
SH Cap-GBP	GBP	17.04%	(19.49)%	20.90%	12.19% (**)
SH Cap-USD	USD	18.35%	(17.87)%	21.95%	13.65% (**)
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND					
A Cap-USD	USD	8.69%	(5.36)%	0.76% (**)	-

Rentabilidad (continuación)

Clase	Divisa	Rentabilidad para el periodo cerrado a 30 junio 2019	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2018	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2017	Rentabilidad para el ejercicio cerrado a 31 diciembre 2016
MIRABAUD - GLOBAL EMERGING MARKET BOND FUND (continuación)					
A Dist-USD	USD	8.70%	(5.36)%	0.76% (**)(*)	-
AH Cap-CHF	CHF	6.77%	(8.21)%	0.19% (**)	-
AH Cap-EUR	EUR	6.99%	(7.97)%	0.29% (**)	-
AH Cap-GBP	GBP	7.63%	(6.91)%	0.50% (**)	-
AH Dist-CHF	CHF	6.79%	(8.22)%	0.19% (**)(*)	-
AH Dist-EUR	EUR	6.98%	(7.96)%	0.29% (**)(*)	-
D Cap-USD	USD	9.01%	(4.78)%	1.06% (**)	-
DH Cap-GBP	GBP	7.95%	(6.34)%	0.80% (**)	-
DH Dist-GBP	GBP	7.96%	(6.34)%	0.60% (**)(*)	-
I Cap-USD	USD	9.06%	(4.70)%	0.86% (**)	-
I Dist-USD	USD	2.10% (**)	-	-	-
IH Cap-EUR	EUR	7.35%	(7.33)%	0.39% (**)	-
N Cap-USD	USD	9.01%	(4.78)%	0.85% (**)	-
N Dist-USD	USD	9.01%	(4.78)%	0.86% (**)(*)	-
NH Cap-CHF	CHF	7.10%	(7.65)%	0.11% (**)	-
NH Cap-EUR	EUR	7.31%	(7.40)%	0.38% (**)	-
NH Dist-CHF	CHF	7.09%	(7.66)%	0.28% (**)(*)	-
NH Dist-EUR	EUR	7.30%	(7.39)%	0.38% (**)(*)	-
ZH Cap-CHF	CHF	7.45%	(7.19)% (**)	-	-
MIRABAUD - EMERGING MARKET 2024 FIXED MATURITY					
A Cap-EUR	EUR	1.40% (**)	-	-	-
A Cap-USD	USD	3.04% (**)	-	-	-
A Dist-EUR	EUR	1.61% (**)	-	-	-
A Dist-USD	USD	3.04% (**)	-	-	-
I Cap-EUR	EUR	1.48% (**)	-	-	-
I Cap-USD	USD	3.12% (**)	-	-	-
I Dist-EUR	EUR	1.48% (**)	-	-	-
I Dist-USD	USD	3.12% (**)	-	-	-
N Cap-EUR	EUR	1.47% (**)	-	-	-
N Cap-USD	USD	3.11% (**)	-	-	-
N Dist-EUR	EUR	1.47% (**)	-	-	-
N Dist-USD	USD	3.11% (**)	-	-	-

La rentabilidad se calcula de acuerdo con las directrices de la SFAMA, según se describen en las "Directrices referentes al cálculo y la publicación de los datos de rentabilidad de organismos de inversión colectiva", en su versión oportunamente modificada.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados actuales o futuros. Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes derivados de la emisión y el reembolso de acciones.

(*) Teniendo en cuenta el pago de dividendos.

(**) La rentabilidad de las clases de participaciones se calculó comparando el valor liquidativo por participación en la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones con el valor liquidativo por participación en la fecha de cierre del periodo.

Información adicional a los accionistas

1) Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores ("SFTR")

A 30 junio 2019, la SICAV se inscribe en el ámbito de aplicación de los requisitos del Reglamento (UE) 2015/2365 sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización. No obstante, durante el ejercicio al que hacen referencia los estados financieros no se realizaron operaciones de esta índole.

2) Aptos para el PEA o *Plan d'Epargne en Actions* (Plan de ahorro en acciones francés)

Los siguientes subfondos son aptos para el PEA —del francés Plan d'Epargne en Actions (Plan francés de ahorro en acciones)—:

- MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID
- MIRABAUD - EQUITIES SPAIN
- MIRABAUD - EQUITIES FRANCE

Las carteras de estos subfondos invertirán al menos el 75% de sus activos en los siguientes valores y derechos elegibles:

- renta variable que cotice o no en un mercado regulado, y certificados de inversión de empresas domiciliadas en un Estado miembro de la Unión Europea;

- *warrants* de compra y/o *warrants* sobre renta variable con respecto a acciones nuevas o existentes atribuidas de forma gratuita por una sociedad emisora a los Accionistas que mantengan sus acciones en un PEA;

- *warrants* y derechos vinculados a valores elegibles;

- participaciones de SARL o *société à responsabilité limitée* (sociedad de responsabilidad limitada) o de empresas que gocen de un estatus equivalente en otros Estados miembros de la Unión Europea u otros Estados parte en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo y que tengan un tratado fiscal en vigor;

- certificados de inversión y valores de renta variable de sociedades cooperativas domiciliadas en un Estado miembro de la Unión Europea.

Información complementaria para los inversores en la República Federal de Alemania

En relación con los siguientes subfondos de MIRABAUD (la "Sociedad"), no se remitió ningún aviso de distribución en la República Federal de Alemania y, en el ámbito de aplicación del Código de Inversión alemán, las Acciones de estos subfondos NO podrán ofrecerse a los inversores. Por tanto, NO se dispone de los siguientes subfondos para los inversores en Alemania:

- **MIRABAUD - UK EQUITY HIGH ALPHA**
- **MIRABAUD - SERENITE**
- **MIRABAUD - US SHORT TERM CREDIT FUND**

BNP, Paribas Securities Services S.C.A. - Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa Allee 12, 60327 Fráncfort del Meno, ha asumido el cargo de Agente de pagos y de información para la República Federal de Alemania (en lo sucesivo, el "Agente de pagos y de información en Alemania").

Las solicitudes de suscripción, reembolso y conversión de acciones podrán enviarse al Agente de pagos y de información en Alemania. Todos los pagos a los inversores, incluidos los importes resultantes de los reembolsos y los posibles repartos podrán realizarse, previa solicitud, a través del Agente de pagos y de información en Alemania.

Podrá disponerse de forma gratuita de los estatutos de la Sociedad, el folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor y los informes anuales y semestrales, cada uno de ellos en formato papel, así como de los precios de emisión, reembolso y conversión de las acciones y las notificaciones a los Accionistas, en las oficinas del Agente de Pagos y de Información en Alemania o la Sociedad Gestora en horario normal de oficina.

También es posible visualizar la documentación aludida en la sección del Folleto que se titula "XVII. Informes y publicaciones periódicos" a través del Agente de pagos y de información en Alemania.

Los precios de emisión, reembolso y conversión de las acciones se publicarán en el siguiente sitio web: www.mirabaud-am.com.

Cualesquiera notificaciones a los Accionistas se publicarán en el siguiente sitio web: www.mirabaud-am.com.

Asimismo, las comunicaciones se harán a los inversores de la República Federal de Alemania a través de un medio sostenible (art. 167 del Código de Inversión) en los siguientes supuestos:

- a. suspensión del reembolso de Acciones,
- b. resolución de la gestión de la Sociedad o su liquidación,
- c. modificaciones de los Estatutos que no sean coherentes con los principios de inversión descritos anteriormente, que afecten a los derechos de los inversores o que guarden relación con la remuneración y el reembolso de gastos que sean susceptible de pagarse o realizados con cargo a los activos,
- d. fusión de la Sociedad con uno o más fondos y
- e. la transformación de la Sociedad en un fondo subordinado o la modificación de un fondo principal.

