



LEISTUNGEN UND KENNZAHLEN 2017





WICHTIGER HINWEIS

Dieses Dokument dient ausschließlich zu Ihrer Information. Es richtet sich nicht an Personen oder Einrichtungen einer Rechtsordnung, in welcher dessen Vertrieb oder Veröffentlichung aufgrund ihrer Nationalität oder ihres Wohnsitzes oder aus irgendeinem anderen Grund verboten ist. Das Dokument darf nicht ohne Genehmigung von Mirabaud reproduziert, übertragen oder zu kommerziellen Zwecken verwendet werden. Alle Rechte vorbehalten.

INHALTSÜBERSICHT

1 VORWORT

Vorwort von Yves Mirabaud, Geschäftsführender
Senior-Gesellschafter

2 STRATEGIE UND ENTWICKLUNG

Das Jahr 2017 bei Mirabaud

Wealth Management
Asset Management
Brokerage

Die Zahlen

3 BILANZ UND JAHRESERGEBNIS

Bilanz am 31. Dezember 2017

Erfolgsrechnung 2017

**SEHR GEEHRTE DAMEN UND HERREN
SEHR GEEHRTE KUNDEN,
SEHR GEEHRTE PARTNER**

Angesichts der Jahresergebnisse der Gruppe, der Wertentwicklung der Portfolios und der verwalteten Fonds sowie zahlreicher realisierter Projekte verlief das Jahr 2017 für Mirabaud und unsere Kunden besonders erfreulich. So belief sich das von uns verwaltete Vermögen am 31. Dezember 2017 auf CHF 33,3 Mrd. Dies entspricht einer Zunahme von 11% innerhalb eines Jahres. Der Gewinn konnte währenddessen um 28% auf CHF 40,5 Mio. gesteigert werden.

Die Weltwirtschaft sorgte in einem etwas freundlicheren internationalen Umfeld, als dies zuletzt der Fall war, für Wachstum, und die Märkte zeigten sich ertragsstark, während die geldpolitischen Massnahmen weiterhin expansiv ausgerichtet waren und so die Investitionsbereitschaft erhöhten. Diese Parameter trugen in ihrer Gesamtheit zur guten Performance von Mirabaud bei.

Auch dank der kontinuierlichen Kostenkontrolle, der zielgerichteten Entwicklungen entsprechend

der von den geschäftsführenden Gesellschaftern festgelegten Strategie sowie des Know-hows unserer Talente hat Mirabaud herausragende Ergebnisse erzielt. Diese zeigen auch die Richtigkeit der getätigten Investitionen und bestätigen die finanzielle Solidität der Gruppe.

Im Jahr 2017 hat Mirabaud ihre Dienstleistungen in der Schweiz, in Europa und im Rest der Welt weiter ausgebaut, um unseren Kunden eine noch grössere Leistungspalette anzubieten. Im Geschäftsfeld Asset Management wurden neue Produkte aufgelegt, insbesondere im Bereich Private Equity mit einem Fonds, der den Unternehmen des «Patrimoine Vivant» gewidmet ist, sowie im Bereich der Schwellenländeranleihen.

Das vergangene Jahr war von der Reorganisation des Geschäftsbereichs Brokerage in einem eher schwierigen Marktumfeld geprägt. Neue Angebote wurden eingeführt, so zum Beispiel im Bereich automatisiertes Trading, und mehrere

Massnahmen ergriffen, um spezifische Sektoren wie den Technologiesektor abzudecken. Die jüngsten Ergebnisse sind sehr vielversprechend.

Seit der Gründung von Mirabaud vor nun bald 200 Jahren lassen wir uns bei unseren Investitionen und täglichen Aktivitäten von den gleichen Zielen leiten: Wir wollen unsere Kunden und Partner beraten, ihnen Dienstleistungen mit hohem Mehrwert bieten, ihnen zuhören und für sie massgeschneiderte Lösungen bereitstellen. Zugleich streben wir stets nach Innovation und halten die Risiken streng unter Kontrolle. Als solidarisch haftende Aktionäre leiten die geschäftsführenden Gesellschafter die Aktivitäten der Gruppe und legen die Strategie fest. Gleichzeitig setzen sie sich unmittelbar für den Schutz und das Wachstum der Vermögen und Anlagen ein, die Sie uns anvertrauen. Des Weiteren haben wir beschlossen, die Besonderheit unserer Organisation stärker hervorzuheben und den Kommanditgesellschaftern, die als Investoren

des Unternehmens gleichzeitig am Tagesgeschäft von Mirabaud beteiligt sind, eine grössere Sichtbarkeit zu verleihen.

Unsere finanziellen Ergebnisse belegen die Richtigkeit unserer strategischen Ausrichtung, unsere Fähigkeit zu wachsen und die finanzielle Solidität unserer Gruppe – und werden auch in Zukunft unsere Unabhängigkeit und Beständigkeit sicherstellen. Die Mirabaud-Gruppe wird Sie im Jahr 2018 weiterhin mit herausragenden Dienstleistungen betreuen. So würdigen wir Ihr Vertrauen und verdienen es uns jeden Tag von Neuem.

YVES MIRABAUD

Geschäftsführender Senior-Gesellschafter



STRATEGIE UND ENTWICKLUNG

Das Jahr 2017 war für Mirabaud vom Wachstum der Geschäftsaktivitäten und der Ressourcen geprägt – im Einklang mit der aktiven Entwicklungsstrategie der geschäftsführenden Gesellschafter und der Kommanditgesellschaftler.



Yves Mirabaud
Geschäftsführender
Senior-Gesellschafter



Antonio Palma
Geschäftsführender
Gesellschafter



Lionel Aeschlimann
Geschäftsführender
Gesellschafter



Camille Vial
Geschäftsführende
Gesellschafterin



Etienne d'Arenberg
Kommanditgesellschaftler



Nicolas Mirabaud
Kommanditgesellschaftler



Michael Palma
Kommanditgesellschaftler

1819

Gründung von Mirabaud in Genf. Zweihundert Jahre Erfahrung und Know-how in Vermögensverwaltung und beratung.

4

GESCHÄFTSFÜHRENDER GESELLSCHAFTER

Die Dachgesellschaft der Gruppe – Mirabaud SCA – ist im Besitz der 4 geschäftsführenden Gesellschafter, die unbeschränkt für die Verpflichtungen der Gesellschaft haften und sich persönlich in der Anlagestrategie und Vermögensverwaltung engagieren.

3

KOMMANDITGESELLSCHAFTER

Die drei Kommanditgesellschaftler bekleiden als Investoren des Unternehmens leitende Stellungen und sind an der Entwicklung der Gruppe beteiligt.

3

KOMPLEMENTÄRE
GESCHÄFTSBEREICHE,
DIE TRADITION MIT
INNOVATION
VERBINDEN

WEALTH MANAGEMENT

Der wichtigste Geschäftsbereich von Mirabaud, die Vermögensverwaltung, ist weiter gewachsen. Zu verdanken ist dies in erster Linie dem Engagement der Mitarbeiter in der Schweiz, in Europa, im Nahen Osten und in Kanada.

Im Jahr 2017 verzeichnete die private Vermögensverwaltung entsprechend den Risikoprofilen der Portfolios eine erfreuliche Entwicklung, die das Wachstum der Vermögen förderte.

Um ihren Kunden in einer globalisierten, komplexen und hochgradig vernetzten Welt weiterhin globales Know-how mit hohem Mehrwert bieten zu können, hat Mirabaud ihre Teams im Bereich Finanzresearch aufgestockt und ihre Kompetenzen im Bereich Anlageberatung verstärkt.



ASSET MANAGEMENT

Mirabaud Asset Management ist der Geschäftsbereich der Mirabaud-Gruppe, der für internationale institutionelle Kunden Investitionstleistungen erbringt. Im Jahr 2017 untermauerte er seine Präsenz, in erster Linie in der Schweiz, in Grossbritannien, Frankreich und Spanien sowie in Italien.

Im Jahr 2017 wurden ein Unternehmensanleihenfonds und ein Fonds für Schwellenländeranleihen aufgelegt und damit das Angebot an Aktien-, Anleihen-, Anlagestrategiefonds sowie alternativen Fonds weiter ausgebaut.

Unter den von Mirabaud verwalteten Fonds wurden viele für ihre hervorragende Performance ausgezeichnet, beispielsweise die prestigeträchtigen 5 Sterne der Ratingagentur Morningstar, den Banco Award, das AA Rating, + Rating und Bronze Rating von Citywire oder den Lipper Fund Award, für den besten Fonds der letzten zehn Jahre.

Die meisten der von Mirabaud Asset Management verwalteten Fonds sind über ein oder drei Jahre im ersten Quartil ihrer Kategorie klassiert.



BROKERAGE

Mirabaud erbringt für institutionelle Kunden sowie Unternehmen eine Reihe spezialisierter Brokerage-Dienstleistungen. Jederzeit nahe am Markt, bietet Mirabaud Research, Analysen, Strategien und Empfehlungen an. Dabei zählen die Analysten von Mirabaud zu den erfahrensten ihrer Branche in ganz Europa.

Im Jahr 2017 erreichte die Brokerage-Sparte Mirabaud Securities auf dem Alternative Investment Market (AIM) in London den ersten Platz. Mit der Lancierung von Mirabaud Compass, einem innovativen Tool, das Fondsmanagern Informationen

und einzigartige Analysen der Aktienmärkte bietet, baute Mirabaud Securities ihre Abwicklungsdienste weiter aus. Die Plattform umfasst rund 12 000 Unternehmen weltweit und beurteilt deren Aktien insbesondere anhand von exklusiv für die Kunden durchgeführten Analysen.

Mirabaud Securities lancierte auch die Global Thematic Group, ein Spezialistenteam, das insbesondere im globalen TMT-Universum Chancen aufzeigt.

700

MITARBEITENDE

Beinahe die Hälfte des Personalbestands von Mirabaud verteilt sich auf Niederlassungen ausserhalb der Schweiz. Darin widerspiegeln sich die Geschichte und der Ausbau der Aktivitäten der Gruppe im Ausland.



13

NIEDERLASSUNGEN

Als kundennaher Finanzdienstleister in zahlreichen Märkten verfügt Mirabaud über 13 Niederlassungen in 8 Ländern.

8

LÄNDER

Schweiz, Vereinigtes Königreich, Luxemburg, Frankreich, Spanien, Italien, Kanada und Vereinigte Arabische Emirate.

33.3

MRD. (CHF)

DIE VON MIRABAUD VERWALTETEN VERMÖGEN – DAVON **9 MRD.** DURCH DAS ASSET MANAGEMENT UND **24,3 MRD.** DURCH DEN BEREICH WEALTH MANAGEMENT – REFLEKTIEREN DAS VERTRAUEN IHRER KUNDEN UND DIE PERFORMANCE IHRER PRODUKTE.

40.5

MIO. (CHF)

DIE ERZIELTEN ERTRÄGE LEISTEN GEWÄHR FÜR EINE LANGFRISTIGE ANLAGEKAPAZITÄT.

21%

MIT EINER SOLVABILITÄTSRATIO, WELCHE DIE REGULATORISCHEN ANFORDERUNGEN ÜBERSTEIGT, STELLT MIRABAUD SEINE SOLIDITÄT UNTER BEWEIS.

ERGEBNISSE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR

PER 31. DEZEMBER 2017
DER MIRABAUD-GRUPPE

BALANCE SHEET

Swiss Francs

Assets

	31.12.17	31.12.16
Liquid assets	1'273'994'590	1'455'287'499
Amounts due from banks	296'914'417	431'033'644
Amounts due from customers	925'710'281	736'541'746
Mortgage loans	–	–
Trading portfolio assets	–	–
Positive replacement values of derivative financial instruments	98'812'035	132'049'861
Financial investments	1'433'128'267	1'361'079'746
Accrued income and prepaid expenses	41'616'364	42'074'395
Non-consolidated participations	836'562	1'001'599
Tangible fixed assets	111'849'743	107'585'880
Intangible assets	–	–
Other assets	11'565'006	60'147'617
Total assets	4'194'427'265	4'326'801'987
Total subordinated claims	–	–

Liabilities

	31.12.17	31.12.16
Amounts due to banks	47'361'031	67'336'762
Amounts due in respect of customer deposits	3'653'934'617	3'782'679'777
Trading portfolio liabilities	–	–
Negative replacement values of derivative financial instruments	94'164'821	125'335'990
Accrued expenses and deferred income	108'933'000	84'093'654
Other liabilities	31'909'194	29'796'354
Provisions	23'781'656	18'585'198
Capital accounts	140'806'360	141'466'440
Retained earnings reserve	55'000'150	46'157'684
Currency translation reserve	-1'995'321	-255'303
Consolidated profit	40'531'757	31'605'431
Total liabilities	4'194'427'265	4'326'801'987
Total subordinated liabilities	–	–

INCOME STATEMENT

Swiss Francs

	2017	2016
Interest and discount income	25'752'542	21'687'766
Interest and dividend income from financial investments	221'459	408'793
Interest expense	1'795'250	1'964'800
Gross result from interest operations	27'769'251	24'061'359
Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations	-11'505	-4'806
Net result from interest operations	27'757'746	24'056'553
Commission income from securities trading and investment activities	263'620'731	252'385'010
Commission income from lending activities	1'882'574	747'386
Commission income from other services	6'068'704	7'151'003
Commission expense	-34'276'402	-32'540'606
Result from commission business and services	237'295'607	227'742'793
Result from trading activities	33'349'775	30'298'069
Result from the disposal of financial investments	-122'965	729'494
Income from non-consolidated participations	7'466'812	8'855'348
Result from real estate	245'191	248'080
Other ordinary income	699'345	468'920
Other ordinary expenses	-1'433'611	-3'386'042
Other result from ordinary activities	6'854'772	6'915'800
Personnel expenses	-180'159'373	-173'291'184
General and administrative expenses	-67'007'531	-71'094'429
Operating expenses	-247'166'904	-244'385'613
Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets	-4'803'615	-4'132'451
Changes to provisions and other value adjustments, and losses	-5'602'863	-974'200
Operating result	47'684'518	39'520'951
Extraordinary income	2'312'176	76'861
Extraordinary expenses	-205'208	-129'906
Taxes	-9'259'729	-7'862'475
Consolidated profit	40'531'757	31'605'431

