MIRABAUD

LEISTUNGEN UND KENNZAHLEN 2020

1819

INHALTSÜBERSICHT

01 VORWORT

Vorwort von Yves Mirabaud, Geschäftsführender Senior-Gesellschafter

02 STRATEGIE UND ENTWICKLUNG

Das Jahr 2020 bei Mirabaud

Wealth Management
Asset Management
Securities

Die Zahlen

03 BILANZ UND JAHRESERGEBNIS

Bilanz am 31. Dezember 2020

Erfolgsrechnung 2020

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.

SEHR GEEHRTE DAMEN UND HERREN, LIEBE KUNDINNEN UND KUNDEN, LIEBE PARTNER /

« ***Prepared for now*** ». Als wir aus Anlass unseres zweihundertjährigen Bestehens vor zwei Jahren unsere neue Corporate Identity vorstellten, hätten wir nicht gedacht, dass sie bereits im Jahr 2020 so relevant werden würde. Unsere Entscheidungen und Strategien basieren auf proaktivem Handeln und einer ständigen Anpassung an ein sich wandelndes Umfeld. Im Einklang mit unseren Unternehmenswerten standen im ersten Halbjahr 2020 der Schutz unserer Mitarbeitenden sowie der Vermögenswerte unserer Kunden im Vordergrund. Die Jahre 2018 und 2019 waren aussergewöhnlich. Die Ergebnisse für das Jahr 2020 sind sehr respektabel und zählen zu den fünf besten unserer Gruppe seit ihrer Gründung im Jahr 1819. Die Eigenkapitalrendite von über 15 Prozent und die Kernkapitalquote (Tier 1) von 20,6 Prozent belegen die Stärke und Widerstandsfähigkeit von Mirabaud. Die Gesundheitskrise und die hohe Volatilität an den Märkten waren nicht die einzigen Faktoren, die unsere Bilanz 2020 prägten. Sie widerspiegelt auch unser Bestreben in puncto Weiterentwicklung der Dienstleistungsqualität, Innovation und Bündelung der Ansätze bei Nachhaltigkeitsthemen.

Das erste Halbjahr 2020 war stark von der Pandemie und von einer grossen Instabilität der Märkte geprägt. Ab Februar 2020 bestand unsere Priorität darin, die Volatilität der Portfolios zu verringern. Dadurch gelang es uns, den durch die Pandemie im März und April 2020 verursachten Marktschock abzufedern. Für die Portfolios unserer Kunden zahlte sich dieser konservative Ansatz aus, für unsere Erträge allerdings etwas weniger. Sie gaben parallel zum Marktrückgang leicht nach, was durch die höheren Brokeragevolumen nicht ausgeglichen werden konnte – da die Portfolios unserer Kunden während des Markteinbruchs im März und April abgesichert waren. Durch unseren konservativen Ansatz einer Portfolioabsicherung konnten unsere Kunden ihr Kapital zunächst schützen und anschliessend gewinnbringend einsetzen. Die Erholung in der zweiten Jahreshälfte 2020 war sowohl für unsere Kunden wie auch für die Mirabaud-Gruppe erfreulich, denn neben den Kundenvermögen legten auch die Nettoneugelder um 810 Mio. Franken zu. Dies verdeutlicht das Vertrauen unserer Kunden in die Solidität und Seriosität unseres Bankhauses.

Daneben war das Jahr 2020 von der Lancierung unseres neuen Geschäftsbereichs «Corporate Advisors» geprägt, welcher das Know-how von Mirabaud in den Bereichen Kapitalbeschaffung, Brokerage und Trading ergänzt. Mit diesem neuen Angebot zur Unterstützung von Unternehmern wollen wir zudem Synergien mit den Privatkunden unseres Geschäftsbereichs Wealth Management fördern.

Im Einklang mit dem Unternehmergeist unseres mehr als zweihundert Jahre alten Bankhauses setzt Mirabaud Asset Management weiterhin auf Innovation im Private-Equity-Sektor. Nach erfolgreicher Lancierung im Jahr 2019 unterzeichnete der Fonds „Mirabaud Patrimoine Vivant" 2020 eine strategische Vereinbarung mit der renommierten Ducasse Gruppe, in deren Rahmen er einer der Referenzaktionäre der Gruppe wird. Zudem entwickeln wir unsere Immobilienaktivitäten weiter und haben unter anderem im Februar 2020 im Kundenauftrag eine Transaktion zur Übernahme einer Logistikplattform in den USA

strukturiert. Im Jahr 2020 haben wir in Partnerschaft mit David Wertheimer einen Private-Equity-Fonds im Bereich Lifestyle & Innovation erfolgreich aufgelegt. Dieser Impact-Fonds greift einen wichtigen Trend auf und investiert in ökologisch nachhaltige Konsumangebote.

2020 war zudem ein Meilenstein für unsere ESG-Strategie. In diesem Jahr wurde Mirabaud nicht nur von Le Temps und der Handelszeitung als beste Schweizer Arbeitgeberin im Bankensektor ausgezeichnet, sondern verzeichnete auch für alle Strategien die höchsten Werte bei den UN-Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren. Unsere ESG-Strategie wird von einem eigenen Team entwickelt. Sie kommt in allen unseren Geschäftsbereichen zum Einsatz und ist in alle unsere Anlagelösungen integriert. Diese Strategie wird von unseren Gesellschaftern und Mitarbeitenden unterstützt, die ihrem beruflichen Wirken langfristig mehr Sinnhaftigkeit verleihen möchten.

Neben Verantwortungsbewusstsein ist auch Innovation tief in unseren Genen verankert. Nach dem Vorbild unseres Geschäftsbereichs Asset Management, der bereits seit mehreren Jahren moderne digitale Systeme und Plattformen einsetzt, haben wir 2020 beschlossen, auch das IT-System von Wealth Management zu modernisieren und technisch aufzurüsten. Damit werden wir 2021 beginnen. Zudem haben wir uns einem Blockchain-basierten Compliance-System angeschlossen.

Im beispiellosen, äusserst schwierigen Jahr 2020 zeigte sich unsere Fähigkeit, frühzeitig zu handeln und unsere Kunden und Mitarbeitenden zu schützen. Aber auch die Ausrichtung unseres Geschäftsmodells auf den Erhalt und die Mehrung des uns anvertrauten Kundenvermögens hat sich bewährt.

Wir bedanken uns herzlich bei unseren Mitarbeitenden für ihren Einsatz sowie bei unseren Kunden und Partnern für ihr Vertrauen und ihre Treue. Wir alle hoffen, dass das Jahr 2021 ungeahnte Möglichkeiten eröffnen und neue Hoffnung bringen wird. Das Ende der Krise dürfte enorme Energie und Kreativität freisetzen, die in unsere Ideen und Überzeugungen einfliessen und damit Ihnen zugutekommen werden.

Yves Mirabaud
Geschäftsführender Senior-Gesellschafter

1819

Gründung von Mirabaud in Genf. Zwei Jahrhunderte Erfahrung und Know-how in den Bereichen Vermögensverwaltung und Anlagen.

02

STRATEGIE UND ENTWICKLUNG

4 GESCHÄFTSFÜHRENDE GESELLSCHAFTER
Die Dachstruktur der Gruppe – Mirabaud SCA – gehört vier geschäftsführenden Gesellschaftern, die selbst in die Strategie und Leitung des Unternehmens eingebunden sind.

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

Etienne d'Arenberg

Leiter Wealth Management Grossbritannien

Thiago Frazao

Leiter Wealth Management LATAM

Alain Baron

Leiter Wealth Management MENA

LIONEL AESCHLIMANN

GESCHÄFTSFÜHRENDE GESELLSCHAFTER

3 KOMPLEMENTÄRE GESCHÄFTSBEREICHE, DIE TRADITION MIT INNOVATION VERBINDEN

WEALTH MANAGEMENT

MASSGESCHNEIDERTE, GLOBALE UND UNABHÄNGIGE BERATUNG

In der komplexen und vernetzten Welt von heute sind in der Vermögensverwaltung umfassende Kompetenzen gefragt. Mirabaud bietet einen individuellen Service in höchster Qualität und erfüllt so die Voraussetzungen für langfristige Lösungen und ein nachhaltiges Geschäftswachstum. Im Jahr 2020 verzeichnete Mirabaud im internationalen Geschäft Nettoneugeldzuflüsse von über 800 Mio. Franken. Im vergangenen Jahr wurde Mirabaud & Cie S.A. von Le Temps und der Handelszeitung in ihrer Kategorie als «Beste Arbeitgeberin in der Schweiz» ausgezeichnet. ESG-Themen sind fest in der DNA von Mirabaud verankert. Mirabaud gehörte zu den Ersten, die die Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren der Vereinten Nationen (UN PRI) unterzeichnet haben, und erhielt im Jahr 2020 die Bestnote A+ für die Einhaltung dieser Prinzipien. In den Gesprächen mit Kunden sind ESG-Kriterien ein wichtigeres Thema denn je. Das ist eine erfreuliche Entwicklung, denn Mirabaud hat im Laufe der Jahre eine breite Palette von Anlagelösungen entwickelt, um mit der steigenden Nachfrage der Kunden mitzuhalten.

ASSET MANAGEMENT

ZUGANG ZU EINER BREITEN PALETTE AN FONDS UND MANDATEN

2020 wird als Pandemiejahr in die Geschichte eingehen, das nicht nur an den Finanzmärkten hohe Wellen schlug. Unternehmen mussten sich praktisch über Nacht auf neue Arbeitsformen einstellen und die Belastbarkeit ihrer Infrastruktur auf die Probe stellen. Mirabaud Asset Management hat das Krisenjahr mehr als nur überstanden und sogar nennenswerte Meilensteine erreicht. So konnten wir die Kundenbasis erweitern und unser verwaltetes Vermögen bei liquiden Finanzanlagen wie auch bei Private-Equity-Lösungen – etwa durch das erste Closing beim Fonds Mirabaud Lifestyle, Impact and Innovation – steigern. Erwähnenswert ist zudem, dass wir die Integration/Umsetzung von SRI/ESG-Kriterien über alle unsere Anlagestrategien hinweg weiter vorantreiben konnten und dass verschiedene Produkte und Anlagelösungen nun über ein Branchenrating verfügen.

SECURITIES

ERBRINGUNG SPEZIALISIERTER UND UNABHÄNGIGER DIENSTLEISTUNGEN AN DEN FINANZMÄRKTEN

Mirabaud Securities bewegt sich auf dem öffentlichen und auf dem privaten Markt, bietet ein unabhängiges Aktienresearch mit Anlageideen für professionelle Anleger und steht Unternehmen in ausgewählten Branchen und Märkten beratend zur Seite. Im Jahr 2020 hat Mirabaud die Teams in bestimmten Schwerpunktbereichen – Technologie, Medien und Telekommunikation (TMT), erneuerbare Energien und Gesundheitswesen – verstärkt, die für die Weiterentwicklung des bestehenden Geschäfts von strategischer Bedeutung sind. Zudem hat Mirabaud im vergangenen Jahr das Beratungsangebot für Unternehmen im Mittelstandssegment ausgebaut, d.h. die Unternehmensfinanzexperten in Spanien und Grossbritannien werden neu durch M&A-Teams in Frankreich und der Schweiz unterstützt. So kann Mirabaud Securities noch besser auf die Bedürfnisse von institutionellen Kunden und Unternehmern eingehen und Synergien innerhalb der Gruppe nutzen.

16 NIEDERLASSUNGEN

Die kundennahe und an vielen Märkten vertretene Mirabaud-Gruppe verfügt über 16 Niederlassungen in zehn Ländern.

10 LÄNDER

Schweiz, Grossbritannien, Luxemburg, Frankreich, Spanien, Italien, Kanada, Brasilien, Uruguay und Vereinigte Arabische Emirate.

700 MITARBEITENDE

Knapp die Hälfte der Mitarbeitenden von Mirabaud ist im Ausland beschäftigt. In diesem Prozentsatz kommt die internationale Entwicklung der Aktivitäten der Gruppe zum Ausdruck.

34,9 MILLIARDEN (CHF)

Die verwalteten Vermögen, davon **7,6 milliarden** im Asset Management, spiegeln das Vertrauen der Kunden und die Leistungsfähigkeit unserer Produkte wider.

35,9 MILLIONEN (CHF)

Nettoeinkommen.

20,6%

Mit einer Bonität weit über den regulatorischen Anforderungen weist Mirabaud eine hohe Solidität auf.

ERGEBNISSE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR /

PER 31. DEZEMBER 2020
DER MIRABAUD-GRUPPE

BALANCE SHEET

Swiss Francs

Assets

	31.12.20	31.12.19
Liquid assets	2 224 025 679	1 566 268 129
Amounts due from banks	149 238 074	281 909 270
Amounts due from customers	914 581 062	1 028 862 496
Mortgage loans	–	–
Trading portfolio assets	–	–
Positive replacement values of derivative financial instruments	25 545 903	177 091 011
Financial investments	998 575 407	925 816 568
Accrued income and prepaid expenses	44 603 098	42 312 591
Non-consolidated participations	697 902	741 616
Tangible fixed assets	125 252 684	124 114 307
Intangible assets	–	–
Other assets	8 813 469	11 473 602
Total assets	**4 491 333 278**	**4 158 589 590**

Total subordinated claims	–	–

Liabilities

	31.12.20	31.12.19
Amounts due to banks	25 077 928	26 857 161
Amounts due in respect of customer deposits	4 053 957 989	3 488 025 475
Trading portfolio liabilities	–	–
Negative replacement values of derivative financial instruments	29 878 874	179 258 266
Accrued expenses and deferred income	103 844 828	113 145 234
Other liabilities	10 140 803	72 534 632
Provisions	24 821 730	25 484 212
Capital accounts	161 994 136	158 079 982
Retained earnings reserve	54 461 382	49 918 842
Currency translation reserve	-8 773 402	-5 562 879
Consolidated profit	35 929 010	50 848 665
Total liabilities	**4 491 333 278**	**4 158 589 590**

Total subordinated liabilities	–	–

INCOME STATEMENT

Swiss Francs

	2020	2019
Interest and discount income	15 290 474	24 831 604
Interest and dividend income from financial investments	60 051	78 898
Interest expense	3 965 062	3 081 326
Gross result from interest operations	**19 315 587**	**27 991 828**
Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations	-1 838 480	-61 017
Net result from interest operations	**17 477 107**	**27 930 811**
Commission income from securities trading and investment activities	273 109 733	271 584 939
Commission income from lending activities	1 569 271	1 816 381
Commission income from other services	4 236 997	4 317 212
Commission expense	-39 271 824	-37 000 663
Result from commission business and services	**239 644 177**	**240 717 869**
Result from trading activities	**36 349 305**	**44 167 729**
Result from the disposal of financial investments	2 095 211	3 250 077
Income from non-consolidated participations	1 002 403	6 431 850
Result from real estate	200 037	221 224
Other ordinary income	1 969 914	2 697 918
Other ordinary expenses	-179 998	-1 001 299
Other result from ordinary activities	**5 087 567**	**11 599 770**
Personnel expenses	-175 845 912	-185 872 259
General and administrative expenses	-70 725 410	-73 073 389
Operating expenses	**-246 571 322**	**-258 945 648**
Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets	-8 545 999	-9 383 637
Changes to provisions and other value adjustments, and losses	-1 403 141	-6 715 634
Operating result	**42 037 694**	**49 371 260**
Extraordinary income	1 022 087	9 462 746
Extraordinary expenses	-22 630	-167 535
Taxes	-7 108 141	-7 817 806
Consolidated profit	**35 929 010**	**50 848 665**

Druck FSC www.fsc.org

gedruckt in der schweiz

PREPARED FOR NOW /