

[Popso (Suisse)

Investment Fund SICAV]



**Società d'investimento a capitale variabile
(SICAV) lussemburghese
multicomparto**

RELAZIONE SEMESTRALE NON CERTIFICATA

PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 SETTEMBRE 2020

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

Si dichiara che la presente è una traduzione fedele del corrispondente documento in lingua francese.
In caso di divergenze tra la versione originale e la traduzione, farà fede la versione francese.

Nessuna sottoscrizione può essere ricevuta sulla base della presente relazione. Le sottoscrizioni sono valide solo se effettuate sulla base del prospetto di emissione attuale, accompagnato dal bollettino di sottoscrizione, dall'ultima relazione annuale e dall'ultima relazione semestrale, qualora quest'ultima sia più recente della relazione annuale.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Indice

	Pagina
Amministrazione della SICAV	3
Stato del rendiconto finanziario al 30 settembre 2020	5
Prospetto del Conto economico e delle variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 settembre 2020	10
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 settembre 2020	15
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Short Maturity Euro Bond	20
Portafoglio titoli	20
Ripartizione degli investimenti	30
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Swiss Franc Bond	31
Portafoglio titoli	31
Ripartizione degli investimenti	35
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Short Term US Dollar Bond	36
Portafoglio titoli	36
Ripartizione degli investimenti	39
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Corporate Bond	40
Portafoglio titoli	40
Ripartizione degli investimenti	48
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Fixed Income Opportunities	49
Portafoglio titoli	49
Ripartizione degli investimenti	52
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Convertible Bond	53
Portafoglio titoli	53
Ripartizione degli investimenti	59
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Conservative	60
Portafoglio titoli	60
Ripartizione degli investimenti	70
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced	71
Portafoglio titoli	71
Ripartizione degli investimenti	82
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Swiss Conservative	83
Portafoglio titoli	83
Ripartizione degli investimenti	89
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - European Equity	90
Portafoglio titoli	90
Ripartizione degli investimenti	93
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Swiss Equity	94
Portafoglio titoli	94
Ripartizione degli investimenti	96
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - US Value Equity	97
Portafoglio titoli	97
Ripartizione degli investimenti	99
Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Asian Equity	100
Portafoglio titoli	100
Ripartizione degli investimenti	101
Nota integrativa ai rendiconti finanziari	102
Informazioni aggiuntive	111

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Amministrazione della SICAV

Consiglio di amministrazione della SICAV

Presidente del Consiglio di Amministrazione:

Mauro Pedrazzetti, Deputy Chief Executive Officer, Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A., Lugano

Amministratori:

Roberto Mastromarchi, Membro della Direzione generale, Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A., Lugano

Luigi Carugo, Direttore commerciale, Banca Popolare di Sondrio SCpA, Sondrio

Yvon Lauret, Independent Director, Lussemburgo

Hermann Beythan, Associato, Linklaters LLP, Lussemburgo

Società di gestione

GAM (Luxembourg) S.A.

25, Grand-Rue

L-1661 Lussemburgo

Consiglio di Amministrazione della Società di gestione

Presidente:

Martin Jufer, Member of the Group Management Board, GAM Group,

Region Head Continental Europe, GAM Investment Management (Switzerland) S.A., Zurigo, Svizzera

Amministratori:

Yvon Lauret, Independent Director, Lussemburgo

Dirk Kubisch, COO Sales and Distribution, GAM Investment Management (Switzerland) AG, Zurigo, Svizzera

Elmar Zumbühl, Member of the Group Management Board, GAM Group and Group Chief Risk Officer, GAM Holding AG,

Zurigo, Svizzera

Dirigenti della Società di gestione:

Steve Kieffer, GAM (Luxembourg) S.A.

Johannes Höring, GAM (Luxembourg) S.A.

Stefano Canossa, GAM (Luxembourg) S.A.

Amministrazione e gestione

Sede legale

25, Grand-Rue

L-1661 Lussemburgo

Gestore degli investimenti

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A.

Via Giacomo Luvini 2A

CH-6900 Lugano

Subgestore del comparto

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Convertible Bond

Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited

Queensberry House, 3

Old Burlington Street

UK Londra W1S 3AB

Banca depositaria, Amministrazione centrale, Agente del registro degli azionisti e di trasferimento

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de France

L-4360 Esch-sur-Alzette

Società di revisione autorizzata

Ernst & Young S.A.

35E, Avenue John F. Kennedy

L-1855 Lussemburgo

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Amministrazione della SICAV (segue)

Distributori

Per la Svizzera:

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

Per l'Italia:

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

Agente di pagamento

Per la Svizzera:

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

Rappresentante

in Svizzera:

GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstrasse 201
Casella postale
CH-8037 Zurigo

Per la Svizzera:

Il prospetto informativo, le copie dello statuto, le ultime relazioni annuali e semestrali, nonché l'elenco degli acquisti e delle vendite effettuati nel corso del periodo contabile di Popso (Suisse) Investment Fund SICAV sono disponibili a titolo gratuito presso il rappresentante in Svizzera e presso la sede e le filiali della Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A.

Per l'Italia:

Il prospetto informativo e le copie dello statuto di Popso (Suisse) Investment Fund SICAV nonché le ultime relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti a titolo gratuito presso la sede della Banca Popolare di Sondrio SCpA.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Stato del rendiconto finanziario al 30 settembre 2020

		Short Maturity Euro Bond	Swiss Franc Bond	Short Term US Dollar Bond
	Note	EUR	CHF	USD
ATTIVO				
Prospetti degli investimenti al valore di valutazione		137.179.114,87	37.877.820,15	100.216.836,02
Opzioni (posizioni lunghe) sul valore di valutazione	(12)	0,00	0,00	0,00
Liquidità presso banche		4.737.822,64	1.551.552,84	2.251.766,39
Crediti su vendita di titoli		0,00	0,00	0,00
Crediti su sottoscrizioni		72.525,86	104.706,80	6.672,38
Crediti su interessi attivi e dividendi		1.120.889,36	153.178,30	476.859,30
Spese di costituzione		0,00	0,00	0,00
Plusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine	(11)	0,00	0,00	0,00
Altri attivi		6.168,89	6.647,02	7.236,72
TOTALE ATTIVO		143.116.521,62	39.693.905,11	102.959.370,81
PASSIVO				
Debiti su acquisto di titoli		518.011,14	0,00	0,00
Debiti su rimborsi		125.206,92	14.432,67	54.464,12
Debiti per commissione di performance		0,00	0,00	0,00
Minusvalenza non realizzata su contratti di cambio a termine	(11)	0,00	0,00	0,00
Minusvalenza non realizzata su contratti a termine	(10)	0,00	0,00	0,00
Debiti per commissione di gestione	(5)	58.913,39	22.834,39	93.122,87
Interessi bancari		92,12	41,73	8,33
Imposte e oneri passivi	(3)	44.231,48	21.977,11	39.296,11
TOTALE PASSIVO		746.455,05	59.285,90	186.891,43
TOTALE PATRIMONIO NETTO		142.370.066,57	39.634.619,21	102.772.479,38

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Stato del rendiconto finanziario al 30 settembre 2020 (segue)

		Global Corporate Bond	Fixed Income Opportunities	Global Convertible Bond
	Note	EUR	EUR	EUR
ATTIVO				
Prospetti degli investimenti al valore di valutazione		64.262.775,86	60.132.017,07	54.389.928,87
Opzioni (posizioni lunghe) sul valore di valutazione	(12)	0,00	0,00	885.152,13
Liquidità presso banche		1.432.991,01	4.993.378,26	1.388.289,99
Crediti su vendita di titoli		0,00	0,00	283.350,81
Crediti su sottoscrizioni		62.523,22	37.090,90	28.724,05
Crediti su interessi attivi e dividendi		476.798,06	345.723,25	70.082,95
Spese di costituzione		0,00	21.295,61	0,00
Plusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine	(11)	0,00	0,00	0,00
Altri attivi		6.167,31	0,96	6.167,36
TOTALE ATTIVO		66.241.255,46	65.529.506,05	57.051.696,16
PASSIVO				
Debiti su acquisto di titoli		0,00	0,00	107.699,61
Debiti su rimborsi		42.549,29	21.202,85	66.122,30
Debiti per commissione di performance		0,00	0,00	0,00
Minusvalenza non realizzata su contratti di cambio a termine	(11)	81.780,39	125.826,32	319.530,89
Minusvalenza non realizzata su contratti a termine	(10)	0,00	0,00	0,00
Debiti per commissione di gestione	(5)	54.569,46	53.445,99	69.933,81
Interessi bancari		21,46	84,49	10,14
Imposte e oneri passivi	(3)	28.131,68	24.158,23	25.617,64
TOTALE PASSIVO		207.052,28	224.717,88	588.914,39
TOTALE PATRIMONIO NETTO		66.034.203,18	65.304.788,17	56.462.781,77

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Stato del rendiconto finanziario al 30 settembre 2020 (segue)

		Global Conservative	Global Balanced	Swiss Conservative
	Note	EUR	EUR	CHF
ATTIVO				
Prospetti degli investimenti al valore di valutazione		36.050.863,10	59.000.656,47	29.319.625,62
Opzioni (posizioni lunghe) sul valore di valutazione	(12)	0,00	0,00	0,00
Liquidità presso banche		3.128.184,41	5.707.001,01	2.985.186,32
Crediti su vendita di titoli		0,00	217.844,65	0,00
Crediti su sottoscrizioni		45.221,61	376.478,98	305.614,35
Crediti su interessi attivi e dividendi		243.839,72	289.931,02	88.293,20
Spese di costituzione		21.494,25	0,00	23.157,32
Plusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine	(11)	12.079,85	38.676,73	0,00
Altri attivi		2.202,02	6.500,91	4.931,79
TOTALE ATTIVO		39.503.884,96	65.637.089,77	32.726.808,60
PASSIVO				
Debiti su acquisto di titoli		99.767,00	44.362,27	357.366,03
Debiti su rimborsi		12.879,44	14.953,02	2.340,49
Debiti per commissione di performance		0,00	485.552,25	0,00
Minusvalenza non realizzata su contratti di cambio a termine	(11)	0,00	0,00	0,00
Minusvalenza non realizzata su contratti a termine	(10)	0,00	5.329,81	0,00
Debiti per commissione di gestione	(5)	40.512,43	66.683,46	25.793,04
Interessi bancari		60,49	109,40	81,81
Imposte e oneri passivi	(3)	18.984,27	27.866,66	17.815,42
TOTALE PASSIVO		172.203,63	644.856,87	403.396,79
TOTALE PATRIMONIO NETTO		39.331.681,33	64.992.232,90	32.323.411,81

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Stato del rendiconto finanziario al 30 settembre 2020 (segue)

		European Equity	Swiss Equity	US Value Equity
	Note	EUR	CHF	USD
ATTIVO				
Prospetti degli investimenti al valore di valutazione		16.068.218,01	50.508.704,65	14.544.923,50
Opzioni (posizioni lunghe) sul valore di valutazione	(12)	0,00	0,00	0,00
Liquidità presso banche		467.370,77	1.175.015,27	1.696.298,72
Crediti su vendita di titoli		0,00	0,00	0,00
Crediti su sottoscrizioni		88.835,97	243.128,30	8.197,56
Crediti su interessi attivi e dividendi		7.260,00	0,00	22.865,13
Spese di costituzione		0,00	0,00	0,00
Plusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine	(11)	0,00	0,00	0,00
Altri attivi		36.605,88	6.648,01	7.521,97
TOTALE ATTIVO		16.668.290,63	51.933.496,23	16.279.806,88
PASSIVO				
Debiti su acquisto di titoli		0,00	0,00	108.085,05
Debiti su rimborsi		18.911,60	128.700,57	4.568,01
Debiti per commissione di performance		0,00	0,00	0,00
Minusvalenza non realizzata su contratti di cambio a termine	(11)	0,00	0,00	0,00
Minusvalenza non realizzata su contratti a termine	(10)	0,00	0,00	0,00
Debiti per commissione di gestione	(5)	25.629,02	78.859,09	24.917,21
Interessi bancari		9,08	32,16	6,37
Imposte e oneri passivi	(3)	15.994,00	25.732,79	17.236,08
TOTALE PASSIVO		60.543,70	233.324,61	154.812,72
TOTALE PATRIMONIO NETTO		16.607.746,93	51.700.171,62	16.124.994,16

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Stato del rendiconto finanziario al 30 settembre 2020 (segue)

		Asian Equity	Prospetto combinato del patrimonio netto al 30 settembre 2020
	Note	EUR	CHF
ATTIVO			
Prospetti degli investimenti al valore di valutazione		11.709.928,56	695.887.645,77
Opzioni (posizioni lunghe) sul valore di valutazione	(12)	0,00	953.638,64
Liquidità presso banche		664.344,83	33.600.806,40
Crediti su vendita di titoli		0,00	539.974,25
Crediti su sottoscrizioni		7.245,36	1.441.360,66
Crediti su interessi attivi e dividendi		0,00	3.452.768,00
Spese di costituzione		0,00	69.257,94
Plusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine	(11)	0,00	54.683,75
Altri attivi		6.167,03	107.181,30
TOTALE ATTIVO		12.387.685,78	736.107.316,71
PASSIVO			
Debiti su acquisto di titoli		0,00	1.286.073,74
Debiti su rimborsi		25.711,28	552.588,58
Debiti per commissione di performance		0,00	523.120,69
Minusvalenza non realizzata su contratti di cambio a termine	(11)	0,00	567.923,60
Minusvalenza non realizzata su contratti a termine	(10)	0,00	5.742,19
Debiti per commissione di gestione	(5)	18.760,00	654.438,63
Interessi bancari		4,43	591,12
Imposte e oneri passivi	(3)	13.562,37	331.372,66
TOTALE PASSIVO		58.038,08	3.921.851,21
TOTALE PATRIMONIO NETTO		12.329.647,70	732.185.465,50

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Prospetto del Conto economico e delle variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 settembre 2020

		Short Maturity Euro Bond	Swiss Franc Bond	Short Term US Dollar Bond
	Note	EUR	CHF	USD
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		148.213.593,52	38.741.475,21	92.736.450,42
RICAVI				
Dividendi, netti		0,00	0,00	0,00
Interessi su obbligazioni, netti		1.219.301,43	150.244,86	841.013,74
Interessi bancari		0,35	0,00	0,00
Altri ricavi		0,00	0,00	0,00
TOTALE RICAVI		1.219.301,78	150.244,86	841.013,74
ONERI				
Commissione di gestione	(5)	367.112,77	138.803,66	540.442,79
Interessi negativi		0,00	547,67	0,00
Commissione di performance		0,00	0,00	0,00
Commissione della Banca depositaria		0,00	0,00	0,00
Oneri di servizi	(7)	117.708,07	34.345,11	80.548,42
Taxe d'abonnement	(9)	26.016,36	8.634,13	24.943,92
Interessi bancari		19.883,39	7.238,30	1.997,02
Ammortamento delle spese di costituzione		0,00	0,00	0,00
Altri oneri	(8)	34.783,55	18.654,27	23.483,70
TOTALE ONERI		565.504,14	208.223,14	671.415,85
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI		653.797,64	(57.978,28)	169.597,89
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su investimenti		(832.360,81)	(159.742,90)	106.965,08
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su opzioni		0,00	0,00	0,00
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine		0,00	0,00	0,00
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti a termine		0,00	0,00	0,00
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su operazioni di cambio		(2,92)	(1.698,15)	4.312,16
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) REALIZZATO(A)		(178.566,09)	(219.419,33)	280.875,13
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su investimenti		3.431.524,97	1.619.302,69	789.922,95
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su opzioni		0,00	0,00	0,00
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine		0,00	0,00	0,00
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti a termine		0,00	0,00	0,00
INCREMENTO/(DECREMENTO) NETTO DELLE ATTIVITÀ DERIVANTI DALLA GESTIONE		3.252.958,88	1.399.883,36	1.070.798,08
EVOLUZIONE DEL CAPITALE				
Emissioni di azioni		6.020.969,63	2.191.669,37	12.535.904,45
Rimborsi di azioni		(15.117.455,46)	(2.698.408,73)	(3.570.673,57)
Dividendi versati	(14)	0,00	0,00	0,00
Differenze su cambi		0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		142.370.066,57	39.634.619,21	102.772.479,38

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Prospetto del Conto economico e delle variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 settembre 2020 (segue)

		Global Corporate Bond	Fixed Income Opportunities	Global Convertible Bond
	Note	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		62.270.187,80	63.668.380,23	50.960.661,24
RICAVI				
Dividendi, netti		0,00	7.750,00	0,00
Interessi su obbligazioni, netti		615.695,44	505.348,06	134.315,06
Interessi bancari		2,84	0,08	2,81
Altri ricavi		6,18	0,00	0,00
TOTALE RICAVI		615.704,46	513.098,14	134.317,87
ONERI				
Commissione di gestione	(5)	326.164,43	319.271,56	415.701,77
Interessi negativi		0,00	0,00	118.666,45
Commissione di performance		0,00	0,00	0,00
Commissione della Banca depositaria		0,00	0,00	0,00
Oneri di servizi	(7)	72.181,83	62.942,06	60.123,65
Taxe d'abonnement	(9)	15.455,28	16.084,74	12.904,87
Interessi bancari		6.542,14	10.166,07	2.687,37
Ammortamento delle spese di costituzione		0,00	3.203,57	0,00
Altri oneri	(8)	21.098,45	23.023,10	22.860,73
TOTALE ONERI		441.442,13	434.691,10	632.944,84
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI		174.262,33	78.407,04	(498.626,97)
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su investimenti		(49.009,57)	(63.758,50)	1.494.463,20
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su opzioni		0,00	0,00	242.326,60
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine		259.732,19	856.456,04	2.634.474,55
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti a termine		0,00	11.050,10	0,00
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su operazioni di cambio		(152.218,45)	(158.998,47)	(267.965,98)
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) REALIZZATO(A)		232.766,50	723.156,21	3.604.671,40
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su investimenti		3.501.790,10	(574.868,11)	4.267.015,81
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su opzioni		0,00	0,00	370.541,02
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine		211.909,07	111.651,65	(592.829,50)
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti a termine		0,00	0,00	0,00
INCREMENTO/(DECREMENTO) NETTO DELLE ATTIVITÀ DERIVANTI DALLA GESTIONE		3.946.465,67	259.939,75	7.649.398,73
EVOLUZIONE DEL CAPITALE				
Emissioni di azioni		2.435.727,54	4.978.608,03	723.278,05
Rimborsi di azioni		(2.583.706,01)	(3.602.139,84)	(2.870.556,25)
Dividendi versati	(14)	(34.471,82)	0,00	0,00
Differenze su cambi		0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		66.034.203,18	65.304.788,17	56.462.781,77

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Prospetto del Conto economico e delle variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 settembre 2020 (segue)

		Global Conservative	Global Balanced	Swiss Conservative
	Note	EUR	EUR	CHF
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		37.743.139,21	57.413.642,64	21.196.801,93
RICAVI				
Dividendi, netti		100.763,85	276.031,25	119.854,87
Interessi su obbligazioni, netti		257.921,49	319.884,47	54.400,50
Interessi bancari		0,00	0,00	0,02
Altri ricavi		0,00	0,00	0,00
TOTALE RICAVI		358.685,34	595.915,72	174.255,39
ONERI				
Commissione di gestione	(5)	245.395,33	391.562,93	131.512,23
Interessi negativi		1.507,38	0,00	0,00
Commissione di performance		0,00	485.552,29	0,00
Commissione della Banca depositaria		0,00	0,00	0,00
Oneri di servizi	(7)	36.875,66	57.672,58	23.857,43
Taxe d'abonnement	(9)	9.152,26	14.790,47	7.354,18
Interessi bancari		11.422,72	16.910,97	12.416,69
Ammortamento delle spese di costituzione		3.004,93	0,00	3.323,95
Altri oneri	(8)	20.102,50	24.398,93	14.337,18
TOTALE ONERI		327.460,78	990.888,17	192.801,66
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI		31.224,56	(394.972,45)	(18.546,27)
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su investimenti		880.713,10	1.601.969,78	8.238,42
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su opzioni		0,00	0,00	0,00
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine		(140.190,85)	(399.051,07)	0,00
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti a termine		0,00	14.942,75	0,00
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su operazioni di cambio		(5.566,97)	6.820,34	(4.432,59)
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) REALIZZATO(A)		766.179,84	829.709,35	(14.740,44)
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su investimenti		1.937.252,97	4.983.527,22	1.871.091,70
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su opzioni		0,00	0,00	0,00
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine		40.061,57	115.509,23	0,00
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti a termine		0,00	(5.329,81)	0,00
INCREMENTO/(DECREMENTO) NETTO DELLE ATTIVITÀ DERIVANTI DALLA GESTIONE		2.743.494,38	5.923.415,99	1.856.351,26
EVOLUZIONE DEL CAPITALE				
Emissioni di azioni		2.165.637,18	6.026.348,34	11.049.800,14
Rimborsi di azioni		(3.320.589,44)	(4.356.625,97)	(1.779.541,52)
Dividendi versati	(14)	0,00	(14.548,10)	0,00
Differenze su cambi		0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		39.331.681,33	64.992.232,90	32.323.411,81

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Prospetto del Conto economico e delle variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 settembre 2020 (segue)

		European Equity	Swiss Equity	US Value Equity
	Note	EUR	CHF	USD
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		13.253.085,99	40.857.819,81	13.732.128,23
RICAVI				
Dividendi, netti		242.243,17	799.056,35	167.321,68
Interessi su obbligazioni, netti		0,00	0,00	0,00
Interessi bancari		5,86	12,42	8,79
Altri ricavi		0,00	0,00	0,00
TOTALE RICAVI		242.249,03	799.068,77	167.330,47
ONERI				
Commissione di gestione	(5)	149.923,95	449.957,50	147.683,24
Interessi negativi		0,00	0,00	0,00
Commissione di performance		0,00	0,00	0,00
Commissione della Banca depositaria		149,88	0,00	0,00
Oneri di servizi	(7)	15.730,69	41.395,74	15.949,14
Taxe d'abonnement	(9)	4.164,57	12.768,38	3.812,82
Interessi bancari		2.353,62	8.302,70	646,78
Ammortamento delle spese di costituzione		0,00	0,00	0,00
Altri oneri	(8)	11.838,92	18.743,44	13.758,50
TOTALE ONERI		184.161,63	531.167,76	181.850,48
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI		58.087,40	267.901,01	(14.520,01)
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su investimenti		(270.557,55)	152.948,55	(98.569,38)
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su opzioni		0,00	0,00	0,00
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine		0,00	(49,64)	0,00
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti a termine		0,00	0,00	94.849,98
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su operazioni di cambio		735,90	124,99	5.322,84
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) REALIZZATO(A)		(211.734,25)	420.924,91	(12.916,57)
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su investimenti		2.432.465,85	7.410.715,95	2.054.469,96
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su opzioni		0,00	0,00	0,00
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine		0,00	0,00	0,00
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti a termine		0,00	0,00	(9.862,50)
INCREMENTO/(DECREMENTO) NETTO DELLE ATTIVITÀ DERIVANTI DALLA GESTIONE		2.220.731,60	7.831.640,86	2.031.690,89
EVOLUZIONE DEL CAPITALE				
Emissioni di azioni		2.125.690,07	5.560.954,35	864.076,31
Rimborsi di azioni		(991.760,73)	(2.550.243,40)	(502.901,27)
Dividendi versati	(14)	0,00	0,00	0,00
Differenze su cambi		0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		16.607.746,93	51.700.171,62	16.124.994,16

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Prospetto del Conto economico e delle variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 settembre 2020 (segue)

	Asian Equity	Prospetto combinato delle variazioni del patrimonio netto al 30 settembre 2020	
	Note	EUR	CHF
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		10.125.510,65	674.806.421,98
RICAVI			
Dividendi, netti		2.080,00	1.750.163,50
Interessi su obbligazioni, netti		0,00	4.265.970,15
Interessi bancari		0,00	33,38
Altri ricavi		0,00	6,66
TOTALE RICAVI		2.080,00	6.016.173,69
ONERI			
Commissione di gestione	(5)	109.532,17	3.857.019,65
Interessi negativi		0,00	130.019,66
Commissione di performance		0,00	523.120,73
Commissione della Banca depositaria		0,00	161,48
Oneri di servizi	(7)	12.303,24	657.491,91
Taxe d'abonnement	(9)	506,87	161.918,10
Interessi bancari		1.570,27	107.458,20
Ammortamento delle spese di costituzione		0,00	10.012,82
Altri oneri	(8)	10.150,26	267.226,05
TOTALE ONERI		134.062,81	5.714.428,60
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI		(131.982,81)	301.745,09
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su investimenti		139.144,95	3.134.189,51
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su opzioni		0,00	261.076,04
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine		0,00	3.459.847,17
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti a termine		0,00	115.147,43
Utile/(Perdita) netto(a) realizzato(a) su operazioni di cambio		(19.254,33)	(639.753,42)
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) REALIZZATO(A)		(12.092,19)	6.632.251,82
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su investimenti		2.192.972,57	37.401.559,02
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su opzioni		0,00	399.210,74
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine		0,00	(122.495,09)
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti a termine		0,00	(14.803,37)
INCREMENTO/(DECREMENTO) NETTO DELLE ATTIVITÀ DERIVANTI DALLA GESTIONE		2.180.880,38	44.295.723,12
EVOLUZIONE DEL CAPITALE			
Emissioni di azioni		858.896,31	58.409.062,14
Rimborsi di azioni		(835.639,64)	(47.055.055,87)
Dividendi versati	(14)	0,00	(52.812,72)
Differenze su cambi		0,00	1.782.126,85
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		12.329.647,70	732.185.465,50

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 settembre 2020

	Short Maturity Euro Bond	Swiss Franc Bond	Short Term US Dollar Bond
Classe A (a dist. - in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe B (ad acc. - in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	9.033.744,486	229.238,801	393.995,420
Numero di azioni emesse	262.819,810	12.629,395	52.666,486
Numero di azioni rimborsate	(728.015,736)	(15.557,786)	(15.013,146)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	8.568.548,560	226.310,410	431.648,760
Classe Bh in CHF (ad acc./con copertura)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe C (ad acc. in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	434.168,408	-	-
Numero di azioni emesse	29.083,412	-	-
Numero di azioni rimborsate	(64.987,197)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	398.264,623	-	-

Statistiche

	Short Maturity Euro Bond	Swiss Franc Bond	Short Term US Dollar Bond
	EUR	CHF	USD
Totale patrimonio netto			
30 settembre 2020	142.370.066,57	39.634.619,21	102.772.479,38
31 marzo 2020	148.213.593,52	38.741.475,21	92.736.450,42
31 marzo 2019	167.496.148,51	41.940.359,28	100.633.078,32
Valore patrimoniale netto per azione			
Classe A (a dist. - in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	-	-	-
31 marzo 2020	-	-	-
31 marzo 2019	-	-	-
Classe B (ad acc. - in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	11,964	175,134	238,093
31 marzo 2020	11,709	169,001	235,374
31 marzo 2019	12,034	177,745	230,731
Classe Bh in CHF (ad acc./con copertura)			
30 settembre 2020	-	-	-
31 marzo 2020	-	-	-
31 marzo 2019	-	-	-
Classe C (ad acc. in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	100,069	-	-
31 marzo 2020	97,745	-	-
31 marzo 2019	100,072	-	-

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 settembre 2020 (segue)

	Global Corporate Bond	Fixed Income Opportunities	Global Convertible Bond
Classe A (a dist. - in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	336.754,000	-	-
Numero di azioni emesse	7.964,206	-	-
Numero di azioni rimborsate	(1.600,000)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	343.118,206	-	-
Classe B (ad acc. - in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	3.614.816,492	5.850.425,472	3.409.038,363
Numero di azioni emesse	149.367,248	463.635,178	41.062,455
Numero di azioni rimborsate	(147.968,075)	(310.821,978)	(166.159,899)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	3.616.215,665	6.003.238,672	3.283.940,919
Classe Bh in CHF (ad acc./con copertura)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	1.794.691,050	602.095,775	527.581,270
Numero di azioni emesse	55.046,430	38.421,245	11.645,920
Numero di azioni rimborsate	(75.895,680)	(54.204,095)	(34.818,870)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	1.773.841,800	586.312,925	504.408,320
Classe C (ad acc. in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

Statistiche (segue)

	Global Corporate Bond	Fixed Income Opportunities	Global Convertible Bond
	EUR	EUR	EUR
Totale patrimonio netto			
30 settembre 2020	66.034.203,18	65.304.788,17	56.462.781,77
31 marzo 2020	62.270.187,80	63.668.380,23	50.960.661,24
31 marzo 2019	69.900.608,85	-	68.792.020,64
Valore patrimoniale netto per azione			
Classe A (a dist. - in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	9,368	-	-
31 marzo 2020	8,860	-	-
31 marzo 2019	9,282	-	-
Classe B (ad acc. - in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	12,162	9,981	15,723
31 marzo 2020	11,381	9,926	13,642
31 marzo 2019	11,798	-	14,655
Classe Bh in CHF (ad acc./con copertura)			
30 settembre 2020	11,443	9,902	10,318
31 marzo 2020	10,734	9,865	8,967
31 marzo 2019	11,195	-	9,700
Classe C (ad acc. in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	-	-	-
31 marzo 2020	-	-	-
31 marzo 2019	-	-	-

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 settembre 2020 (segue)

	Global Conservative	Global Balanced	Swiss Conservative
Classe A (a dist. - in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	284.721,001	-
Numero di azioni emesse	-	26.881,031	-
Numero di azioni rimborsate	-	(20.640,000)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	290.962,032	-
Classe B (ad acc. - in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	3.489.273,404	2.650.889,849	2.284.921,350
Numero di azioni emesse	199.883,794	169.608,830	1.115.560,977
Numero di azioni rimborsate	(274.273,635)	(157.615,046)	(179.885,002)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	3.414.883,563	2.662.883,633	3.220.597,325
Classe Bh in CHF (ad acc./con copertura)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	671.284,178	1.367.865,582	-
Numero di azioni emesse	23.481,965	250.838,970	-
Numero di azioni rimborsate	(72.752,830)	(136.426,150)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	622.013,313	1.482.278,402	-
Classe C (ad acc. in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

Statistiche (segue)

	Global Conservative	Global Balanced	Swiss Conservative
	EUR	EUR	CHF
Totale patrimonio netto			
30 settembre 2020	39.331.681,33	64.992.232,90	32.323.411,81
31 marzo 2020	37.743.139,21	57.413.642,64	21.196.801,93
31 marzo 2019	-	47.407.878,04	-
Valore patrimoniale netto per azione			
Classe A (a dist. - in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	-	9,611	-
31 marzo 2020	-	8,734	-
31 marzo 2019	-	9,745	-
Classe B (ad acc. - in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	9,863	16,474	10,036
31 marzo 2020	9,166	14,895	9,277
31 marzo 2019	-	16,203	-
Classe Bh in CHF (ad acc./con copertura)			
30 settembre 2020	9,788	13,320	-
31 marzo 2020	9,110	11,985	-
31 marzo 2019	-	13,112	-
Classe C (ad acc. in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	-	-	-
31 marzo 2020	-	-	-
31 marzo 2019	-	-	-

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 settembre 2020 (segue)

	European Equity	Swiss Equity	US Value Equity
Classe A (a dist. - in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe B (ad acc. - in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	124.324,774	225.344,648	51.287,853
Numero di azioni emesse	18.356,466	27.545,306	2.920,561
Numero di azioni rimborsate	(7.894,498)	(12.289,146)	(1.636,432)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	134.786,742	240.600,808	52.571,982
Classe Bh in CHF (ad acc./con copertura)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe C (ad acc. in valuta di riferimento)			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

Statistiche (segue)

	European Equity	Swiss Equity	US Value Equity
	EUR	CHF	USD
Totale patrimonio netto			
30 settembre 2020	16.607.746,93	51.700.171,62	16.124.994,16
31 marzo 2020	13.253.085,99	40.857.819,81	13.732.128,23
31 marzo 2019	20.198.514,73	38.747.289,90	19.511.558,32
Valore patrimoniale netto per azione			
Classe A (a dist. - in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	-	-	-
31 marzo 2020	-	-	-
31 marzo 2019	-	-	-
Classe B (ad acc. - in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	123,215	214,879	306,722
31 marzo 2020	106,601	181,313	267,746
31 marzo 2019	130,068	195,431	318,247
Classe Bh in CHF (ad acc./con copertura)			
30 settembre 2020	-	-	-
31 marzo 2020	-	-	-
31 marzo 2019	-	-	-
Classe C (ad acc. in valuta di riferimento)			
30 settembre 2020	-	-	-
31 marzo 2020	-	-	-
31 marzo 2019	-	-	-

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 settembre 2020 (segue)

Asian Equity

Classe A (a dist. - in valuta di riferimento)

Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-
Numero di azioni emesse	-
Numero di azioni rimborsate	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-

Classe B (ad acc. - in valuta di riferimento)

Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	957.235,179
Numero di azioni emesse	73.938,432
Numero di azioni rimborsate	(68.301,819)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	962.871,792

Classe Bh in CHF (ad acc./con copertura)

Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-
Numero di azioni emesse	-
Numero di azioni rimborsate	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-

Classe C (ad acc. in valuta di riferimento)

Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-
Numero di azioni emesse	-
Numero di azioni rimborsate	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-

Statistiche (segue)

Asian Equity

EUR

Totale patrimonio netto

30 settembre 2020	12.329.647,70
31 marzo 2020	10.125.510,65
31 marzo 2019	13.692.852,05

Valore patrimoniale netto per azione**Classe A (a dist. - in valuta di riferimento)**

30 settembre 2020	-
31 marzo 2020	-
31 marzo 2019	-

Classe B (ad acc. - in valuta di riferimento)

30 settembre 2020	12,805
31 marzo 2020	10,578
31 marzo 2019	12,197

Classe Bh in CHF (ad acc./con copertura)

30 settembre 2020	-
31 marzo 2020	-
31 marzo 2019	-

Classe C (ad acc. in valuta di riferimento)

30 settembre 2020	-
31 marzo 2020	-
31 marzo 2019	-

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Obbligazioni					
Germania					
ACCENTRO RE 3.625% 20-13.02.23	500.000	EUR	498.824,75	429.999,56	0,30
ADIDAS 0.0% 20-09.09.24	100.000	EUR	100.341,00	100.373,00	0,07
ADIDAS 1.25% 14-08.10.21	400.000	EUR	414.895,00	404.280,80	0,28
ADLER RE 1.5% 19-17.04.22	200.000	EUR	205.281,05	194.000,00	0,14
BADEN-WUERT FRN 18-11.10.22	600.000	EUR	618.831,74	607.470,00	0,43
BERTELSMANN 0.25% 17-26.05.21	200.000	EUR	199.421,80	200.470,00	0,14
BK OF CHN/F 0.25% 19-17.04.22	200.000	EUR	200.384,07	199.492,40	0,14
COMZBK 7.75% 11-16.03.21 /SUB	200.000	EUR	245.050,33	206.420,00	0,14
DEPFA 0.875% 17-29.01.21	200.000	EUR	200.164,10	200.520,80	0,14
DEPFA FRN 20-28.07.23	400.000	EUR	405.028,99	398.900,00	0,28
DEUT BK 1.25% 14-08.09.21	200.000	EUR	201.193,83	201.562,00	0,14
DEUT BK 1.375% 20-03.09.26	400.000	EUR	398.431,67	397.174,66	0,28
DEUT BK FRN 17-07.12.20	300.000	EUR	298.301,66	300.000,00	0,21
DEUT LUFTH 5.125% 15-12.08.75	200.000	EUR	212.821,56	153.727,60	0,11
E. ON 0.375% 17-23.08.21	200.000	EUR	199.493,80	200.572,00	0,14
E.ON 0.0% 19-29.09.22 REGS	100.000	EUR	99.894,00	100.236,60	0,07
E.ON 0.0% 20-18.12.23	100.000	EUR	99.473,00	100.082,00	0,07
E.ON 0.375% 20-20.04.23	100.000	EUR	99.719,00	100.992,00	0,07
FRAPORT 1.625% 20-09.07.24	300.000	EUR	298.886,76	299.459,40	0,21
GERMANY 1% 14-15.08.24	1.500.000	EUR	1.610.782,10	1.602.645,00	1,13
INFINEON TE 0.75% 20-24.06.23	100.000	EUR	99.852,00	101.778,80	0,07
INVESTITION 0.0% 20-20.02.25	700.000	EUR	710.775,13	711.347,00	0,50
K+S 4.125% 13-06.12.21	100.000	EUR	109.767,95	100.250,00	0,07
LAND NIEDER 0.125% 08.04.27	1.000.000	EUR	1.037.107,38	1.036.024,00	0,73
LBK BW 0.5% 17-07.06.22	300.000	EUR	301.839,30	301.737,60	0,21
MERCK FIN 0.005% 19-15.12.23	200.000	EUR	199.517,90	200.363,60	0,14
NTH RHINE-W 0% 17-05.12.22	700.000	EUR	701.970,21	708.165,08	0,50
PEACH PRPTY 3.5% 19-15.02.23					
REGS	200.000	EUR	199.539,90	198.564,07	0,14
PROSIE SAT1 2.625% 14-15.04.21	200.000	EUR	213.826,80	199.962,40	0,14
RWE AG 2.75% 15-21.04.75	400.000	EUR	408.621,71	400.000,00	0,28
SAP 0.0% 20-17.05.23	100.000	EUR	99.939,00	100.317,83	0,07
UNITYMED 3.75% 15-15.01.27	500.000	EUR	514.052,79	506.000,00	0,36
VW BK FRN 17-15.06.21	100.000	EUR	100.020,00	99.953,60	0,07
VW LEASING 0.25% 17-05.10.20	100.000	EUR	99.993,00	100.002,00	0,07
			11.404.043,28	11.162.843,80	7,84
Australia					
CNOOC CURTIS 2.75% 13-03.10.20	300.000	EUR	314.686,92	300.000,00	0,21
SGSP 2% 14-30.06.22	200.000	EUR	211.550,30	204.667,20	0,14
TOYOTA AU 0% 19-09.04.21	100.000	EUR	100.158,03	100.108,00	0,07
			626.395,25	604.775,20	0,42
Austria					
AUSTRIA 0% 17-20.09.22	500.000	EUR	508.741,64	506.371,00	0,36
AUSTRIA 1.2% 15-20.10.25	500.000	EUR	539.885,95	547.050,00	0,38
CA IMMO 1.875% 16-12.07.21	200.000	EUR	206.981,40	201.442,00	0,14
NOVOMATIC 1.625% 16-20.09.23	100.000	EUR	102.049,41	91.500,00	0,07
OMV 0.0% 20-16.06.23	100.000	EUR	99.604,00	100.130,00	0,07
RAIFF INTL 6.625% 11-18.05.21	200.000	EUR	235.687,20	207.592,80	0,15
RAIFF LB N 5.875% 13-27.11.23	200.000	EUR	232.136,42	216.605,60	0,15
RAIFFEISEN 0.25% 20-22.01.25					
REGS	100.000	EUR	99.445,88	100.339,80	0,07

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Austria (segue)					
RLB OBER 0.75% 17-22.05.23	200.000	EUR	199.259,80	201.543,60	0,14
TELEKOM FIN 3.125% 13-03.12.21	200.000	EUR	213.720,74	207.534,80	0,15
VERBUND 1.5% 14-20.11.24	500.000	EUR	537.925,56	530.571,55	0,37
VOESTALPINE 2.25% 14-14.10.21	200.000	EUR	208.281,65	200.476,40	0,14
VOLKSBK 2.75% 17-06.10.27 REGS	100.000	EUR	94.420,00	97.266,00	0,07
WIENERBER 2% 18-02.05.24	200.000	EUR	203.380,67	205.000,00	0,14
			3.481.520,32	3.413.423,55	2,40
Belgio					
BELFIUS BK 0.375% 20-02.09.25	300.000	EUR	299.838,00	299.414,40	0,21
BELGIUM 0.2% 16-22.10.23	500.000	EUR	514.202,82	513.250,00	0,36
EUROCLEAR BK 0.125% 20-07.07.25	300.000	EUR	299.442,87	301.770,00	0,22
KBC 1% 16-26.04.21	200.000	EUR	202.434,40	201.382,40	0,14
KBC FRN 17-24.11.22 REGS	300.000	EUR	300.060,00	301.321,20	0,21
UCB 4.125% 13-04.01.21	200.000	EUR	214.262,84	201.764,80	0,14
			1.830.240,93	1.818.902,80	1,28
Brasile					
VALE 3.75% 12-10.01.23	200.000	EUR	212.042,40	209.300,00	0,15
			212.042,40	209.300,00	0,15
Corea del Sud					
EIBK 0.625% 18-11.07.23	500.000	EUR	499.744,94	509.300,00	0,36
KDB 0% 19-10.07.24	1.000.000	EUR	1.001.969,97	996.142,00	0,70
KOREA 4.25% 06-07.12.21	500.000	EUR	583.211,50	526.573,00	0,37
KR HOUS FIN 0.01% 20-05.02.25	200.000	EUR	200.330,06	201.760,00	0,14
LG CHEM 0.5% 19-15.04.23 REGS	300.000	EUR	301.818,43	299.928,00	0,21
POSCO 0.50% 20-17.01.24	300.000	EUR	300.674,15	296.249,40	0,21
			2.887.749,05	2.829.952,40	1,99
Danimarca					
DSK BK 0.25% 17-28.11.22 REGS	150.000	EUR	149.398,35	151.216,50	0,11
DSK BK 1.375% 19-24.05.22	200.000	EUR	203.078,61	203.936,50	0,14
ISS GLOBAL 1.125% 15-07.01.21	100.000	EUR	101.724,34	100.145,00	0,07
NYKREDIT 0.25% 19-20.01.23	300.000	EUR	299.420,87	300.507,60	0,21
NYKREDIT 0.75% 16-14.07.21	200.000	EUR	202.842,60	201.090,40	0,14
TDC 3.75% 12-02.03.22	100.000	EUR	103.820,76	104.250,00	0,07
VESTAS WIND 2.75% 15-11.03.22	200.000	EUR	213.096,61	204.917,60	0,15
			1.273.382,14	1.266.063,60	0,89
Spagna					
BANCO BILBA 0.75% 17-11.09.22	300.000	EUR	298.643,70	303.795,60	0,21
BANCO BILBA 1% 16-20.01.21	300.000	EUR	306.847,50	301.185,00	0,21
BCO SAB 1.75% 19-10.05.24 REGS	100.000	EUR	96.163,00	98.620,00	0,07
BCO SAB 1.75% 20-29.06.23	100.000	EUR	99.991,00	102.117,00	0,07
CELLNEX 2.875% 18.04.25 REGS	100.000	EUR	106.849,37	108.272,80	0,08
MEDIO AMBIE 0.815% 19-04.12.23	200.000	EUR	201.768,35	201.393,64	0,14
SPAIN 0.4% 17-30.04.22	3.000.000	EUR	3.039.863,07	3.042.624,00	2,14
SPAIN 4.4% 13-31.10.23	1.000.000	EUR	1.179.670,89	1.149.532,00	0,81
SPANISH GOV 3.8% 14-30.04.24	2.000.000	EUR	2.365.829,74	2.300.880,00	1,61
TELEFONICA 0% 16-09.03.21 /CV	300.000	EUR	298.709,73	298.494,00	0,21
			7.994.336,35	7.906.914,04	5,55
Estonia					
EESTI ENERGIA 4.5% 05-18.11.20	200.000	EUR	219.643,92	201.064,00	0,14
ELERING 0.875% 18-03.05.23	500.000	EUR	505.874,17	508.903,60	0,36
			725.518,09	709.967,60	0,50

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Stati Uniti					
ALTRIA GRP 1% 19-15.02.23	300.000	EUR	302.106,48	305.745,00	0,22
AMGEN 1.25% 16-25.02.22	200.000	EUR	205.619,12	203.060,00	0,15
BERKSHIRE 0.0% 20-12.03.25	100.000	EUR	99.815,00	99.755,00	0,07
BOA FRN 17-07.02.22	300.000	EUR	302.934,60	300.630,00	0,21
CS NY FRN 20-18.05.22	500.000	EUR	500.100,00	506.265,00	0,36
FIDELITY NL 0.125% 19-03.12.22	100.000	EUR	99.653,00	100.340,00	0,07
FIDELITY NL 0.125% 21.05.21	100.000	EUR	99.916,00	100.097,80	0,07
FORD MC FRN 18-07.12.22	200.000	EUR	200.040,00	187.856,00	0,13
GENERAL MTR FRN 18-26.03.22	100.000	EUR	100.020,00	98.785,20	0,07
GS FRN 15-22.10.25	300.000	EUR	288.657,72	285.810,00	0,20
HONYWL INTL 0.0% 20-10.03.24	300.000	EUR	296.435,32	299.743,30	0,21
MCDONALDS 0.5% 16-15.01.21	300.000	EUR	302.598,50	300.444,60	0,21
MCKESSON 0.625% 17-17.08.21	200.000	EUR	201.520,20	201.288,00	0,14
MOR ST FRN 17-09.11.21	200.000	EUR	200.040,00	200.072,00	0,14
PHILIP MOR 1.875% 14-03.03.21	200.000	EUR	207.281,45	201.626,80	0,14
STRYKER 0.25% 19-03.12.24	100.000	EUR	99.653,92	100.500,00	0,07
THE PRICELINE GROUP 0.8% 17-10.03.22	200.000	EUR	204.272,85	201.991,88	0,14
TOYOTA 0% 17-21.07.21	100.000	EUR	99.830,00	100.190,80	0,07
WELLS FARGO FRN 16-26.04.21	300.000	EUR	302.712,60	300.748,80	0,21
			4.113.206,76	4.094.950,18	2,88
Finlandia					
ELISA CORP 2.75% 13-22.01.21	200.000	EUR	214.890,97	201.643,60	0,14
FORTUM 4% 11-24.05.21 EMTN	200.000	EUR	216.543,30	205.258,80	0,15
NOKIA OYJ 1% 17-15.03.21	300.000	EUR	301.359,27	300.595,20	0,21
SAVINGS BNK FRN 18-08.03.21	300.000	EUR	301.614,31	300.256,20	0,21
			1.034.407,85	1.007.753,80	0,71
Francia					
AIR FRANCE 1.875% 20-16.01.25 REGS	200.000	EUR	199.775,95	144.714,00	0,10
ALD SA FRN 17-27.11.20 REGS	200.000	EUR	200.040,00	199.960,40	0,14
ARRFP 0.0% 20-20.01.23	100.000	EUR	100.251,05	100.317,40	0,07
BOLLORE 2% 17-25.01.22	200.000	EUR	203.940,80	200.816,00	0,14
BQE ACCORD FRN 16-21.10.20	500.000	EUR	500.600,00	500.054,80	0,35
BQE POSTALE 0.50% 20-17.06.26	100.000	EUR	99.441,00	99.839,00	0,07
BRE FINANCE 2% 14-26.11.21	300.000	EUR	319.173,90	304.450,80	0,22
CAPGEMINI 1.25% 20-15.04.22	300.000	EUR	303.126,61	305.412,00	0,22
DANONE 0.167% 16-03.11.20	200.000	EUR	199.732,90	200.013,20	0,14
DASSAULT SY 0% 19-16.09.22 REGS	200.000	EUR	200.787,95	200.404,00	0,14
DEXIA CLF FRN 06-02.05.21	200.000	EUR	203.440,60	197.128,00	0,14
EDENRED 2.625% 13-30.10.20	300.000	EUR	322.939,50	300.607,80	0,21
ELIS 0% 17-06.10.23 /CV	9.950	EUR	300.052,50	290.838,50	0,21
ESSILOR 0% 19-27.05.23	300.000	EUR	299.111,80	300.648,00	0,21
FRANCE 0% 19-25.03.25 /OAT	2.000.000	EUR	2.045.624,04	2.055.096,00	1,44
FRANCE 4.25% 06-25.10.23	3.000.000	EUR	3.662.729,01	3.456.600,00	2,43
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	300.000	EUR	298.785,82	299.373,00	0,21
INGENICO 2.5% 14-20.05.21	200.000	EUR	211.889,30	202.321,60	0,14
IPSEN 1.875% 16-16.06.23	200.000	EUR	208.829,76	202.013,60	0,14
JC DECAUX FRN 18-24.10.20 REGS	200.000	EUR	200.284,05	199.938,00	0,14
LVMH 0.375% 17-26.05.22	300.000	EUR	301.332,25	302.285,40	0,21
PERNOD RIC 0% 19-24.10.23	200.000	EUR	199.965,99	199.902,40	0,14
PSA BANQUE 0.5% 19-12.04.22	200.000	EUR	200.970,20	201.042,40	0,14
RCI BQ FRN 17-12.04.21 REGS	300.000	EUR	302.310,40	299.287,80	0,21
RCI BQ FRN 18-12.01.23	200.000	EUR	199.039,80	195.008,40	0,14
SAFRAN FRN 17-28.06.21	300.000	EUR	300.800,20	299.454,00	0,21
SANOFI 0.5% 18-21.03.23 5FXD	200.000	EUR	200.674,95	203.402,80	0,14

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Francia (segue)					
THALES 2.25% 13-19.03.21	100.000	EUR	108.373,70	101.061,00	0,07
UNIBAIL ROD 0.125% 18-14.05.21	100.000	EUR	99.889,00	99.885,60	0,07
VALEO SA 0.375% 17-12.09.22	200.000	EUR	199.739,33	196.000,00	0,14
			12.193.652,36	11.857.875,90	8,33
Gran Bretagna					
BABCOCK INT 1.75% 14-06.10.22	200.000	EUR	206.619,32	203.512,00	0,15
BARCLAYS 1.875% 16-23.03.21	300.000	EUR	309.256,26	302.880,00	0,22
BARCLAYS BK FRN 02-01.03.22	100.000	EUR	95.770,00	96.967,64	0,07
BRIT SKY BR 1.5% 14-15.09.21	200.000	EUR	208.425,60	203.201,60	0,14
BRITEL 0.625% 16-10.03.21	300.000	EUR	301.710,30	300.847,80	0,21
COCA-COLA E FRN 17-16.11.21	200.000	EUR	201.254,20	200.180,80	0,14
CREDIT AGRICOLE 2.375% 13-27.11.20	200.000	EUR	218.381,60	200.848,00	0,14
DIAGEO FIN 0% 17-17.11.20 REGS	100.000	EUR	99.999,00	100.008,00	0,07
DIAGEO FIN 0.25% 18-22.10.21	250.000	EUR	249.832,46	251.015,50	0,18
DS SMITH 2.25% 15-16.09.22	300.000	EUR	308.641,72	309.470,40	0,22
FORD CREDIT EUROPE BANK 1.66% 16-11.02.21	300.000	EUR	313.019,55	297.405,00	0,21
GSK CAP 0.125% 20-12.05.23	200.000	EUR	199.999,99	201.430,00	0,14
HSBC HLDG FRN 17-27.09.22	500.000	EUR	502.908,00	501.565,00	0,35
IMP TOBACCO 0.5%17-27.07.21 REGS	200.000	EUR	199.844,08	200.568,00	0,14
LLOYDS BK FRN 17-21.06.24	100.000	EUR	100.020,00	100.101,80	0,07
OTE PLC 2.375% 18-18.07.22	100.000	EUR	102.270,45	103.550,00	0,07
RBS GRP 2% 17-08.03.23	100.000	EUR	104.690,90	102.171,20	0,07
ROLLS ROYCE 2.125% 18.06.21	100.000	EUR	108.695,70	98.660,00	0,07
SANTANDER U FRN 17-18.05.23	200.000	EUR	201.176,64	198.634,00	0,14
STD CHART 0.75% 17-03.10.23	300.000	EUR	299.765,40	301.142,52	0,21
VODAFONE 0.375% 17-22.11.21	200.000	EUR	199.810,00	201.110,40	0,14
YORK BUILD 0.625% 20-21.09.25	300.000	EUR	298.709,73	301.332,00	0,21
			4.830.800,90	4.776.601,66	3,36
Grecia					
NAT BK GR 2.75% 17-19.10.20 REGS	100.000	EUR	103.486,69	100.112,60	0,07
			103.486,69	100.112,60	0,07
Hong Kong					
BAIC INALFA 1.9% 15-02.11.20	300.000	EUR	308.964,60	300.030,00	0,21
CN DEV BK 0.625% 18-12.12.22	200.000	EUR	203.476,89	202.140,40	0,14
CNRC CAPITA 1.871% 16-07.12.21	200.000	EUR	202.915,58	201.640,00	0,14
			715.357,07	703.810,40	0,49
Isole Cayman					
IPIC GMTN 5.875% 11-14.03.21	100.000	EUR	122.394,50	102.680,40	0,07
HUTCH WHAM 14 1.375% -31.10.21	200.000	EUR	205.197,03	202.669,60	0,14
			327.591,53	305.350,00	0,21
Isole Vergini Britanniche					
SINOPEC 2.625% 13-17.10.20	400.000	EUR	429.211,80	400.291,20	0,28
STATE GRID 1.375% 18-02.05.25	200.000	EUR	198.955,78	207.156,50	0,15
			628.167,58	607.447,70	0,43
Indonesia					
INDONESIA 2.875% 14-08.07.21	500.000	EUR	536.057,29	509.549,00	0,36
			536.057,29	509.549,00	0,36
Irlanda					
BK OF I 1.375% 18-29.08.23	200.000	EUR	206.845,36	203.557,40	0,14

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Irlanda (segue)					
EATON CAPIT 0.021% 14.05.21	200.000	EUR	200.040,00	199.968,80	0,14
ESB FIN 3.494% 13-12.01.24	200.000	EUR	229.477,89	222.094,40	0,16
FCA BANK IE 0.25% 17-12.10.20	200.000	EUR	199.343,80	200.008,80	0,14
IRELAND 3.4% 14-18.03.24	1.000.000	EUR	1.155.623,08	1.138.800,00	0,80
RYANAIR 1.875% 14-17.06.21	200.000	EUR	212.850,60	200.411,60	0,14
RZD CAPITAL 3.3744% 13-20.05.21	300.000	EUR	322.290,50	305.298,00	0,21
			2.526.471,23	2.470.139,00	1,73
Islanda					
LANDSBKNN 1% 17-30.05.23	200.000	EUR	202.080,41	201.700,00	0,14
			202.080,41	201.700,00	0,14
Italia					
ACEA FRN 18-08.02.23	100.000	EUR	100.020,00	98.914,40	0,07
ALERION CL 3.75% 18-29.12.24	200.000	EUR	200.040,00	204.000,00	0,14
AMCO 1.50% 20-17.07.23	400.000	EUR	399.087,80	410.268,52	0,29
AZIMUT HLDG 1.625% 19-12.12.24	100.000	EUR	99.857,97	98.729,70	0,07
AZIMUT HLDG 2% 17-28.03.22	300.000	EUR	310.651,51	302.889,00	0,21
BANCA IFIS 2% 18-24.04.23 REGS	300.000	EUR	296.309,25	292.336,44	0,21
BANCA SIST 1.75% 17-13.10.20 REGS	400.000	EUR	398.179,62	399.880,00	0,28
BANCO BPM 1.625% 20-18.02.25	250.000	EUR	249.727,43	237.557,00	0,17
BANCO BPM 2% 19-08.03.22	200.000	EUR	197.439,48	202.278,00	0,14
BANCO BPM 2.4% 15-30.12.20	750.000	EUR	747.524,48	749.100,00	0,53
BMPS 2.625% 20-28.04.25 REGS	200.000	EUR	199.433,87	197.750,00	0,14
BMPS FRN 10-10.11.20	500.000	EUR	512.352,50	499.655,00	0,35
BPER BANCA 1.875% 20-07.07.25	100.000	EUR	99.590,00	99.772,83	0,07
BUZ UNICEM 2.125% 16-28.04.23	100.000	EUR	103.620,72	104.264,00	0,07
CR VALTEL 2% 19-26.11.22	400.000	EUR	403.920,84	401.652,56	0,28
CR VALTEL 4.7% 14-04.08.21	300.000	EUR	314.087,80	301.497,39	0,21
CRED EMIL 0.875% 14-05.11.21	200.000	EUR	202.010,39	202.386,80	0,14
CREDEM IT 1.5% 19-25.10.25	250.000	EUR	250.050,00	249.591,39	0,18
FAMAFACTOR 1.75% 19-23.05.23	250.000	EUR	250.050,00	248.073,62	0,17
FINLOMBRDA 1.53% 17-22.09.22	700.000	EUR	709.941,96	708.477,00	0,50
INTER 4.875% 17-31.12.22 /POOL	191.467	EUR	195.335,06	184.765,33	0,13
INTERBANCA FRN 99-16.02.21	500.000	EUR	742.848,54	744.750,00	0,52
ISP 1% 19-04.07.24	100.000	EUR	99.874,97	101.614,60	0,07
ITALY 2.15% 14-15.12.21 /BTP	1.000.000	EUR	1.026.436,79	1.029.206,00	0,72
ITALY 5% 09-01.03.25 BTP	1.000.000	EUR	1.233.288,51	1.211.300,00	0,85
ITALY 5% 11-01.03.22 BTP	3.000.000	EUR	3.584.505,97	3.224.010,00	2,27
ITALY 5.5% 12-01.11.22 BTP	5.000.000	EUR	5.769.383,64	5.587.260,00	3,93
ITALY FRN 14-15.06.22 /CCT	5.000.000	EUR	5.023.697,92	5.025.400,00	3,53
JUVENTUS FC 3.375% 19-19.02.24	200.000	EUR	205.531,76	195.977,55	0,14
LEONARDO 4.5% 13-19.01.21	400.000	EUR	430.586,02	404.008,00	0,28
MAIRE TECNI 2.625% 18-30.04.24	100.000	EUR	100.020,00	99.750,00	0,07
MEDIOBANCA 0.625% 17-27.09.22	300.000	EUR	298.256,70	302.739,00	0,21
MEDIOBANCA FRN 13-30.10.23	300.000	EUR	331.716,33	316.770,00	0,22
MEDIOBANCA FRN 17-18.05.22	200.000	EUR	200.040,00	199.846,00	0,14
MEDIOBCA 5% 10-15.11.20	850.000	EUR	891.513,95	852.969,90	0,60
MEDIOBCA FRN 11-13.06.21	1.250.000	EUR	1.286.009,65	1.276.037,50	0,90
NEXI 1.75% 19-31.10.24 REGS	200.000	EUR	205.491,09	197.000,00	0,14
PIRELLI 1.375% 18-25.01.23 REGS	100.000	EUR	99.522,00	99.316,00	0,07
PRYSMIAN 2.5% 15-11.04.22	200.000	EUR	209.041,80	204.284,00	0,14
SALINI IMPR 3.75% 16-24.06.21	400.000	EUR	418.775,78	403.189,60	0,28
SOGEFI SPA 2% 14-21.05.21 /CV	200.000	EUR	192.638,52	183.719,71	0,13
TAMBURI INV 2.50% 19-05.12.24	200.000	EUR	201.040,20	192.478,68	0,14
TELECOM IT 4% 19-11.04.24	200.000	EUR	214.242,84	212.000,00	0,15
TELECOM IT 4.5% 14-25.01.21	300.000	EUR	306.331,25	303.750,00	0,21

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Italia (segue)					
UBI 1.75% 18-12.04.23	250.000	EUR	247.094,41	255.195,00	0,18
UNICREDIT 5.75% 13-28.10.25	200.000	EUR	200.840,16	200.722,40	0,14
UNIPOL 7% (FRN) 01-15.06.21	300.000	EUR	301.755,34	299.398,80	0,21
UNIPOL GRUP 3% 15-18.03.25	200.000	EUR	198.739,74	209.010,00	0,15
			30.258.454,56	29.525.541,72	20,74
Giappone					
MIT UFJ FIN 0.978% 20-09.06.24	200.000	EUR	200.040,00	205.685,20	0,14
NISSAN MOTO 1.94% 20-15.09.23	100.000	EUR	100.020,00	101.666,00	0,07
SOFTBANK 4% 18-20.04.23 REGS	200.000	EUR	206.981,39	206.600,00	0,15
			507.041,39	513.951,20	0,36
Lussemburgo					
ALLERGAN FD 0.5% 17-01.06.21	200.000	EUR	200.026,00	199.032,80	0,14
ARCELORMIT 1.0% 19-19.05.23	300.000	EUR	292.507,95	294.834,60	0,21
BLACKSTONE 0.5% 19-12.09.23	200.000	EUR	199.967,99	198.798,35	0,14
CARRARO 3.5% 18-31.01.25	100.000	EUR	100.020,00	100.730,00	0,07
DH EURO 0.2% 19-18.03.26	100.000	EUR	99.852,97	99.630,40	0,07
DH EUROPE F FRN 17-30.06.22	200.000	EUR	200.299,02	199.820,80	0,14
FMC FIN III 5.25% 11-15.02.21	200.000	EUR	222.384,47	203.680,00	0,14
GAZ CAP 2.949% 18-24.01.24	300.000	EUR	315.032,99	311.582,40	0,22
HEID. C LUX 0.5% 18-09.08.22	300.000	EUR	296.271,36	300.522,00	0,21
HEIDELBERGCEMENT FIN. LUX S.A. 0.5% 17-18.01.21	100.000	EUR	99.842,00	100.084,20	0,07
IVS GROUP 3% 19-18.10.26 REGS	250.000	EUR	250.050,00	247.250,00	0,17
LOGICOR FIN 0.75% 19-15.07.24	300.000	EUR	296.727,42	300.133,05	0,21
MEDTRNC 0% 19-02.12.22	200.000	EUR	200.184,03	200.280,80	0,14
NOVARTIS 0% 17-31.03.21	500.000	EUR	495.764,00	500.513,00	0,35
ORC GERMANY 1.45% 18-14.04.22	100.000	EUR	99.813,00	100.187,00	0,07
SELP FINANC 1.25% 16-25.10.23	200.000	EUR	204.670,93	204.495,20	0,14
SIG COMBIBL 1.875% 20-18.06.23	300.000	EUR	304.185,83	305.160,00	0,22
TYCO ELECT 0.0% 20-14.02.25	200.000	EUR	198.715,73	196.980,00	0,14
			4.076.315,69	4.063.714,60	2,85
Marocco					
MOROCCO 1.375% 20-30.03.26	200.000	EUR	199.464,01	198.996,87	0,14
MOROCCO 4.5% 10-05.10.20	400.000	EUR	449.300,00	399.960,00	0,28
			648.764,01	598.956,87	0,42
Messico					
PEMEX 3.125% 13-27.11.20	100.000	EUR	106.407,77	99.602,00	0,07
PEMEX FRN 18-24.08.23 REGS	100.000	EUR	100.020,00	88.888,80	0,06
			206.427,77	188.490,80	0,13
Norvegia					
DNB BANK AS 0.05% 19-14.11.23 REGS	500.000	EUR	499.064,79	502.420,00	0,35
MARINE HARV FRN 20-31.01.25	100.000	EUR	100.020,00	100.000,00	0,07
SPBK 1 OSTF 0.875% 18-13.03.23	200.000	EUR	200.784,15	204.193,60	0,15
STATKRAFT 2.5% 12-28.11.22	800.000	EUR	868.820,73	843.172,80	0,59
TELENOR 0% 19-25.09.23	200.000	EUR	198.270,00	200.608,00	0,14
			1.866.959,67	1.850.394,40	1,30
Panama					
CARNIVAL 1.625% 16-22.02.21	100.000	EUR	102.735,54	97.719,00	0,07
			102.735,54	97.719,00	0,07

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Paesi Bassi					
ABN AMRO 6.375% 11-27.04.21 /SUB	200.000	EUR	223.534,70	207.019,20	0,15
ABN AMRO BA 1.25% 20-28.05.25	200.000	EUR	199.897,00	208.620,00	0,15
BASF FIN EU 0% 16-10.11.20	200.000	EUR	199.241,80	200.050,00	0,14
BHARTI AIRTEL 3.375% 14-20.05.21	200.000	EUR	217.431,48	202.276,80	0,14
BMW FIN 0.0% 20-14.04.23	200.000	EUR	199.987,99	199.773,60	0,14
BMW FIN 0.125% 17-12.01.21	200.000	EUR	199.497,80	200.210,00	0,14
CETIN FINAN 1.423% 16-06.12.21	200.000	EUR	207.401,40	202.394,00	0,14
CITYCON TR 2.375% 15-16.09.22	100.000	EUR	97.496,00	99.761,40	0,07
CONGR 1.125% 20-25.09.24	100.000	EUR	99.609,00	101.990,00	0,07
CONGR 2.125% 20-27.11.23	100.000	EUR	99.579,00	104.937,60	0,08
DAIMLER INT FRN 18-11.01.23	200.000	EUR	197.390,08	198.656,00	0,14
DEUT TEL IF FRN 18-01.12.22	100.000	EUR	100.020,00	100.295,80	0,07
DIGITAL DUT 0.125% 20-15.10.22	300.000	EUR	296.165,24	300.592,80	0,21
EXOR NV 2.125% 15-02.12.22 REGS	200.000	EUR	210.888,17	207.204,80	0,15
FERRARI 0.25% 17-16.01.21 REGS	200.000	EUR	200.520,10	200.021,60	0,14
FERRARI 1.5% 16-16.03.23	100.000	EUR	100.959,19	102.548,00	0,07
FIAT INVEST 3.75% 16-29.03.24	200.000	EUR	226.765,34	211.306,00	0,15
FRESENIUS FINANCE BV 3% 14- 01.02.21	200.000	EUR	220.944,20	201.800,00	0,14
GAS NAT FEN 4.125% 14-30.11.49	100.000	EUR	107.896,57	103.500,00	0,07
GEMALTO 2.125% 14-23.09.21	300.000	EUR	308.461,80	303.750,00	0,22
IBERDROLA 3.5% 13-01.02.21 EMTN	200.000	EUR	228.545,80	202.466,40	0,14
ING GROEP 0.75% 17-09.03.22	200.000	EUR	201.606,28	202.294,00	0,14
ING NV FRN 19-08.04.21 SER. 2YR	200.000	EUR	200.852,16	200.449,20	0,14
LEASEPLAN FRN 17-04.11.20	300.000	EUR	300.060,00	300.024,00	0,21
MYLAN 1.25% 16-23.11.20	200.000	EUR	204.805,00	200.108,00	0,14
PACCAR FIN FRN 18-18.05.21	200.000	EUR	201.260,24	200.005,60	0,14
RABOBK FRN 10-17.11.20	500.000	EUR	512.602,50	499.945,00	0,35
RELX FINANC 0.0% 20-18.03.24	100.000	EUR	99.403,00	99.866,00	0,07
SAIPEM FIN 2.75% 17-05.04.22	200.000	EUR	203.520,70	201.240,00	0,14
SIEMENS FIN 0.125% 20-05.06.22	100.000	EUR	99.837,00	100.432,46	0,07
SYNGENTA 1.875% 14-02.11.21	200.000	EUR	204.366,80	202.398,30	0,14
TENNET 4.5% 10-09.02.22	300.000	EUR	332.141,42	318.798,60	0,23
UPJOHN FINA 0.816% 20-23.06.22	300.000	EUR	301.712,33	303.173,19	0,21
VONOVIA FIN FRN 18-22.12.22	300.000	EUR	300.060,00	299.754,00	0,21
VW INTL FIN 0.5% 30.03.21 REGS	400.000	EUR	399.306,07	401.014,40	0,28
			7.503.766,16	7.388.676,75	5,19
Filippine					
PHILIPPINE GOV 0.0% 03.02.23	200.000	EUR	199.243,84	197.964,00	0,14
			199.243,84	197.964,00	0,14
Polonia					
PKO BANK 0.75% 17-25.07.21	200.000	EUR	201.415,28	200.160,00	0,14
POLAND 0.0% 20-07.07.23	100.000	EUR	100.351,07	100.508,00	0,07
POLAND 0.0% 20-10.02.25	100.000	EUR	100.532,00	100.500,00	0,07
POLAND 3.375 12-09.07.24	1.000.000	EUR	1.190.638,08	1.134.876,00	0,80
			1.592.936,43	1.536.044,00	1,08
Portogallo					
GALP ENER 1% 17-15.02.23	300.000	EUR	298.844,72	299.404,20	0,21
PORTUGAL 5.65% 13-15.02.24	2.500.000	EUR	3.166.673,21	3.012.000,00	2,12
PORTUGAL FRN 16-12.08.21	1.500.000	EUR	1.556.351,23	1.528.575,00	1,07
PORTUGAL FRN 16-19.05.21	1.500.000	EUR	1.551.095,16	1.521.915,00	1,07
PORTUGAL FRN 16-30.11.21	1.750.000	EUR	1.824.042,25	1.793.907,50	1,26
PORTUGAL FRN 17-12.04.22	500.000	EUR	526.525,28	515.255,00	0,36

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Portogallo (segue)					
ZON OPTIMUS FRN 15-28.03.22	300.000	EUR	305.686,13	303.090,00	0,21
			9.229.217,98	8.974.146,70	6,30
Romania					
RCS & RDS S 2.50% 20-05.02.25	200.000	EUR	197.019,40	192.000,00	0,13
ROMANIA 3.625% 14-24.04.24	200.000	EUR	228.575,71	220.500,00	0,16
			425.595,11	412.500,00	0,29
Repubblica Ceca					
CESKE DRAH 1.875% 16-25.05.23	300.000	EUR	312.362,46	307.791,00	0,21
CEZ AS 5% 09-19.10.21	200.000	EUR	224.290,85	209.740,00	0,15
			536.653,31	517.531,00	0,36
Slovacchia					
SLOVAKIA 3.375% 12-15.11.24	1.500.000	EUR	1.781.011,14	1.743.840,00	1,23
SLOVAKIA GO 0.25% 20-14.05.25 REGS	500.000	EUR	501.797,84	516.310,00	0,36
SPP-DIST 2.625% 14-23.06.21	200.000	EUR	210.366,06	203.621,60	0,14
			2.493.175,04	2.463.771,60	1,73
Slovenia					
SID BANKA 0.125% 20-08.07.25	100.000	EUR	99.939,98	100.907,00	0,07
SLOVENIA 4.625% 09-09.09.24	1.000.000	EUR	1.245.023,95	1.199.200,00	0,84
			1.344.963,93	1.300.107,00	0,91
Svizzera					
UBS GROUP F FRN 17-20.09.22 REGS	500.000	EUR	503.928,25	501.903,00	0,35
			503.928,25	501.903,00	0,35
Sovranazionale					
EIB FRN 14-15.07.24	1.000.000	EUR	1.026.382,74	1.018.638,00	0,72
			1.026.382,74	1.018.638,00	0,72
Svezia					
ERICSSON LM 0.875% 17-01.03.21	200.000	EUR	199.933,10	200.527,60	0,14
LANSBK 0.125% 20-19.02.25	200.000	EUR	199.581,91	199.343,60	0,14
MOLNLYCKE H 1.5% 14-28.02.22	100.000	EUR	102.862,57	101.861,80	0,07
ORLEN CAPIT 2.5% 14-30.06.21	300.000	EUR	314.385,89	303.300,00	0,21
SCANIA FRN 18-19.10.20	100.000	EUR	100.274,05	99.999,00	0,07
SEB 0.25% 20-19.05.23	500.000	EUR	498.609,70	505.274,00	0,36
SWED MATCH 0.875% 16-23.09.24	200.000	EUR	202.840,56	202.415,60	0,14
SWEDBANK 0.25% 19-09.10.24	200.000	EUR	197.739,54	200.077,20	0,14
TRANSCOM HO 6.5% 18-22.03.23	100.000	EUR	100.020,00	90.924,00	0,07
VOLVO TSY 0.125% 20-17.09.24	100.000	EUR	99.678,00	100.112,00	0,07
			2.015.925,32	2.003.834,80	1,41
Totale - Obbligazioni			122.184.994,22	119.711.318,67	84,08
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			122.184.994,22	119.711.318,67	84,08

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Spagna					
NORTEGAS EN 0.918% 17-28.09.22	200.000	EUR	200.593,47 200.593,47	201.416,00 201.416,00	0,14 0,14
Stati Uniti					
EXXON MOBIL 0.142% 20-26.06.24	200.000	EUR	200.040,00 200.040,00	200.754,40 200.754,40	0,14 0,14
Isole Vergini Britanniche					
TALENT Y 1% 20-24.09.25	400.000	EUR	400.592,10 400.592,10	400.500,00 400.500,00	0,28 0,28
Irlanda					
FCA BANK IE 1% 20-28.02.23	100.000	EUR	99.903,00 99.903,00	99.484,40 99.484,40	0,07 0,07
Italia					
BANCA IMI FRN 14-05.11.21	1.000.000	EUR	999.599,88	994.135,66	0,70
BANCA SIST 2.0% 18-31.05.21	200.000	EUR	201.040,20	199.866,00	0,14
BANCO BPM 2.5% 16-29.01.21	700.000	EUR	684.072,58	699.020,00	0,49
INTESA SAN 0.5% 11-31.12.20	600.000	EUR	588.417,60	600.574,62	0,42
INTESA SAN 5% 17.10.20 /POOL	340.000	EUR	347.305,45	339.998,23	0,24
INTESA SAN FRN 15-30.06.22	307.000	EUR	318.459,44	311.288,79	0,22
INTESA SAN FRN 16-31.03.22	500.000	EUR	501.600,50	498.000,00	0,35
MEDIOBANCA FRN 14-23.12.21	500.000	EUR	505.351,05	502.550,00	0,36
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	300.000	EUR	303.510,69	297.537,00	0,21
UBI 1.30% 18-28.02.21	500.000	EUR	505.881,66	502.287,20	0,35
UBI 1.60% 18-30.11.21	293.000	EUR	295.110,01	297.243,90	0,21
UNICREDIT FRN 14-16.02.22 /POOL	100.000	EUR	101.320,30 5.351.669,36	100.170,00 5.342.671,40	0,07 3,76
Norvegia					
MARINE HARV FRN 18-12.06.23	100.000	EUR	100.395,07 100.395,07	101.000,00 101.000,00	0,07 0,07
Totale - Obbligazioni			6.353.193,00	6.345.826,20	4,46
Totale - Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato			6.353.193,00	6.345.826,20	4,46
Fondi					
Fondi d'investimento					
Lussemburgo					
AXA /US SHORT DUR.H.Y. -B- /CAP.	5.000	EUR	808.587,50	859.450,00	0,60
COMPAM AC EM CR-M-EUR	10.000	EUR	1.505.798,50	1.537.290,00	1,08
LEMA ASTC INS EUR CAP	10.000	EUR	1.039.000,00	1.020.200,00	0,72
PICTET ESTHY -I- EUR- /CAP	45.000	EUR	5.420.086,36	5.600.700,00	3,93
PICTET-STECB SHS -HI EUR- CAP	17.000	EUR	1.318.520,00	1.349.630,00	0,95

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Lussemburgo (segue)					
UBS ETF BUS 1-5 HDG EUR A CAP	50.000	EUR	727.684,00 10.819.676,36	754.700,00 11.121.970,00	0,53 7,81
Totale - Fondi d'investimento			10.819.676,36	11.121.970,00	7,81
Totale - Fondi			10.819.676,36	11.121.970,00	7,81
TOTALE INVESTIMENTI			139.357.863,58	137.179.114,87	96,35
Disponibilità liquide e altre attività/passività				5.190.951,70	3,65
Totale patrimonio netto				142.370.066,57	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Maturity Euro Bond

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Italia	24,50	Stati, province e comuni	35,76
Lussemburgo	10,66	Banche e altri istituti finanziari	21,51
Francia	8,33	Holding e società finanziarie	9,79
Germania	7,84	Fondi d'investimento	7,81
Portogallo	6,30	Servizi pubblici	2,74
Spagna	5,69	Telecomunicazioni	2,20
Paesi Bassi	5,19	Prodotti farmaceutici e cosmetici	1,33
Gran Bretagna	3,36	Trasporti	1,19
Stati Uniti	3,02	Internet, software	1,07
Austria	2,40	Industria aeronautica e aerospaziale	1,06
Corea del Sud	1,99	Industria automobilistica	0,98
Irlanda	1,80	Petrolio	0,98
Slovacchia	1,73	Società immobiliari	0,93
Svezia	1,41	Altri servizi	0,82
Norvegia	1,37	Enti sovranazionali	0,72
Belgio	1,28	Miniere, industrie pesanti	0,71
Polonia	1,08	Vari	0,64
Slovenia	0,91	Tabacco e bevande alcoliche	0,64
Danimarca	0,89	Arti grafiche e case editrici	0,63
Sovranazionale	0,72	Ipotecari e istituti di finanziamento	0,63
Finlandia	0,71	Apparecchiature elettriche	0,57
Isole Vergini Britanniche	0,71	Tessili	0,56
Estonia	0,50	Edilizia, materiali per edilizia	0,49
Hong Kong	0,49	Tempo libero	0,49
Australia	0,42	Prodotti chimici	0,42
Marocco	0,42	Assicurazioni	0,36
Indonesia	0,36	Meccanica, utensili	0,32
Giappone	0,36	Alimentari e bevande	0,28
Repubblica Ceca	0,36	Industria dell'imballaggio	0,22
Svizzera	0,35	Semiconduttori & Electronics	0,21
Romania	0,29	Biotecnologie	0,15
Isole Cayman	0,21	Agricoltura e pesca	0,14
Brasile	0,15	TOTALE INVESTIMENTI	96,35
Islanda	0,14	Disponibilità liquide e altre attività/passività	3,65
Filippine	0,14	Totale patrimonio netto	100,00
Messico	0,13		
Grecia	0,07		
Panama	0,07		
TOTALE INVESTIMENTI	96,35		
Disponibilità liquide e altre attività/passività	3,65		
Totale patrimonio netto	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Obbligazioni					
Germania					
DEPFA 0.3% 16-02.11.21	500.000	CHF	499.025,00	495.150,00	1,25
DEUT BK 0.75% 17-21.03.22	500.000	CHF	502.300,50	501.250,00	1,26
HENKEL KGAA 0.272% 20-28.04.23	200.000	CHF	200.040,00	202.500,00	0,51
MUNHYP 0.25% 20-18.09.28	200.000	CHF	201.803,45	202.000,00	0,51
			1.403.168,95	1.400.900,00	3,53
Australia					
NAT AUS BK 0.35% 15-05.08.22	100.000	CHF	101.147,44	101.200,00	0,26
			101.147,44	101.200,00	0,26
Austria					
VORB LHYBK 0.125% 16-06.10.21	800.000	CHF	802.560,80	802.400,00	2,02
			802.560,80	802.400,00	2,02
Bermuda					
CBQ FINANCE 0.38% 19-19.10.23	200.000	CHF	200.040,00	199.000,00	0,50
HOLCIM OVS 3.375% 11-10.06.21	200.000	CHF	219.743,94	205.100,00	0,52
			419.783,94	404.100,00	1,02
Canada					
CIBC 0.15% 18-31.07.23	500.000	CHF	500.100,01	505.750,00	1,27
RBC 2.25% 11-21.04.21	100.000	CHF	106.572,44	101.562,02	0,26
			606.672,45	607.312,02	1,53
Cile					
CDP 1.05% 17-15.10.21	300.000	CHF	301.410,27	300.060,00	0,76
			301.410,27	300.060,00	0,76
Corea del Sud					
HYUCAP 0.26% 20-11.02.25	200.000	CHF	200.040,00	197.200,00	0,50
HYUCAP 0.695% 18-27.06.23	200.000	CHF	202.080,41	201.800,00	0,51
HYUCAP 0.7325% 19-26.02.24	200.000	CHF	200.040,00	200.900,00	0,51
KDB 0.445% 20-08.05.25	200.000	CHF	200.040,00	204.200,00	0,51
KOROIL 0.373% 18-01.06.23	300.000	CHF	302.880,56	303.750,00	0,77
			1.105.080,97	1.107.850,00	2,80
Spagna					
CELLNEX TEL 0.775% 20-18.02.27	250.000	CHF	250.050,00	245.750,00	0,62
SAN CON 0.5% 15-05.10.20	200.000	CHF	201.140,20	200.000,00	0,50
SANTANDER 0.75% 17-12.06.23	500.000	CHF	500.320,00	505.750,00	1,28
SANTANDER 1% 18-10.12.24	300.000	CHF	300.075,00	308.100,00	0,78
TELEFONICA 2.595% 13-23.10.20	500.000	CHF	550.610,00	500.700,00	1,26
			1.802.195,20	1.760.300,00	4,44
Emirati Arabi Uniti					
ADCB 0.375% 18-23.01.23	500.000	CHF	501.215,22	500.000,00	1,26
EMIRATE NBD 0.625% 18-09.02.23	200.000	CHF	201.440,28	200.900,00	0,51
FGBUAE 0.625% 15-27.05.22	500.000	CHF	508.701,72	503.250,00	1,27
NBADUH 0.401% 19-02.10.24	200.000	CHF	200.040,00	199.200,00	0,50
			1.411.397,22	1.403.350,00	3,54
Stati Uniti					
AMGEN 0.41% 16-08.03.23	300.000	CHF	303.360,66	304.200,00	0,77
APPLE INC 0.375% 15-25.11.24	400.000	CHF	412.464,60	413.400,00	1,04

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Stati Uniti (segue)					
AT&T INC 1.375% 14-04.12.24	200.000	CHF	204.750,94	210.700,00	0,53
BAC 0.252% 19-12.06.26	250.000	CHF	250.050,00	251.875,00	0,64
CITIGP 0.5% 17-22.11.24	200.000	CHF	200.556,20	203.100,00	0,51
COCA COLA 0.25% 15-22.12.22 REGS	300.000	CHF	303.662,85	303.750,00	0,77
ELI LILLY 0.15% 16-24.05.24	200.000	CHF	201.580,31	203.270,00	0,51
GS FRN 17-26.04.22	500.000	USD	503.514,61	461.275,36	1,16
JACKSON NAT 0.3% 18-18.12.23	300.000	CHF	300.126,01	304.350,00	0,77
JPM 0.5% 15-04.12.23	300.000	CHF	305.320,05	306.600,00	0,77
MET LIFE 0.125% 19-11.06.27	300.000	CHF	301.185,23	301.500,00	0,76
NY LIFE GBL 0.25% 18.10.27 REGS	200.000	CHF	200.736,14	203.800,00	0,51
ORACLE CORP 1.9% 16-15.09.21	500.000	USD	476.668,53	465.920,75	1,18
USA 1.875% 17-15.12.20 /TBO	600.000	USD	596.059,47	553.231,38	1,40
VERIZON 0.375% 31.05.23 REGS	500.000	CHF	501.880,51	506.000,00	1,28
			5.061.916,11	4.992.972,49	12,60
Francia					
ACCOR 1.75% 14-27.06.22	150.000	CHF	157.170,05	148.575,00	0,37
BANQUE FÉDÉRALE DU CREDIT MUTUEL 0.55% 15-08.12.23	800.000	CHF	815.763,20	820.000,00	2,07
BFCM 0.4% 19-12.02.24	300.000	CHF	300.321,05	305.250,00	0,77
BNP PAR 0.30% 19-15.10.27	400.000	CHF	391.454,28	391.200,00	0,99
GDF SUEZ 1.125% 12-09.10.20	200.000	CHF	210.742,20	200.060,00	0,50
ORANGE 0.2% 19-24.11.25	200.000	CHF	200.276,05	201.100,00	0,51
RCI BQ 0.55% 18-30.05.23 REGS	200.000	CHF	200.064,00	199.200,00	0,50
SOCGEN 0.25% 19-08.10.26	200.000	CHF	200.282,05	193.500,00	0,49
			2.476.072,88	2.458.885,00	6,20
Gran Bretagna					
BNZ INTL LN 0.111% 20-24.07.28	200.000	CHF	200.040,00	201.000,00	0,51
BPCM 1.75% 14-28.02.24	200.000	CHF	203.040,61	209.500,00	0,53
BPCM 2.5% 12-06.11.22	500.000	USD	503.711,29	477.787,79	1,21
CREDIT AGRICOLE 1% 19-07.11.25	200.000	CHF	200.940,18	208.100,00	0,52
			1.107.732,08	1.096.387,79	2,77
Guernsey					
CS GF GUERNSEY 1% 15-14.04.23	450.000	CHF	452.919,49	460.575,00	1,16
			452.919,49	460.575,00	1,16
Honduras					
CABEI 0.405% 20-25.06.25	100.000	CHF	100.020,00	102.100,00	0,26
			100.020,00	102.100,00	0,26
Isole Cayman					
BANORT 0.45% 19-18.12.23	200.000	CHF	200.388,07	189.000,00	0,48
			200.388,07	189.000,00	0,48
Isole Vergini Britanniche					
SINOCHEM 0.76% 15-17.06.22	300.000	CHF	301.882,67	302.850,00	0,76
			301.882,67	302.850,00	0,76
Irlanda					
RZD CAPITAL 2.73% 13-26.02.21	100.000	CHF	104.722,64	100.970,00	0,26
			104.722,64	100.970,00	0,26
Italia					
AZIMUT HLDG 2% 17-28.03.22	200.000	EUR	207.239,08	217.549,62	0,55
INTESA SAN 2% 14-18.06.21	500.000	EUR	588.844,63	546.917,63	1,38
			796.083,71	764.467,25	1,93

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Liechtenstein					
LGT BANK 0.375% 19-15.11.29	200.000	CHF	200.482,09	202.500,00	0,51
			200.482,09	202.500,00	0,51
Lussemburgo					
AROUNDTOWN 0.732% 18-30.01.25	100.000	CHF	96.372,53	100.150,00	0,25
BIL 1% 19-10.07.25	250.000	CHF	251.974,96	252.375,00	0,64
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	300.000	CHF	300.060,00	301.050,00	0,76
GAZ CAP 2.25% 17-19.07.22	600.000	CHF	603.840,60	610.800,00	1,54
GLENCORE FI 2.25% 16-10.05.21	400.000	CHF	428.325,60	405.040,00	1,02
MB INTL LUX 0.55% 18-02.03.23	400.000	CHF	400.228,03	397.600,00	1,01
			2.080.801,72	2.067.015,00	5,22
Messico					
PEMEX 1.5% 15-08.12.20	300.000	CHF	308.011,68	299.193,60	0,76
PEMEX 1.75% 18-04.12.23	500.000	CHF	500.100,00	459.995,00	1,16
			808.111,68	759.188,60	1,92
Norvegia					
EKSPORTFIN 2.25% 11-11.02.21	500.000	CHF	535.557,00	504.250,00	1,27
			535.557,00	504.250,00	1,27
Nuova Zelanda					
ASB FINANCE 0.45% 19-30.01.25	300.000	CHF	300.414,07	306.900,00	0,77
			300.414,07	306.900,00	0,77
Panama					
CORP ANDINA 0.70% 20-04.09.25	400.000	CHF	400.276,04	401.200,00	1,01
			400.276,04	401.200,00	1,01
Paesi Bassi					
BMW INT INV 0.3% 19-05.09.24	200.000	CHF	200.532,10	201.800,00	0,51
COOP RABO 0.25% 19-25.11.27	200.000	CHF	200.290,05	199.800,00	0,50
DAIMLER INT 0.25% 18-14.11.22	300.000	CHF	300.507,09	301.800,00	0,76
RABOBK 2% 10-16.09.21	100.000	CHF	106.122,44	102.490,00	0,26
TEVA PHARMA 0.5% 16-28.07.22	200.000	CHF	193.898,80	192.000,00	0,49
			1.001.350,48	997.890,00	2,52
Polonia					
PKO BANK 0.3% 17-02.11.21	300.000	CHF	300.507,00	300.360,00	0,76
POLAND 1% 14-17.09.21 REGS	100.000	CHF	103.262,44	101.560,00	0,25
			403.769,44	401.920,00	1,01
Svizzera					
ADECCO 0.875% 20-27.11.25	200.000	CHF	200.244,04	207.700,00	0,52
ALPIQ HLDG 2.125% 15-30.06.23	250.000	CHF	266.925,87	259.500,00	0,65
BALOISE LIF 1.75% 17-PERP	430.000	CHF	431.886,36	437.955,00	1,11
BKW ENERGIE 0.25% 19-29.07.27	100.000	CHF	100.359,30	102.100,00	0,26
CEMBRA MONEY 0.25% 17-23.05.24	200.000	CHF	200.298,00	200.800,00	0,51
CLARIANT AG 1.125% 19-15.04.26	200.000	CHF	201.350,26	203.400,00	0,51
CS GROUP 3% 19-PERP	200.000	CHF	200.040,00	193.300,00	0,49
DEUTSCHE BK 0.625% 18-08.02.23	300.000	CHF	301.020,19	299.100,00	0,75
DORMAKABA 0.375% 17-13.10.21	300.000	CHF	300.954,30	300.750,00	0,76
FLUGHAFEN Z 0.70% 20-22.05.24	200.000	CHF	202.489,38	203.800,00	0,51
GALENICA AG 0.75% 18-13.09.22	300.000	CHF	300.060,00	303.000,00	0,76
GE MONEY BK 0.18% 16-05.10.23	500.000	CHF	498.349,50	501.000,00	1,26
HELVETIA 3% 15-PERP	300.000	CHF	300.060,00	310.950,00	0,78
HELVETIA SC 1.50% 20-PERP	200.000	CHF	200.040,00	200.600,00	0,51
JULIUS BAER 2.375% 19-PERP	200.000	CHF	201.440,29	198.000,00	0,50
KUEHNE NAGE 0.02% 19-18.11.22	250.000	CHF	250.050,00	249.500,00	0,63

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Svizzera (segue)					
LONZA SWISS 0.7% 17-12.07.24	200.000	CHF	200.484,09	204.700,00	0,52
LONZA SWISS 1.0% 20-28.04.23	200.000	CHF	200.070,01	204.900,00	0,52
SONOVA HLDG 0.50% 20-06.10.25	200.000	CHF	200.844,16	205.100,00	0,52
SULZER 0.80% 20-23.09.25	300.000	CHF	300.171,02	301.650,00	0,76
SWISS LIFE 0.25% 19-11.10.23	200.000	CHF	200.448,08	202.200,00	0,51
SWISS LIFE 2% 18-PERP	500.000	CHF	500.100,00	509.750,00	1,29
SYNG FIN 0.70% 20-09.12.26	200.000	CHF	200.592,11	187.500,00	0,47
TEMENOS LTD 1.50% 19-28.11.25	200.000	CHF	200.040,00	195.700,00	0,49
UBS GROUP F 0.875% 19-30.01.25	200.000	CHF	200.822,16	205.600,00	0,52
ZUERCHER KB 2.125% 17-PERP	500.000	CHF	500.100,00	505.500,00	1,28
			6.859.239,12	6.894.055,00	17,39
Sovranazionale					
AFRICA FINA 0.522% 19-20.12.23	200.000	CHF	200.040,00	195.500,00	0,49
CABEI 0.2% 19-25.03.24	500.000	CHF	500.100,00	503.750,00	1,27
CABEI 0.371% 16-26.08.22	250.000	CHF	251.675,33	252.750,00	0,64
FONPLATA 0.578% 19-11.03.24	200.000	CHF	200.891,38	199.800,00	0,50
IBRD 0% 86-26.11.21	200.000	CHF	203.340,66	201.460,00	0,51
			1.356.047,37	1.353.260,00	3,41
Totale - Obbligazioni			32.501.203,90	32.243.858,15	81,35
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			32.501.203,90	32.243.858,15	81,35
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Irlanda					
RZD CAPITAL 0.898% 03.10.25	150.000	CHF	150.030,00	145.950,00	0,37
			150.030,00	145.950,00	0,37
Svizzera					
FCA CAPITAL 0.10% 19-23.10.23	200.000	CHF	200.080,01	194.700,00	0,49
			200.080,01	194.700,00	0,49
Totale - Obbligazioni			350.110,01	340.650,00	0,86
Totale - Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato			350.110,01	340.650,00	0,86
Fondi					
Fondi d'investimento					
Lussemburgo					
LOMBARD ODIER FUNDS - SWISS FRANC					
CREDIT BOND (FOREIGN) N CHF CAP	220.000	CHF	2.931.185,72	3.137.200,00	7,92
PICTET-CHF BDS -I- CAP /CHF	4.200	CHF	2.144.562,00	2.156.112,00	5,44
			5.075.747,72	5.293.312,00	13,36
Totale - Fondi d'investimento			5.075.747,72	5.293.312,00	13,36
Totale - Fondi			5.075.747,72	5.293.312,00	13,36
TOTALE INVESTIMENTI			37.927.061,63	37.877.820,15	95,57
Disponibilità liquide e altre attività/passività				1.756.799,06	4,43
Totale patrimonio netto				39.634.619,21	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Franc Bond

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Lussemburgo	18,58	Banche e altri istituti finanziari	33,95
Svizzera	17,88	Holding e società finanziarie	18,32
Stati Uniti	12,60	Fondi d'investimento	13,36
Francia	6,20	Enti sovranazionali	4,68
Spagna	4,44	Assicurazioni	4,20
Emirati Arabi Uniti	3,54	Telecomunicazioni	4,20
Germania	3,53	Petrolio	2,69
Sovranazionale	3,41	Prodotti farmaceutici e cosmetici	1,79
Corea del Sud	2,80	Trasporti	1,77
Gran Bretagna	2,77	Stati, province e comuni	1,65
Paesi Bassi	2,52	Altri servizi	1,28
Austria	2,02	Prodotti chimici	1,27
Italia	1,93	Internet, software	1,18
Messico	1,92	Prodotti per ufficio, computer	1,04
Canada	1,53	Alimentari e bevande	0,77
Norvegia	1,27	Biotecnologie	0,77
Guernsey	1,16	Meccanica, utensili	0,76
Bermuda	1,02	Servizi pubblici	0,76
Panama	1,01	Altri beni di consumo	0,51
Polonia	1,01	Tempo libero	0,37
Nuova Zelanda	0,77	Società immobiliari	0,25
Cile	0,76	TOTALE INVESTIMENTI	95,57
Isole Vergini Britanniche	0,76	Disponibilità liquide e altre attività/passività	4,43
Irlanda	0,63	Totale patrimonio netto	100,00
Liechtenstein	0,51		
Isole Cayman	0,48		
Australia	0,26		
Honduras	0,26		
TOTALE INVESTIMENTI	95,57		
Disponibilità liquide e altre attività/passività	4,43		
Totale patrimonio netto	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Term US Dollar Bond

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in USD)

Descrizione	Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Obbligazioni					
Canada					
CDP FINL 2.75% 19-07.03.22	800.000	USD	799.887,94	827.574,80	0,80
RBC 2.35% 15-30.10.20	500.000	USD	492.285,94	500.826,95	0,49
			1.292.173,88	1.328.401,75	1,29
Danimarca					
AP MOELLER 3.75% 14-22.09.24	1.000.000	USD	986.697,30	1.071.299,80	1,04
DSK BK 3.001% 19-20.09.22	400.000	USD	408.797,74	407.591,92	0,40
			1.395.495,04	1.478.891,72	1,44
Stati Uniti					
ALPHABET 0.45% 20-15.08.25	1.000.000	USD	1.000.460,05	996.906,03	0,97
AMEX CR 2.25% 16-05.05.21	1.000.000	USD	986.712,11	1.009.968,70	0,98
ANH-BSCH 3.3% 16-01.02.23	500.000	USD	506.851,35	530.414,95	0,52
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	1.000.000	USD	1.006.191,20	1.052.876,70	1,02
BP CAP MKT 3.245% 18-06.05.22	1.000.000	USD	1.028.955,75	1.043.161,90	1,01
BRISTOL MYE 2.60% 19-16.05.22	1.000.000	USD	1.039.257,81	1.037.449,90	1,01
CITIGP HLDG 7% 17-20.10.27	2.200.000	USD	2.163.232,69	2.084.002,80	2,03
COCA COLA 3.3% 11-01.09.21	650.000	USD	678.298,14	667.677,47	0,65
EBAY 2.75% 17-30.01.23	500.000	USD	500.250,00	524.372,85	0,51
FORD MC 2.979% 17-03.08.22	800.000	USD	778.475,66	788.000,00	0,77
GLENCORE FD 1.625% 20-01.09.25	500.000	USD	499.933,97	495.805,00	0,48
GS 3.05% 16-08.04.22	1.726.000	USD	1.691.587,40	1.717.283,70	1,67
GS FRN 17-26.04.22	500.000	USD	506.851,50	502.068,25	0,49
HYUND CAP 2.375% 20-10.02.23	500.000	USD	514.972,97	513.320,40	0,50
IBRD 1.2% 16-20.10.26	1.500.000	USD	1.507.801,50	1.515.445,80	1,47
JOHNSON & JOHNSON 3.55% 11-15.05.21	500.000	USD	535.257,00	510.555,45	0,50
MICROSOFT 2.4% 17-06.02.22	1.000.000	USD	1.009.851,93	1.027.735,10	1,00
NESTLE 1.375% 16-13.07.21	500.000	USD	503.115,60	503.750,00	0,49
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	1.000.000	USD	1.007.621,48	1.041.064,30	1,01
ORACLE CORP 1.9% 16-15.09.21	1.000.000	USD	1.006.261,00	1.014.248,90	0,99
P&G 2.15% 17-11.08.22	1.000.000	USD	998.740,00	1.035.450,00	1,01
PFIZER 1.95% 16-03.06.21	500.000	USD	508.852,00	506.120,45	0,49
QUALCOMM 2.6% 17-30.01.23	1.000.000	USD	1.050.009,96	1.047.930,00	1,02
ROCHE HLDG 2.875% 14-29.09.21	500.000	USD	514.447,87	511.039,00	0,50
USA 0.125% 20-31.08.22 /TBO	2.000.000	USD	2.000.087,54	1.999.921,88	1,95
USA 0.375% 20-31.03.22 /TBO	1.000.000	USD	1.003.833,73	1.003.632,80	0,98
USA 0.50% 20-15.03.23 /TBO	2.000.000	USD	2.019.403,81	2.017.343,60	1,96
USA 1.125% 16-31.08.21 /TBO	4.000.000	USD	3.962.550,42	4.035.937,20	3,93
USA 1.25% 16-31.03.21 /TBO	4.000.000	USD	3.979.593,34	4.022.968,40	3,91
USA 1.25% 16-31.10.21 /TBO	4.000.000	USD	3.907.422,34	4.048.437,20	3,94
USA 1.375% 15-31.10.20 /TBO	4.000.000	USD	3.938.873,62	4.004.155,20	3,90
USA 1.375% 16-30.04.21 /TBO	3.000.000	USD	3.011.617,61	3.022.148,40	2,94
USA 1.375% 16-30.06.23 /TBO	3.000.000	USD	3.014.039,79	3.101.484,30	3,02
USA 1.375% 16-30.09.23 /TBO	2.000.000	USD	2.023.373,29	2.072.968,60	2,02
USA 1.625% 19-31.12.21 /TBO	3.000.000	USD	3.066.648,41	3.055.781,10	2,97
USA 1.875% 15-31.10.22 /TBO	4.000.000	USD	4.047.372,26	4.144.687,20	4,03
USA 1.875% 17-15.12.20 /TBO	4.000.000	USD	3.973.843,86	4.014.376,00	3,91
USA 1.875% 19-31.07.26 /TBO	1.000.000	USD	1.047.689,96	1.087.617,10	1,06
USA 2.125% 15-31.12.22 /TBO	4.000.000	USD	4.023.693,83	4.178.750,00	4,06
USA 2.125% 17-31.03.24 /TBO	1.000.000	USD	967.653,49	1.067.734,30	1,04

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Term US Dollar Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in USD)

Descrizione	Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Stati Uniti (segue)					
USA 2.375% 18-31.01.23 /TBO	3.500.000	USD	3.586.419,74	3.682.382,55	3,58
USA 2.625% 18-31.12.23/TBO	2.000.000	USD	2.168.871,20	2.158.671,80	2,10
VISA INC 2.15% 17-15.09.22	500.000	USD	514.127,81	517.602,70	0,50
WALMART 3.125% 18-23.06.21	500.000	USD	514.672,91	510.845,90	0,50
WELLS FARGO FRN 16-04.03.21	1.000.000	USD	1.030.855,99	1.005.192,00	0,98
			75.346.633,89	76.429.285,88	74,37
Finlandia					
NIB 0.375% 20-19.05.23	800.000	USD	800.136,00	802.296,32	0,78
			800.136,00	802.296,32	0,78
Francia					
EDF 2.35% 15-13.10.20	500.000	USD	491.668,32	500.304,70	0,49
ESSILOR 2.5% 17-30.06.22	600.000	USD	599.202,00	608.478,00	0,59
GDF SUEZ 2.875% 12-10.10.22	500.000	USD	495.596,15	520.607,15	0,50
PSA FIN 5.75% 11-04.04.21 REGS	300.000	USD	313.417,24	306.630,66	0,30
			1.899.883,71	1.936.020,51	1,88
Gran Bretagna					
ANGLO AMER 4.125% 12-27.09.22	500.000	USD	515.603,00	525.867,25	0,51
DEUT BK 3.125% 16-13.01.21	1.000.000	USD	991.808,00	1.005.871,10	0,98
LLOYDS BK 3% 17-11.01.22	500.000	USD	498.394,49	514.456,80	0,50
			2.005.805,49	2.046.195,15	1,99
Jersey					
UBS GRP FDG FRN 16-14.04.21	1.000.000	USD	1.035.207,00	1.008.695,20	0,98
			1.035.207,00	1.008.695,20	0,98
Paesi Bassi					
ABN AMRO FRN 17-19.07.22	1.100.000	USD	1.106.821,10	1.110.047,84	1,08
ADECCO INT 2.625% 17-21.11.21	800.000	USD	794.831,20	807.439,36	0,78
BMW FIN 2.5% 17-06.12.21	500.000	USD	501.990,37	510.590,00	0,50
BRITISH GAS INT. FIN. 0% 91-21	1.000.000	USD	892.678,50	990.023,18	0,96
ING GROEP 3.15% 17-29.03.22	800.000	USD	801.848,34	830.075,20	0,81
SIEMENS FIN 1.7% 16-15.09.21	1.000.000	USD	993.419,00	1.013.529,00	0,99
TEVA PHAR 2.2% 16-21.07.21	500.000	USD	501.530,50	495.250,00	0,48
			5.593.119,01	5.756.954,58	5,60
Venezuela					
CORP ANDINA 4.375% 12-15.06.22	1.000.000	USD	1.061.712,30	1.052.380,00	1,03
			1.061.712,30	1.052.380,00	1,03
Totale - Obbligazioni			90.430.166,32	91.839.121,11	89,36
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			90.430.166,32	91.839.121,11	89,36
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Australia					
CW BK AUSTR 1.625% 19-17.10.22	500.000	USD	499.299,84	511.754,65	0,50
			499.299,84	511.754,65	0,50

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Term US Dollar Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in USD)

Descrizione	Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Canada					
TOR DOM BK 2.10% 19-15.07.22	500.000	USD	500.054,99	515.260,35	0,50
			500.054,99	515.260,35	0,50
Stati Uniti					
GECC FRN 13-15.04.23	800.000	USD	810.458,06	795.241,18	0,77
KOMATS 0.849% 20-09.09.23	200.000	USD	200.040,06	200.199,82	0,20
			1.010.498,12	995.441,00	0,97
Gran Bretagna					
BARCLAYS FRN 17-10.01.23	1.000.000	USD	1.009.402,00	1.007.194,30	0,98
CS AG LDN 2.2% 15-12.01.22	950.000	USD	949.740,05	974.977,78	0,95
CS AG LDN 2.7% 16-22.08.22	857.000	USD	841.692,37	856.220,13	0,83
DB LONDON 0% 16-07.04.21	350.000	USD	344.643,91	346.080,00	0,34
			3.145.478,33	3.184.472,21	3,10
Italia					
BANCA IMI 3.5% 16-17.03.21	300.000	USD	299.699,94	301.230,00	0,29
			299.699,94	301.230,00	0,29
Lussemburgo					
BAN COV RF 0.859% 20-13.08.27	300.000	USD	295.916,17	296.700,00	0,29
			295.916,17	296.700,00	0,29
Paesi Bassi					
TOYOTA NL 2.764% 19-26.04.21	1.000.000	USD	1.000.200,00	1.009.441,70	0,98
			1.000.200,00	1.009.441,70	0,98
Totale - Obbligazioni			6.751.147,39	6.814.299,91	6,63
Totale - Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato			6.751.147,39	6.814.299,91	6,63
Fondi					
Fondi d'investimento					
Lussemburgo					
UBAM DYNAMIC US DOLLAR BD -IC-	6.650	USD	1.493.723,00	1.563.415,00	1,52
			1.493.723,00	1.563.415,00	1,52
Totale - Fondi d'investimento			1.493.723,00	1.563.415,00	1,52
Totale - Fondi			1.493.723,00	1.563.415,00	1,52
TOTALE INVESTIMENTI			98.675.036,71	100.216.836,02	97,51
Disponibilità liquide e altre attività/passività				2.555.643,36	2,49
Totale patrimonio netto				102.772.479,38	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Short Term US Dollar Bond

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Stati Uniti	75,34	Stati, province e comuni	51,30
Paesi Bassi	6,58	Holding e società finanziarie	13,52
Gran Bretagna	5,09	Banche e altri istituti finanziari	12,09
Francia	1,88	Enti sovranazionali	3,28
Lussemburgo	1,81	Prodotti farmaceutici e cosmetici	3,07
Canada	1,79	Internet, software	2,96
Danimarca	1,44	Fondi d'investimento	1,52
Venezuela	1,03	Alimentari e bevande	1,14
Jersey	0,98	Trasporti	1,04
Finlandia	0,78	Telecomunicazioni	1,02
Australia	0,50	Prodotti per ufficio, computer	1,02
Italia	0,29	Altri beni di consumo	1,01
TOTALE INVESTIMENTI	97,51	Vendita al dettaglio	1,01
Disponibilità liquide e altre attività/passività	2,49	Servizi pubblici	0,99
Totale patrimonio netto	100,00	Apparecchiature elettriche	0,77
		Altri servizi	0,50
		Biotecnologie	0,50
		Miniere, industrie pesanti	0,48
		Ipotecari e istituti di finanziamento	0,29
		TOTALE INVESTIMENTI	97,51
		Disponibilità liquide e altre attività/passività	2,49
		Totale patrimonio netto	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Obbligazioni					
Germania					
AAREAL BK 7.625% 14-PERP	200.000	EUR	202.190,43	195.608,00	0,30
ACCENTRO RE 3.625% 20-13.02.23	300.000	EUR	299.294,85	257.999,74	0,39
ADIDAS 0.625% 20-10.09.35	100.000	EUR	99.380,00	101.379,40	0,15
ADLER RE 3% 18-27.04.26	300.000	EUR	324.808,95	294.000,00	0,44
ALBE N HODG 1.625% 25.11.28	200.000	EUR	199.459,88	202.682,42	0,31
DAIMLER 1.375% 16-11.05.28	200.000	EUR	199.227,80	210.884,00	0,32
DEUT BK 1.625% 20-20.01.27	100.000	EUR	99.711,94	99.970,80	0,15
FRESENIUS 1.875% 19-15.02.25	200.000	EUR	199.896,12	212.068,00	0,32
PEACH PRPTY 3.5% 19-15.02.23 REGS	200.000	EUR	198.515,70	198.564,07	0,30
			1.822.485,67	1.773.156,43	2,68
Australia					
APT PIPELIN 2.0% 20-15.07.30	100.000	EUR	99.340,00	108.227,00	0,16
OPTUS FIN 1% 19-20.06.29 REGS	100.000	EUR	99.416,00	103.216,00	0,16
WESTPAC BK 1.125% 17-05.09.27	300.000	EUR	299.465,85	320.841,15	0,49
			498.221,85	532.284,15	0,81
Austria					
BAWAG GRP 2.375% 19-26.03.29 REGS	200.000	EUR	199.489,89	204.274,80	0,31
ERSTE BK 5.125% 19-PERP REGS	200.000	EUR	217.263,44	200.370,80	0,31
SAPPI PAPIER 4% 16-01.04.23	300.000	EUR	309.721,80	272.666,21	0,41
VERBUND 1.5% 14-20.11.24	200.000	EUR	212.588,51	212.228,62	0,32
WIENERBER 2.75% 20-04.06.25	200.000	EUR	201.535,41	206.008,00	0,31
			1.140.599,05	1.095.548,43	1,66
Belgio					
AB INBEV 1.5% 16-17.03.25	300.000	EUR	316.713,33	319.854,60	0,49
BARRY CALBT 2.375% 16-24.05.24	300.000	EUR	315.984,18	318.738,00	0,48
BELGACOM 2.375% 14-04.04.24	200.000	EUR	221.606,40	217.304,00	0,33
PROXIMUS 1.875% 15-01.10.25	200.000	EUR	216.653,40	217.415,70	0,33
			1.070.957,31	1.073.312,30	1,63
Cile					
CODELCO INC 2.25% 14-09.07.24	300.000	EUR	317.726,12	317.250,00	0,48
			317.726,12	317.250,00	0,48
Cina					
CHINA 1.0% 19-12.11.39	200.000	EUR	197.245,44	195.060,00	0,30
			197.245,44	195.060,00	0,30
Corea del Sud					
KDB 3.375% 18-12.03.23	200.000	USD	164.329,97	181.624,53	0,27
KOHNPW 3% 12-19.09.22 REGS	200.000	USD	162.291,72	178.442,62	0,27
			326.621,69	360.067,15	0,54
Danimarca					
CARLS BREW 0.375% 20-30.06.27	100.000	EUR	99.408,00	100.178,00	0,15
ORSTED 1.5% 17-26.11.29	200.000	EUR	199.585,94	222.334,30	0,34
			298.993,94	322.512,30	0,49
Spagna					
ADIF ALTA V 0.55% 20-30.04.30	100.000	EUR	99.772,95	101.405,20	0,15
BANKIA 3.75% 19-15.02.29 REGS	200.000	EUR	214.970,99	211.288,40	0,32
BCO SAB 6.5% 17-PERP	200.000	EUR	213.542,70	178.724,00	0,27

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Spagna (segue)					
CAIXABANK 1.375% 19-19.06.26	200.000	EUR	206.369,27	204.394,00	0,31
CELLNEX TEL 1.0% 20-20.04.27	200.000	EUR	195.036,00	197.480,40	0,30
CEPSA FINAN 2.25% 20-13.02.26	200.000	EUR	199.315,86	205.448,00	0,31
IBERDROLA FINANZAS SAU 1% 17-07.03.25	200.000	EUR	198.759,80	208.710,00	0,32
INDRA SISTE 3% 18-19.04.24	200.000	EUR	198.047,00	200.000,00	0,30
LIBERBANK 6.875% 17-14.03.27	200.000	EUR	210.542,10	210.833,60	0,32
MEDIO AMBIE 0.815% 19-04.12.23	200.000	EUR	200.040,00	201.393,64	0,30
NORTEGAS EN 2.065% 17-28.09.27	200.000	EUR	199.527,00	215.608,40	0,33
RED ELEC FI 1.125% 15-24.04.25	300.000	EUR	297.095,40	316.227,60	0,48
SANTANDER 6.25% 14-PERP	200.000	EUR	212.642,52	199.250,00	0,30
TELEFONICA 1.93% 16-17.10.31	200.000	EUR	194.486,90	223.444,00	0,34
			2.840.148,49	2.874.207,24	4,35
Estonia					
ELERING 0.875% 18-03.05.23	200.000	EUR	201.276,25	203.561,44	0,31
			201.276,25	203.561,44	0,31
Stati Uniti					
AIG 1.875% 17-21.06.27	300.000	EUR	304.515,90	321.967,80	0,49
ALTRIA GRP 3.125% 19-15.06.31	100.000	EUR	100.000,00	114.180,00	0,17
AMERICAN TC 0.50% 20-15.01.28	100.000	EUR	99.575,00	98.956,20	0,15
AMEX CR 2.7% 17-03.03.22	200.000	USD	167.429,71	175.856,22	0,27
AMGEN 1.25% 16-25.02.22	300.000	EUR	308.845,76	304.590,00	0,46
APPLE INC 3% 17-09.02.24	400.000	USD	334.309,85	367.310,08	0,56
AT&T INC 1.3% 15-05.09.23	300.000	EUR	311.408,27	309.725,40	0,47
BAT CAPITAL 1.125% 17-16.11.23	200.000	EUR	200.212,03	204.701,20	0,31
CAT FIN SER 2.4% 17-06.06.22	200.000	USD	165.971,91	176.314,40	0,27
CELANESE US 1.25% 17-11.02.25	300.000	EUR	295.484,09	299.787,60	0,45
CHUBB INA H 0.875% 19-15.12.29	150.000	EUR	149.872,47	153.149,40	0,23
COCA COLA 2.875% 15-27.10.25	400.000	USD	327.781,77	378.501,24	0,57
DIGITAL EUR 1.125% 19-09.04.28	200.000	EUR	198.261,64	204.687,60	0,31
GS 3% 16-12.02.31	300.000	EUR	332.307,30	367.653,60	0,56
IBM CORP 0.95% 17-23.05.25	300.000	EUR	300.419,20	313.934,40	0,47
KKR GROUP FIN 1.625% 22.05.29	200.000	EUR	199.125,81	212.410,00	0,32
LEVI 3.375% 17-15.03.27	200.000	EUR	206.041,20	202.813,60	0,31
MCDONALDS 1% 16-15.11.23	300.000	EUR	301.586,30	310.227,00	0,47
MICROSOFT 2.7% 15-12.02.25	400.000	USD	327.932,17	371.468,21	0,56
MOLSON COOR 1.25% 16-15.07.24	300.000	EUR	297.617,51	301.850,37	0,46
ORACLE CORP 2.95% 15-15.05.25	800.000	USD	654.733,02	742.995,64	1,12
P&G 2.45% 16-03.11.26	800.000	USD	631.747,33	752.265,25	1,14
STRYKER 2.125% 18-30.11.27	200.000	EUR	209.894,91	223.938,00	0,34
USA 1.875% 19-31.07.26 /TBO	2.000.000	USD	1.845.847,99	1.854.973,10	2,81
USA 2.125% 17-31.03.24 /TBO	2.000.000	USD	1.812.808,16	1.821.062,21	2,76
VERIZON COM 1.30% 20-18.05.33	200.000	EUR	202.571,55	208.232,80	0,31
			10.286.300,85	10.793.551,32	16,34
Finlandia					
METSA BOARD 2.75% 17-29.09.27	200.000	EUR	208.041,60	218.329,06	0,33
NOKIA OYJ 2% 17-15.03.24	300.000	EUR	298.365,70	308.930,40	0,47
OP CORP 0.60% 20-18.01.27	200.000	EUR	199.821,95	202.612,00	0,30
			706.229,25	729.871,46	1,10
Francia					
AIR FRANCE 1.875% 20-16.01.25 REGS	200.000	EUR	198.861,76	144.714,00	0,22
ARKEMA 2.75% 19-PERP REGS	200.000	EUR	200.629,12	204.050,00	0,31
AXA FRN 03-PERP EMTN	300.000	EUR	225.795,30	214.500,00	0,33

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Francia (segue)					
BANQUE FÉDÉRALE DU CREDIT MUTUEL 6% 04-PERP	300.000	EUR	185.662,20	235.500,00	0,36
BNPP 1% 17-27.06.24	200.000	EUR	198.939,80	205.575,20	0,31
BOLLORE 2% 17-25.01.22	200.000	EUR	203.940,80	200.816,00	0,30
BQE POSTALE (FRN) 19-PERP	200.000	EUR	200.040,00	193.180,40	0,29
CAP GEM 2.5% 15-01.07.23	300.000	EUR	327.320,40	318.789,60	0,48
DASSAULT SY 0.125%16.09.26	100.000	EUR	99.548,00	100.539,20	0,15
DASSAULT SY 0.375%16.09.29	100.000	EUR	99.395,00	101.768,00	0,15
EDF 4% 18-PERP	200.000	EUR	197.039,40	208.749,20	0,32
ELIS 2.875% 18-15.02.26	100.000	EUR	100.020,00	100.913,20	0,15
ENGIE 1.375% 17-28.02.29	200.000	EUR	198.913,80	217.848,00	0,33
ENGIE 2% 17-28.09.37	100.000	EUR	99.108,80	116.604,80	0,18
ERAMET 4.5% 13-06.11.20	200.000	EUR	197.039,40	196.507,20	0,30
ESSILOR 0.375% 19-27.11.27	100.000	EUR	99.073,00	101.753,60	0,15
FAURECIA 3.75% 20-15.06.28	200.000	EUR	200.040,00	198.794,00	0,30
FIN.CREDIT MUT FRN 04-PERP	300.000	EUR	229.395,90	225.432,00	0,34
GECINA 1.375% 17-30.06.27	300.000	EUR	299.208,80	323.376,00	0,49
IPSEN 1.875% 16-16.06.23	200.000	EUR	205.741,14	202.013,60	0,31
KERING 1.5% 17-05.04.27	200.000	EUR	199.097,80	217.072,40	0,33
LBP 1% 17-16.10.24	200.000	EUR	199.824,00	205.746,00	0,31
LVMH 0.375% 17-26.05.22	300.000	EUR	302.280,44	302.285,40	0,46
NEOPOST 3.375% 15- /CV (57.77)	4.400	EUR	253.051,27	240.321,33	0,36
ORANO SA 2.75% 20-08.03.28 REGS	100.000	EUR	99.184,00	98.670,00	0,15
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	200.000	EUR	198.729,00	200.000,00	0,30
PERNOD RIC 2.125% 14-27.09.24	300.000	EUR	320.440,20	323.594,40	0,49
SANOFI 1.75% 14-10.09.26	200.000	EUR	215.899,20	221.699,92	0,34
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	200.000	EUR	197.303,90	209.995,20	0,32
SOCGEN 1.375% 17-13.01.28	200.000	EUR	198.551,80	207.192,00	0,31
SOCGEN FRN 1986-PERP	300.000	USD	177.827,20	198.140,96	0,30
ST GOBAIN 1.875% 18-21.09.28	100.000	EUR	99.416,00	110.605,40	0,17
THALES 0.875% 18-19.04.24	200.000	EUR	200.215,04	205.226,00	0,31
TIKEHAU 2.25% 19-14.10.26	300.000	EUR	299.636,92	296.382,00	0,45
VEOLIA 1.59% 15-10.01.28	300.000	EUR	305.947,18	325.668,00	0,49
WENDEL 1% 16-20.04.23	200.000	EUR	197.507,50	203.778,40	0,31
			7.230.624,07	7.377.801,41	11,17
Gran Bretagna					
BABCOCK INT 1.75% 14-06.10.22	300.000	EUR	312.692,40	305.268,00	0,46
BARCLAYS 2.625% 15-11.11.25	300.000	EUR	303.780,60	300.211,20	0,46
BPCM 3.625% 20-PERP REGS	200.000	EUR	200.165,03	205.864,00	0,31
BRIT SKY BR 2.25% 15-17.11.25	300.000	EUR	317.013,30	333.585,60	0,51
EASYJET 1.75% 16-09.02.23	200.000	EUR	210.352,00	177.325,00	0,27
IMP TOBACCO 1.375% 17-27.01.25	200.000	EUR	199.687,93	205.922,00	0,31
LLOYDS BK 1.5% 17-12.09.27	300.000	EUR	297.881,70	320.367,60	0,49
LSE 1.75% 17-19.09.29	300.000	EUR	301.051,10	327.082,20	0,50
MONDI 1.625% 18-27.04.26 REGS	200.000	EUR	207.791,55	213.383,60	0,32
ROTHSCHILD CONT. FRN 04-PERP.	300.000	EUR	250.460,08	220.017,00	0,33
STD CHART 1.625% 17-03.10.27	200.000	EUR	200.040,00	207.608,80	0,31
			2.800.915,69	2.816.635,00	4,27
Georgia					
BGEO GROUP 6% 16-26.07.23	200.000	USD	190.583,43	175.704,60	0,27
			190.583,43	175.704,60	0,27
Hong Kong					
BAIC INALFA 1.9% 15-02.11.20	300.000	EUR	308.761,80	300.030,00	0,45
			308.761,80	300.030,00	0,45

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Ungheria					
MOL 2.625% 16-28.04.23	300.000	EUR	324.064,80	313.627,20	0,48
OTP BK PLC 5.875% (TV) 06-..PERP	100.000	EUR	92.404,00	86.938,00	0,13
			416.468,80	400.565,20	0,61
Isole Cayman					
LONGFOR PPT 3.9% 18-16.04.23 REGS	200.000	USD	160.453,19	178.872,37	0,27
VALE OVERS 6.25% 16-10.08.26	200.000	USD	183.852,61	201.679,96	0,31
			344.305,80	380.552,33	0,58
Isole Vergini Britanniche					
GF OROGEN 4.875% 10-07.10.20	200.000	USD	168.183,36	170.165,01	0,26
GLOB SWITCH 2.25% 17-31.05.27	300.000	EUR	314.852,96	321.381,60	0,49
GZ MTR FIN 3.375% 15-03.12.20	200.000	USD	180.861,75	171.142,28	0,26
STATE GRID 1.375% 18-02.05.25	200.000	EUR	198.955,78	207.156,50	0,31
STATE GRID 2.125% 18-02.05.30	200.000	EUR	198.597,71	219.012,00	0,33
			1.061.451,56	1.088.857,39	1,65
India					
OIL IND 5.375% 14-17.04.24	200.000	USD	175.759,86	186.064,73	0,28
RURAL EL 3.875% 17-07.07.27 REGS	200.000	USD	154.569,90	170.351,35	0,26
			330.329,76	356.416,08	0,54
Indonesia					
INDONESIA 1.45% 19-18.09.26	200.000	EUR	199.527,90	202.700,00	0,31
			199.527,90	202.700,00	0,31
Irlanda					
SMURFIT KAP 2.75% 15-01.02.25	200.000	EUR	201.040,20	210.844,18	0,32
			201.040,20	210.844,18	0,32
Israele					
ISRAEL ELEC 6.875% 13-21.06.23	200.000	USD	185.508,96	195.271,53	0,30
			185.508,96	195.271,53	0,30
Italia					
ALERION CL 3.75% 18-29.12.24	300.000	EUR	300.060,00	306.000,00	0,46
AZIMUT HLDG 1.625% 19-12.12.24	200.000	EUR	199.715,93	197.459,41	0,30
AZIMUT HLDG 2% 17-28.03.22	200.000	EUR	200.916,20	201.926,00	0,31
BANCA SIST 1.75% 17-13.10.20 REGS	200.000	EUR	196.739,34	199.940,00	0,30
BENI ST 1.625% 17-17.10.24 REGS	300.000	EUR	300.009,90	307.324,80	0,47
BMPS 2.625% 20-28.04.25 REGS	300.000	EUR	299.150,82	296.625,00	0,45
CATTOL ASS 4.25% 17-14.12.47	200.000	EUR	200.040,00	200.568,40	0,30
CMC DI 6.875% 17-01.08.22 REGS	200.000	EUR	200.240,04	3.760,00	0,01
CR VALTEL 4.7% 14-04.08.21	300.000	EUR	314.462,88	301.497,39	0,46
CREDEM IT 3.50% 20-16.12.30	200.000	EUR	200.040,00	203.614,00	0,31
ENEL 3.5% 19-24.05.80	200.000	EUR	217.043,40	211.744,40	0,32
ENI 1.125% 16-19.09.28	200.000	EUR	197.687,60	210.822,00	0,32
EXOR S.P.A 2.5% 14-08.10.24	300.000	EUR	303.360,60	322.023,90	0,49
FINMECCAN 1.5% 17-07.06.24	300.000	EUR	298.847,71	297.300,00	0,45
INTER 4.875% 17-31.12.22 /POOL	191.467	EUR	194.616,91	184.765,33	0,28
INTERBANCA FRN 99-16.02.21	200.000	EUR	296.659,32	297.900,00	0,45
INTESA SAN 7.75% 17-PERP REGS	200.000	EUR	243.298,65	224.661,20	0,34
JUVENTUS FC 3.375% 19-19.02.24	300.000	EUR	298.367,66	293.966,32	0,45
MAIRE TECNI 2.625% 18-30.04.24	300.000	EUR	300.060,00	299.250,00	0,45
MEDIOBANCA 3.2% 14-26.02.22	200.000	EUR	219.043,80	207.330,88	0,31
PIRELLI 1.375% 18-25.01.23 REGS	200.000	EUR	198.819,76	198.632,00	0,30

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Italia (segue)					
SALINI IMPR 3.75% 16-24.06.21	300.000	EUR	303.343,99	302.392,20	0,46
SGA SPA 2.625% 19-13.02.24	200.000	EUR	198.951,78	211.645,90	0,32
TAMBURI INV 2.50% 19-05.12.24	200.000	EUR	201.040,20	192.478,68	0,29
UBI 1.75% 18-12.04.23	300.000	EUR	299.690,93	306.234,00	0,46
UNICREDIT 4.375% 16-03.01.27	200.000	EUR	216.455,20	205.917,20	0,31
VITTORIA AS 5.75% 18-11.07.28	200.000	EUR	214.442,88	217.237,60	0,33
			6.613.105,50	6.403.016,61	9,70
Lituania					
LIETUVOS EN 1.875% 18-10.07.28	100.000	EUR	98.310,00	106.736,00	0,16
			98.310,00	106.736,00	0,16
Lussemburgo					
ALROSA FIN 4.65% 19-09.04.24 REGS	200.000	USD	192.645,39	181.428,39	0,27
ARCELORMIT 1.0% 19-19.05.23	200.000	EUR	185.317,06	196.556,40	0,30
AROUNDTOWN 1.625% 18-31.01.28 REGS	200.000	EUR	191.199,00	205.814,40	0,31
CARRARO 3.5% 18-31.01.25	310.000	EUR	310.062,00	312.263,00	0,47
CZECH GAS N 1.0% 20-16.07.27	100.000	EUR	99.336,00	102.405,80	0,15
DH EUR 0.45% 19-18.03.28	200.000	EUR	199.541,90	198.262,00	0,30
DH EURO 0.75% 19-18.09.31	100.000	EUR	99.940,00	98.446,60	0,15
GAZ CAP 2.25% 17-22.11.24 REGS	300.000	EUR	300.060,00	305.355,00	0,46
GLENCORE FI 1.625% 14-18.01.22	300.000	EUR	307.591,81	303.622,20	0,46
GR CITY PR 1.5% 15-17.04.25	300.000	EUR	302.034,39	313.890,00	0,48
HEIDELBERGCEMENT FIN. LUX S.A. 1.625% 17-07.04.26	200.000	EUR	199.969,00	208.980,00	0,32
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	200.000	EUR	199.167,80	224.017,20	0,34
IVS GROUP 3% 19-18.10.26 REGS	400.000	EUR	400.080,00	395.600,00	0,60
MEDTRNC 0% 19-02.12.22	200.000	EUR	200.184,03	200.280,80	0,30
MOHAWK CAPI 1.75% 20-12.06.27	100.000	EUR	99.909,00	94.250,00	0,14
ORC GERMANY 2.125% 17-04.10.24	200.000	EUR	203.208,63	203.894,80	0,31
SES 0.875% 19-04.11.27	200.000	EUR	199.563,90	195.467,57	0,30
			3.689.809,91	3.740.534,16	5,66
Messico					
AM MOV 6.375% 13-06.09.73 REGS	200.000	EUR	231.272,25	228.000,00	0,34
GRUMA 4.875% 14-01.12.24	200.000	USD	176.763,46	189.529,70	0,29
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	200.000	EUR	198.757,00	197.948,00	0,30
PEMEX 2.5% 18-24.11.22	150.000	EUR	149.750,94	143.292,00	0,22
			756.543,65	758.769,70	1,15
Norvegia					
BERGEN BK FRN 86-PERP	300.000	USD	175.963,15	191.553,32	0,29
			175.963,15	191.553,32	0,29
Paesi Bassi					
ABN AMRO BA 0.60% 20-15.01.27	200.000	EUR	199.629,92	202.456,00	0,31
AEGON NV 1.506% - /STP-DWN	1.000.000	NLG	367.368,42	403.410,61	0,61
AEGON NV FRN 04- (PERP)	300.000	EUR	224.294,85	206.250,00	0,31
AIRBUS 1.375% 20-09.06.26	100.000	EUR	99.866,00	104.413,48	0,16
BAYER CAP 1.5% 18-26.06.26	200.000	EUR	198.123,62	211.539,20	0,32
BHARTI AIRTEL 3.375% 14-20.05.21	300.000	EUR	325.865,10	303.415,20	0,46
BMW FIN 1.125% 18-22.05.26 REGS	125.000	EUR	124.181,08	132.281,19	0,20
BNP PAR 1.625% 19-02.07.31	200.000	EUR	202.856,56	203.895,20	0,31
BRENTAG 1.125% 17-27.09.25	300.000	EUR	296.393,27	311.370,00	0,47
COCA-COLA H 1.875% 16-11.11.24	300.000	EUR	311.342,40	324.294,00	0,49
DEUT TEL IF 0.875% 17-30.01.24	300.000	EUR	299.574,00	309.219,60	0,47
EDP FIN BV 1.875% 17-29.09.23	200.000	EUR	201.547,30	210.958,40	0,32

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Paesi Bassi (segue)					
EQUATE PETR 3% 16-03.03.22	200.000	USD	159.575,71	172.363,79	0,26
EURONEXT NV 1% 18-18.04.25	200.000	EUR	200.314,12	206.765,60	0,31
EVONIK FIN 0.375% 16-07.09.24	200.000	EUR	196.093,21	203.121,76	0,31
FERRARI 1.5% 16-16.03.23	300.000	EUR	296.776,40	307.644,00	0,47
FIAT INVEST 3.75% 16-29.03.24	300.000	EUR	340.538,09	316.959,00	0,48
HEINEKEN 1.5% 17-03.10.29 REGS	300.000	EUR	297.164,40	330.762,00	0,50
ING GROUP FRN 03-PERP	300.000	EUR	215.293,05	256.548,00	0,39
MYRIAD INTL 5.5% 15-21.07.25	200.000	USD	177.575,34	195.369,46	0,30
REDEXIS GAS 1.875% 20-28.05.25	100.000	EUR	99.520,00	104.465,40	0,16
ROYAL PHIL 0.75% 18-02.05.24	200.000	EUR	199.788,04	205.266,00	0,31
ROYAL SCHIP 0.375% 20-08.09.27	200.000	EUR	198.761,74	199.276,00	0,30
SAIPEM FIN 3.75% 16-08.09.23	200.000	EUR	204.040,80	205.756,00	0,31
SIKA CAPITA 1.5% 19-29.04.31	100.000	EUR	99.802,00	109.810,00	0,17
SWISSCOM 0.375% 20-14.11.28	100.000	EUR	99.147,00	102.027,60	0,15
SYNGENTA 1.25% 15-10.09.27	200.000	EUR	180.285,60	191.452,22	0,29
TELEFONICA 3.75% 16-PERP	200.000	EUR	204.540,90	203.000,00	0,31
TENNET 2.374% 20-PERP	200.000	EUR	200.390,07	202.449,60	0,31
UPJOHN FINA 1.362% 20-23.06.27	200.000	EUR	201.060,20	205.041,60	0,31
VONOVIA FINANCE B.V. 1.25% 16-06.12.24 REGS	300.000	EUR	296.699,40	314.109,00	0,47
VONOVIA FINANCE B.V. 1.5% 16-10.06.26	200.000	EUR	199.518,90	212.949,14	0,32
VW INTL FIN 2.5% 15-PERP	200.000	EUR	194.539,00	199.500,00	0,30
WPC EUROBOON 1.35% 19-15.04.28	300.000	EUR	297.857,56	303.196,20	0,46
			7.410.324,05	7.671.335,25	11,62
Portogallo					
GALP ENER 3% 14-14.01.21	200.000	EUR	205.001,00	201.428,80	0,30
GALP GAS NA 1.375% 16-19.09.23	200.000	EUR	198.592,70	205.088,00	0,31
ZON OPTIMUS FRN 15-28.03.22	200.000	EUR	203.790,75	202.060,00	0,31
			607.384,45	608.576,80	0,92
Romania					
RCS & RDS S 2.50% 20-05.02.25	200.000	EUR	200.240,04	192.000,00	0,29
			200.240,04	192.000,00	0,29
Repubblica Ceca					
CESKE DRAH 1.875% 16-25.05.23	200.000	EUR	207.409,47	205.194,00	0,31
			207.409,47	205.194,00	0,31
Singapore					
TEMASEK FIN 2.375% 23.01.23	500.000	USD	439.340,93	444.655,44	0,67
			439.340,93	444.655,44	0,67
Svizzera					
CS GROUP 1.25% 17-17.07.25	300.000	EUR	304.911,90	308.943,60	0,47
			304.911,90	308.943,60	0,47
Svezia					
AKELIUS RES 1.125% 17-14.03.24	300.000	EUR	293.008,59	305.318,67	0,46
CASTELLUM 0.75% 19-04.09.26	200.000	EUR	199.509,89	195.581,60	0,30
ERICSSON LM 1.875% 17-01.03.24	200.000	EUR	197.283,45	208.500,00	0,31
SANDVIK AB 3% 14-18.06.26	300.000	EUR	339.970,98	341.047,50	0,52

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Svezia (segue)					
TELE2 AB 2.125% 18-15.05.28	200.000	EUR	223.804,75	220.140,92	0,33
			1.253.577,66	1.270.588,69	1,92
Totale - Obbligazioni			54.733.244,59	55.677.663,51	84,32
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			54.733.244,59	55.677.663,51	84,32
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Stati Uniti					
EXXON MOBIL 0.142% 20-26.06.24	200.000	EUR	200.040,00	200.754,40	0,30
INTERNATION 1.8% 18-25.09.26	150.000	EUR	149.896,47	157.014,60	0,24
MARSH MCLEN 1.349% 19-21.09.26	300.000	EUR	302.115,41	316.123,80	0,48
			652.051,88	673.892,80	1,02
Indonesia					
TOWER B INF 4.25% 20-21.01.25	200.000	USD	181.788,41	170.546,95	0,26
			181.788,41	170.546,95	0,26
Italia					
INTESA SAN FRN 15-30.06.22	200.000	EUR	206.481,20	202.794,00	0,31
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	300.000	EUR	300.810,30	297.537,00	0,45
UNICREDIT 3.875% 20-PERP REGS	200.000	EUR	200.040,00	158.000,00	0,24
UNIPOL 3.25% 20-23.09.30	300.000	EUR	299.327,85	303.114,60	0,46
			1.006.659,35	961.445,60	1,46
Lussemburgo					
REDE D OR 4.95% 18-17.01.28 REGS	200.000	USD	185.591,96	172.685,80	0,26
			185.591,96	172.685,80	0,26
Norvegia					
MARINE HARV FRN 18-12.06.23	200.000	EUR	200.790,15	202.000,00	0,30
			200.790,15	202.000,00	0,30
Totale - Obbligazioni			2.226.881,75	2.180.571,15	3,30
Totale - Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato			2.226.881,75	2.180.571,15	3,30
Fondi					
Fondi d'investimento					
Irlanda					
NOMURA US H YLD BD -I- EURH /CAP	18.000	EUR	2.205.732,20	2.425.741,20	3,67
			2.205.732,20	2.425.741,20	3,67

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Lussemburgo					
UBS ETF BUSLC -A HEDG EUR- /CAP	200.000	EUR	3.347.717,30 3.347.717,30	3.978.800,00 3.978.800,00	6,03 6,03
Totale - Fondi d'investimento			5.553.449,50	6.404.541,20	9,70
Totale - Fondi			5.553.449,50	6.404.541,20	9,70
TOTALE INVESTIMENTI			62.513.575,84	64.262.775,86	97,32
Disponibilità liquide e altre attività/passività				1.771.427,32	2,68
Totale patrimonio netto				66.034.203,18	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Corporate Bond

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Stati Uniti	17,36	Holding e società finanziarie	19,73
Lussemburgo	11,95	Banche e altri istituti finanziari	13,49
Paesi Bassi	11,62	Fondi d'investimento	9,70
Francia	11,17	Stati, province e comuni	6,48
Italia	11,16	Telecomunicazioni	5,36
Spagna	4,35	Società immobiliari	4,86
Gran Bretagna	4,27	Servizi pubblici	3,49
Irlanda	3,99	Assicurazioni	3,31
Germania	2,68	Internet, software	3,06
Svezia	1,92	Tabacco e bevande alcoliche	2,26
Austria	1,66	Apparecchiature elettriche	2,08
Isole Vergini Britanniche	1,65	Industria automobilistica	2,02
Belgio	1,63	Prodotti farmaceutici e cosmetici	2,00
Messico	1,15	Petrolio	1,90
Finlandia	1,10	Altri servizi	1,62
Portogallo	0,92	Meccanica, utensili	1,58
Australia	0,81	Trasporti	1,52
Singapore	0,67	Prodotti chimici	1,51
Ungheria	0,61	Alimentari e bevande	1,34
Norvegia	0,59	Altri beni di consumo	1,14
Isole Cayman	0,58	Prodotti per ufficio, computer	1,03
Indonesia	0,57	Edilizia, materiali per edilizia	0,95
Corea del Sud	0,54	Industria aeronautica e aerospaziale	0,92
India	0,54	Tempo libero	0,92
Danimarca	0,49	Tessili	0,92
Cile	0,48	Miniere, industrie pesanti	0,78
Svizzera	0,47	Prodotti forestali e industria della carta	0,74
Hong Kong	0,45	Biotecnologie	0,46
Estonia	0,31	Vendita al dettaglio	0,33
Repubblica Ceca	0,31	Arti grafiche e case editrici	0,31
Cina	0,30	Semiconduttori & Electronics	0,31
Israele	0,30	Agricoltura e pesca	0,30
Romania	0,29	Vari	0,30
Georgia	0,27	Metalli non ferrosi	0,30
Lituania	0,16	Educazione sanitaria e servizi sociali	0,30
TOTALE INVESTIMENTI	97,32	TOTALE INVESTIMENTI	97,32
Disponibilità liquide e altre attività/passività	2,68	Disponibilità liquide e altre attività/passività	2,68
Totale patrimonio netto	100,00	Totale patrimonio netto	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Fixed Income Opportunities

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Obbligazioni					
Germania					
FMS WERTMAN 3% 11-08.09.21	2.500.000	EUR	2.665.100,00	2.582.139,25	3,95
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	1.300.000	EUR	1.476.328,29	1.438.225,10	2,20
GERMANY 1% 14-15.08.24	500.000	EUR	540.399,00	534.215,00	0,82
			4.681.827,29	4.554.579,35	6,97
Australia					
ANZ BK 0.45% 22.11.23	1.000.000	EUR	1.027.186,00	1.026.018,00	1,57
			1.027.186,00	1.026.018,00	1,57
Austria					
AUSTRIA 0% 16-15.07.23	300.000	EUR	305.269,04	305.416,80	0,47
AUSTRIA 0.5% 17-20.04.27	500.000	EUR	529.686,00	534.250,00	0,82
AUSTRIA 3.65% 11-20.04.22 144A	2.000.000	EUR	2.214.864,00	2.133.200,00	3,27
ERSTE BK 0.75% 18-17.01.28	500.000	EUR	532.844,00	538.613,50	0,82
			3.582.663,04	3.511.480,30	5,38
Belgio					
BELGIUM OLO 2.25% 13-22.06.23	2.000.000	EUR	2.209.974,52	2.160.400,00	3,31
KBC BK 2% 13-31.01.23	1.000.000	EUR	1.077.646,00	1.058.290,00	1,62
			3.287.620,52	3.218.690,00	4,93
Canada					
CIBC 0.25% 18-24.01.23	500.000	EUR	508.575,60	507.690,00	0,78
			508.575,60	507.690,00	0,78
Spagna					
CAIXABANK 1% 18-17.01.28	500.000	EUR	538.825,00	544.045,00	0,83
SANTANDER 6.25% 14-PERP	200.000	EUR	184.036,80	199.250,00	0,31
SPAIN 0.75% 16-30.07.21	1.000.000	EUR	1.021.150,00	1.009.950,00	1,55
SPAIN 4.85% 10-31.10.20	500.000	EUR	529.119,75	502.074,00	0,77
SPANISH GOV 1.6% 15-30.04.25	1.000.000	EUR	1.093.011,12	1.087.078,00	1,66
			3.366.142,67	3.342.397,00	5,12
Stati Uniti					
USA 1.375% 16-30.09.23 /TBO	3.000.000	USD	2.684.456,80	2.651.646,19	4,06
USA 1.875% 15-31.10.22 /TBO	2.500.000	USD	2.265.165,63	2.209.038,93	3,38
USA 1.875% 19-31.07.26 /TBO	3.000.000	USD	2.751.549,93	2.782.459,64	4,26
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	3.000.000	USD	2.777.231,66	2.772.466,38	4,25
USA 2.125% 17-31.03.24 /TBO	3.000.000	USD	2.755.772,71	2.731.593,31	4,18
			13.234.176,73	13.147.204,45	20,13
Finlandia					
FINNISH GOV 0.875% 15-15.09.25	2.300.000	EUR	2.479.146,67	2.473.489,00	3,79
			2.479.146,67	2.473.489,00	3,79
Francia					
AXA FRN 03-PERP EMTN	300.000	EUR	218.596,50	214.500,00	0,33
BANQUE FÉDÉRALE DU CREDIT MUTUEL 6% 04-PERP	300.000	EUR	213.198,18	235.500,00	0,36
CA HOME LN 0.375% 17-30.09.24	1.000.000	EUR	1.033.368,00	1.032.664,00	1,58
FRANCE 0% 15-25.05.21 /OAT	1.250.000	EUR	1.263.277,02	1.254.722,50	1,92
FRANCE 0.1% 14-01.03.25 /INFL	800.000	EUR	886.078,72	867.739,20	1,33

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Fixed Income Opportunities

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Francia (segue)					
FRANCE 2.5% 10-25.10.20 OAT	500.000	EUR	515.687,20	500.900,00	0,77
FRANCE 4.25% 06-25.10.23	500.000	EUR	598.167,00	576.100,00	0,88
			4.728.372,62	4.682.125,70	7,17
Gran Bretagna					
LLOYDS 0.5% 16-11.04.23	1.000.000	EUR	1.023.850,00	1.022.670,00	1,56
ROTHSCHILD CONT. FRN 04-PERP.	300.000	EUR	227.146,62	220.017,00	0,34
			1.250.996,62	1.242.687,00	1,90
Irlanda					
IRELAND 3.4% 14-18.03.24	2.000.000	EUR	2.337.355,71	2.277.600,00	3,49
			2.337.355,71	2.277.600,00	3,49
Islanda					
ICELAND 0.5% 17-20.12.22	500.000	EUR	510.600,00	505.590,00	0,77
			510.600,00	505.590,00	0,77
Italia					
ITALY 0.65% 15-01.11.20 /BTP	500.000	EUR	504.481,74	500.397,00	0,77
ITALY 1.25% 16-01.12.26 /BTP	500.000	EUR	522.774,00	524.947,00	0,80
ITALY 2.35% 14-15.09.24 BTP /INFL	1.000.000	EUR	1.146.899,85	1.153.605,00	1,77
ITALY 2.5% 14-01.12.24 /BTP	1.000.000	EUR	1.109.116,00	1.097.015,40	1,68
ITALY 4.75% 11-01.09.21 BTP	1.000.000	EUR	1.092.628,95	1.046.200,00	1,60
TELECOM IT 4.5% 14-25.01.21	300.000	EUR	306.331,25	303.750,00	0,46
			4.682.231,79	4.625.914,40	7,08
Lussemburgo					
EFSF 0.0% 20-15.10.25	1.500.000	EUR	1.536.022,14	1.538.785,05	2,36
			1.536.022,14	1.538.785,05	2,36
Norvegia					
BERGEN BK FRN 86-PERP	300.000	USD	167.013,17	191.553,32	0,29
DNB 0.25% 18-23.01.23	500.000	EUR	509.299,00	508.260,00	0,78
			676.312,17	699.813,32	1,07
Paesi Bassi					
ABN AMRO 2.5% 13-05.09.23	1.000.000	EUR	1.111.410,00	1.088.424,00	1,67
AEGON NV FRN 04- (PERP)	300.000	EUR	215.075,82	206.250,00	0,31
NETHERLANDS 0% 17-15.01.24 REGS	1.200.000	EUR	1.230.381,07	1.226.364,00	1,88
NETHERLANDS 0.25% 15-15.07.25	700.000	EUR	732.170,90	730.765,00	1,12
			3.289.037,79	3.251.803,00	4,98
Portogallo					
PORTUGAL 3.85% 05-15.04.21	2.250.000	EUR	2.400.884,55	2.303.887,50	3,53
PORTUGUESE 2.2% 15-17.10.22	1.500.000	EUR	1.618.119,12	1.585.050,00	2,43
			4.019.003,67	3.888.937,50	5,96
Slovacchia					
SLOVAKIA 0% 16-13.11.23	2.000.000	EUR	2.024.203,10	2.032.960,00	3,11
			2.024.203,10	2.032.960,00	3,11
Slovenia					
REP OF SLOV 1.25% 17-22.03.27	500.000	EUR	551.474,00	546.930,00	0,84
REP OF SLOV 3% 14-08.04.21	1.000.000	EUR	1.053.095,73	1.017.600,00	1,56

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Fixed Income Opportunities

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Slovenia (segue)					
SLOVENIA 4.375% 11-18.01.21	500.000	EUR	529.733,00	507.098,00	0,77
			2.134.302,73	2.071.628,00	3,17
Totale - Obbligazioni			59.355.776,86	58.599.392,07	89,73
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			59.355.776,86	58.599.392,07	89,73
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Italia					
UNICREDIT 3.875% 20-PERP REGS	300.000	EUR	235.847,16	237.000,00	0,36
			235.847,16	237.000,00	0,36
Totale - Obbligazioni			235.847,16	237.000,00	0,36
Totale - Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato			235.847,16	237.000,00	0,36
Fondi					
Fondi d'investimento					
Irlanda					
ISH EUR CORP BD BBB-BB ETF	250.000	EUR	1.222.452,77	1.295.625,00	1,99
			1.222.452,77	1.295.625,00	1,99
Totale - Fondi d'investimento			1.222.452,77	1.295.625,00	1,99
Totale - Fondi			1.222.452,77	1.295.625,00	1,99
TOTALE INVESTIMENTI			60.814.076,79	60.132.017,07	92,08
Disponibilità liquide e altre attività/passività				5.172.771,10	7,92
Totale patrimonio netto				65.304.788,17	100,00

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Fixed Income Opportunities

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Stati Uniti	20,13	Stati, province e comuni	73,76
Italia	7,44	Banche e altri istituti finanziari	12,53
Francia	7,17	Enti sovranazionali	2,36
Germania	6,97	Fondi d'investimento	1,99
Portogallo	5,96	Assicurazioni	0,64
Irlanda	5,48	Telecomunicazioni	0,46
Austria	5,38	Holding e società finanziarie	0,34
Spagna	5,12	TOTALE INVESTIMENTI	92,08
Paesi Bassi	4,98	Disponibilità liquide e altre attività/passività	7,92
Belgio	4,93	Totale patrimonio netto	100,00
Finlandia	3,79		
Slovenia	3,17		
Slovacchia	3,11		
Lussemburgo	2,36		
Gran Bretagna	1,90		
Australia	1,57		
Norvegia	1,07		
Canada	0,78		
Islanda	0,77		
TOTALE INVESTIMENTI	92,08		
Disponibilità liquide e altre attività/passività	7,92		
Totale patrimonio netto	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Convertible Bond

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Obbligazioni					
Germania					
DELIV 0.25% 20-23.01.24 /CV	400.000	EUR	423.140,30	471.480,00	0,83
DELIV 0.875% 20-15.07.25 /CV	300.000	EUR	304.370,00	299.418,00	0,53
DEUT POST 0.05% 30.06.25 /CV	500.000	EUR	517.770,16	518.800,00	0,92
DEUTSCHE WOHNEN AG 0.325% 26.07.24 CV REGS	300.000	EUR	301.699,99	332.175,06	0,59
DTCH WOH 0.6% 17-05.01.26 /CV REGS	800.000	EUR	815.734,00	874.124,48	1,55
LEG IMM 0.875% 17-01.09.25 /CV	500.000	EUR	536.798,35	616.810,00	1,09
MTU AERO ENO.05%18.03.27/CV	300.000	EUR	273.390,00	268.929,00	0,48
TAG 0.625% 27.08.26 /CV	400.000	EUR	404.205,00	420.164,00	0,74
ZALANDO 0.05% 20-06.08.25 /CV	500.000	EUR	519.220,70	570.385,00	1,01
			4.096.328,50	4.372.285,54	7,74
Corea del Sud					
LG DISPLAY1.5% 22.08.24 /CV	400.000	USD	359.850,40	352.119,66	0,62
			359.850,40	352.119,66	0,62
Danimarca					
GN ST 0% 19-21.05.24 CV /GNN REGS	300.000	EUR	301.450,00	351.267,00	0,62
			301.450,00	351.267,00	0,62
Spagna					
AMADEUS 1.50% 20-09.04.25 /CV	400.000	EUR	502.295,00	492.268,00	0,87
CELLNEX TEL 0.5% 05.07.28 /CV	400.000	EUR	422.350,80	533.040,00	0,95
CORPORACION ECONOMICA DAMN S.A. 1% 01.12.23 /CV REGS	300.000	EUR	299.145,00	287.190,00	0,51
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.625% 15- 17.11.22 /CV	600.000	EUR	601.092,86	487.440,00	0,86
			1.824.883,66	1.799.938,00	3,19
Stati Uniti					
JPM CHASE N 0% 19-24.05.22	1.000.000	EUR	1.086.446,50	1.099.199,60	1,95
SPLUNK 1.125% 18-15.09.25 /CV	221.000	USD	215.434,80	271.993,96	0,48
STHW AIRL 1.25% 01.05.25 /CV	1.318.000	USD	1.462.021,70	1.466.754,79	2,60
			2.763.903,00	2.837.948,35	5,03
Francia					
ATOS 0% 19-06.11.24 /CV	600.000	EUR	673.587,00	755.190,00	1,34
CARREFOUR 0% 18-27.03.24 /CV	200.000	USD	171.627,41	165.948,92	0,30
EDF 0% 20-14.09.24 /CV	57.434	EUR	674.521,50	700.522,50	1,24
INGENICO 0% 15-26.06.22 /CV	4.420	EUR	754.417,35	785.566,60	1,39
MICHELIN 0% 17-10.01.22 /CV	600.000	USD	535.891,08	503.848,56	0,89
SAFRAN 0.875% 20-15.05.27 /CV	6.450	EUR	802.948,46	780.036,89	1,38
SELENA 0% 25.06.25 /CV	800.000	EUR	831.363,00	854.096,00	1,51
VINCI 0.375% 17-16.02.22 CV DGFP	400.000	USD	393.525,23	366.956,89	0,65
			4.837.881,03	4.912.166,36	8,70
Gran Bretagna					
OCADO 0.75% 20-18.01.27/CV	400.000	GBP	481.472,48	546.326,26	0,97
			481.472,48	546.326,26	0,97

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Convertible Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Isole Cayman					
CHINA E 4.25% 18-14.02.23 /CV REGS	4.000.000	HKD	415.563,52	408.448,20	0,72
CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN 0% 16-05.01.23 /CV	1.200.000	USD	1.120.155,98	1.152.654,92	2,04
POSEIDON 0% 18-01.02.25 /CV	600.000	USD	479.884,83	489.814,34	0,87
ZHEN DING 0% 20-30.06.25 /CV	200.000	USD	184.024,52	179.934,34	0,32
			2.199.628,85	2.230.851,80	3,95
Italia					
NEXI 1.75% 20-24.04.27 /CV	300.000	EUR	319.610,30	359.277,00	0,64
			319.610,30	359.277,00	0,64
Giappone					
SHIZUOKA FRN 18-25.01.23 /CV REGS	400.000	USD	346.040,05	323.693,45	0,57
TEIJIN LTD 0% 14-10.12.21 /CV	20.000.000	JPY	181.403,69	164.428,98	0,29
			527.443,74	488.122,43	0,86
Lussemburgo					
CITIGR MARK 0.5%16-04.08.23 CV	400.000	EUR	421.055,00	410.780,00	0,73
			421.055,00	410.780,00	0,73
Paesi Bassi					
QIAGEN 0.5% 17-13.09.23 /CV	200.000	USD	180.130,74	224.576,81	0,40
QIAGEN 1% 18-13.11.24 /CV REGS	200.000	USD	208.538,68	216.546,93	0,38
STMICR 0% 20-04.08.25 CV	800.000	USD	731.037,34	745.438,11	1,32
STMICRO 0.25% 17-03.07.24 /CV REGS	200.000	USD	202.693,52	265.535,33	0,47
STMICROELEC 0% 20-04.08.27 CV	1.000.000	USD	893.276,51	923.886,92	1,64
TAKEAWAY 1.25% 20-30.04.26 /CV	300.000	EUR	321.572,00	333.264,00	0,59
			2.537.248,79	2.709.248,10	4,80
Singapore					
CAPITALAND 2.8% 08.06.25 /CV	750.000	SGD	497.277,86	474.423,59	0,84
			497.277,86	474.423,59	0,84
Svizzera					
CEMBRA M B 0% 19-09.07.26 /CV	200.000	CHF	182.752,67	187.616,79	0,33
SIKA LTD 0.15% 18-05.06.25 /CV	1.420.000	CHF	1.341.164,18	1.700.906,51	3,01
			1.523.916,85	1.888.523,30	3,34
Svezia					
GEELY SWD 0% 19-19.06.24 /CV	600.000	EUR	603.783,90	663.762,00	1,18
			603.783,90	663.762,00	1,18
Totale - Obbligazioni			23.295.734,36	24.397.039,39	43,21
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			23.295.734,36	24.397.039,39	43,21
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Australia					
DXSAU 2.3% 19-19.06.26 /CV	400.000	AUD	254.271,81	240.675,44	0,43
			254.271,81	240.675,44	0,43

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Convertible Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Cina					
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP 0% 16-29.01.21 /CV	250.000	USD	253.425,32	209.140,83	0,37
			253.425,32	209.140,83	0,37
Stati Uniti					
AKAMAI 0.375% 20-01.09.27 /CV	1.391.000	USD	1.289.542,75	1.372.338,91	2,43
ARES CAP 4.625% 19-01.03.24 /CV	371.000	USD	355.191,00	328.051,76	0,58
BIOMAR 1.25% 20-15.05.27/CV 144A	70.000	USD	64.788,98	58.380,07	0,10
BOFA 0.125% 20-01.09.22	400.000	USD	373.907,93	385.963,42	0,68
BOFA 0.25% 18-01.05.23 /CV	250.000	USD	226.828,04	208.611,85	0,37
BOOKING HLD 0.75% 01.05.25 /CV 144A	1.050.000	USD	1.116.687,72	1.149.693,81	2,04
CHEGG 0% 20-01.09.26 /CV 144A	331.000	USD	285.954,97	281.278,73	0,50
CLOUDFLARE 0.75%15.05.25 /CV	198.000	USD	191.621,64	227.329,42	0,40
COUPA 0.375% 20-15.06.26/CV 144A	504.000	USD	474.463,51	506.353,13	0,90
DEXCOM 0.25% 15.11.25/CV 144A	418.000	USD	384.726,67	375.839,98	0,67
ETSY 0.125% 20-01.09.27 /CV	435.000	USD	377.302,55	377.193,88	0,67
EXACT 0.375% 20-01.03.28/CV	147.000	USD	115.912,81	135.355,72	0,24
EXACT SCS 0.375% 19-15.03.27	570.000	USD	512.388,82	568.901,17	1,01
HUBSPOT 0.375% 20-01.06.25 /CV	263.000	USD	244.295,12	284.304,83	0,50
IAC FINANCE 0.875% 15.06.26 /CV	250.000	USD	224.006,21	304.388,80	0,54
ILLUMINA 0.5% 15-15.06.21 /CV	380.000	USD	454.800,97	415.768,99	0,74
INPHI 0.75% 20-15.04.25/CV 144A	254.000	USD	275.836,14	259.264,72	0,46
JP MORGAN C 0% 18-30.12.20 /CV	800.000	USD	791.596,65	700.657,08	1,24
LENDINGTREE 0.50% 15.07.25 /CV	410.000	USD	367.858,91	341.125,84	0,60
LIB MEDIA 2.75% 19-01.12.49/CV	413.000	USD	383.138,82	341.980,13	0,61
LUMENTUM 0.50% 19-15.12.26 /CV	472.000	USD	453.887,37	428.391,53	0,76
MONGODB 0.25% 15.01.26 /CV 144A	296.000	USD	302.637,80	329.680,16	0,58
OKTA 0.375% 20-15.06.26 /CV	580.000	USD	572.710,65	564.830,23	1,00
ON SEMI 1.625% 17-15.10.23 /CV	312.000	USD	348.265,52	351.370,83	0,62
PALO 0.375% 20-01.06.25 /CV	664.000	USD	597.756,44	599.517,28	1,06
PALO 0.75% 19-01.07.23 /CV	327.000	USD	288.745,79	314.351,48	0,56
RINGCENTRAL 0% 20-01.03.25/CV 144A	412.000	USD	379.278,41	374.178,14	0,66
SPLUNK 1.125% 20-15.06.27 /CV	200.000	USD	182.509,72	183.505,10	0,33
TELADOC 1.25% 01.06.27 /CV 144A	290.000	USD	269.485,98	309.264,67	0,55
WAYFAIR 0.625% 20-01.10.25 /CV	610.000	USD	539.139,78	529.129,76	0,94
ZENDSK 0.625% 15.06.25/CV 144A	225.000	USD	200.062,24	227.612,89	0,40
ZSCALER 0.125% 20-01.07.25 /CV	400.000	USD	397.369,01	402.541,53	0,71
ZYNGA 0.25% 19-01.06.24 /CV	535.000	USD	506.938,27	577.418,14	1,02
			13.549.637,19	13.814.573,98	24,47
Francia					
VEOLIA 0% 19-01.01.25 /CV	15.585	EUR	488.264,00	470.698,17	0,83
			488.264,00	470.698,17	0,83
Hong Kong					
LENOVO GRP 3.375% 24.01.24 /CV	350.000	USD	306.144,76	315.010,24	0,56
			306.144,76	315.010,24	0,56
Isole Cayman					
HARVEST 0% 17-21.11.22 /CV REGS	2.000.000	HKD	236.336,84	237.169,17	0,42
SIN BIOPHAR 0% 20-17.02.25/CV REGS	600.000	EUR	597.751,20	582.175,58	1,03
WEIBO 1.25% 17-15.11.22 /CV	480.000	USD	406.260,68	389.123,45	0,69
			1.240.348,72	1.208.468,20	2,14

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Convertible Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Isole Vergini Britanniche					
ADM AG HOLDING 0% 20-26.08.23	600.000	USD	524.347,72	553.404,82	0,98
LINK C 1.6% 19-03.04.24 /CV	4.000.000	HKD	451.912,15	435.546,16	0,77
			976.259,87	988.950,98	1,75
India					
BHARTI AIRT 1.5% 20-17.02.25/CV	600.000	USD	577.557,84	552.594,55	0,98
			577.557,84	552.594,55	0,98
Italia					
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	1.100.000	EUR	1.074.466,25	1.090.969,00	1,93
			1.074.466,25	1.090.969,00	1,93
Giappone					
CYBERAGENT 0% 18-19.02.25 /CV	40.000.000	JPY	354.027,63	402.367,72	0,71
SBI HOLDING 0% 20-25.07.25 /CV	30.000.000	JPY	265.822,97	268.485,42	0,48
			619.850,60	670.853,14	1,19
Lussemburgo					
CITIGR MARK 0% 20-25.07.24 /CV	2.000.000	HKD	239.409,88	235.115,20	0,42
ELIOTT CAP 0% 19-30.12.22 /CV	300.000	EUR	304.664,00	297.144,00	0,52
			544.073,88	532.259,20	0,94
Malesia					
CERAH CAP 0% 08.08.24 CV	300.000	USD	266.595,57	238.882,02	0,42
			266.595,57	238.882,02	0,42
Paesi Bassi					
IBERDROLA 0% 15-11.11.22 /CV	600.000	EUR	667.694,49	758.388,00	1,34
YANDEX 0.75% 20-03.03.25 /CV	600.000	USD	552.257,35	631.545,78	1,12
			1.219.951,84	1.389.933,78	2,46
Totale - Obbligazioni			21.370.847,65	21.723.009,53	38,47
Totale - Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato			21.370.847,65	21.723.009,53	38,47
Altri valori mobiliari					
Obbligazioni					
Canada					
SHOPIFY 0.125% 20-01.11.25 /CV	488.000	USD	443.492,89	464.451,23	0,82
			443.492,89	464.451,23	0,82
Stati Uniti					
BURLIN STOR 2.25% 15.04.25 /CV	553.000	USD	578.140,79	561.900,72	1,00
ETSY 0.125% 19-01.10.26 CONV	169.000	USD	178.236,51	226.355,37	0,40
JPM CHASE 0% 19-07.08.22 /CV	300.000	USD	334.514,89	324.697,24	0,57
SNAP 0.25% 20-01.05.25 144A /CV	630.000	USD	647.889,08	744.755,47	1,32
ZILLOW 2.75% 20-15.05.25 /CV	396.000	USD	416.235,64	583.466,40	1,03
			2.155.016,91	2.441.175,20	4,32
Isole Cayman					
ZHONGSHENG 0% 20-21.05.25 /CV	2.000.000	HKD	274.601,78	272.293,67	0,48
			274.601,78	272.293,67	0,48
Israele					
WIX.COM 0% 20-15.08.25 /CV	392.000	USD	348.831,40	335.529,81	0,60
			348.831,40	335.529,81	0,60

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Convertible Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Giappone					
CYBERAGENT 0% 18-17.02.23 /CV	10.000.000	JPY	93.257,73 93.257,73	95.151,72 95.151,72	0,17 0,17
Totale - Obbligazioni			3.315.200,71	3.608.601,63	6,39
Totale - Altri valori mobiliari			3.315.200,71	3.608.601,63	6,39
Fondi					
Fondi d'investimento					
Lussemburgo					
LOMBARD ODIER FUNDS - CONVERTIBLE BOND ASIA S EUR CAP	254.000	EUR	3.611.465,38 3.611.465,38	4.661.278,32 4.661.278,32	8,26 8,26
Totale - Fondi d'investimento			3.611.465,38	4.661.278,32	8,26
Totale - Fondi			3.611.465,38	4.661.278,32	8,26
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Germania					
CALL FRESENIUS MEDICAL CARE AG 18/06/21 68	50	EUR	42.000,00 42.000,00	42.050,00 42.050,00	0,08 0,08
Stati Uniti					
CALL AMAZON COM INC 17/06/22 3000	2	USD	144.298,71	119.541,21	0,21
CALL MICROSOFT CORP. 16/09/22 185	21	USD	64.953,38	88.108,13	0,16
CALL MICROSOFT CORP. 16/09/22 200	25	USD	84.729,51	90.457,51	0,16
CALL NEXTERA ENERGY 21/01/22 280	64	USD	136.929,21 430.910,81	164.823,26 462.930,11	0,29 0,82
Francia					
CALL KERING SA 16/12/22 500	11	EUR	86.625,00	131.714,00	0,23
CALL VEOLIA ENVIRONNEMENT 16/12/ 22 24	100	EUR	29.000,00	8.200,00	0,01
CALL VINCI. 17/06/22 80	19	EUR	20.425,00 136.050,00	9.120,00 149.034,00	0,02 0,26

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Convertible Bond

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Isole Cayman CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 17/06/22 250	36	USD	134.313,99 134.313,99	231.138,02 231.138,02	0,41 0,41
Totale - Opzioni			743.274,80	885.152,13	1,57
Totale - Strumenti finanziari			743.274,80	885.152,13	1,57
TOTALE INVESTIMENTI			52.336.522,90	55.275.081,00	97,90
Disponibilità liquide e altre attività/passività				1.187.700,77	2,10
Totale patrimonio netto				56.462.781,77	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Convertible Bond

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Stati Uniti	34,64	Internet, software	19,31
Lussemburgo	9,93	Holding e società finanziarie	14,10
Francia	9,79	Fondi d'investimento	9,82
Germania	7,82	Società immobiliari	7,32
Paesi Bassi	7,26	Semiconduttori & Electronics	6,84
Isole Cayman	6,98	Trasporti	4,70
Svizzera	3,34	Telecomunicazioni	4,48
Spagna	3,19	Vendita al dettaglio	3,78
Italia	2,57	Prodotti chimici	3,30
Giappone	2,22	Banche e altri istituti finanziari	3,10
Isole Vergini Britanniche	1,75	Industria aeronautica e aerospaziale	2,72
Svezia	1,18	Altri servizi	2,67
India	0,98	Prodotti farmaceutici e cosmetici	2,52
Gran Bretagna	0,97	Servizi pubblici	2,37
Singapore	0,84	Biotecnologie	2,13
Canada	0,82	Arti grafiche e case editrici	1,93
Corea del Sud	0,62	Apparecchiature elettriche	1,34
Danimarca	0,62	Edilizia, materiali per edilizia	1,04
Israele	0,60	Tessili	1,01
Hong Kong	0,56	Altri beni di consumo	0,94
Australia	0,43	Pneumatici e caucciù	0,89
Malesia	0,42	Prodotti per ufficio, computer	0,56
Cina	0,37	Educazione sanitaria e servizi sociali	0,55
TOTALE INVESTIMENTI	97,90	Industria automobilistica	0,48
Disponibilità liquide e altre attività/passività	2,10	TOTALE INVESTIMENTI	97,90
Totale patrimonio netto	100,00	Disponibilità liquide e altre attività/passività	2,10
		Totale patrimonio netto	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Azioni					
Germania					
ADIDAS AG	350	EUR	76.421,00	96.635,00	0,25
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	1.000	EUR	130.361,66	163.620,00	0,42
BASF NAMEN-AKT.	1.300	EUR	58.876,63	67.574,00	0,17
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	800	EUR	85.282,59	119.840,00	0,30
DEUTSCHE POST AG. BONN	2.100	EUR	43.813,78	81.690,00	0,21
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	1.400	EUR	78.008,07	100.828,00	0,26
SAP AG	1.500	EUR	138.632,05	199.140,00	0,51
SIEMENS AG /NAM.	1.500	EUR	89.402,63	161.820,00	0,41
SIEMENS ENERGY AG	750	EUR	8.622,36	17.250,00	0,04
VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	900	EUR	84.611,28	123.660,00	0,31
			794.032,05	1.132.057,00	2,88
Austria					
AMS AG	3.800	CHF	60.115,30	73.822,19	0,19
			60.115,30	73.822,19	0,19
Bermuda					
ALIBABA HEALT INFO TECHNOLOGY	28.000	HKD	57.381,72	58.168,66	0,15
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	14.000	HKD	55.967,93	53.300,73	0,13
			113.349,65	111.469,39	0,28
Brasile					
AMBEV SA SADR	30.000	USD	59.209,00	57.817,76	0,14
VALE /SADR	6.500	USD	61.245,74	58.644,95	0,15
			120.454,74	116.462,71	0,29
Cina					
CHINA LIFE INSURANCE /SADR	6.000	USD	60.975,63	57.920,10	0,15
CHINA LONGYUAN POWER H	110.000	HKD	58.438,05	58.582,39	0,15
CHINA TELECOM CORP. LTD-H- /ADR	2.200	USD	60.998,58	56.320,30	0,14
			180.412,26	172.822,79	0,44
Corea del Sud					
SAMSUNG EL. /SP. GDR (1/2 VOT 144A)	120	USD	115.574,15	129.655,05	0,33
			115.574,15	129.655,05	0,33
Stati Uniti					
ACTIVISION BLIZZARD INC	1.000	USD	65.341,12	69.031,68	0,17
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	300	USD	74.938,94	76.201,77	0,19
ALPHABET INC -A-	80	USD	75.704,82	99.985,50	0,25
AMAZON COM INC	56	USD	143.190,46	150.367,87	0,38
ANALOG DEVICES INC	800	USD	78.867,66	79.641,84	0,20
APPLE INC	1.500	USD	108.097,18	148.138,83	0,38
AT & T	3.000	USD	79.654,24	72.937,36	0,18
BERKSHIRE HATHAWAY - B	350	USD	56.807,71	63.556,05	0,16
CHARLES SCHWAB CORP	2.300	USD	76.477,79	71.060,42	0,18
CISCO SYSTEMS INC.	1.600	USD	57.342,85	53.744,94	0,14
COCA-COLA CO.	2.000	USD	79.114,17	84.202,45	0,21
EMERSON ELECTRIC CO.	1.800	USD	74.369,45	100.648,96	0,26
FACEBOOK INC -A-	500	USD	104.404,56	111.670,15	0,28
GENERAL MOTORS CO	3.200	USD	80.252,87	80.747,03	0,20
GILEAD SCIENCES INC.	1.400	USD	79.044,18	75.441,10	0,19

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Stati Uniti (segue)					
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	500	USD	67.495,05	70.187,18	0,18
IBM CORP	700	USD	70.336,43	72.629,51	0,18
INTEL CORP.	2.300	USD	101.579,22	101.559,72	0,26
JPMORGAN CHASE & CO	1.000	USD	87.107,13	82.096,11	0,21
MASTERCARD INC. SHS -A-	350	USD	77.737,62	100.933,36	0,26
MERCK	1.200	USD	76.317,95	84.884,66	0,22
METLIFE INC	2.500	USD	82.202,12	79.243,59	0,20
MICROSOFT CORP	760	USD	136.785,84	136.315,87	0,35
NETFLIX INC	200	USD	77.683,24	85.282,05	0,22
NIKE INC B	650	USD	61.371,65	69.586,83	0,18
PFIZER INC.	2.000	USD	60.535,39	62.593,27	0,16
PROCTER & GAMBLE CO.	550	USD	58.325,55	65.189,53	0,17
SOUTHERN CO.	1.800	USD	80.178,78	83.226,88	0,21
TJX COMPANIES INC	1.300	USD	60.157,67	61.693,60	0,16
UNITEDHEALTH GROUP INC	300	USD	79.382,99	79.760,37	0,20
UTD PARCEL SERVICE INC B	600	USD	79.589,24	85.258,18	0,22
WAL-MART STORES INC	700	USD	81.243,73	83.517,67	0,21
WASTE MANAGEMENT INC	800	USD	75.376,94	77.206,33	0,20
			2.647.014,54	2.818.540,66	7,16
Federazione Russa					
GAZPROM OAO /SADR REG.S	14.000	EUR	59.783,81	51.981,41	0,13
MMC NORILSK NICKEL PJSC /ADR	5.300	USD	118.457,78	108.648,16	0,28
SBERBANK OF RUSSIA OJSC /SADR	8.500	USD	104.091,18	83.557,33	0,21
			282.332,77	244.186,90	0,62
Finlandia					
NOKIA OY	20.000	EUR	71.240,45	67.000,00	0,17
			71.240,45	67.000,00	0,17
Francia					
AIR LIQUIDE	700	EUR	75.554,44	94.850,00	0,24
ATOS ACT.	1.100	EUR	77.407,23	75.680,00	0,19
BNP PARIBAS	3.000	EUR	80.795,95	92.925,00	0,24
CARREFOUR S.A.	11.000	EUR	155.383,79	150.315,00	0,38
DANONE	2.500	EUR	139.352,22	138.050,00	0,35
ENGIE	8.000	EUR	82.284,43	91.360,00	0,23
GECINA ACT	500	EUR	59.239,23	56.350,00	0,15
L OREAL	400	EUR	83.563,20	111.040,00	0,28
LVMH MOET HENNESSY EUR 0.3	460	EUR	144.438,82	183.724,00	0,47
ORANGE	15.000	EUR	168.310,72	133.260,00	0,34
PEUGEOT SA	6.000	EUR	73.061,62	93.000,00	0,24
SANOFI	1.800	EUR	138.716,27	153.594,00	0,39
Vinci	1.500	EUR	123.389,72	107.280,00	0,27
			1.401.497,64	1.481.428,00	3,77
Gran Bretagna					
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	5.000	EUR	73.115,70	53.890,00	0,14
			73.115,70	53.890,00	0,14
Hong Kong					
CHINA OVERSEAS LAND+INVESTMENT	26.000	HKD	60.819,28	55.501,42	0,14
CSPC PHARMACEUT — SHS	34.000	HKD	58.101,64	56.117,61	0,14
SUN ART RETAIL GROUP LTD	60.000	HKD	59.776,02	56.447,72	0,15
			178.696,94	168.066,75	0,43

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Isole Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	300	USD	56.612,35	75.209,14	0,19
BAIDU INC -A- /ADR	600	USD	57.473,41	64.771,24	0,16
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	15.000	HKD	59.386,93	59.913,81	0,15
CN CONCH VENT	16.000	HKD	60.972,95	63.203,84	0,16
GEELY AUTOMOBILE HLD LTD	35.000	HKD	61.576,62	59.308,62	0,15
NETEASE COM INC /ADR	150	USD	60.961,28	58.159,30	0,15
SINO BIOPHARMA	62.000	HKD	59.851,20	57.578,87	0,15
ZTO EXPRESS CAYMAN INC /ADR	4.700	USD	123.976,81	119.919,84	0,31
			540.811,55	558.064,66	1,42
India					
INFO.SP.AM.DEPOSIT REC. REPR1SH	5.700	USD	60.980,77	67.127,45	0,17
			60.980,77	67.127,45	0,17
Irlanda					
ACCENTURE PLC	350	USD	69.387,93	67.451,07	0,17
LINDE PLC	970	EUR	139.573,84	195.843,00	0,50
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	700	USD	58.289,04	62.033,85	0,16
			267.250,81	325.327,92	0,83
Italia					
ENEL	18.000	EUR	97.865,50	133.524,00	0,34
ENI SPA ROMA	10.000	EUR	76.452,27	66.880,00	0,17
			174.317,77	200.404,00	0,51
Messico					
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO /ADR	1.200	USD	59.576,27	57.500,53	0,15
			59.576,27	57.500,53	0,15
Paesi Bassi					
ASML HOLDING NV	630	EUR	135.008,98	198.261,00	0,50
EADS. EUR. AERONAUT. DEFENCE+SP.	1.100	EUR	77.990,01	68.277,00	0,17
ING GROUP NV	11.000	EUR	56.516,04	66.627,00	0,17
ROYAL PHILIPS NV	2.000	EUR	81.262,90	80.400,00	0,21
UNILEVER NV	1.700	EUR	71.415,20	87.550,00	0,22
			422.193,13	501.115,00	1,27
Svizzera					
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	250	CHF	76.552,58	73.129,30	0,19
SGS SA /NOM.	30	CHF	65.966,41	68.750,59	0,17
SWISS RE-NAMEN	900	CHF	89.081,94	57.038,76	0,14
VIFOR PHARMA AG	800	CHF	94.649,14	93.115,42	0,24
			326.250,07	292.034,07	0,74
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	1.200	USD	58.670,93	82.960,82	0,21
			58.670,93	82.960,82	0,21
Totale - Azioni			7.947.887,49	8.653.935,89	22,00
Obbligazioni					
Germania					
AAREAL BK 7.625% 14-PERP	200.000	EUR	205.008,00	195.608,00	0,50
ACCENTRO RE 3.625% 20-13.02.23	200.000	EUR	199.529,90	171.999,82	0,44
ADIDAS 1.25% 14-08.10.21	30.000	EUR	30.743,00	30.321,06	0,08

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Germania (segue)					
ADLER RE 3% 18-27.04.26	100.000	EUR	105.100,00	98.000,00	0,25
ALLIANZ SE 3.099% 17-06.07.47	100.000	EUR	114.498,80	112.654,28	0,29
BAYER AG (FRN) 19-12.05.79	100.000	EUR	100.120,02	98.303,20	0,25
COMZBK 7.75% 11-16.03.21 /SUB	100.000	EUR	110.391,74	103.210,00	0,26
CONTINENTAL 0% 19-12.09.23	50.000	EUR	49.800,00	49.454,40	0,13
DEUT BK 1.375% 20-03.09.26	100.000	EUR	99.607,92	99.293,67	0,25
DEUT BK FRN 17-07.12.20	100.000	EUR	99.431,00	100.000,00	0,25
DEUT LUFTH 5.125% 15-12.08.75	20.000	EUR	21.240,00	15.372,76	0,04
DT BAHN FIN 0.95% 19-PERP	100.000	EUR	100.020,00	98.581,00	0,25
DT PFAND (FRN) 17-28.06.27	100.000	EUR	100.688,60	97.563,80	0,25
ENBW 3.375% 16-05.04.77	20.000	EUR	21.320,00	20.572,20	0,05
EVONIK 2.125% 17-07.07.77 REGS	20.000	EUR	20.533,00	20.284,00	0,05
FRAPORT 1.625% 20-09.07.24	100.000	EUR	99.628,93	99.819,80	0,25
GERMANY 0% 16-15.08.26	600.000	EUR	621.218,32	625.669,20	1,59
IKB 4% 18-31.01.28	100.000	EUR	102.020,40	93.800,00	0,24
INFINEON TE 1.125% 20-24.06.26	100.000	EUR	99.451,00	102.975,00	0,26
INVESTITION 0.0% 20-20.02.25	100.000	EUR	101.539,30	101.621,00	0,26
KFW 1.375% 15-31.07.35 REG-S	400.000	EUR	486.713,32	485.325,60	1,23
LAND NIEDER 0.125% 08.04.27	300.000	EUR	307.777,59	310.807,20	0,79
LANXESS 4.5% 16-06.12.76 REGS	30.000	EUR	32.495,00	31.665,12	0,08
LDKR B-W 4.0% 19-PERP	200.000	EUR	207.241,44	184.500,00	0,47
PEACH PRPTY 3.5% 19-15.02.23 REGS	100.000	EUR	99.257,85	99.282,03	0,25
RWE AG 2.75% 15-21.04.75	30.000	EUR	30.779,90	30.000,00	0,08
VW BK FRN 17-15.06.21	100.000	EUR	100.001,00	99.953,60	0,25
			3.666.156,03	3.576.636,74	9,09
Australia					
BHP FINANCE 4.75% 15-22.04.76	100.000	EUR	106.483,50	102.000,00	0,26
			106.483,50	102.000,00	0,26
Austria					
AUSTRIA 0.75% 16-20.10.26	400.000	EUR	429.716,54	432.548,00	1,10
NOVOMATIC 1.625% 16-20.09.23	40.000	EUR	40.384,81	36.600,00	0,09
OMV 1% 17-14.12.26 REGS	30.000	EUR	31.500,49	31.590,60	0,08
RAIFFEISEN 0.25% 20-22.01.25 REGS	100.000	EUR	99.445,89	100.339,80	0,26
STRABAG SE 1.625% 15-04.02.22	20.000	EUR	20.821,60	20.244,72	0,05
TELEKOM FIN 3.125% 13-03.12.21	50.000	EUR	53.670,00	51.883,70	0,13
VERBUND 1.5% 14-20.11.24	300.000	EUR	321.240,00	318.342,93	0,81
VOESTALPINE 2.25% 14-14.10.21	40.000	EUR	41.703,01	40.095,28	0,10
VOLKSBANK 7.75% 19-PERP	200.000	EUR	225.795,15	196.620,00	0,50
VOLKSBK 2.75% 17-06.10.27 REGS	100.000	EUR	105.617,12	97.266,00	0,25
WIENERBER 2% 18-02.05.24	30.000	EUR	31.142,00	30.750,00	0,08
			1.401.036,61	1.356.281,03	3,45
Belgio					
BELGIUM 0.5% 17-22.10.24 REGS	150.000	EUR	157.319,52	157.003,70	0,40
BELGIUM 1% 16-22.06.26	50.000	EUR	53.570,01	54.514,60	0,14
			210.889,53	211.518,30	0,54
Brasile					
VALE 3.75% 12-10.01.23	100.000	EUR	108.130,00	104.650,00	0,27
			108.130,00	104.650,00	0,27
Bulgaria					
BUL ENERGY 4.875% 16-02.08.21	100.000	EUR	107.120,00	102.174,00	0,26
			107.120,00	102.174,00	0,26

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Canada					
EDC 0.25% 19-07.03.26	200.000	EUR	206.820,00	206.260,00	0,52
			206.820,00	206.260,00	0,52
Cina					
CHINA 0.125% 19-12.11.26	200.000	EUR	199.039,80	199.666,00	0,51
			199.039,80	199.666,00	0,51
Corea del Sud					
EIBK 0.625% 18-11.07.23	200.000	EUR	205.214,00	203.720,00	0,52
KDB 0% 19-10.07.24	200.000	EUR	200.444,08	199.228,40	0,51
LG CHEM 0.5% 19-15.04.23 REGS	100.000	EUR	100.867,17	99.976,00	0,25
			506.525,25	502.924,40	1,28
Danimarca					
NYKREDIT 0.25% 19-20.01.23	100.000	EUR	99.850,00	100.169,20	0,25
VESTAS WIND 2.75% 15-11.03.22	100.000	EUR	105.064,00	102.458,80	0,26
			204.914,00	202.628,00	0,51
Spagna					
BANKIA 3.75% 19-15.02.29 REGS	100.000	EUR	109.497,90	105.644,20	0,27
BBVA 0.50% 20-14.01.27	100.000	EUR	99.233,85	97.349,40	0,25
BCO SAB 1.75% 19-10.05.24 REGS	100.000	EUR	103.460,60	98.620,00	0,25
SANTANDER 6.25% 14-PERP	100.000	EUR	97.270,00	99.625,00	0,26
SPAIN 1.5% 17-30.04.27	200.000	EUR	220.942,18	221.255,20	0,56
SPAIN 4.4% 13-31.10.23	100.000	EUR	120.044,49	114.953,20	0,29
TELEFONICA 0% 16-09.03.21 /CV	100.000	EUR	99.838,38	99.498,00	0,25
			850.287,40	836.945,00	2,13
Estonia					
ELERING 0.875% 18-03.05.23	100.000	EUR	102.011,00	101.780,72	0,26
			102.011,00	101.780,72	0,26
Stati Uniti					
BAT CAPITAL FRN 17-16.08.21	100.000	EUR	100.088,00	99.903,20	0,25
CHUBB INA H 0.30% 19-15.12.24	100.000	EUR	99.896,00	100.332,00	0,26
GS FRN 17-26.09.23	250.000	EUR	250.183,20	250.407,50	0,64
IBERDROLA I 2.625% 18-PERP	100.000	EUR	106.000,00	103.620,17	0,26
MCKESSON 0.625% 17-17.08.21	100.000	EUR	101.006,40	100.644,00	0,26
MOR ST 2.375% 14-31.03.21 V GMTN	20.000	EUR	20.923,00	20.267,68	0,05
NESTLE 0.875% 17-18.07.25	20.000	EUR	20.893,00	20.963,80	0,05
VF CORP 0.25% 20-25.02.28	100.000	EUR	99.382,00	98.047,20	0,25
			798.371,60	794.185,55	2,02
Finlandia					
FORTUM 1.625% 19-27.02.26	100.000	EUR	104.949,72	106.234,56	0,27
OP CORP 0.375% 19-19.06.24	100.000	EUR	100.447,20	100.504,00	0,26
			205.396,92	206.738,56	0,53
Francia					
AIR FRANCE 1.875% 20-16.01.25 REGS	100.000	EUR	99.660,00	72.357,00	0,18
ALD SA FRN 17-27.11.20 REGS	100.000	EUR	100.168,00	99.980,20	0,25
ARKEMA 2.75% 19-PERP REGS	100.000	EUR	104.700,20	102.025,00	0,26
AXA FRN 03-PERP EMTN	300.000	EUR	217.650,00	214.500,00	0,55
BANQUE FÉDÉRALE DU CREDIT MUTUEL 6% 04-PERP	100.000	EUR	70.153,91	78.500,00	0,20
BOLLORE 2% 17-25.01.22	100.000	EUR	102.480,00	100.408,00	0,26
BQE POSTALE (FRN) 19-PERP	200.000	EUR	200.440,08	193.180,40	0,49

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Francia (segue)					
BRE FINANCE 2% 14-26.11.21	50.000	EUR	52.203,81	50.741,80	0,13
DEXIA CLF FRN 06-02.05.21	100.000	EUR	99.828,00	98.564,00	0,25
ELIS 0% 17-06.10.23 /CV	3.317	EUR	100.027,55	96.955,91	0,25
FAURECIA 2.625% 18-15.06.25 REGS	100.000	EUR	97.520,00	98.344,80	0,25
FIN.CREDIT MUT FRN 04-PERP	200.000	EUR	133.334,00	150.288,00	0,38
FRANCE 0.5% 15-25.05.26 /OAT	500.000	EUR	524.626,83	530.100,00	1,35
FRANCE 2.25% 13-25.05.24 /OAT	150.000	EUR	169.534,54	165.978,00	0,42
FRANCE OAT 6% 93-25.10.25	500.000	EUR	682.239,93	670.525,00	1,71
IPSEN 1.875% 16-16.06.23	100.000	EUR	104.654,93	101.006,80	0,26
LA MONDIALE 5.05% 14-PERP	100.000	EUR	119.023,80	111.060,00	0,28
NEOPOST 3.375% 15- /CV (57.77)	3.400	EUR	189.684,00	185.702,84	0,47
PERNOD RIC 0% 19-24.10.23	100.000	EUR	100.022,00	99.951,20	0,25
PEUGEOT 2.375% 16-14.04.23	30.000	EUR	32.132,00	31.086,06	0,08
SAFRAN FRN 17-28.06.21	100.000	EUR	100.152,03	99.818,00	0,25
TIKEHAU 2.25% 19-14.10.26	100.000	EUR	100.019,80	98.794,00	0,25
UNIBAIL ROD 2.125% 18-PERP	100.000	EUR	90.020,00	89.262,00	0,23
			3.590.275,41	3.539.129,01	9,00
Gran Bretagna					
BARCLAYS BK FRN 02-01.03.22	100.000	EUR	96.120,38	96.967,64	0,25
BPCM 3.25% 20-PERP	100.000	EUR	100.020,00	102.686,60	0,26
EASYJET 1.75% 16-09.02.23	100.000	EUR	104.140,00	88.662,50	0,23
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 4.75% 15-15.02.23 REGS	100.000	EUR	109.750,00	101.750,00	0,26
LLOYDS BK FRN 17-21.06.24	100.000	EUR	99.958,80	100.101,80	0,25
ROTHSCHILD CONT. FRN 04-PERP.	100.000	EUR	75.577,01	73.339,00	0,19
SANTANDER U FRN 17-18.05.23	100.000	EUR	99.938,40	99.317,00	0,25
STD CHART 0.75% 17-03.10.23	100.000	EUR	101.423,80	100.380,84	0,25
VODAFONE 2.625% 20-27.08.80	100.000	EUR	100.020,00	99.375,00	0,25
YORK BUILD 0.625% 20-21.09.25	100.000	EUR	99.569,91	100.444,00	0,26
			986.518,30	963.024,38	2,45
Hong Kong					
BAIC INALFA 1.9% 15-02.11.20	100.000	EUR	101.140,40	100.010,00	0,25
			101.140,40	100.010,00	0,25
Ungheria					
HUNGARY 1.25% 18-22.10.25	200.000	EUR	214.414,47	209.740,40	0,53
MOL 2.625% 16-28.04.23	100.000	EUR	107.660,00	104.542,40	0,27
OTP BK PLC 5.875% (TV) 06-..PERP	100.000	EUR	88.970,00	86.938,00	0,22
			411.044,47	401.220,80	1,02
Indonesia					
INDONESIA 2.15% 17-18.07.24 REGS	100.000	EUR	106.966,39	104.692,00	0,26
INDONESIA 2.875% 14-08.07.21	200.000	EUR	209.300,00	203.819,60	0,52
			316.266,39	308.511,60	0,78
Irlanda					
EATON CAPIT 0.021% 14.05.21	100.000	EUR	100.088,00	99.984,40	0,25
ESB FIN 3.494% 13-12.01.24	200.000	EUR	228.970,40	222.094,40	0,57
FCA BANK IE FRN 18-17.06.21	100.000	EUR	99.931,00	99.771,00	0,25
FRESENIUS 1.5% 17-30.01.24	20.000	EUR	20.912,40	20.748,48	0,05
			449.901,80	442.598,28	1,12
Israele					
ISRAEL 1.5% 19-16.01.29	200.000	EUR	214.542,90	218.583,50	0,56
			214.542,90	218.583,50	0,56

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Italia					
ALERION CL 3.75% 18-29.12.24	150.000	EUR	155.250,00	153.000,00	0,39
AMCO 1.50% 20-17.07.23	200.000	EUR	199.543,90	205.134,26	0,52
AZIMUT HLDG 1.625% 19-12.12.24	100.000	EUR	99.857,97	98.729,70	0,25
BANCA SIST 1.75% 17-13.10.20 REGS	100.000	EUR	99.877,14	99.970,00	0,25
BMPS 2.625% 20-28.04.25 REGS	100.000	EUR	99.716,94	98.875,00	0,25
CATTOL ASS 4.25% 17-14.12.47	100.000	EUR	103.750,00	100.284,20	0,25
CMC DI 6.875% 17-01.08.22 REGS	100.000	EUR	2.488,00	1.880,00	0,00
CR VALTEL 2% 19-26.11.22	100.000	EUR	101.420,28	100.413,14	0,26
CR VALTEL 4.7% 14-04.08.21	100.000	EUR	104.920,98	100.499,13	0,26
ENEL 3.5% 19-24.05.80	100.000	EUR	108.518,70	105.872,20	0,27
ERG 0.50% 20-11.09.27	100.000	EUR	99.228,00	99.653,40	0,25
INTERBANCA FRN 99-16.02.21	100.000	EUR	148.729,74	148.950,00	0,38
INWIT 1.875% 20-08.07.26	100.000	EUR	99.828,96	101.323,20	0,26
ISP 0.75% 19-04.12.24 REGS	100.000	EUR	99.986,00	101.115,40	0,26
ISP 5.50% 20-PERP REGS	250.000	EUR	244.048,80	236.890,00	0,60
ITALY 4.5% 10-01.03.26 BTP	350.000	EUR	437.633,36	427.550,20	1,09
ITALY 4.5% 13-01.03.24	200.000	EUR	236.880,00	230.380,00	0,59
ITALY FRN 16-15.07.23 /CCT	100.000	EUR	96.939,38	100.830,00	0,26
JUVENTUS FC 3.375% 19-19.02.24	100.000	EUR	102.671,75	97.988,77	0,25
MAIRE TECNI 2.625% 18-30.04.24	100.000	EUR	102.178,00	99.750,00	0,25
MEDIOBANCA FRN 17-18.05.22	200.000	EUR	200.276,02	199.846,00	0,51
MEDIOBCA 5% 10-15.11.20	240.000	EUR	252.130,79	240.838,56	0,61
PIRELLI 1.375% 18-25.01.23 REGS	100.000	EUR	100.668,80	99.316,00	0,25
PRYSMIAN 2.5% 15-11.04.22	100.000	EUR	103.996,00	102.142,00	0,26
SACE SPA 3.875% 15-PERP	100.000	EUR	103.300,50	101.500,00	0,26
SALINI IMPR 3.75% 16-24.06.21	200.000	EUR	202.717,60	201.594,80	0,51
SOGEFI SPA 2% 14-21.05.21 /CV	100.000	EUR	95.017,00	91.859,86	0,23
TAMBURI INV 2.50% 19-05.12.24	100.000	EUR	100.520,10	96.239,34	0,24
UNICREDIT 4.375% 16-03.01.27	100.000	EUR	105.961,19	102.958,60	0,26
UNIPL GRP 3.5% 17-29.11.27 REGS	100.000	EUR	110.559,20	105.192,20	0,27
VITTORIA AS 5.75% 18-11.07.28	100.000	EUR	111.994,00	108.618,80	0,28
			4.230.609,10	4.159.194,76	10,57
Lussemburgo					
ARCELORMIT 1.0% 19-19.05.23	200.000	EUR	192.858,08	196.556,40	0,50
AROUNDTOWN 0.625% 19-09.07.25	100.000	EUR	98.900,53	99.048,00	0,25
CARRARO 3.5% 18-31.01.25	70.000	EUR	72.758,00	70.511,00	0,18
DH EURO 0.2% 19-18.03.26	100.000	EUR	99.165,60	99.630,40	0,25
GAZ CAP 2.949% 18-24.01.24	100.000	EUR	104.737,94	103.860,80	0,27
IVS GROUP 3% 19-18.10.26 REGS	200.000	EUR	201.520,00	197.800,00	0,50
LOGICOR FIN 1.50% 20-13.07.26	100.000	EUR	99.854,97	101.743,20	0,26
MOHAWK CAPI 1.75% 20-12.06.27	100.000	EUR	92.020,00	94.250,00	0,24
SELP FINANC 1.25% 16-25.10.23	100.000	EUR	103.233,20	102.247,60	0,26
SES 4.625% 16-PERP	100.000	EUR	106.250,00	101.125,00	0,26
			1.171.298,32	1.166.772,40	2,97
Messico					
PEMEX 2.5% 17-21.08.21	100.000	EUR	102.550,00	98.556,00	0,25
PEMEX FRN 18-24.08.23 REGS	100.000	EUR	97.590,00	88.888,80	0,23
			200.140,00	187.444,80	0,48
Norvegia					
STATKRAFT 1.125% 17-20.03.25	100.000	EUR	104.750,00	104.616,20	0,27
STATKRAFT 2.5% 12-28.11.22	200.000	EUR	215.690,00	210.793,20	0,53
			320.440,00	315.409,40	0,80

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Paesi Bassi					
ABN AMRO 2.5% 13-29.11.23	30.000	EUR	33.337,70	32.481,90	0,08
AEGON NV FRN 04- (PERP)	30.000	EUR	21.845,00	20.625,00	0,05
BHARTI AIRTEL 3.375% 14-20.05.21	100.000	EUR	104.360,00	101.138,40	0,26
CTP BV 2.125% 20-01.10.25	100.000	EUR	99.767,00	100.242,80	0,26
DAIMLER INT FRN 18-11.01.23	100.000	EUR	99.770,40	99.328,00	0,25
DEUT TEL IF 1.375% 18-01.12.25	30.000	EUR	32.900,00	32.058,91	0,08
DT AN FIN 1.5% 15-31.03.25	20.000	EUR	21.055,80	21.216,68	0,05
FERRARI 0.25% 17-16.01.21 REGS	100.000	EUR	100.248,80	100.010,80	0,25
FIAT INVEST 3.75% 16-29.03.24	100.000	EUR	113.512,70	105.653,00	0,27
GEMALTO 2.125% 14-23.09.21	100.000	EUR	103.040,00	101.250,00	0,26
IMCD NV 2.5% 18-26.03.25 REGS	100.000	EUR	103.592,00	100.844,00	0,26
ING GROEP FRN 04-PERP	100.000	EUR	76.540,00	85.050,00	0,22
KB ACT SYS 5% 18-15.07.25 REGS	100.000	EUR	98.500,00	79.500,00	0,20
LEASEPLAN FRN 17-04.11.20	100.000	EUR	100.231,60	100.008,00	0,25
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	200.000	EUR	218.825,76	220.175,20	0,56
RABOBK 4.125% 10-14.07.25	20.000	EUR	24.752,80	24.054,32	0,06
REPSM 3.875% 15-PERP	100.000	EUR	104.481,60	101.247,20	0,26
SAIPEM FIN 3.75% 16-08.09.23	100.000	EUR	103.520,70	102.878,00	0,26
TENNET 1% 16-13.06.26	200.000	EUR	210.792,00	210.880,00	0,54
UPJOHN FINA 1.023% 20-23.06.24	150.000	EUR	150.030,00	153.033,00	0,39
VONOVIA 1.8% 19-29.06.25 REGS	100.000	EUR	106.866,20	107.326,00	0,27
VW INTL FIN 2.5% 15-PERP	30.000	EUR	30.392,00	29.925,00	0,08
VW INTL FIN FRN 18-PERP	100.000	EUR	114.012,80	105.242,48	0,27
			2.172.374,86	2.134.168,69	5,43
Polonia					
POLAND 3.375 12-09.07.24	200.000	EUR	233.934,31	226.975,20	0,58
			233.934,31	226.975,20	0,58
Portogallo					
PORTUGAL 5.65% 13-15.02.24	250.000	EUR	314.388,80	301.200,00	0,77
ZON OPTIMUS FRN 15-28.03.22	200.000	EUR	202.560,00	202.060,00	0,51
			516.948,80	503.260,00	1,28
Repubblica Ceca					
CESKE DRAH 1.875% 16-25.05.23	100.000	EUR	104.613,20	102.597,00	0,26
CEZ AS 5% 09-19.10.21	50.000	EUR	55.910,00	52.435,00	0,13
			160.523,20	155.032,00	0,39
Slovenia					
REP OF SLOV 3% 14-08.04.21	30.000	EUR	31.946,00	30.528,00	0,08
SLOVENIA 4.625% 09-09.09.24	150.000	EUR	186.958,45	179.880,00	0,45
			218.904,45	210.408,00	0,53
Svizzera					
CS GROUP 1.25% 17-17.07.25	100.000	EUR	104.370,87	102.981,20	0,26
			104.370,87	102.981,20	0,26
Svezia					
HEIMSTADEN 1.375% 20-03.03.27	100.000	EUR	99.309,00	100.294,20	0,26
LANSBK 0.125% 20-19.02.25	100.000	EUR	99.790,95	99.671,80	0,25
			199.099,95	199.966,00	0,51
Romania					
ROMANIA 2.875% 16-26.05.28	100.000	EUR	114.835,96	108.942,50	0,28
			114.835,96	108.942,50	0,28

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Singapore					
TEMASEK FIN 1.5% 16-01.03.28	150.000	EUR	163.637,72	164.028,00	0,42
UOBSP 0.5% 18-16.01.25	100.000	EUR	103.094,86	103.088,40	0,26
			266.732,58	267.116,40	0,68
Totale - Obbligazioni			24.653.083,71	24.215.137,22	61,57
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			32.600.971,20	32.869.073,11	83,57
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Austria					
BAWAG PSK 0.375% 19-03.09.27	100.000	EUR	99.197,84	95.004,80	0,24
			99.197,84	95.004,80	0,24
Spagna					
AMADEUS IT FRN 18-18.03.22	100.000	EUR	100.127,80	98.693,00	0,25
			100.127,80	98.693,00	0,25
Stati Uniti					
MARSH MCLEN 1.349% 19-21.09.26	100.000	EUR	105.235,40	105.374,60	0,27
			105.235,40	105.374,60	0,27
Italia					
BANCA SIST 2.0% 18-31.05.21	100.000	EUR	100.520,10	99.933,00	0,25
INTESA SAN FRN 15-30.06.22	200.000	EUR	204.269,20	202.794,00	0,52
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	100.000	EUR	100.460,19	99.179,00	0,25
			405.249,49	401.906,00	1,02
Norvegia					
MARINE HARV FRN 18-12.06.23	100.000	EUR	102.423,58	101.000,00	0,26
			102.423,58	101.000,00	0,26
Totale - Obbligazioni			812.234,11	801.978,40	2,04
Totale - Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato			812.234,11	801.978,40	2,04
Altri valori mobiliari					
Azioni					
Isole Cayman					
TENCENT HLDG / ADR	2.200	USD	116.204,32	126.917,67	0,32
			116.204,32	126.917,67	0,32
Totale - Azioni			116.204,32	126.917,67	0,32
Totale - Altri valori mobiliari			116.204,32	126.917,67	0,32
Fondi					
Fondi d'investimento					
Germania					
ISHARES ST. EURO. SMALL 200 (DE)	7.000	EUR	205.896,27	196.525,00	0,50
			205.896,27	196.525,00	0,50

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Irlanda					
ISH MSCI EM SMAL CAP UCITS ETF	2.600	USD	151.954,78	141.920,92	0,36
ISHARES V PLC - ISHARES GOLD					
PRODUCERS UCITS ETF	10.000	USD	130.150,28	144.970,79	0,37
ISHS IV DIG SEC-UNHGD-USD /CAP	20.000	USD	100.369,08	101.735,39	0,26
SOURCE MARKETS PLC - ENERGY S&P					
US SELECT SECTOR SOURCE ETF	500	USD	136.315,60	74.873,15	0,19
SOURCE MARKETS PLC - SOURCE REAL					
ESTATE S&P US SELECT SECTOR UCITS					
ETF	6.000	USD	77.592,57	92.354,92	0,24
SPDR S&P 400 USD MID CAP USD	2.000	USD	105.742,08	94.282,18	0,24
SSGA 2000 US SM ETF USD /CAP	3.000	USD	119.778,56	107.551,27	0,27
			821.902,95	757.688,62	1,93
Lussemburgo					
AM IS M EM M -UCITS ETF EUR C- CAP	50.000	EUR	167.303,91	211.065,00	0,54
MULTI UNITS LUXEMBOURG LYXOR S&P					
500 UCITS ETF -D- USD	20.000	USD	469.953,88	589.775,30	1,50
PICTET ESTHY -I- EUR- /CAP	4.000	EUR	515.960,00	497.840,00	1,26
			1.153.217,79	1.298.680,30	3,30
Totale - Fondi d'investimento			2.181.017,01	2.252.893,92	5,73
Totale - Fondi			2.181.017,01	2.252.893,92	5,73
TOTALE INVESTIMENTI			35.710.426,64	36.050.863,10	91,66
Disponibilità liquide e altre attività/passività				3.280.818,23	8,34
Totale patrimonio netto				39.331.681,33	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Conservative

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Francia	12,77	Banche e altri istituti finanziari	17,98
Germania	12,47	Stati, province e comuni	15,91
Italia	12,10	Holding e società finanziarie	10,46
Stati Uniti	9,45	Fondi d'investimento	5,89
Paesi Bassi	6,70	Servizi pubblici	3,59
Lussemburgo	6,27	Internet, software	3,43
Austria	3,88	Assicurazioni	3,41
Irlanda	3,88	Prodotti farmaceutici e cosmetici	2,71
Gran Bretagna	2,59	Industria automobilistica	2,43
Spagna	2,38	Telecomunicazioni	2,24
Isole Cayman	1,74	Semiconduttori & Electronics	2,16
Corea del Sud	1,61	Società immobiliari	2,04
Portogallo	1,28	Prodotti chimici	1,99
Norvegia	1,06	Trasporti	1,96
Ungheria	1,02	Apparecchiature elettriche	1,79
Svizzera	1,00	Petrolio	1,66
Cina	0,95	Vendita al dettaglio	1,28
Indonesia	0,78	Tessili	1,23
Finlandia	0,70	Altri servizi	1,03
Hong Kong	0,68	Miniere, industrie pesanti	1,02
Singapore	0,68	Edilizia, materiali per edilizia	0,91
Messico	0,63	Industria aeronautica e aerospaziale	0,86
Russia	0,62	Alimentari e bevande	0,76
Polonia	0,58	Prodotti per ufficio, computer	0,70
Brasile	0,56	Meccanica, utensili	0,67
Israele	0,56	Tabacco e bevande alcoliche	0,54
Belgio	0,54	Arti grafiche e case editrici	0,51
Slovenia	0,53	Altri beni di consumo	0,39
Canada	0,52	Tempo libero	0,34
Danimarca	0,51	Metalli non ferrosi	0,28
Svezia	0,51	Agricoltura e pesca	0,26
Repubblica Ceca	0,39	Vari	0,26
Bermuda	0,28	Ipotecari e istituti di finanziamento	0,25
Romania	0,28	Servizi ambientali e riciclaggio	0,20
Australia	0,26	Educazione sanitaria e servizi sociali	0,20
Bulgaria	0,26	Biotecnologie	0,19
Estonia	0,26	Pneumatici e caucciù	0,13
Taiwan	0,21		
India	0,17		
TOTALE INVESTIMENTI	91,66	TOTALE INVESTIMENTI	91,66
Disponibilità liquide e altre attività/passività	8,34	Disponibilità liquide e altre attività/passività	8,34
Totale patrimonio netto	100,00	Totale patrimonio netto	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Azioni					
Germania					
ADIDAS AG	600	EUR	120.810,90	165.660,00	0,26
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	1.550	EUR	228.987,17	253.611,00	0,39
BASF NAMEN-AKT.	4.000	EUR	249.780,08	207.920,00	0,32
BAYER	2.300	EUR	130.767,04	122.613,00	0,19
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	1.100	EUR	110.612,01	164.780,00	0,25
DEUTSCHE LUFTHANSA/NAM.	15.000	EUR	219.360,72	110.400,00	0,17
DEUTSCHE POST AG. BONN	5.000	EUR	104.366,43	194.500,00	0,30
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	10.000	EUR	111.534,19	142.900,00	0,22
FRESENIUS SE & CO KGAA	3.200	EUR	146.317,57	124.256,00	0,19
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.	5.000	EUR	56.273,61	120.575,00	0,19
SAP AG	2.900	EUR	256.365,29	385.004,00	0,59
SIEMENS AG /NAM.	4.000	EUR	238.622,90	431.520,00	0,66
SIEMENS ENERGY AG	2.000	EUR	23.013,79	46.000,00	0,07
VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	2.300	EUR	225.765,98	316.020,00	0,49
			2.222.577,68	2.785.759,00	4,29
Austria					
AMS AG	8.125	CHF	146.043,43	157.843,50	0,24
			146.043,43	157.843,50	0,24
Belgio					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	4.800	EUR	336.689,30	221.880,00	0,34
UMICORE SA	6.000	EUR	224.089,48	213.300,00	0,33
			560.778,78	435.180,00	0,67
Bermuda					
ALIBABA HEALT INFO TECHNOLOGY	44.000	HKD	90.151,40	91.407,89	0,14
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	25.000	HKD	100.331,90	95.179,87	0,15
			190.483,30	186.587,76	0,29
Brasile					
VALE /SADR	10.000	USD	95.214,18	90.223,00	0,14
			95.214,18	90.223,00	0,14
Cina					
CHINA LIFE INSURANCE /SADR	10.000	USD	99.829,40	96.533,49	0,15
CHINA LONGYUAN POWER H	180.000	HKD	95.603,67	95.862,09	0,15
CHINA TELECOM CORP. LTD-H- /ADR	5.400	USD	199.263,09	138.240,74	0,21
			394.696,16	330.636,32	0,51
Corea del Sud					
SAMSUNG EL. /SP. GDR (1/2 VOT 144A)	170	USD	158.318,67	183.677,99	0,28
			158.318,67	183.677,99	0,28
Spagna					
BANCO SANTANDER — REG. SHS	45.000	EUR	85.693,86	71.982,00	0,11
Iberdrola Sa	18.000	EUR	170.279,70	189.180,00	0,29
INDITEX	3.500	EUR	93.414,75	83.300,00	0,13
			349.388,31	344.462,00	0,53
Stati Uniti					
3M CO	800	USD	103.560,63	109.277,28	0,17
ABBVIE INC	2.200	USD	166.015,79	164.326,95	0,25
ACTIVISION BLIZZARD INC	1.400	USD	91.811,57	96.644,35	0,15

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Stati Uniti (segue)					
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	400	USD	98.992,39	101.602,35	0,16
ALPHABET INC -A-	200	USD	202.195,83	249.963,76	0,39
AMAZON COM INC	280	USD	453.259,62	751.839,34	1,16
AMERICAN TOWER CORP	600	USD	124.451,92	123.683,96	0,19
ANALOG DEVICES INC	1.600	USD	160.005,99	159.283,67	0,25
APPLE INC	4.700	USD	349.090,62	464.168,34	0,71
AT & T	6.500	USD	174.838,31	158.030,96	0,24
BANK OF AMERICA CORP	8.000	USD	151.368,31	164.345,71	0,25
BERKSHIRE HATHAWAY - B	1.300	USD	217.277,60	236.065,32	0,36
BLACKROCK INC	400	USD	129.588,21	192.231,27	0,30
BROADCOM INC	1.080	USD	193.286,04	335.535,41	0,52
CARDINAL HEALTH INC.	1.300	USD	62.547,90	52.048,78	0,08
CATERPILLAR INC	2.300	USD	210.167,97	292.538,27	0,45
CHARLES SCHWAB CORP	4.500	USD	149.828,44	139.031,25	0,21
CHEVRON CORPORATION	1.400	USD	100.491,66	85.959,15	0,13
CISCO SYSTEMS INC.	6.300	USD	205.260,42	211.620,69	0,33
CME GROUP INC	850	USD	125.939,88	121.275,32	0,19
COCA-COLA CO.	6.000	USD	255.432,37	252.607,34	0,39
COGNIZANT TECHNOLOGY SOL A	2.000	USD	91.687,01	118.398,50	0,18
COMCAST CORP /-A-	3.500	USD	130.150,06	138.071,89	0,21
EMERSON ELECTRIC CO.	4.800	USD	204.457,16	268.397,22	0,41
EXXON MOBIL CORP	2.900	USD	98.115,44	84.899,16	0,13
FACEBOOK INC -A-	1.450	USD	202.610,54	323.843,43	0,50
GENERAL MOTORS CO	6.000	USD	175.282,96	151.400,67	0,23
GILEAD SCIENCES INC.	3.000	USD	164.678,36	161.659,49	0,25
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	750	USD	99.020,55	105.280,77	0,16
IBM CORP	2.250	USD	211.605,07	233.452,01	0,36
INTEL CORP.	6.000	USD	269.278,20	264.938,39	0,41
JOHNSON & JOHNSON	1.700	USD	201.984,76	215.832,52	0,33
JPMORGAN CHASE & CO	2.450	USD	198.367,32	201.135,46	0,31
JUNIPER NETWORKS INC.	10.000	USD	206.883,61	183.345,41	0,28
KIMBERLY CLARK CORP	1.000	USD	124.533,65	125.919,93	0,19
MASTERCARD INC. SHS -A-	900	USD	206.782,25	259.542,92	0,40
MCDONALD'S CORP.	550	USD	98.505,38	102.945,89	0,16
MERCK	3.000	USD	198.729,12	212.211,66	0,33
METLIFE INC	4.000	USD	132.346,97	126.789,75	0,20
MICROSOFT CORP	2.600	USD	391.951,20	466.343,75	0,72
NEXTERA ENERGY	450	USD	105.158,00	106.512,60	0,16
NIKE INC B	800	USD	69.664,78	85.645,33	0,13
ORACLE CORP	2.500	USD	103.013,57	127.275,83	0,20
PFIZER INC.	6.700	USD	191.653,73	209.687,46	0,32
PHILIP MORRIS INT.	3.100	USD	205.821,41	198.242,44	0,31
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	2.200	USD	105.106,90	75.550,25	0,12
PROCTER & GAMBLE CO.	1.450	USD	153.771,27	171.863,30	0,26
SOUTHERN CO.	2.300	USD	100.622,06	106.345,46	0,16
TJX COMPANIES INC	2.700	USD	122.566,06	128.132,86	0,20
UNITEDHEALTH GROUP INC	940	USD	201.518,35	249.915,83	0,38
UTD PARCEL SERVICE INC B	900	USD	121.116,06	127.887,26	0,20
VERIZON COMMUNICATIONS I.	2.600	USD	129.363,53	131.901,25	0,20
VISA INC -A	700	USD	102.559,02	119.369,80	0,18
WAL-MART STORES INC	1.100	USD	128.679,69	131.242,06	0,20
WALT DISNEY	1.400	USD	122.856,90	148.136,27	0,23
WASTE MANAGEMENT INC	1.300	USD	124.407,00	125.460,28	0,19
			9.220.259,41	10.449.656,57	16,08
Federazione Russa					
GAZPROM OAO /SADR REG.S	27.000	EUR	107.844,98	100.249,86	0,15

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Federazione Russa					
MMC NORILSK NICKEL PJSC /ADR	8.000	USD	175.277,15	163.997,23	0,25
SBERBANK OF RUSSIA OJSC /SADR	19.500	USD	254.011,48	191.690,33	0,30
			537.133,61	455.937,42	0,70
Finlandia					
NOKIA OY	53.000	EUR	189.709,83	177.550,00	0,27
			189.709,83	177.550,00	0,27
Francia					
AIR LIQUIDE	1.900	EUR	231.915,54	257.450,00	0,40
ATOS ACT.	2.700	EUR	192.475,58	185.760,00	0,29
AXA	11.000	EUR	214.425,69	173.536,00	0,27
BNP PARIBAS	7.000	EUR	198.934,75	216.825,00	0,33
CARREFOUR S.A.	19.000	EUR	259.509,52	259.635,00	0,40
DANONE	5.800	EUR	362.223,00	320.276,00	0,49
ENGIE	11.000	EUR	112.786,14	125.620,00	0,19
ESSILOR INTERNATIONAL	1.800	EUR	197.133,75	209.070,00	0,32
GECINA ACT	700	EUR	80.648,22	78.890,00	0,12
L OREAL	900	EUR	187.580,48	249.840,00	0,38
LVMH MOET HENNESSY	1.000	EUR	334.273,15	399.400,00	0,62
ORANGE	24.000	EUR	326.731,15	213.216,00	0,33
PEUGEOT SA	13.000	EUR	172.857,65	201.500,00	0,31
SAINT-GOBAIN	4.500	EUR	114.935,04	162.045,00	0,25
SANOFI	5.000	EUR	421.920,02	426.650,00	0,66
TOTAL S.A.	9.000	EUR	291.692,55	262.800,00	0,40
VINCI	3.200	EUR	251.714,87	228.864,00	0,35
VIVENDI	8.000	EUR	172.901,08	190.400,00	0,29
WORLDLINE SA	1.300	EUR	100.846,43	91.156,00	0,14
			4.225.504,61	4.252.933,00	6,54
Gran Bretagna					
BHP GROUP PLC	10.000	GBP	207.520,06	182.324,83	0,28
GLAXOSMITHKLINE PLC	7.000	GBP	143.488,68	112.054,03	0,17
			351.008,74	294.378,86	0,45
Hong Kong					
CHINA OVERSEAS LAND+INVESTMENT	42.000	HKD	99.428,35	89.656,14	0,14
CSPC PHARMACEUT — SHS	55.000	HKD	97.556,63	90.778,49	0,14
SUN ART RETAIL GROUP LTD	96.000	HKD	95.620,82	90.316,35	0,14
			292.605,80	270.750,98	0,42
Isole Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	950	USD	180.109,95	238.162,28	0,37
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	53.000	HKD	221.475,51	211.695,45	0,32
CN CONCH VENT	26.000	HKD	100.298,95	102.706,24	0,16
GEELY AUTOMOBILE HLD LTD	53.000	HKD	95.564,52	89.810,19	0,14
SINO BIOPHARMA	95.000	HKD	95.000,82	88.225,69	0,14
ZTO EXPRESS CAYMAN INC /ADR	5.200	USD	139.350,60	132.677,27	0,20
			1.049.006,28	1.091.272,09	1,68
India					
ICICI BK /SADR	14.000	USD	160.727,64	117.358,12	0,18
INFO.SP.AM.DEPOSIT REC. REPR1SH	9.000	USD	95.594,14	105.990,70	0,16
			256.321,78	223.348,82	0,34
Irlanda					
ACCENTURE PLC	500	USD	101.810,65	96.358,67	0,15
CRH PLC	5.500	EUR	171.708,04	169.785,00	0,26

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Irlanda					
LINDE PLC	1.600	EUR	243.951,27	323.040,00	0,49
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	2.700	USD	197.864,47	239.273,44	0,37
			715.334,43	828.457,11	1,27
Italia					
ANIMA HOLDING S.P.A.	16.000	EUR	64.048,21	53.600,00	0,08
ENEL	50.000	EUR	274.398,32	370.900,00	0,57
ENI SPA ROMA	24.000	EUR	257.364,85	160.512,00	0,25
FINMECCANICA /POST REGROUP.	12.000	EUR	95.433,76	60.000,00	0,09
UNICREDIT SPA	10.000	EUR	127.658,79	70.450,00	0,11
			818.903,93	715.462,00	1,10
Messico					
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO /ADR	1.300	USD	64.538,10	62.292,24	0,10
			64.538,10	62.292,24	0,10
Paesi Bassi					
ASML HOLDING NV	1.250	EUR	262.169,01	393.375,00	0,60
EADS. EUR. AERONAUT. DEFENCE+SP.	1.300	EUR	97.040,45	80.691,00	0,12
ING GROUP NV	32.000	EUR	161.266,34	193.824,00	0,30
ROYAL PHILIPS NV	3.000	EUR	126.261,11	120.600,00	0,19
UNILEVER NV	5.000	EUR	228.655,84	257.500,00	0,40
			875.392,75	1.045.990,00	1,61
Svizzera					
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	10.000	CHF	80.726,41	85.801,33	0,13
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	400	CHF	122.425,90	117.006,88	0,18
SGS SA /NOM.	100	CHF	233.914,21	229.168,64	0,35
STRAUMANN HOLDING AG /NOM.	200	CHF	130.375,81	172.642,23	0,27
SWISS LIFE HOLDING /NAM.	400	CHF	130.914,11	129.388,85	0,20
SWISS RE-NAMEN	2.800	CHF	269.047,16	177.453,94	0,27
SWISSCOM /NAM.	200	CHF	92.899,67	90.702,14	0,14
VIFOR PHARMA AG	1.500	CHF	179.689,80	174.591,42	0,27
			1.239.993,07	1.176.755,43	1,81
Svezia					
ALFA LAVAL AB	4.000	SEK	75.271,29	75.767,95	0,12
			75.271,29	75.767,95	0,12
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	2.500	USD	122.123,82	172.835,03	0,27
			122.123,82	172.835,03	0,27
Totale - Azioni			24.150.608,78	25.807.757,07	39,71
Obbligazioni					
Germania					
AAREAL BK 7.625% 14-PERP	200.000	EUR	202.290,45	195.608,00	0,30
ACCENTRO RE 3.625% 20-13.02.23	200.000	EUR	199.529,90	171.999,82	0,27
ADLER RE 3% 18-27.04.26	100.000	EUR	108.271,65	98.000,00	0,15
BAYER AG (FRN) 19-12.05.79	100.000	EUR	100.160,03	98.303,20	0,15
DAIMLER 0.75% 20-10.09.30	100.000	EUR	99.208,00	99.464,60	0,15
DEUT BK 1.375% 20-03.09.26	100.000	EUR	99.607,92	99.293,67	0,15
DEUT BK 1.625% 20-20.01.27	100.000	EUR	99.711,94	99.970,80	0,15
DEUT BK FRN 17-07.12.20	100.000	EUR	99.008,00	100.000,00	0,16
DT BAHN FIN 1.60% 19-PERP	100.000	EUR	100.020,00	99.654,00	0,15
DT PFAND (FRN) 17-28.06.27	100.000	EUR	99.431,90	97.563,80	0,15

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Germania (segue)					
E.ON 0.625% 19-07.11.31 REGS	50.000	EUR	49.356,50	50.443,40	0,08
GERMANY 1.25% 17-15.08.48	300.000	EUR	411.793,26	416.113,20	0,64
GERMANY 4% 05-04.01.37	200.000	EUR	302.060,40	345.930,00	0,53
GERMANY 5.5% 00-04.01.31	500.000	EUR	824.405,95	819.262,00	1,26
IKB 4% 18-31.01.28	100.000	EUR	101.926,38	93.800,00	0,15
INFINEON TE 2.0% 20-24.06.32	100.000	EUR	98.407,00	105.852,00	0,16
INVESTITION 0.0% 20-20.02.25	100.000	EUR	101.539,30	101.621,00	0,16
KFW 1.375% 15-31.07.35 REG-S	600.000	EUR	728.707,92	727.988,40	1,12
LDKR B-W 4.0% 19-PERP	200.000	EUR	207.041,44	184.500,00	0,29
PEACH PRPTY 3.5% 19-15.02.23 REGS	100.000	EUR	99.257,84	99.282,03	0,15
			4.131.735,78	4.104.649,92	6,32
Australia					
OPTUS FIN 1% 19-20.06.29 REGS	100.000	EUR	100.067,01	103.216,00	0,16
			100.067,01	103.216,00	0,16
Austria					
AUSTRIA 4.15% 06-15.03.37	100.000	EUR	170.911,18	170.493,40	0,26
OMV 5.25% 15-PERP	100.000	EUR	110.094,01	104.569,20	0,16
STRABAG SE 1.625% 15-04.02.22	100.000	EUR	104.765,90	101.223,60	0,16
UNIQA 1.375% 20-09.07.30	100.000	EUR	99.455,88	104.090,00	0,16
VERBUND 1.5% 14-20.11.24	100.000	EUR	106.321,26	106.114,31	0,16
VOLKSBANK 7.75% 19-PERP	200.000	EUR	228.057,60	196.620,00	0,30
WIENERBER 2% 18-02.05.24	100.000	EUR	99.322,86	102.500,00	0,16
WIENERBER 2.75% 20-04.06.25	100.000	EUR	103.320,66	103.004,00	0,16
			1.022.249,35	988.614,51	1,52
Belgio					
BELFIUS BK 1.625% 18-15.03.28	100.000	EUR	99.620,92	100.183,00	0,15
BELGIUM 0.8% 18-22.06.28 REGS	100.000	EUR	100.630,12	109.741,13	0,17
			200.251,04	209.924,13	0,32
Brasile					
VALE 3.75% 12-10.01.23	100.000	EUR	107.021,40	104.650,00	0,16
			107.021,40	104.650,00	0,16
Canada					
EDC 0.25% 19-07.03.26	100.000	EUR	99.722,00	103.130,00	0,16
			99.722,00	103.130,00	0,16
Cile					
CODELCO INC 2.25% 14-09.07.24	50.000	EUR	52.960,60	52.875,00	0,08
			52.960,60	52.875,00	0,08
Cina					
CHINA 0.50% 19-12.11.31 REGS	200.000	EUR	194.928,00	196.304,80	0,30
CHINA 1.0% 19-12.11.39	300.000	EUR	296.031,72	292.590,00	0,45
			490.959,72	488.894,80	0,75
Corea del Sud					
EIBK 0.625% 18-11.07.23	200.000	EUR	200.793,15	203.720,00	0,31
LG CHEM 0.5% 19-15.04.23 REGS	100.000	EUR	101.188,23	99.976,00	0,16
			301.981,38	303.696,00	0,47
Danimarca					
DSK BK 1.50% 20-02.09.30	100.000	EUR	99.834,00	99.182,40	0,15
DSV 0.375% 20-26.02.27	100.000	EUR	99.779,00	99.825,40	0,15
NYKREDIT 6.25% 15-PERP	200.000	EUR	210.842,16	200.500,00	0,31

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Danimarca					
VESTAS WIND 2.75% 15-11.03.22	100.000	EUR	105.281,05	102.458,80	0,16
			515.736,21	501.966,60	0,77
Emirati Arabi Uniti					
SAUDI INT B 0.75% 19-09.07.27	100.000	EUR	99.773,00	100.060,00	0,15
			99.773,00	100.060,00	0,15
Spagna					
ADIF ALTA V 0.55% 20-30.04.30	100.000	EUR	99.772,95	101.405,20	0,16
BANKIA 3.75% 19-15.02.29 REGS	100.000	EUR	109.494,89	105.644,20	0,16
BBVA 0.50% 20-14.01.27	100.000	EUR	99.233,84	97.349,40	0,15
BCO SAB 1.75% 19-10.05.24 REGS	100.000	EUR	99.801,95	98.620,00	0,15
LIBERBANK 6.875% 17-14.03.27	100.000	EUR	106.521,30	105.416,80	0,16
MEDIO AMBIE 0.815% 19-04.12.23	100.000	EUR	100.543,10	100.696,82	0,16
NORTEGAS EN 2.065% 17-28.09.27	100.000	EUR	99.199,00	107.804,20	0,17
SANTANDER 6.25% 14-PERP	100.000	EUR	106.470,29	99.625,00	0,15
SPAIN 4.2% 05-31.01.37	100.000	EUR	132.017,90	156.067,20	0,24
			953.055,22	972.628,82	1,50
Estonia					
ELERING 0.875% 18-03.05.23	100.000	EUR	100.979,19	101.780,72	0,16
			100.979,19	101.780,72	0,16
Stati Uniti					
AMERICAN TC 1.0% 20-15.01.32	100.000	EUR	99.595,00	99.550,40	0,15
AUTOLIV INC 0.75% 18-26.06.23	100.000	EUR	99.547,00	100.255,00	0,15
CHUBB INA H 0.875% 19-15.12.29	100.000	EUR	99.914,98	102.099,60	0,16
HONYWL INTL 0.75% 20-10.03.32	100.000	EUR	99.689,00	100.589,44	0,15
IBERDROLA I 2.625% 18-PERP	100.000	EUR	100.020,00	103.620,17	0,16
KKR GROUP FIN 1.625% 22.05.29	100.000	EUR	99.960,00	106.205,00	0,16
LEVI 3.375% 17-15.03.27	100.000	EUR	106.246,25	101.406,80	0,16
NY LIFE GBL 0.25% 20-23.01.27	100.000	EUR	99.502,00	100.251,93	0,15
RABOBK NY 4.375% 20-PERP	200.000	EUR	200.040,00	204.750,00	0,32
VERIZON COM 1.85% 20-18.05.40	100.000	EUR	100.003,00	107.155,60	0,17
VF CORP 0.625% 20-25.02.32	100.000	EUR	98.693,00	96.854,00	0,15
			1.203.210,23	1.222.737,94	1,88
Finlandia					
ELISA CORP 1.125% 19-26.02.26	100.000	EUR	99.280,00	104.640,00	0,16
FORTUM 1.625% 19-27.02.26	100.000	EUR	99.954,00	106.234,56	0,16
METSA BOARD 2.75% 17-29.09.27	100.000	EUR	104.020,80	109.164,53	0,17
NESTE OY 1.5% 17-07.06.24	100.000	EUR	99.967,00	102.825,00	0,16
OP CORP 0.60% 20-18.01.27	100.000	EUR	99.910,98	101.306,00	0,16
TVO POWER 2% 18-08.05.24	100.000	EUR	99.095,00	99.931,83	0,15
			602.227,78	624.101,92	0,96
Francia					
ACCOR 1.75% 19-04.02.26	100.000	EUR	101.915,38	98.686,00	0,15
AIR FRANCE 1.875% 20-16.01.25 REGS	100.000	EUR	99.840,00	72.357,00	0,11
ARKEMA 2.75% 19-PERP REGS	100.000	EUR	100.790,15	102.025,00	0,16
AXA FRN 03-PERP EMTN	200.000	EUR	150.530,20	143.000,00	0,22
BANQUE FÉDÉRALE DU CREDIT MUTUEL 6% 04-PERP	100.000	EUR	63.770,00	78.500,00	0,12
BOLLORE 2% 17-25.01.22	100.000	EUR	101.970,40	100.408,00	0,15
BQE POSTALE (FRN) 19-PERP	200.000	EUR	200.360,06	193.180,40	0,30
EDF 4% 18-PERP	100.000	EUR	97.520,00	104.374,60	0,16
ELIS 1.875% 18-15.02.23	100.000	EUR	99.666,00	98.833,00	0,15
ENGIE 1.375% 19-21.06.39	100.000	EUR	109.511,90	107.524,20	0,17

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Francia (segue)					
FRANCE 1.25% 15-25.05.36 /OAT	500.000	EUR	565.434,06	596.714,00	0,92
FRANCE 2.5% 13-25.05.30 /OAT	200.000	EUR	243.803,75	254.922,00	0,39
FRANCE 4.5% 09-25.04.41 OAT	400.000	EUR	749.982,97	751.793,60	1,16
IPSEN 1.875% 16-16.06.23	100.000	EUR	102.870,57	101.006,80	0,16
LA MONDIALE 5.05% 14-PERP	100.000	EUR	118.996,79	111.060,00	0,17
NEOPOST 3.375% 15- /CV (57.77)	1.700	EUR	97.769,80	92.851,42	0,14
RTE 0% 19-09.09.27	100.000	EUR	99.113,00	99.159,80	0,15
SOCGEN FRN 1986-PERP	100.000	USD	59.014,85	66.046,99	0,10
TEREGA SAS 0.625% 20-27.02.28 REGS	100.000	EUR	99.369,00	96.607,00	0,15
TIKEHAU 2.25% 19-14.10.26	100.000	EUR	99.878,97	98.794,00	0,15
TOTAL SA 2.0% 20-PERP	100.000	EUR	100.020,00	99.750,00	0,15
UNIBAIL ROD 2.125% 18-PERP	100.000	EUR	100.020,00	89.262,00	0,14
			3.562.147,85	3.556.855,81	5,47
Gran Bretagna					
BARCLAYS BK FRN 02-01.03.22	100.000	EUR	95.770,00	96.967,64	0,15
EASYJET 1.75% 16-09.02.23	100.000	EUR	104.338,35	88.662,50	0,14
ICG 1.625% 20-17.02.27 REGS	100.000	EUR	99.751,00	94.815,60	0,15
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 4.75% 15-15.02.23 REGS	100.000	EUR	104.520,90	101.750,00	0,16
ROTHSCHILD CONT. FRN 04-PERP.	100.000	EUR	81.466,29	73.339,00	0,11
VODAFONE 3.0% 20-27.08.80	100.000	EUR	100.020,00	97.601,00	0,15
YORK BUILD 0.625% 20-21.09.25	100.000	EUR	99.569,91	100.444,00	0,15
			685.436,45	653.579,74	1,01
Hong Kong					
BAIC INALFA 1.9% 15-02.11.20	100.000	EUR	102.920,60	100.010,00	0,15
			102.920,60	100.010,00	0,15
Ungheria					
HUNGARY 1.25% 18-22.10.25	200.000	EUR	205.542,38	209.740,40	0,32
MOL 2.625% 16-28.04.23	100.000	EUR	108.021,60	104.542,40	0,16
OTP BANK 2.875% 19-15.07.29 REGS	100.000	EUR	99.758,00	97.816,00	0,15
			413.321,98	412.098,80	0,63
Indonesia					
INDONESIA 2.15% 17-18.07.24 REGS	100.000	EUR	106.966,39	104.692,00	0,16
			106.966,39	104.692,00	0,16
Israele					
ISRAEL 1.5% 19-16.01.29	200.000	EUR	205.971,19	218.583,50	0,34
			205.971,19	218.583,50	0,34
Italia					
ALERION CL 3.75% 18-29.12.24	100.000	EUR	100.020,00	102.000,00	0,16
AMCO 2.25% 20-17.07.27	100.000	EUR	99.506,00	105.706,77	0,16
AMPLIFON 1.125% 20-13.02.27 REGS	100.000	EUR	99.273,00	98.000,00	0,15
AZIMUT HLDG 1.625% 19-12.12.24	100.000	EUR	99.857,97	98.729,70	0,15
AZIMUT HLDG 2% 17-28.03.22	100.000	EUR	100.450,10	100.963,00	0,16
BANCA SELLA 5.5% 17-22.09.27	100.000	EUR	103.220,64	103.017,40	0,16
BANCA SIST 1.75% 17-13.10.20 REGS	200.000	EUR	200.790,15	199.940,00	0,31
BANCO BPM 1.625% 20-18.02.25	250.000	EUR	249.827,46	237.557,00	0,37
BMPS 2.625% 20-28.04.25 REGS	200.000	EUR	199.433,88	197.750,00	0,30
CATTOL ASS 4.25% 17-14.12.47	100.000	EUR	100.920,20	100.284,20	0,15
CMC DI 6.875% 17-01.08.22 REGS	100.000	EUR	100.020,00	1.880,00	0,00
CR VALTEL 2% 19-26.11.22	100.000	EUR	101.420,28	100.413,14	0,15
CR VALTEL 4.7% 14-04.08.21	200.000	EUR	209.641,92	200.998,26	0,31

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Italia (segue)					
CREDEM IT 3.50% 20-16.12.30	100.000	EUR	100.020,00	101.807,00	0,16
ENEL 3.5% 19-24.05.80	100.000	EUR	108.271,65	105.872,20	0,16
FINCOBANK 5.875% 19-PERP REGS	300.000	EUR	300.060,00	300.000,00	0,46
IGD IMMO 2.125% 19-28.11.24	100.000	EUR	99.356,00	84.066,40	0,13
INTERBANCA FRN 99-16.02.21	100.000	EUR	148.729,74	148.950,00	0,23
ISP 5.50% 20-PERP REGS	250.000	EUR	248.999,79	236.890,00	0,36
ITALY 4.5% 10-01.03.26 BTP	100.000	EUR	115.188,78	122.157,20	0,19
ITALY 5% 09-01.09.40 BTP	300.000	EUR	442.782,15	480.246,90	0,74
ITALY 5.25% 98-29 BTP	100.000	EUR	122.284,45	139.523,00	0,21
JUVENTUS FC 3.375% 19-19.02.24	100.000	EUR	99.455,89	97.988,77	0,15
MAIRE TECNI 2.625% 18-30.04.24	50.000	EUR	50.010,00	49.875,00	0,08
MEDIOBANCA 3.2% 14-26.02.22	150.000	EUR	161.132,25	155.498,16	0,24
MEDIOBCA 5% 10-15.11.20	100.000	EUR	106.121,22	100.349,40	0,15
NEXI 1.75% 19-31.10.24 REGS	100.000	EUR	103.520,70	98.500,00	0,15
PIRELLI 1.375% 18-25.01.23 REGS	100.000	EUR	99.470,00	99.316,00	0,15
PRYSMIAN 2.5% 15-11.04.22	100.000	EUR	102.320,50	102.142,00	0,16
RADIOTELEVI 1.375% 19-04.12.24	100.000	EUR	99.843,00	101.660,00	0,16
SACE SPA 3.875% 15-PERP	100.000	EUR	102.145,39	101.500,00	0,16
SALINI IMPR 3.75% 16-24.06.21	200.000	EUR	205.230,99	201.594,80	0,31
TAMBURI INV 2.50% 19-05.12.24	100.000	EUR	100.520,10	96.239,34	0,15
TELECOM IT 3.625% 16-19.01.24	100.000	EUR	106.967,40	104.875,00	0,16
UNICREDIT 4.375% 16-03.01.27	100.000	EUR	105.969,19	102.958,60	0,16
UNIPL GRP 3.5% 17-29.11.27 REGS	100.000	EUR	99.862,00	105.192,20	0,16
VITTORIA AS 5.75% 18-11.07.28	100.000	EUR	107.771,55	108.618,80	0,17
			5.100.414,34	4.993.060,24	7,68
Giappone					
NISSAN MOTO 3.201% 20-17.09.28	100.000	EUR	100.020,00	100.787,40	0,16
			100.020,00	100.787,40	0,16
Lussemburgo					
ARCELORMIT 1.0% 19-19.05.23	100.000	EUR	100.924,18	98.278,20	0,15
AROUNDTOWN 1.625% 18-31.01.28 REGS	100.000	EUR	95.738,00	102.907,20	0,16
BLACKSTONE 0.5% 19-12.09.23	100.000	EUR	99.983,99	99.399,17	0,15
CARRARO 3.5% 18-31.01.25	50.000	EUR	50.010,00	50.365,00	0,08
DH EUR 0.45% 19-18.03.28	100.000	EUR	99.770,95	99.131,00	0,15
EUROCLEAR 2.625% 11.04.48 REGS	100.000	EUR	100.020,00	109.070,00	0,17
EUROFINS 2.875% 19-PERP REGS	100.000	EUR	99.690,00	100.379,80	0,15
GAZ CAP 2.949% 18-24.01.24	200.000	EUR	213.882,77	207.721,60	0,32
IVS GROUP 3% 19-18.10.26 REGS	150.000	EUR	150.030,00	148.350,00	0,23
LIETUVOS EN 2% 17-14.07.27 REGS	100.000	EUR	100.098,00	107.551,20	0,17
SELP FINANC 1.25% 16-25.10.23	100.000	EUR	102.270,45	102.247,60	0,16
SES 0.875% 19-04.11.27	100.000	EUR	100.297,06	97.733,79	0,15
			1.312.715,40	1.323.134,56	2,04
Messico					
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	100.000	EUR	100.020,00	98.974,00	0,15
PEMEX FRN 18-24.08.23 REGS	100.000	EUR	100.020,00	88.888,80	0,14
			200.040,00	187.862,80	0,29

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Norvegia					
BERGEN BK FRN 86-PERP	100.000	USD	58.784,81	63.851,11	0,10
KOMMUNALBK 0.875% 17-24.05.27	100.000	EUR	101.450,29	107.707,00	0,16
STATKRAFT 1.125% 17-20.03.25	100.000	EUR	101.881,37	104.616,20	0,16
			262.116,47	276.174,31	0,42
Paesi Bassi					
AEGON NV FRN 04- (PERP)	200.000	EUR	133.026,60	137.500,00	0,21
BHARTI AIRTEL 3.375% 14-20.05.21	100.000	EUR	108.621,70	101.138,40	0,16
BNP PAR 1.625% 19-02.07.31	200.000	EUR	203.585,71	203.895,20	0,31
COCA-COLA 1.625% 19-14.05.31	100.000	EUR	99.664,00	110.797,80	0,17
DIGITAL DUT 0.625% 20-15.07.25	100.000	EUR	99.367,00	101.175,13	0,16
FIAT INVEST 3.75% 16-29.03.24	200.000	EUR	227.005,39	211.306,00	0,33
IMCD NV 2.5% 18-26.03.25 REGS	100.000	EUR	99.501,00	100.844,00	0,16
ING GROEP FRN 04-PERP	100.000	EUR	73.064,60	85.050,00	0,13
KB ACT SYS 5% 18-15.07.25 REGS	100.000	EUR	99.867,00	79.500,00	0,12
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	200.000	EUR	211.722,33	220.175,20	0,34
PROSUS 2.031% 20-03.08.32	100.000	EUR	100.020,00	100.501,80	0,15
REPSM 3.875% 15-PERP	100.000	EUR	107.771,55	101.247,20	0,16
ROYAL SCHIP 0.875% 20-08.09.32	100.000	EUR	99.173,00	99.794,00	0,15
SAIPEM FIN 3.75% 16-08.09.23	100.000	EUR	103.510,70	102.878,00	0,16
TELEFONICA 3.75% 16-PERP	100.000	EUR	105.901,18	101.500,00	0,16
TENNET 0.875% 19-03.06.30 REGS	100.000	EUR	99.044,00	106.487,00	0,16
VONOVIA FIN 1.125% 19-14.09.34	100.000	EUR	99.842,00	100.146,00	0,15
VW INTL FIN FRN 18-PERP	100.000	EUR	114.267,85	105.242,48	0,16
			2.184.955,61	2.169.178,21	3,34
Polonia					
POLAND 0.875% 15-10.05.27	200.000	EUR	210.312,05	212.245,60	0,33
			210.312,05	212.245,60	0,33
Portogallo					
EDP 1.70% 20-20.07.80 REGS	100.000	EUR	99.764,00	96.127,40	0,15
PORTUGAL 2.875% 15-15.10.25	100.000	EUR	118.345,66	115.659,76	0,18
ZON OPTIMUS FRN 15-28.03.22	100.000	EUR	101.895,38	101.030,00	0,15
			320.005,04	312.817,16	0,48
Repubblica Ceca					
CESKE DRAH 1.875% 16-25.05.23	100.000	EUR	103.760,75	102.597,00	0,16
CEZ 0.875% 19-02.12.26	100.000	EUR	99.146,00	101.690,00	0,15
			202.906,75	204.287,00	0,31
Romania					
RCS & RDS S 2.50% 20-05.02.25	100.000	EUR	100.395,08	96.000,00	0,15
			100.395,08	96.000,00	0,15
Singapore					
TEMASEK FIN 1.5% 16-01.03.28	150.000	EUR	165.708,14	164.028,00	0,25
UOBSP 0.5% 18-16.01.25	100.000	EUR	100.813,16	103.088,40	0,16
			266.521,30	267.116,40	0,41
Slovenia					
REP OF SLOV 1.25% 17-22.03.27	100.000	EUR	100.221,00	109.386,00	0,17
			100.221,00	109.386,00	0,17
Svezia					
AKELIUS RES 2.249% 20-17.05.81 REGS	100.000	EUR	100.020,00	94.534,00	0,15
ALFA LAVAL 0.25% 19-25.06.24	100.000	EUR	99.733,00	99.183,00	0,15

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Svezia (segue)					
ERICSSON LM 0.875% 17-01.03.21	100.000	EUR	100.941,18	100.263,80	0,15
LANSBK 0.125% 20-19.02.25	100.000	EUR	99.790,95	99.671,80	0,15
SAMHALL NOR 1.0% 20-12.08.27	100.000	EUR	99.313,00	95.894,80	0,15
VATTENFALL 0.5% 19-24.06.26	100.000	EUR	99.657,00	102.054,00	0,16
			599.455,13	591.601,40	0,91
Svizzera					
CS GROUP 1.25% 17-17.07.25	100.000	EUR	104.196,84	102.981,20	0,16
			104.196,84	102.981,20	0,16
Sovranazionale					
BEI 2.75% 13-15.03.40	200.000	EUR	270.967,51	304.764,00	0,47
BEI 3% 13-14.10.33	300.000	EUR	409.496,88	421.941,00	0,65
			680.464,39	726.705,00	1,12
Totale - Obbligazioni			26.803.433,77	26.702.083,49	41,09
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			50.954.042,55	52.509.840,56	80,80
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Austria					
BAWAG PSK 0.375% 19-03.09.27	100.000	EUR	99.197,83	95.004,80	0,15
			99.197,83	95.004,80	0,15
Stati Uniti					
MARSH MCLN 1.349% 19-21.09.26	100.000	EUR	100.532,10	105.374,60	0,16
			100.532,10	105.374,60	0,16
Italia					
BANCA SIST 2.0% 18-31.05.21	100.000	EUR	100.520,10	99.933,00	0,15
INTESA SAN FRN 15-30.06.22	100.000	EUR	104.470,89	101.397,00	0,16
UNICREDIT FRN 14-16.02.22 /POOL	60.000	EUR	60.792,18	60.102,00	0,09
			265.783,17	261.432,00	0,40
Lussemburgo					
MEDTRNC 0.375% 20-15.10.28	100.000	EUR	99.500,00	100.359,00	0,15
			99.500,00	100.359,00	0,15
Norvegia					
MARINE HARV FRN 18-12.06.23	100.000	EUR	100.395,08	101.000,00	0,16
			100.395,08	101.000,00	0,16
Filippine					
PHILIPPINE GOV 0.875%7.05.27	100.000	EUR	92.771,00	99.500,00	0,15
			92.771,00	99.500,00	0,15
Totale - Obbligazioni			758.179,18	762.670,40	1,17
Totale - Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato			758.179,18	762.670,40	1,17

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Altri valori mobiliari					
Azioni					
Isole Cayman					
TENCENT HLDG / ADR	4.400	USD	230.202,55	253.835,33	0,39
			230.202,55	253.835,33	0,39
Totale - Azioni			230.202,55	253.835,33	0,39
Totale - Altri valori mobiliari			230.202,55	253.835,33	0,39
Fondi					
Fondi d'investimento					
Germania					
ISHARES ST. EURO. SMALL 200 (DE)	13.000	EUR	377.737,55	364.975,00	0,56
			377.737,55	364.975,00	0,56
Francia					
LYXOR UCITS ETF ES50 /-D- EUR	5.000	EUR	138.724,25	155.250,00	0,24
			138.724,25	155.250,00	0,24
Irlanda					
ISH MSCI EM SMAL CAP UCITS ETF	4.000	USD	232.728,24	218.339,88	0,34
ISHARES V PLC - ISHARES GOLD					
PRODUCERS UCITS ETF	21.000	USD	253.954,77	304.438,66	0,47
ISHS IV DIG SEC-UNHGD-USD /CAP	55.000	USD	280.069,44	279.772,31	0,43
SOURCE MARKETS PLC - SOURCE REAL					
ESTATE S&P US SELECT SECTOR UCITS					
ETF	11.000	USD	155.638,18	169.317,36	0,26
SPDR S&P 400 USD MID CAP USD	6.000	USD	312.592,22	282.846,54	0,43
SSGA 2000 US SM ETF USD /CAP	7.000	USD	277.418,84	250.952,97	0,39
			1.512.401,69	1.505.667,72	2,32
Lussemburgo					
AM IS M EM M -UCITS ETF EUR C- CAP	600.000	EUR	2.087.934,83	2.532.780,00	3,90
BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV -					
CHINA A- SHARE OPPORTUNITIES					
FUND	20.000	USD	168.812,12	231.612,16	0,35
MUL LM EEE RUS -ACC- CAP	6.500	EUR	88.537,44	94.250,00	0,14
MULTI UNITS LUXEMBOURG LYXOR S&P					
500 UCITS ETF -D- USD	20.000	USD	455.236,28	589.775,30	0,91
			2.800.520,67	3.448.417,46	5,30
Totale - Fondi d'investimento			4.829.384,16	5.474.310,18	8,42
Totale - Fondi			4.829.384,16	5.474.310,18	8,42
TOTALE INVESTIMENTI			56.771.808,44	59.000.656,47	90,78
Disponibilità liquide e altre attività/passività				5.991.576,43	9,22
Totale patrimonio netto				64.992.232,90	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Global Balanced

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Stati Uniti	18,12	Banche e altri istituti finanziari	13,10
Francia	12,25	Stati, province e comuni	9,91
Germania	11,17	Fondi d'investimento	8,58
Italia	9,18	Holding e società finanziarie	7,17
Lussemburgo	7,49	Prodotti farmaceutici e cosmetici	5,01
Paesi Bassi	4,95	Internet, software	4,51
Irlanda	3,59	Servizi pubblici	3,66
Isole Cayman	2,07	Assicurazioni	3,16
Spagna	2,03	Semiconduttori & Electronics	2,87
Svizzera	1,97	Telecomunicazioni	2,87
Austria	1,91	Industria automobilistica	2,23
Gran Bretagna	1,46	Vendita al dettaglio	2,23
Cina	1,26	Prodotti per ufficio, computer	1,92
Finlandia	1,23	Società immobiliari	1,90
Sovranazionale	1,12	Petrolio	1,84
Svezia	1,03	Prodotti chimici	1,77
Belgio	0,99	Edilizia, materiali per edilizia	1,65
Danimarca	0,77	Trasporti	1,58
Corea del Sud	0,75	Apparecchiature elettriche	1,53
Russia	0,70	Altri servizi	1,52
Ungheria	0,63	Tessili	1,32
Norvegia	0,58	Alimentari e bevande	1,20
Hong Kong	0,57	Meccanica, utensili	1,17
Portogallo	0,48	Enti sovranazionali	1,12
Singapore	0,41	Arti grafiche e case editrici	1,04
Messico	0,39	Altri beni di consumo	0,83
India	0,34	Miniere, industrie pesanti	0,81
Israele	0,34	Tabacco e bevande alcoliche	0,75
Polonia	0,33	Metalli non ferrosi	0,58
Repubblica Ceca	0,31	Industria aeronautica e aerospaziale	0,52
Brasile	0,30	Tempo libero	0,46
Bermuda	0,29	Educazione sanitaria e servizi sociali	0,38
Taiwan	0,27	Prodotti forestali e industria della carta	0,36
Slovenia	0,17	Vari	0,32
Australia	0,16	Ipotecari e istituti di finanziamento	0,31
Canada	0,16	Biotecnologie	0,25
Estonia	0,16	Servizi ambientali e riciclaggio	0,19
Indonesia	0,16	Agricoltura e pesca	0,16
Giappone	0,16	TOTALE INVESTIMENTI	90,78
Filippine	0,15	Disponibilità liquide e altre attività/passività	9,22
Romania	0,15	Totale patrimonio netto	100,00
Emirati Arabi Uniti	0,15		
Cile	0,08		
TOTALE INVESTIMENTI	90,78		
Disponibilità liquide e altre attività/passività	9,22		
Totale patrimonio netto	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Azioni					
Austria					
AMS AG	10.000	CHF	155.410,99	209.300,00	0,65
			155.410,99	209.300,00	0,65
Svizzera					
ABB LTD ZUERICH /NAMEN.	14.000	CHF	311.352,95	328.300,00	1,02
ADECCO GROUP SA /ACT. NOM.	3.000	CHF	163.152,56	146.040,00	0,45
BUCHER INDUSTRIES AG /NAM	240	CHF	74.322,49	84.336,00	0,26
CEMBRA MONEY BANK AG	1.000	CHF	100.706,02	109.400,00	0,34
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	3.600	CHF	269.603,08	222.120,00	0,69
CLARIANT /NAMEN-AKT.	10.000	CHF	190.781,85	181.600,00	0,56
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	30.000	CHF	315.756,35	277.320,00	0,86
DKSH HOLDING LTD SHS	1.500	CHF	78.852,55	96.375,00	0,30
DUFREY AG BASEL	3.000	CHF	123.115,66	85.500,00	0,26
EMMI AG /NAM.	140	CHF	115.842,06	128.520,00	0,40
GEBERIT AG /NAMEN-AKTIE	1.000	CHF	478.529,71	545.800,00	1,69
GIVAUDAN SA /REG.	70	CHF	183.679,77	277.900,00	0,86
IMPLENIA AG	1.800	CHF	48.844,52	50.688,00	0,16
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL	1.000	CHF	152.199,12	179.300,00	0,55
LAFARGEHOLCIM N NAMEN -AKT.	5.000	CHF	239.632,40	209.950,00	0,65
LOGITECH INTERNATIONAL SA	1.800	CHF	69.598,40	129.024,00	0,40
LONZA GROUP AG /NOM.	450	CHF	151.698,57	255.870,00	0,79
NESTLE /ACT NOM	7.000	CHF	721.813,20	765.380,00	2,37
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	11.500	CHF	978.597,35	918.965,00	2,84
OC OERLIKON CORPORATION SA /NAM	6.000	CHF	63.741,13	44.100,00	0,14
PARTNERS GROUP HOLDING	400	CHF	334.270,52	339.040,00	1,05
PSP SWISS PROPERTY /NAM.	1.000	CHF	106.435,99	111.500,00	0,34
ROCHE HOLDING AG /BEARER	2.500	CHF	748.159,61	790.500,00	2,44
SCHINDLER HOLDING /PARTIC	300	CHF	65.372,73	75.450,00	0,23
SFS GROUP LTD	1.000	CHF	79.858,26	92.650,00	0,29
SGS SA /NOM.	200	CHF	485.193,02	493.800,00	1,53
SIEGFRIED HOLDING SA /NAM. AKT.	300	CHF	125.890,82	189.150,00	0,58
SIKA LTD	2.000	CHF	323.936,10	452.600,00	1,40
SONOVA HOLDING AG /NOM.	1.400	CHF	295.169,07	327.040,00	1,01
STRAUMANN HOLDING AG /NOM.	110	CHF	94.561,77	102.300,00	0,32
SUNRISE COMM 2L N	1.200	CHF	86.469,55	129.840,00	0,40
SWISS LIFE HOLDING /NAM.	1.500	CHF	537.779,62	522.750,00	1,62
SWISS RE-NAMEN	5.000	CHF	464.812,32	341.400,00	1,06
TEMENOS LTD	1.200	CHF	186.036,50	148.860,00	0,46
UBS GROUP AG	23.000	CHF	251.509,89	236.900,00	0,73
VAT GROUP LTD	800	CHF	102.786,06	140.880,00	0,44
VIFOR PHARMA AG	1.400	CHF	188.456,02	175.560,00	0,54
			9.308.517,59	9.706.708,00	30,03
Totale - Azioni			9.463.928,58	9.916.008,00	30,68
Obbligazioni					
Germania					
DEPFA 0.3% 16-02.11.21	160.000	CHF	160.517,12	158.448,00	0,49
DEUT BK 0.75% 16-05.07.21	100.000	CHF	100.773,76	100.000,00	0,31
DEUT BK 0.75% 17-21.03.22	30.000	CHF	29.942,47	30.075,00	0,09
DEUT TEL 0.435% 20-06.02.32	180.000	CHF	180.036,00	182.880,00	0,57

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Germania (segue)					
DVB BANK SE 0.575% 15-17.06.22	100.000	CHF	101.123,89	99.600,00	0,31
HENKEL KGAA 0.272% 20-28.04.23	100.000	CHF	100.020,00	101.250,00	0,31
MUNHYP 0.25% 20-18.09.28	300.000	CHF	302.705,17	303.000,00	0,94
			975.118,41	975.253,00	3,02
Australia					
AMP GRP FIN 0.8% 19-18.07.23	280.000	CHF	283.642,52	280.280,00	0,87
NAT AUS BK 0.35% 15-05.08.22	100.000	CHF	102.562,12	101.200,00	0,31
			386.204,64	381.480,00	1,18
Bermuda					
CBQ FINANCE 0.38% 19-19.10.23	100.000	CHF	100.020,00	99.500,00	0,31
CBQ FINANCE 0.697% 18-22.03.21	160.000	CHF	162.228,65	159.984,00	0,49
			262.248,65	259.484,00	0,80
Canada					
CIBC 0.15% 18-31.07.23	250.000	CHF	254.922,61	252.875,00	0,78
			254.922,61	252.875,00	0,78
Cile					
BANCO CHILE 0.568% 18-21.11.23	160.000	CHF	164.443,90	158.240,00	0,49
CDP 1.05% 17-15.10.21	160.000	CHF	163.155,64	160.032,00	0,49
			327.599,54	318.272,00	0,98
Corea del Sud					
HYUCAP 0.26% 20-11.02.25	200.000	CHF	200.040,00	197.200,00	0,61
HYUCAP 0.695% 18-27.06.23	130.000	CHF	132.954,27	131.170,00	0,40
HYUCAP 0.7325% 19-26.02.24	100.000	CHF	103.301,20	100.450,00	0,31
KDB 0.445% 20-08.05.25	100.000	CHF	100.020,00	102.100,00	0,32
KOROIL 0.262% 20-30.07.27	200.000	CHF	200.039,99	202.700,00	0,63
			736.355,46	733.620,00	2,27
Emirati Arabi Uniti					
ADCB 0.375% 18-23.01.23	100.000	CHF	101.628,99	100.000,00	0,31
EMIRATE NBD 0.625% 18-09.02.23	200.000	CHF	203.105,58	200.900,00	0,62
FGBUAE 0.625% 15-27.05.22	150.000	CHF	153.568,71	150.975,00	0,47
NBADUH 0.401% 19-02.10.24	200.000	CHF	203.337,34	199.200,00	0,61
			661.640,62	651.075,00	2,01
Spagna					
CELLNEX TEL 0.775% 20-18.02.27	150.000	CHF	150.030,00	147.450,00	0,45
SANTANDER 0.75% 17-12.06.23	50.000	CHF	51.372,34	50.575,00	0,16
SANTANDER 1% 18-10.12.24	160.000	CHF	163.173,02	164.320,00	0,51
			364.575,36	362.345,00	1,12
Stati Uniti					
AMAZON COM 0.80% 20-03.06.25	200.000	USD	184.933,59	185.959,00	0,58
AMGEN 0.41% 16-08.03.23	100.000	CHF	102.334,23	101.400,00	0,31
APPLE INC 0.375% 15-25.11.24	230.000	CHF	238.344,54	237.705,00	0,74
AT&T INC 1.375% 14-04.12.24	160.000	CHF	170.904,67	168.560,00	0,52
BAC 0.252% 19-12.06.26	200.000	CHF	200.910,17	201.500,00	0,62
CITIGP 0.5% 17-22.11.24	150.000	CHF	154.538,68	152.325,00	0,47
CITIGP 0.5% 19-01.11.28	100.000	CHF	100.143,89	100.550,00	0,31
COCA COLA 0.25% 15-22.12.22 REGS	80.000	CHF	82.542,05	81.000,00	0,25
ELI LILLY 0.15% 16-24.05.24	80.000	CHF	82.142,05	81.308,00	0,25
GS 0.5% 17-04.12.24	150.000	CHF	154.478,84	151.500,00	0,47
JACKSON NAT 0.3% 18-18.12.23	250.000	CHF	257.586,20	253.625,00	0,78

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Stati Uniti (segue)					
JPM 0.5% 15-04.12.23	280.000	CHF	287.622,93	286.160,00	0,89
MCDONALDS 0.17% 16-04.10.24	80.000	CHF	81.358,84	80.835,04	0,25
MET LIFE 0.125% 19-11.06.27	150.000	CHF	152.581,74	150.750,00	0,47
NY LIFE GBL 0.25% 18.10.27 REGS	150.000	CHF	154.582,59	152.850,00	0,47
ORACLE CORP 1.9% 16-15.09.21	100.000	USD	99.121,01	93.184,15	0,29
PHILIP MOR 1.625% 14-16.05.24	280.000	CHF	298.424,28	293.720,00	0,91
WELLS FARGO 0.75% 20-27.05.25	250.000	CHF	255.088,29	254.250,00	0,79
			3.057.638,59	3.027.181,19	9,37
Francia					
ACCOR 1.75% 14-27.06.22	100.000	CHF	105.576,55	99.050,00	0,31
BFCM 0.4% 19-12.02.24	250.000	CHF	255.268,68	254.375,00	0,79
BNP PAR 0.30% 19-15.10.27	200.000	CHF	200.316,06	195.600,00	0,61
BPCE 0.5% 19-08.11.23	80.000	CHF	82.622,03	81.480,00	0,25
EDF 0.3% 16-14.10.24	160.000	CHF	162.691,89	162.400,00	0,50
ORANGE 0.2% 19-24.11.25	100.000	CHF	100.987,44	100.550,00	0,31
RCI BANQUE 0.5% 19-18.07.24	50.000	CHF	50.371,96	49.325,00	0,15
RCI BQ 0.55% 18-30.05.23 REGS	150.000	CHF	150.652,20	149.400,00	0,46
SOCGEN 0.25% 19-08.10.26	200.000	CHF	200.282,05	193.500,00	0,60
			1.308.768,86	1.285.680,00	3,98
Gran Bretagna					
BARCLAYS 1.125% 18-12.07.23	200.000	CHF	208.201,63	204.000,00	0,63
BNZ INTL LN 0.111% 20-24.07.28	200.000	CHF	200.040,00	201.000,00	0,62
CREDIT AGRICOLE 0.625% 17-12.07.24	200.000	CHF	206.137,21	202.300,00	0,63
CREDIT AGRICOLE 1% 19-07.11.25	200.000	CHF	209.541,90	208.100,00	0,64
MACQU BK LN 0.75% 16-05.02.24	100.000	CHF	103.322,03	102.350,00	0,32
VODAFONE 0.375% 16-03.12.24	160.000	CHF	163.419,77	162.640,00	0,50
			1.090.662,54	1.080.390,00	3,34
Guernsey					
CS GF GUERNSEY 1% 15-14.04.23	160.000	CHF	165.615,70	163.760,00	0,51
			165.615,70	163.760,00	0,51
Honduras					
CABEI 0.405% 20-25.06.25	165.000	CHF	165.033,00	168.465,00	0,52
			165.033,00	168.465,00	0,52
Isole Cayman					
BANORT 1.55% 19-11.10.22	100.000	CHF	103.203,75	99.200,00	0,31
			103.203,75	99.200,00	0,31
Isole Vergini Britanniche					
SINOCHEM 0.76% 15-17.06.22	150.000	CHF	152.604,55	151.425,00	0,47
			152.604,55	151.425,00	0,47
Irlanda					
FRESENIUS 1.5% 17-30.01.24	50.000	EUR	58.627,42	55.884,63	0,17
RZD CAPITAL 0.84% 20-12.03.26	200.000	CHF	193.072,61	192.200,00	0,59
RZD CAPITAL 2.73% 13-26.02.21	60.000	CHF	62.768,66	60.582,00	0,19
			314.468,69	308.666,63	0,95
Jersey					
GLENCORE FI 0.35% 19-10.09.25	100.000	CHF	100.381,97	98.150,00	0,30
HEATHROW FD 0.5% 16-17.05.24	160.000	CHF	164.213,93	156.560,00	0,49
			264.595,90	254.710,00	0,79

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Kazakistan					
NAT KAZAK 3.25% 18-05.12.23	50.000	CHF	52.943,95	51.725,00	0,16
			52.943,95	51.725,00	0,16
Lussemburgo					
AROUNDTOWN 0.732% 18-30.01.25	100.000	CHF	101.636,71	100.150,00	0,31
BIL 1% 19-10.07.25	300.000	CHF	304.301,90	302.850,00	0,94
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	150.000	CHF	153.484,11	150.525,00	0,47
GAZ CAP 2.25% 17-19.07.22	30.000	CHF	31.012,62	30.540,00	0,09
GAZ CAP 2.75% 16-30.11.21	150.000	CHF	157.981,59	154.140,00	0,48
GLENCORE FI 2.25% 16-10.05.21	100.000	CHF	104.563,74	101.260,00	0,31
GR CITY PR 0.57% 19-24.06.24	200.000	CHF	201.515,92	199.800,00	0,62
MB INTL LUX 0.55% 18-02.03.23	180.000	CHF	178.859,93	178.920,00	0,55
			1.233.356,52	1.218.185,00	3,77
Messico					
PEMEX 1.5% 15-08.12.20	50.000	CHF	50.961,92	49.865,60	0,15
PEMEX 1.75% 18-04.12.23	30.000	CHF	30.181,60	27.599,70	0,09
			81.143,52	77.465,30	0,24
Norvegia					
EKSPORTFIN 2.25% 11-11.02.21	60.000	CHF	62.528,77	60.510,00	0,19
			62.528,77	60.510,00	0,19
Nuova Zelanda					
ASB FINANCE 0.45% 19-30.01.25	180.000	CHF	183.243,37	184.140,00	0,57
			183.243,37	184.140,00	0,57
Panama					
CORP ANDINA 0.70% 20-04.09.25	300.000	CHF	300.207,03	300.900,00	0,93
			300.207,03	300.900,00	0,93
Paesi Bassi					
ACHMEA HYPO 0.5% 17-27.10.23	260.000	CHF	262.452,17	262.210,00	0,81
BMW INT INV 0.3% 19-05.09.24	250.000	CHF	253.088,40	252.250,00	0,78
COOP RABO 0.25% 19-25.11.27	200.000	CHF	208.791,75	199.800,00	0,62
DAIMLER INT 0.25% 18-14.11.22	150.000	CHF	152.703,99	150.900,00	0,46
ENEL FIN 0.55% 17-03.09.24	280.000	CHF	285.914,78	283.920,00	0,88
			1.162.951,09	1.149.080,00	3,55
Filippine					
BANK PHILIP 0% 19-24.09.21	200.000	CHF	200.120,02	196.020,00	0,61
			200.120,02	196.020,00	0,61
Polonia					
PKO BANK 0.3% 17-02.11.21	115.000	CHF	115.877,01	115.138,00	0,36
			115.877,01	115.138,00	0,36
Svizzera					
ADECCO 0.875% 20-27.11.25	100.000	CHF	100.122,02	103.850,00	0,32
AEVIS HOLD 2.5% 16-07.06.21	80.000	CHF	82.461,57	78.400,00	0,24
ALPIQ HLDG 2.625% 14-29.07.24	100.000	CHF	111.083,01	106.150,00	0,33
BALOISE 0.25% 20-16.12.26	200.000	CHF	200.488,09	201.600,00	0,62
BALOISE LIF 1.75% 17-PERP	80.000	CHF	82.739,46	81.480,00	0,25
BELL AG 0.625% 16-24.03.25	80.000	CHF	82.405,99	81.200,00	0,25
BKW ENERGIE 0.25% 19-29.07.27	160.000	CHF	162.731,03	163.360,00	0,51
CEMBRA MONEY 0.25% 17-23.05.24	50.000	CHF	50.902,86	50.200,00	0,16
CLARIANT AG 1.125% 19-15.04.26	150.000	CHF	157.167,88	152.550,00	0,47

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Svizzera (segue)					
CREDIT SUIS 0.0% 20-17.12.24	200.000	CHF	200.040,00	202.500,00	0,63
CS GROUP 3% 19-PERP	150.000	CHF	145.040,99	144.975,00	0,45
DEUTSCHE BK 0.625% 18-08.02.23	50.000	CHF	49.227,34	49.850,00	0,15
DORMAKABA 0.375% 17-13.10.21	210.000	CHF	211.223,75	210.525,00	0,65
FLUGHAFEN Z 0.70% 20-22.05.24	175.000	CHF	177.436,38	178.325,00	0,55
HELVETIA 3% 15-PERP	160.000	CHF	168.319,15	165.840,00	0,51
HELVETIA SC 1.50% 20-PERP	100.000	CHF	100.020,00	100.300,00	0,31
JULIUS BAER 2.375% 19-PERP	50.000	CHF	50.382,07	49.500,00	0,15
KUEHNE NAGE 0.02% 19-18.11.22	150.000	CHF	151.281,57	149.700,00	0,46
LONZA SWISS 0.7% 17-12.07.24	100.000	CHF	103.126,66	102.350,00	0,32
LONZA SWISS 1.0% 20-28.04.23	100.000	CHF	100.035,00	102.450,00	0,32
ORIOR 0.625% 17-26.09.23	150.000	CHF	153.793,91	151.050,00	0,47
PART GROUP 0.4% 19-21.06.27	100.000	CHF	101.121,98	101.900,00	0,32
SONOVA HLDG 0.50% 20-06.10.25	200.000	CHF	201.560,30	205.100,00	0,63
SULZER 0.80% 20-23.09.25	200.000	CHF	200.114,02	201.100,00	0,62
SULZER AG 1.6% 18-22.10.24	160.000	CHF	169.633,87	166.080,00	0,51
SUNRISE COM 1.50% 18-27.06.24	250.000	CHF	258.677,58	253.875,00	0,79
SWISS LIFE 2% 18-PERP	160.000	CHF	165.527,96	163.120,00	0,51
SYNG FIN 0.70% 20-09.12.26	200.000	CHF	200.592,11	187.500,00	0,58
SYNG FIN 1.625% 14-01.11.24	100.000	CHF	103.870,82	101.400,00	0,31
TEMENOS LTD 1.875% 18-30.11.23	80.000	CHF	83.568,94	79.520,00	0,25
UBS GROUP F 0.875% 19-30.01.25	200.000	CHF	208.241,64	205.600,00	0,64
VONTOBEL HD 2.625% 18-PERP	250.000	CHF	252.777,24	254.875,00	0,79
ZUERCHER KB 2.125% 17-PERP	180.000	CHF	184.670,54	181.980,00	0,56
			4.770.385,73	4.728.205,00	14,63
Sovranazionale					
AFRICA FINA 0.522% 19-20.12.23	150.000	CHF	150.581,83	146.625,00	0,45
CABEI 0.2% 19-25.03.24	230.000	CHF	235.368,54	231.725,00	0,72
CABEI 0.371% 16-26.08.22	30.000	CHF	30.697,58	30.330,00	0,09
FONPLATA 0.578% 19-11.03.24	110.000	CHF	112.505,02	109.890,00	0,34
			529.152,97	518.570,00	1,60
Totale - Obbligazioni			19.283.166,85	19.073.820,12	59,01
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			28.747.095,43	28.989.828,12	89,69
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Gran Bretagna					
NATWEST MAR 0.125% 13.09.23	200.000	CHF	200.440,08	198.400,00	0,61
			200.440,08	198.400,00	0,61
Irlanda					
RZD CAPITAL 0.898% 03.10.25	50.000	CHF	50.010,00	48.650,00	0,15
			50.010,00	48.650,00	0,15

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Quantità/Valore nominale	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Svizzera					
FCA CAPITAL 0.10% 19-23.10.23	85.000	CHF	85.034,00	82.747,50	0,26
			85.034,00	82.747,50	0,26
Totale - Obbligazioni			335.484,08	329.797,50	1,02
Totale - Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato			335.484,08	329.797,50	1,02
TOTALE INVESTIMENTI			29.082.579,51	29.319.625,62	90,71
Disponibilità liquide e altre attività/passività				3.003.786,19	9,29
Totale patrimonio netto				32.323.411,81	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Conservative

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Svizzera	44,92	Banche e altri istituti finanziari	24,70
Stati Uniti	9,37	Holding e società finanziarie	18,14
Francia	3,98	Prodotti farmaceutici e cosmetici	8,03
Gran Bretagna	3,95	Prodotti chimici	5,13
Lussemburgo	3,77	Assicurazioni	4,88
Paesi Bassi	3,55	Alimentari e bevande	3,74
Germania	3,02	Telecomunicazioni	3,54
Corea del Sud	2,27	Enti sovranazionali	3,05
Emirati Arabi Uniti	2,01	Altri servizi	2,79
Sovranazionale	1,60	Trasporti	2,65
Australia	1,18	Edilizia, materiali per edilizia	2,34
Spagna	1,12	Meccanica, utensili	1,50
Irlanda	1,10	Società immobiliari	1,27
Cile	0,98	Prodotti per ufficio, computer	1,14
Panama	0,93	Apparecchiature elettriche	1,02
Bermuda	0,80	Servizi pubblici	1,01
Jersey	0,79	Tabacco e bevande alcoliche	0,91
Canada	0,78	Petrolio	0,87
Austria	0,65	Vendita al dettaglio	0,84
Filippine	0,61	Semiconduttori & Electronics	0,65
Nuova Zelanda	0,57	Tempo libero	0,56
Honduras	0,52	Industria aeronautica e aerospaziale	0,49
Guernsey	0,51	Altri beni di consumo	0,31
Isole Vergini Britanniche	0,47	Biotecnologie	0,31
Polonia	0,36	Internet, software	0,29
Isole Cayman	0,31	Edilizia abitativa	0,29
Messico	0,24	Industria automobilistica	0,26
Norvegia	0,19	TOTALE INVESTIMENTI	90,71
Kazakistan	0,16	Disponibilità liquide e altre attività/passività	9,29
TOTALE INVESTIMENTI	90,71	Totale patrimonio netto	100,00
Disponibilità liquide e altre attività/passività	9,29		
Totale patrimonio netto	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

European Equity

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Azioni					
Germania					
ADIDAS AG	700	EUR	127.957,49	193.270,00	1,16
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	1.600	EUR	125.209,22	261.792,00	1,58
BASF NAMEN-AKT.	5.000	EUR	188.090,38	259.900,00	1,56
BAYER	9.000	EUR	636.131,34	479.790,00	2,89
CONTINENTAL AG	800	EUR	98.689,87	73.984,00	0,45
DEUTSCHE POST AG	10.000	EUR	261.204,68	389.000,00	2,34
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	10.000	EUR	104.401,49	142.900,00	0,86
FRESENIUS SE & CO KGAA	8.000	EUR	501.753,07	310.640,00	1,87
GEA GROUP AG	3.500	EUR	115.312,51	105.035,00	0,63
HENKEL /VORZUG	2.000	EUR	165.206,91	178.640,00	1,08
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.	7.000	EUR	101.041,59	168.805,00	1,02
MUENCHENER RUECKVERS /NAMENSAKT	800	EUR	157.787,77	173.280,00	1,04
SAP AG	6.000	EUR	349.020,19	796.560,00	4,80
SIEMENS AG /NAM.	6.500	EUR	478.775,47	701.220,00	4,22
SIEMENS ENERGY AG	3.250	EUR	46.556,15	74.750,00	0,45
THYSSENKRUPP AG DUESSELDORF	8.000	EUR	95.881,90	34.496,00	0,21
VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	3.000	EUR	434.871,35	412.200,00	2,48
ZALANDO SE	6.000	EUR	231.093,35	479.400,00	2,89
			4.218.984,73	5.235.662,00	31,53
Belgio					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	6.000	EUR	361.267,80	277.350,00	1,67
UMICORE SA	6.000	EUR	206.430,88	213.300,00	1,29
			567.698,68	490.650,00	2,96
Danimarca					
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	130	DKK	182.170,73	176.041,60	1,06
			182.170,73	176.041,60	1,06
Spagna					
BANCO SANTANDER — REG. SHS	40.000	EUR	298.017,80	63.984,00	0,38
IBERDROLA S.A.	40.740	EUR	257.873,52	428.177,40	2,58
TELEFONICA SA	30.000	EUR	295.183,11	88.110,00	0,53
			851.074,43	580.271,40	3,49
Finlandia					
NOKIA OY	25.000	EUR	101.411,96	83.750,00	0,50
			101.411,96	83.750,00	0,50
Francia					
AIR LIQUIDE	2.662	EUR	188.978,50	360.701,00	2,17
ALSTOM	3.000	EUR	105.022,15	127.560,00	0,77
ATOS ACT.	1.000	EUR	82.366,14	68.800,00	0,42
AXA	20.000	EUR	452.074,81	315.520,00	1,90
BNP PARIBAS	10.500	EUR	614.255,57	325.237,50	1,96
CARREFOUR S.A.	12.000	EUR	169.424,17	163.980,00	0,99
DANONE	7.000	EUR	442.510,52	386.540,00	2,33
ENGIE	15.000	EUR	221.074,03	171.300,00	1,03
ESSILOR INTERNATIONAL	3.300	EUR	373.293,63	383.295,00	2,31
JC DECAUX SA	5.000	EUR	136.684,85	73.850,00	0,45
KERING ACT.	150	EUR	73.665,90	85.140,00	0,51
L OREAL	1.300	EUR	161.545,07	360.880,00	2,17
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	2.600	EUR	169.054,89	177.268,00	1,07
LVMH ACT.	1.500	EUR	160.161,03	599.100,00	3,61

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

European Equity

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Francia (segue)					
ORANGE	15.000	EUR	222.888,43	133.260,00	0,80
SANOFI	7.500	EUR	572.626,69	639.975,00	3,85
STE GEN. PARIS -A-	5.000	EUR	361.097,49	56.590,00	0,34
TOTAL SA	11.000	EUR	498.752,92	321.200,00	1,93
VINCI	2.000	EUR	70.298,87	143.040,00	0,86
VIVENDI	7.000	EUR	127.363,32	166.600,00	1,00
			5.203.138,98	5.059.836,50	30,47
Gran Bretagna					
AST MRTN	100.000	GBP	132.944,35	56.170,34	0,34
			132.944,35	56.170,34	0,34
Irlanda					
LINDE PLC	1.500	EUR	234.538,12	302.850,00	1,82
			234.538,12	302.850,00	1,82
Italia					
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	23.000	EUR	351.658,26	276.575,00	1,67
ENEL	20.000	EUR	65.700,80	148.360,00	0,89
ENI S.P.A. ROMA	17.000	EUR	248.181,14	113.696,00	0,68
ICF N	9.700	EUR	97.404,97	50.246,00	0,30
INTESA SANPAOLO SPA	100.000	EUR	207.261,35	160.300,00	0,97
			970.206,52	749.177,00	4,51
Paesi Bassi					
AKZO NOBEL	2.488	EUR	194.984,15	215.012,96	1,30
ASML HOLDING NV	2.000	EUR	102.703,45	629.400,00	3,79
EADS. EUR. AERONAUT. DEFENCE+SP.	3.000	EUR	168.764,61	186.210,00	1,12
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V	7.000	EUR	90.503,47	73.276,00	0,44
ING GROUP NV	50.000	EUR	660.324,57	302.850,00	1,82
KONINKLIJKE DSM NV	2.773	EUR	183.160,52	389.883,80	2,35
ROYAL PHILIPS NV	6.121	EUR	153.479,15	246.064,20	1,48
UNILEVER NV	8.000	EUR	246.998,01	412.000,00	2,48
			1.800.917,93	2.454.696,96	14,78
Svizzera					
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	8.000	CHF	106.995,28	68.641,07	0,41
NESTLE /ACT NOM	2.000	CHF	142.956,38	202.975,28	1,22
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	2.500	CHF	182.175,66	185.427,96	1,12
			432.127,32	457.044,31	2,75
Svezia					
ERICSSON TEL. B	40.000	SEK	195.347,98	374.571,13	2,26
			195.347,98	374.571,13	2,26
Totale - Azioni			14.890.561,73	16.020.721,24	96,47
Diritti					
Francia					
UNIBAIL RODAMCO WESTFILED /REIT	1.500	EUR	252.126,97	47.250,00	0,28
			252.126,97	47.250,00	0,28
Totale - Diritti			252.126,97	47.250,00	0,28

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

European Equity

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Warrant					
Italia					
ICF PERP CW	2.910	EUR	0,00	246,77	0,00
			0,00	246,77	0,00
Totale - Warrant			0,00	246,77	0,00
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			15.142.688,70	16.068.218,01	96,75
TOTALE INVESTIMENTI			15.142.688,70	16.068.218,01	96,75
Disponibilità liquide e altre attività/passività				539.528,92	3,25
Totale patrimonio netto				16.607.746,93	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

European Equity

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Germania	31,53	Prodotti farmaceutici e cosmetici	11,32
Francia	30,75	Prodotti chimici	10,57
Paesi Bassi	14,78	Tessili	7,66
Italia	4,51	Semiconduttori & Electronics	6,29
Spagna	3,49	Assicurazioni	6,19
Belgio	2,96	Apparecchiature elettriche	6,06
Svizzera	2,75	Banche e altri istituti finanziari	5,88
Svezia	2,26	Internet, software	5,22
Irlanda	1,82	Telecomunicazioni	4,95
Danimarca	1,06	Servizi pubblici	4,50
Finlandia	0,50	Altri beni di consumo	3,56
Gran Bretagna	0,34	Alimentari e bevande	3,55
TOTALE INVESTIMENTI	96,75	Trasporti	3,40
Disponibilità liquide e altre attività/passività	3,25	Industria automobilistica	3,26
Totale patrimonio netto	100,00	Petrolio	2,61
		Holding e società finanziarie	1,82
		Tabacco e bevande alcoliche	1,67
		Vendita al dettaglio	1,50
		Arti grafiche e case editrici	1,45
		Metalli non ferrosi	1,29
		Industria aeronautica e aerospaziale	1,12
		Meccanica, utensili	1,08
		Edilizia, materiali per edilizia	0,86
		Pneumatici e caucciù	0,45
		Società immobiliari	0,28
		Miniere, industrie pesanti	0,21
		TOTALE INVESTIMENTI	96,75
		Disponibilità liquide e altre attività/passività	3,25
		Totale patrimonio netto	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Equity

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Quantità	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Azioni					
Austria					
AMS AG	15.625	CHF	226.922,76	327.031,25	0,63
PIERER MOBILITY AG	2.500	CHF	133.972,90	137.500,00	0,27
			360.895,66	464.531,25	0,90
Svizzera					
ABB	40.000	CHF	768.898,19	938.000,00	1,81
AFG ARBONIA NAMEN-AKT	10.000	CHF	125.405,59	118.800,00	0,23
ALCON INC.	20.000	CHF	989.954,93	1.046.000,00	2,02
ARYZTA AG /NAM.	140.000	CHF	137.922,54	84.980,00	0,16
ASCOM HOLDING AG /NAM.	20.000	CHF	266.602,27	255.600,00	0,49
BARRY CALLEBAUT AG /NAM.	60	CHF	114.878,49	122.880,00	0,24
BUCHER INDUSTRIES AG /NAM	600	CHF	193.259,58	210.840,00	0,41
CEMBRA MONEY BANK AG	2.700	CHF	252.968,65	295.380,00	0,57
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	25.000	CHF	1.462.482,11	1.542.500,00	2,98
CLARIANT /NAMEN-AKT.	70.000	CHF	1.288.960,12	1.271.200,00	2,46
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	255.000	CHF	3.853.861,14	2.357.220,00	4,56
DKSH HOLDING LTD SHS	3.500	CHF	208.662,57	224.875,00	0,44
DUFREY AG BASEL	3.500	CHF	436.795,36	99.750,00	0,19
FISCHER GEORG AG /NAM.	350	CHF	323.090,63	335.650,00	0,65
GEBERIT AG /NAMEN-AKTIE	2.500	CHF	1.117.633,44	1.364.500,00	2,64
GIVAUDAN SA /REG.	400	CHF	791.176,74	1.588.000,00	3,07
IMPLENIA AG	9.000	CHF	234.915,42	253.440,00	0,49
INA INVEST HLDG N	4.320	CHF	86.591,45	80.438,40	0,16
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL	5.000	CHF	675.517,37	896.500,00	1,73
LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	20.000	CHF	1.068.971,60	839.800,00	1,62
LEONTEQ — NAMEN-AKT.	3.500	CHF	106.109,14	114.800,00	0,22
LOGITECH INTL SA	37.000	CHF	1.346.841,03	2.652.160,00	5,13
LONZA GROUP AG /NOM.	4.500	CHF	1.282.755,07	2.558.700,00	4,95
MEDACTA GROUP LTD 144A	2.250	CHF	188.892,97	193.500,00	0,37
MOLECULAR PARTNERS LTD	10.000	CHF	217.598,46	160.200,00	0,31
NESTLE /ACT NOM	40.000	CHF	2.852.414,75	4.373.600,00	8,46
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	52.000	CHF	3.591.616,39	4.155.320,00	8,04
ORIOR	1.400	CHF	108.840,97	103.040,00	0,20
PARTNERS GROUP HOLDING	2.600	CHF	1.728.518,16	2.203.760,00	4,26
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	13.500	CHF	3.089.863,54	4.254.525,00	8,23
SCHINDLER HOLDING /PARTIC	1.000	CHF	223.414,16	251.500,00	0,49
SGS SA /NOM.	400	CHF	928.582,69	987.600,00	1,91
SIEGFRIED HOLDING SA /NAM. AKT.	700	CHF	243.796,87	441.350,00	0,85
SIKA LTD	12.500	CHF	1.365.074,65	2.828.750,00	5,47
SOFTWONE HLDG N	10.000	CHF	193.716,49	257.500,00	0,50
SONOVA HOLDING AG /NOM.	3.500	CHF	749.991,37	817.600,00	1,58
STADLER RAIL AG	4.000	CHF	179.572,60	153.200,00	0,30
STRAUMANN HOLDING AG /NOM.	200	CHF	164.052,85	186.000,00	0,36
SULZER AG/ NAMENSAKTIE	1.500	CHF	163.548,06	111.075,00	0,22
SUNRISE COMM 2L N	3.000	CHF	232.579,79	324.600,00	0,63
SWISS LIFE HOLDING /NAM	4.000	CHF	1.508.766,12	1.394.000,00	2,70
SWISS RE-NAMEN	28.000	CHF	2.309.563,54	1.911.840,00	3,70
SWISSCOM /NAM.	500	CHF	240.646,93	244.300,00	0,47
TEMENOS LTD	7.000	CHF	973.641,31	868.350,00	1,68
UBS GROUP AG	170.000	CHF	2.501.398,10	1.751.000,00	3,39
VAT GROUP LTD	1.500	CHF	188.804,91	264.150,00	0,51
VIFOR PHARMA AG	10.000	CHF	1.358.635,03	1.254.000,00	2,43
ZUR ROSE GROUP AG	3.000	CHF	263.221,04	660.000,00	1,28

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Equity

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in CHF)

Descrizione	Quantità	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimo- nio netto
Svizzera (segue)					
ZURICH INSURANCE GROUP /NAM	2.000	CHF	523.919,26	641.400,00	1,24
			43.224.924,44	50.044.173,40	96,80
Totale - Azioni			43.585.820,10	50.508.704,65	97,70
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			43.585.820,10	50.508.704,65	97,70
TOTALE INVESTIMENTI			43.585.820,10	50.508.704,65	97,70
Disponibilità liquide e altre attività/passività				1.191.466,97	2,30
Totale patrimonio netto				51.700.171,62	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Swiss Equity

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Svizzera	96,80	Prodotti farmaceutici e cosmetici	21,92
Austria	0,90	Prodotti chimici	16,80
TOTALE INVESTIMENTI	97,70	Holding e società finanziarie	14,80
Disponibilità liquide e altre attività/passività	2,30	Alimentari e bevande	9,06
Totale patrimonio netto	100,00	Assicurazioni	7,64
		Banche e altri istituti finanziari	5,13
		Prodotti per ufficio, computer	5,13
		Edilizia, materiali per edilizia	4,26
		Apparecchiature elettriche	2,08
		Educazione sanitaria e servizi sociali	2,02
		Altri servizi	1,91
		Trasporti	1,73
		Meccanica, utensili	1,59
		Telecomunicazioni	1,59
		Semiconduttori & Electronics	0,63
		Internet, software	0,50
		Industria automobilistica	0,41
		Biotecnologie	0,31
		Vendita al dettaglio	0,19
		TOTALE INVESTIMENTI	97,70
		Disponibilità liquide e altre attività/passività	2,30
		Totale patrimonio netto	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

US Value Equity

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in USD)

Descrizione	Quantità	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori					
Azioni					
Stati Uniti					
3M CO	1.500	USD	235.505,54	240.270,00	1,49
ABBVIE INC	2.500	USD	213.759,89	218.975,00	1,36
AFLAC INC	3.500	USD	180.922,89	127.225,00	0,79
ALTRIA GROUP	8.000	USD	391.805,51	309.120,00	1,92
AMERIPRISE FINANC. /WH.I	1.300	USD	165.016,48	200.343,00	1,24
AMERISOURCEBERGEN CORP	2.000	USD	196.140,19	193.840,00	1,20
AMGEN INC.	1.100	USD	186.029,82	279.576,00	1,73
AT & T	12.000	USD	354.135,36	342.120,00	2,12
BANK OF AMERICA CORP	12.000	USD	341.704,40	289.080,00	1,79
BERKSHIRE HATHAWAY - B	1.400	USD	256.704,94	298.116,00	1,85
BEST BUY CO INC.	3.000	USD	196.524,97	333.870,00	2,07
BLACKROCK INC	400	USD	190.575,04	225.420,00	1,40
CARDINAL HEALTH INC.	4.000	USD	203.397,83	187.800,00	1,17
CATERPILLAR INC	1.500	USD	185.863,72	223.725,00	1,39
CELANESE RG	1.000	USD	108.085,05	107.450,00	0,67
CHARLES SCHWAB CORP	2.000	USD	71.666,74	72.460,00	0,45
CHEVRON CORPORATION	2.600	USD	308.067,29	187.200,00	1,16
CISCO SYSTEMS INC.	7.500	USD	339.982,47	295.425,00	1,83
CITIGROUP INC	4.000	USD	246.224,49	172.440,00	1,07
COCA-COLA CO	8.000	USD	354.794,31	394.960,00	2,45
EMERSON ELECTRIC CO.	4.000	USD	238.888,75	262.280,00	1,63
EQUITABLE HLDG RG	11.000	USD	238.440,27	200.640,00	1,24
EXXON MOBIL CORP	6.000	USD	379.790,26	205.980,00	1,28
FRANKLIN RESOURCES INC.	3.000	USD	73.912,01	61.050,00	0,38
GENERAL MOTORS CO	5.000	USD	151.553,99	147.950,00	0,92
GENUINE PARTS CO	1.000	USD	101.118,28	95.170,00	0,59
GILEAD SCIENCES INC.	5.000	USD	335.644,11	315.950,00	1,96
HUNTINGTON	500	USD	89.837,23	70.375,00	0,44
IBM CORP	2.500	USD	340.051,58	304.175,00	1,89
INTEL CORP.	7.000	USD	352.468,96	362.460,00	2,25
INTERPUBLIC GROUP	10.000	USD	220.457,22	166.700,00	1,03
JOHNSON & JOHNSON	2.800	USD	388.868,43	416.864,00	2,59
JPMORGAN CHASE & CO	3.400	USD	379.233,78	327.318,00	2,03
JUNIPER NETWORKS INC.	10.000	USD	250.716,43	215.000,00	1,33
KIMBERLY CLARK CORP	2.000	USD	270.129,13	295.320,00	1,83
MERCK	4.000	USD	325.158,64	331.800,00	2,06
METLIFE INC	6.000	USD	234.970,03	223.020,00	1,38
NETAPP INC	2.000	USD	86.430,56	87.680,00	0,54
NORTHERN TRUST CORP	1.000	USD	92.760,53	77.970,00	0,48
NORTHROP GRUMMAN CORP	600	USD	176.689,51	189.294,00	1,17
OMNICOM GROUP INC.	4.800	USD	372.699,20	237.600,00	1,47
ORACLE CORP	3.000	USD	161.351,46	179.100,00	1,11
PFIZER INC.	12.000	USD	483.957,98	440.400,00	2,73
PHILIP MORRIS INT.	4.500	USD	371.376,14	337.455,00	2,09
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	3.000	USD	162.484,34	120.810,00	0,75
PROGRESSIVE CORP	2.500	USD	208.974,64	236.675,00	1,47
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2.200	USD	205.293,34	139.744,00	0,87
T ROWE PRICE GROUP INC.	2.400	USD	258.337,81	307.728,00	1,91
TD AMERITRADE HOLDING CORP NEW	4.000	USD	170.778,14	156.600,00	0,97
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.300	USD	316.349,58	405.301,00	2,51
UTD PARCEL SERVICE INC B	1.000	USD	159.669,88	166.630,00	1,03

Le note allegare sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

US Value Equity

Portafoglio titoli (segue) al 30 settembre 2020

(espresso in USD)

Descrizione	Quantità	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Stati Uniti (segue)					
VERIZON COMMUNICATIONS I.	6.000	USD	348.136,70	356.940,00	2,21
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	5.000	USD	258.259,43	179.600,00	1,11
WELLS FARGO & CO	6.000	USD	277.656,85	141.060,00	0,88
WHIRLPOOL CORP.	1.000	USD	132.161,16	183.890,00	1,14
			13.341.513,28	12.645.944,00	78,42
Irlanda					
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	2.000	USD	180.179,73	207.840,00	1,29
			180.179,73	207.840,00	1,29
Totale - Azioni			13.521.693,01	12.853.784,00	79,71
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale su una borsa valori			13.521.693,01	12.853.784,00	79,71
Fondi					
Fondi d'investimento					
Francia					
L R1000 VAL UC -C USD-	1.000	USD	144.458,42	139.415,00	0,87
			144.458,42	139.415,00	0,87
Irlanda					
SOUR UTI S&P US AC EX TR A USD	450	USD	150.253,00	168.214,50	1,04
SOURCE MARKETS PLC - ENERGY S&P US					
SELECT SECTOR SOURCE ETF	1.100	USD	345.353,56	193.160,00	1,20
SOURCE MARKETS PLC - SOURCE REAL					
ESTATE S&P US SELECT SECTOR UCITS ETF	16.000	USD	268.389,33	288.800,00	1,79
			763.995,89	650.174,50	4,03
Lussemburgo					
JPMF US VALUE -C- USD /CAP	10.000	USD	223.000,00	300.300,00	1,86
MULTI UNITS LUXEMBOURG LYXOR S&P 500					
UCITS ETF -D- USD	10.000	USD	168.114,09	345.800,00	2,15
T. ROWE PRICE US LG VA Q C	15.000	USD	181.607,14	255.450,00	1,58
			572.721,23	901.550,00	5,59
Totale - Fondi d'investimento			1.481.175,54	1.691.139,50	10,49
Totale - Fondi			1.481.175,54	1.691.139,50	10,49
TOTALE INVESTIMENTI			15.002.868,55	14.544.923,50	90,20
Disponibilità liquide e altre attività/passività				1.580.070,66	9,80
Totale patrimonio netto				16.124.994,16	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

US Value Equity

Ripartizione degli investimenti al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Stati Uniti	78,42	Prodotti farmaceutici e cosmetici	12,40
Lussemburgo	5,59	Fondi d'investimento	10,49
Irlanda	5,32	Holding e società finanziarie	8,64
Francia	0,87	Banche e altri istituti finanziari	6,25
TOTALE INVESTIMENTI	90,20	Assicurazioni	5,26
Disponibilità liquide e altre attività/passività	9,80	Telecomunicazioni	4,33
Totale patrimonio netto	100,00	Prodotti per ufficio, computer	4,26
		Tabacco e bevande alcoliche	4,01
		Biotecnologie	3,69
		Semiconduttori & Electronics	3,58
		Altri beni di consumo	2,63
		Educazione sanitaria e servizi sociali	2,51
		Arti grafiche e case editrici	2,50
		Alimentari e bevande	2,45
		Petrolio	2,44
		Vendita al dettaglio	2,07
		Altri servizi	1,91
		Meccanica, utensili	1,83
		Prodotti forestali e industria della carta	1,83
		Apparecchiature elettriche	1,63
		Industria automobilistica	1,51
		Industria aeronautica e aerospaziale	1,17
		Internet, software	1,11
		Trasporti	1,03
		Prodotti chimici	0,67
		TOTALE INVESTIMENTI	90,20
		Disponibilità liquide e altre attività/passività	9,80
		Totale patrimonio netto	100,00

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Asian Equity

Portafoglio titoli al 30 settembre 2020

(espresso in EUR)

Descrizione	Quantità	Valuta	Costo di acquisto	Valore di valutazione	% del patrimonio netto
Fondi					
Fondi d'investimento					
Francia					
LYXOR ETF JAPAN (TOPIX) D-EUR	2.000	EUR	193.297,98	254.880,00	2,06
			193.297,98	254.880,00	2,06
Irlanda					
BARING ASIA GRWTH FUND -I USD A	7.000	USD	463.206,95	768.902,34	6,24
UBS MSCI AC ASI A EX TR FD USD	2.000	USD	173.653,79	276.529,74	2,24
			636.860,74	1.045.432,08	8,48
Lussemburgo					
ABERD JAP EQ / -I2- CAP	400	JPY	274.992,16	387.826,87	3,15
ABERDEEN GLOBAL SICAV - CHINA A SHARE EQUITY FUND	25.000	USD	313.420,24	437.416,91	3,55
BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV - CHINA A-SHARE OPPORTUNITIES FUND	35.000	USD	314.342,40	405.062,21	3,29
CS IF6 CHRMBEQ-EB-CAP /USD	3.000	USD	280.530,85	348.065,45	2,82
DBXT MSCI AC AJ - SHS -1C- CAP	8.000	EUR	243.684,07	337.320,00	2,74
FAST ASIA -Y- ACC USD /CAP	3.000	USD	318.801,23	455.752,51	3,70
FIDELITY CHINA CONS -Y-USD- /CAP	45.000	USD	481.810,87	1.005.155,96	8,15
FIDELITY EM ASIA -Y- ACC- USD CAP	30.000	USD	593.790,03	941.111,30	7,63
FIDELITY PACIFIC -Y- ACC- USD-	40.000	USD	604.065,33	764.615,65	6,20
G SACHS JAPAN R (SNAP) (USD)	20.000	JPY	304.323,09	446.274,47	3,62
MULT LYXOR MSCI-SHS CAP	5.000	EUR	337.020,81	570.810,00	4,63
OYSTER JAP OPP-R JPY PR	250	JPY	379.428,50	443.434,53	3,60
SCHRODER ISF ASIAN OPPORTUNITIES - C	40.000	USD	500.822,58	953.690,13	7,73
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY - C	40.000	JPY	301.888,21	443.803,69	3,60
SCHRODER ISF JAPANESE OPPORTUNITIES - C	20.000	JPY	262.015,57	303.238,96	2,46
T.R PR A OP EQ -Q- USD /CAP	25.000	USD	382.550,64	390.744,84	3,17
T.R PR JAPAN EQ- -Q- EUR /CAP	15.000	EUR	314.850,00	342.150,00	2,77
TEMP AS SM COS I (ACC) USD	12.000	USD	382.290,63	479.631,84	3,89
VONTOBEL- FAR EAST/ -J- CAP	5.000	USD	644.019,13	953.511,16	7,73
			7.234.646,34	10.409.616,48	84,43
Totale - Fondi d'investimento			8.064.805,06	11.709.928,56	94,97
Totale - Fondi			8.064.805,06	11.709.928,56	94,97
TOTALE INVESTIMENTI			8.064.805,06	11.709.928,56	94,97
Disponibilità liquide e altre attività/passività				619.719,14	5,03
Totale patrimonio netto				12.329.647,70	100,00

Le note allegate sono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Asian Equity

Ripartizione degli investimenti
al 30 settembre 2020

(in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione geografica	%	Ripartizione economica	%
Lussemburgo	84,43	Fondi d'investimento	94,97
Irlanda	8,48	TOTALE INVESTIMENTI	94,97
Francia	2,06	Disponibilità liquide e altre attività/passività	5,03
TOTALE INVESTIMENTI	94,97	Totale patrimonio netto	100,00
Disponibilità liquide e altre attività/passività	5,03		
Totale patrimonio netto	100,00		

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nota integrativa ai rendiconti finanziari

NOTA 1 - INFORMAZIONI GENERALI

La SICAV è una società di diritto lussemburghese costituita a Lussemburgo in data 18 marzo 1999 per una durata illimitata, sotto forma di società d'investimento a capitale variabile (SICAV), in conformità alle disposizioni della parte I della legge del 17 dicembre 2010, e successive modifiche, sugli organismi di investimento collettivo del risparmio ("la Legge") e della legge del 10 agosto 1915, e successive modifiche, in materia di società commerciali.

L'ultima modifica dello statuto risale al 27 luglio 2018. Le variazioni più recenti sono state pubblicate nel RESA (Recueil électronique des sociétés et associations) del 10 settembre 2013. Lo statuto armonizzato è stato depositato presso la cancelleria del Tribunal d'Arrondissement di Lussemburgo.

La SICAV è iscritta nel Registre du Commerce et des Sociétés del Lussemburgo con il numero B-68857.

GAM (Luxembourg) S.A., con sede legale a Lussemburgo all'indirizzo 25, Grand-Rue L-1661, è stata nominata Società di gestione della SICAV a decorrere dal 1° luglio 2013. È una Società di gestione ai sensi del capitolo 15 della Legge.

Lo statuto e le relazioni finanziarie della SICAV sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede sociale della stessa.

Tutti i documenti previsti dal Capitolo 21 della Legge possono essere consultati da qualsiasi azionista e sono a disposizione presso la sede legale della SICAV tutti i giorni lavorativi bancari durante il normale orario d'ufficio. Lo statuto, il prospetto informativo, il KIID, la relazione annuale e, se del caso, la relazione semestrale possono essere richiesti gratuitamente al distributore in Svizzera e in Italia.

La SICAV è stata costituita sotto forma di SICAV multicomparto. Al 30 settembre 2020, gli investitori avevano a disposizione tredici comparti.

Per ogni comparto il Consiglio di Amministrazione stabilisce una politica d'investimento conformemente al principio della ripartizione dei rischi. La SICAV offre agli investitori la possibilità di partecipare a portafogli di valori mobiliari e altri strumenti autorizzati, gestiti attivamente da professionisti con l'obiettivo di incrementare il valore del patrimonio netto. I vari comparti sono soggetti alle fluttuazioni dei mercati finanziari e ai rischi inerenti a qualsiasi investimento in valori mobiliari e altri strumenti autorizzati, pertanto la realizzazione di tali obiettivi non può essere garantita.

La SICAV consente di accedere agevolmente ai mercati finanziari, offre il vantaggio economico degli acquisti e delle vendite in blocco di valori mobiliari, la diversificazione del portafoglio e quindi la ripartizione dei rischi. Essa consente inoltre di strutturare l'amministrazione dell'attività di gestione.

Ciascun comparto persegue l'obiettivo di realizzare un rendimento adeguato nella sua valuta di riferimento e nei valori mobiliari nei quali è autorizzato a investire. Gli obiettivi d'investimento tengono conto della protezione del capitale e della liquidità delle attività dei portafogli. L'ottimizzazione della performance a breve termine mediante l'assunzione di maggiori rischi non avrà mai la priorità sulle considerazioni di lungo termine basate su una riflessione di carattere economico. La SICAV può adottare tecniche e strumenti legati ai valori mobiliari ai fini di una gestione più efficiente dei portafogli. Il ricorso a tecniche e strumenti legati ai valori mobiliari per scopi diversi da quelli di copertura non influirà negativamente sulla qualità della politica d'investimento. I comparti investiranno le proprie attività principalmente negli organismi d'investimento specificati negli obiettivi d'investimento descritti in ogni allegato, tenendo conto delle restrizioni agli investimenti ivi menzionate. Ogni comparto persegue una propria strategia d'investimento.

Le politiche d'investimento di ciascun comparto sono illustrate nel Prospetto informativo in vigore della SICAV.

L'elenco delle variazioni intervenute nella composizione del portafoglio titoli nel periodo di riferimento del bilancio può essere richiesto gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione.

NOTA 2 - PRINCIPALI CRITERI CONTABILI

Il rendiconto finanziario è stato redatto in conformità alle disposizioni legali e regolamentari vigenti in Lussemburgo nonché ai criteri contabili generalmente riconosciuti.

a) Valutazione del portafoglio titoli

La valutazione dei titoli ammessi alla quotazione ufficiale o negoziati su un qualsiasi altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico si basa sull'ultimo corso noto registrato in Lussemburgo nel giorno di valutazione e, per quanto riguarda i titoli negoziati su più mercati, sulla base dell'ultimo corso noto nel mercato principale del titolo; tuttavia, qualora l'ultimo corso noto non sia rappresentativo, il valore del titolo è stabilito a Lussemburgo sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione della SICAV.

Il valore dei titoli non quotati o non negoziati in una borsa valori o in qualunque altro mercato organizzato e regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico è stabilito a Lussemburgo sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione della SICAV. I valori di tutti gli altri investimenti sono stabiliti a Lussemburgo sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione della SICAV.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nota integrativa ai rendiconti finanziari (segue)

NOTA 2 - PRINCIPALI CRITERI CONTABILI (segue)

b) Valutazione degli OICR

Le quote o azioni di OICR a capitale variabile sono valutate all'ultimo valore patrimoniale netto disponibile. Nel caso in cui quest'ultimo non rifletta il valore equo di mercato dei titoli, il prezzo è stabilito dal Consiglio di Amministrazione in modo equo e corretto.

c) Valutazione dei contratti a termine

I contratti a termine su strumenti finanziari sono registrati in base alle quotazioni pubblicate e applicabili alle rispettive date di valutazione. Le variazioni di valore dei contratti, già liquidati o meno, sono registrate nel prospetto del conto economico e delle variazioni del patrimonio netto.

d) Valutazione dei contratti di cambio a termine

I contratti di cambio a termine sono stimati sulla base dei tassi di cambio a termine vigenti alla data di chiusura e applicabili nel periodo residuo fino alla scadenza. Le variazioni di valore dei contratti, già liquidate o meno, sono registrate nel prospetto del conto economico e delle variazioni del patrimonio netto.

e) Valutazione delle opzioni

La valutazione delle opzioni ammesse alla quotazione ufficiale o negoziate su un qualsiasi altro mercato organizzato si basa sull'ultimo corso noto e, qualora tale valore sia trattato su molteplici mercati, sulla base dell'ultimo corso noto del mercato in cui la SICAV ha stipulato il contratto.

Le opzioni non quotate o non negoziate in un mercato borsistico o in un qualsiasi altro mercato organizzato sono valutate sulla base del valore probabile di realizzo stimato con prudenza e buona fede.

f) Redditi

I dividendi sono rilevati come redditi alla data in cui le azioni sono quotate per la prima volta "ex dividendo". Gli interessi maturano e sono accantonati giornalmente.

g) Conversioni valutarie per ogni comparto

La contabilità di ogni comparto è tenuta in euro, in dollari USA o in franchi svizzeri e i rendiconti finanziari dei comparti sono redatti in tali valute.

Le attività depositate presso banche, le altre attività nette e il valore di valutazione degli investimenti espressi in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto sono convertiti nella valuta del comparto in base ai tassi di cambio in vigore al 30 settembre 2020.

I redditi e le spese espressi in valute diverse da quella del comparto vengono convertiti in tale valuta in base al cambio in vigore alla data dell'operazione.

Gli utili e le perdite su cambi risultanti da tali operazioni sono registrati nel prospetto del conto economico e delle variazioni del patrimonio netto.

h) Bilancio combinato della SICAV

Vengono redatti bilanci separati per ciascun comparto, ognuno nella rispettiva valuta. Per redigere il bilancio della SICAV, tali rendiconti finanziari vengono combinati.

Il totale del patrimonio netto della SICAV, corrispondente alla differenza tra il totale dell'attivo e quello del passivo, è espresso in franchi svizzeri. Per ottenere tale dato, i patrimoni netti dei vari comparti vengono dapprima convertiti in franchi svizzeri (qualora non denominati in tale valuta) ai tassi di cambio vigenti al 30 settembre 2020 e poi sommati tra loro.

La differenza cambi indicata nel prospetto delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto deriva dalle fluttuazioni dei tassi di conversione in franchi svizzeri delle diverse poste relative ai comparti denominati in una valuta diversa dal franco svizzero tra il 31 marzo 2020 e il 30 settembre 2020.

Tassi di cambio applicati al 30 settembre 2020:

1 CHF	=	1,518570 AUD
1 CHF	=	6,909116 DKK
1 CHF	=	0,928184 EUR
1 CHF	=	0,841920 GBP
1 CHF	=	8,435385 HKD
1 CHF	=	114,862479 JPY
1 CHF	=	2,045448 NLG
1 CHF	=	9,741476 SEK
1 CHF	=	1,485822 SGD
1 CHF	=	1,088435 USD

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nota integrativa ai rendiconti finanziari (segue)

NOTA 2 - PRINCIPALI CRITERI CONTABILI (segue)

i) Calcolo del valore patrimoniale netto per azione

I valori patrimoniali netti per azione di ciascun comparto vengono calcolati a Lussemburgo ogni giorno lavorativo ("giorno di valutazione") sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione della SICAV. Ogni valore patrimoniale netto è espresso nella valuta di riferimento del comparto. Il valore patrimoniale netto di ciascun comparto si ottiene dividendo il patrimonio netto ad esso attribuibile per il numero totale delle sue azioni in circolazione nel giorno di valutazione.

j) Spese di costituzione

La SICAV si farà carico delle spese di prima costituzione, ivi incluse quelle di preparazione e stampa del prospetto informativo, le spese notarili, le commissioni di ingresso per le autorità amministrative e borsistiche e qualsiasi altro onere relativo alla costituzione e al lancio della SICAV.

Tali spese sono state interamente ammortizzate sul patrimonio dei comparti correnti, in un periodo non superiore ai primi cinque esercizi sociali.

Le spese per la creazione e il successivo lancio di nuovi comparti potranno inoltre essere ammortizzate in cinque anni ed esclusivamente sul patrimonio di tali nuovi comparti.

NOTA 3 - IMPOSTE E ONERI PASSIVI

	Short Maturity Euro Bond EUR	Swiss Franc Bond CHF	Short Term US Dollar Bond USD	Global Corporate Bond EUR	Fixed Income Opportunities EUR	Global Convertible Bond EUR
Taxe d'abonnement (nota 9)	13.810,98	4.297,23	12.666,60	7.766,28	8.172,35	6.486,15
Oneri di revisione, stampa e pubblicazione	11.209,10	11.962,83	12.599,98	11.209,10	10.327,94	11.209,10
Altri oneri	19.211,40	5.717,05	14.029,53	9.156,30	5.657,94	7.922,39
	44.231,48	21.977,11	39.296,11	28.131,68	24.158,23	25.617,64

	Global Conservative EUR	Global Balanced EUR	Swiss Conservative CHF	European Equity EUR	Swiss Equity CHF	US Value Equity USD
Taxe d'abonnement (nota 9)	4.760,92	7.703,82	4.045,20	2.080,20	6.463,14	1.907,13
Oneri di revisione, stampa e pubblicazione	8.564,71	11.209,10	9.155,43	11.209,10	11.962,83	12.599,98
Altri oneri	5.658,64	8.953,74	4.614,79	2.704,70	7.306,82	2.728,97
	18.984,27	27.866,66	17.815,42	15.994,00	25.732,79	17.236,08

	Asian Equity EUR
Taxe d'abonnement (nota 9)	243,08
Oneri di revisione, stampa e pubblicazione	11.209,10
Altri oneri	2.110,19
	13.562,37

NOTA 4 - COMMISSIONI SU EMISSIONI E RIMBORSI DI AZIONI DELLA SICAV

Le azioni di tutti i comparti della SICAV sono emesse a prezzi pari ai rispettivi valori patrimoniali netti per azione, più la commissione di vendita (non superiore al 2%) spettante agli agenti di vendita.

Ai rimborsi è applicata una commissione di rimborso (non superiore all'1,25%) calcolata sul valore patrimoniale netto di ogni comparto e spettante al comparto in oggetto.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nota integrativa ai rendiconti finanziari (segue)

NOTA 5 - COMMISSIONE DI GESTIONE

Comparti	Tasso della commissione di gestione (% annuo)
Short Maturity Euro Bond (Classe B)	0,60%
Short Maturity Euro Bond (Classe C)	0,25%
Swiss Franc Bond	0,70%
Short Term US Dollar Bond	1,10%
Global Corporate Bond	1,00%
Fixed Income Opportunities	1,00%
Global Convertible Bond	1,50%
Global Conservative	1,25%
Global Balanced	1,25%
Swiss Conservative	1,00%
European Equity	1,85%
Swiss Equity	1,85%
US Value Equity ⁽¹⁾	1,85%
Asian Equity ⁽¹⁾	1,85%

⁽¹⁾ Oltre alle spese che il comparto deve sostenere previste nel prospetto informativo, potrebbe accadere che, a livello di fondo target, debba altresì sostenere ulteriori spese per la gestione, la banca depositaria, la società di revisione e altri servizi, imposte e altri costi, spese o commissioni. Ne consegue che potrebbe risultare un addebito multiplo di costi simili. Le commissioni di gestione applicate ai fondi target dai rispettivi fornitori di servizi salgono a un massimo del 2,50% annuo.

La commissione di gestione, pagabile ogni trimestre, è calcolata sul patrimonio netto medio di ciascun comparto.

NOTA 6 - COMMISSIONE DI PERFORMANCE

Per alcuni comparti interessati, ossia Fixed Income Opportunities, Global Conservative e Global Balanced, il Gestore percepisce dalla SICAV una commissione di performance secondo i criteri di seguito specificati.

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

Il Gestore del comparto è autorizzato a percepire una commissione di performance pari al 20% della sovraperformance giornaliera rispetto all'High Water Mark (HWM) e al suo indice di riferimento (hurdle rate) calcolato come segue: l'hurdle rate è fissato all'inizio del periodo e corrisponde all'ICE Libor in EUR a 12 mesi + 100 pb.

L'HWM viene definito come il NAV massimo per azione dal lancio del comparto e rettificato alla fine di ogni periodo per il quale sarà stata pagata una commissione di performance.

L'HWM viene rideterminato alla fine del periodo di pagamento:

- qualora sia versata una commissione di performance, il nuovo HWM diventa il NAV per azione dopo la performance di fine periodo,

- qualora non sia versata alcuna commissione di performance, l'HWM resta invariato.

La commissione di performance viene contabilizzata a ogni calcolo del NAV e sarà versata annualmente subito dopo la chiusura dell'esercizio del fondo.

Metodo contabile:

Dal calcolo del NAV per azione viene dedotto un accantonamento positivo cumulativo (metodo di rettifica giornaliera).

La percentuale della sovraperformance si applica al totale del patrimonio netto, rettificato per il dividendo distribuito dal comparto. La commissione di performance, calcolata secondo quanto summenzionato, sarà corrisposta al Gestore del comparto entro i quattro mesi successivi alla chiusura dell'esercizio fiscale della SICAV.

Per il periodo chiuso al 30 settembre 2020, Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Fixed Income Opportunities non ha corrisposto alcuna commissione di performance.

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

Il Gestore del comparto è autorizzato a percepire una commissione di performance pari al 20% della sovraperformance giornaliera rispetto all'High Water Mark (HWM) e al suo indice di riferimento (hurdle rate) calcolato come segue: l'hurdle rate è fissato all'inizio del periodo e corrisponde all'ICE Libor in EUR a 12 mesi + 150 pb.

L'HWM viene definito come il NAV massimo per azione dal lancio del comparto e rettificato alla fine di ogni periodo per il quale sarà stata pagata una commissione di performance.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nota integrativa ai rendiconti finanziari (segue)

NOTA 6 - COMMISSIONE DI PERFORMANCE (segue)

(segue)

L'HWM viene rideterminato alla fine del periodo di pagamento:

- qualora sia versata una commissione di performance, il nuovo HWM diventa il NAV per azione dopo la performance di fine periodo,
- qualora non sia versata alcuna commissione di performance, l'HWM resta invariato.

La commissione di performance viene contabilizzata a ogni calcolo del NAV e sarà versata annualmente subito dopo la chiusura dell'esercizio del fondo.

Metodo contabile:

Dal calcolo del NAV per azione viene dedotto un accantonamento positivo cumulativo (metodo di rettifica giornaliera).

La percentuale della sovraperformance si applica al totale del patrimonio netto, rettificato per il dividendo distribuito dal comparto. La commissione di performance, calcolata secondo quanto summenzionato, sarà corrisposta al Gestore del comparto entro i quattro mesi successivi alla chiusura dell'esercizio fiscale della SICAV.

Per il periodo chiuso al 30 settembre 2020, Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Conservative non ha corrisposto alcuna commissione di performance.

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

Il Gestore del comparto è autorizzato a percepire una commissione di performance pari al 20% della sovraperformance giornaliera rispetto all'High Water Mark (HWM) e al suo indice di riferimento (hurdle rate) calcolato come segue: l'hurdle rate è fissato all'inizio del periodo e corrisponde all'ICE Libor in EUR a 12 mesi + 300 pb.

L'HWM viene definito come il NAV massimo per azione dal lancio del comparto e rettificato alla fine di ogni periodo per il quale sarà stata pagata una commissione di performance.

L'HWM viene rideterminato alla fine del periodo di pagamento:

- qualora sia versata una commissione di performance, il nuovo HWM diventa il NAV per azione dopo la performance di fine periodo,
- qualora non venga versata alcuna commissione di performance, l'HWM resta invariato.

La commissione di performance viene contabilizzata a ogni calcolo del NAV e versata annualmente subito dopo la chiusura dell'esercizio della SICAV.

Metodo contabile:

Dal calcolo del NAV per azione viene dedotto un accantonamento positivo cumulativo (metodo di rettifica giornaliera).

La percentuale della sovraperformance si applica al totale del patrimonio netto, rettificato per il dividendo distribuito dal comparto. La commissione di performance viene corrisposta al Gestore del comparto entro i quattro mesi successivi alla chiusura dell'esercizio fiscale della SICAV.

Per il periodo chiuso al 30 settembre 2020, Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced ha corrisposto una commissione di performance per un importo pari a 485.552,29 EUR.

NOTA 7 - SPESE DI SERVIZIO

RBC Investor Services Bank S.A., in quanto banca depositaria e agente delegato per l'amministrazione centrale, ha diritto a percepire una commissione a carico della SICAV, dovuta mensilmente e basata in linea di principio sul patrimonio netto medio della SICAV, in conformità alle consuetudini della piazza finanziaria lussemburghese.

A titolo di corrispettivo per i servizi resi, la Società di gestione, la Banca depositaria, l'Agente amministrativo, l'Agente del registro degli azionisti e l'Agente di trasferimento percepiranno ognuno delle commissioni che rappresentano complessivamente un massimo annuale dello 0,20% del patrimonio netto dei comparti (escluse le spese di transazione e le spese del sub-depositario).

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nota integrativa ai rendiconti finanziari (segue)

NOTA 8 - ALTRI ONERI

La SICAV si fa carico di tutte le proprie spese di gestione. Esse comprendono in particolare i seguenti oneri:

Spese operative e di supervisione delle attività commerciali della SICAV, oneri fiscali, costi relativi al compenso della società di revisione e dei consulenti legali, di rendicontazione e di redazione del prospetto informativo, spese di pubblicazione delle convocazioni all'assemblea generale e relative al pagamento dei dividendi, oneri di registrazione e altri costi derivanti o relativi alla redazione e alla distribuzione di tutte le relazioni alle autorità di vigilanza nei diversi paesi di distribuzione, agli agenti di distribuzione, agli agenti pagatori e ai rappresentanti, a RBC Investor Services Bank S.A. (a condizione che tali spese non siano già menzionate nelle suddette commissioni), commissioni e spese del Consiglio di amministrazione, premi assicurativi, interessi, tasse per l'ammissione alla quotazione in borsa e di intermediazione, compravendita di valori mobiliari, prelievi statali, oneri, transazioni della banca subdepositaria e pagamenti a tutte le controparti della SICAV, nonché i costi relativi alla pubblicazione del NAV per azione e dei prezzi delle azioni. Se tali spese e oneri riguardano tutti i comparti allo stesso modo, una partecipazione ai costi viene prelevata da ciascun comparto in misura proporzionale alla sua quota del patrimonio complessivo della SICAV.

Gli oneri e le spese di pertinenza di un determinato comparto vengono addebitati direttamente a quest'ultimo.

Gli altri oneri e spese non direttamente attribuibili a un determinato comparto saranno addebitati in modo equo ai vari comparti o, se l'importo degli oneri e delle spese lo richiede, saranno addebitati ai comparti in misura proporzionale al rispettivo patrimonio netto. Questa ripartizione avverrà sempre nel modo più efficace, secondo il giudizio del Consiglio di Amministrazione.

Le spese promozionali e di marketing possono essere fatturate solo caso per caso su decisione del Consiglio di Amministrazione.

Altri oneri:

	Short Maturity Euro Bond	Swiss Franc Bond	Short Term US Dollar Bond	Global Corporate Bond	Fixed Income Opportunities	Global Convertible Bond
	EUR	CHF	USD	EUR	EUR	EUR
Spese di revisione	3.989,37	4.298,04	4.678,13	3.989,37	3.989,37	3.989,37
Spese di pubblicazione	12.556,17	3.711,41	8.140,21	6.514,29	6.025,21	5.289,75
Costi di transazione della banca subdepositaria	7.270,93	4.225,78	3.880,29	3.040,59	4.960,00	5.225,54
Spese legali	2.649,97	786,79	1.835,26	1.303,36	1.271,99	1.118,34
Altro	8.317,11	5.632,25	4.949,81	6.250,84	6.776,53	7.237,73
	34.783,55	18.654,27	23.483,70	21.098,45	23.023,10	22.860,73
	Global Conservative	Global Balanced	Swiss Conservative	European Equity EUR	Swiss Equity CHF	US Value Equity USD
	EUR	CHF	CHF	EUR	CHF	USD
Spese di revisione	3.989,37	3.989,37	4.298,04	3.989,37	4.298,04	4.678,13
Spese di pubblicazione	4.107,21	6.252,71	2.465,36	1.798,49	4.219,25	1.882,98
Costi di transazione della banca subdepositaria	5.702,98	8.560,19	4.180,81	839,41	4.160,08	1.899,90
Spese legali	782,46	1.170,42	568,28	309,04	927	327,39
Altro	5.520,48	4.426,24	2.824,69	4.902,61	5.139,07	4.970,10
	20.102,50	24.398,93	14.337,18	11.838,92	18.743,44	13.758,50
Asian Equity						
	EUR					
Spese di revisione	3.989,37					
Spese di pubblicazione	1.501,97					
Costi di transazione della banca subdepositaria	566,38					
Spese legali	224,18					
Altro	3.868,36					
	10.150,26					

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nota integrativa ai rendiconti finanziari (segue)

NOTA 9 - IMPOSIZIONE E TAXE D'ABONNEMENT

La SICAV è soggetta alla legislazione tributaria lussemburghese.

In Lussemburgo la SICAV è tenuta al pagamento di una tassa annuale, pagabile trimestralmente, pari allo 0,05% del patrimonio netto di ciascun comparto alla fine di ogni trimestre.

Le classi riservate agli investitori istituzionali sono soggette a una tassa annuale dello 0,01% calcolata sul patrimonio netto di ciascun comparto della SICAV alla fine di ogni trimestre.

Nessuna taxe d'abonnement è invece dovuta sugli investimenti detenuti dalla SICAV in altri Organismi di investimento collettivo del risparmio già soggetti a tale imposta in Lussemburgo.

Imposizione fiscale

Ai sensi dell'attuale normativa europea, la Società ha presentato ad alcune autorità fiscali europee richieste di rimborso delle ritenute alla fonte sui dividendi versati applicate da alcuni Stati membri dell'Unione europea. I relativi crediti non sono né contabilizzati né indicati al livello dei comparti in virtù della loro natura incerta e del fatto che la loro probabilità di recupero è soggetta a variazioni. Gli importi vengono indicati nei rispettivi comparti solo in seguito all'effettivo rimborso della ritenuta alla fonte. I costi relativi alla presentazione delle richieste di rimborso sono a carico dei rispettivi comparti.

NOTA 10 - CONTRATTI A TERMINE

Al 30 settembre 2020 presso Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced risultava in essere il seguente contratto a termine:

Numero	Contratto	Scadenza	Impegno	Valuta	(Minus)valenza non realizzata (EUR)
10	TREASURY BONDS USA	21/12/2020	1.762.812,50	USD	(5.329,81)
					<u>(5.329,81)</u>

La minusvalenza netta non realizzata di USD (5.329,81) su questo contratto a termine al 30 settembre 2020 è riportata nel prospetto del patrimonio netto.

Nessuna garanzia è stata ricevuta rispetto al contratto a termine.

NOTA 11 - CONTRATTI DI CAMBIO A TERMINE

Al 30 settembre 2020, gli impegni in contratti a termine su valute erano i seguenti:

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Corporate Bond

	Acquisto		Vendita	Scadenza	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata (EUR)
CHF	12.747,80	EUR	11.808,81	01/10/2020	23,57
EUR	14.641,96	CHF	15.837,70	02/10/2020	(58,49)
EUR	10.109.945,66	USD	12.000.000,00	06/10/2020	(122.191,84)
CHF	20.041.533,99	EUR	18.564.195,33	30/10/2020	40.446,37
					<u>(81.780,39)</u>

La minusvalenza netta non realizzata di EUR (81.780,39) su questi contratti di cambio a termine al 30 settembre 2020 è riportata nel prospetto del patrimonio netto.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Fixed Income Opportunities

	Acquisto		Vendita	Scadenza	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata (EUR)
CHF	9.159,24	EUR	8.484,58	01/10/2020	16,93
EUR	2.283,17	CHF	2.469,63	02/10/2020	(9,12)
EUR	11.373.688,87	USD	13.500.000,00	06/10/2020	(137.465,82)
CHF	5.763.607,57	EUR	5.338.749,86	30/10/2020	11.631,69
					<u>(125.826,32)</u>

La minusvalenza netta non realizzata di EUR (125.826,32) su questi contratti di cambio a termine al 30 settembre 2020 è riportata nel prospetto del patrimonio netto.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nota integrativa ai rendiconti finanziari (segue)

NOTA 11 - CONTRATTI DI CAMBIO A TERMINE (segue)

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Convertible Bond

	Acquisto		Vendita	Scadenza	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata (EUR)
CHF	21.622,86	EUR	20.007,77	02/10/2020	62,44
CHF	5.295.726,31	EUR	4.905.357,93	30/10/2020	10.687,45
CHF	317.372,26	EUR	294.356,80	20/11/2020	308,27
EUR	248.789,36	AUD	411.334,00	20/11/2020	(2.399,96)
EUR	1.958.885,86	HKD	18.040.370,65	20/11/2020	(23.512,04)
EUR	29.600.419,81	USD	35.108.390,70	20/11/2020	(311.754,37)
EUR	748.189,94	JPY	94.074.368,00	20/11/2020	(11.641,63)
EUR	456.293,23	SGD	740.505,92	20/11/2020	(5.873,58)
EUR	702.519,97	GBP	635.237,49	20/11/2020	2.819,18
EUR	1.925.100,31	CHF	2.069.613,20	20/11/2020	3.561,70
GBP	298.371,20	EUR	333.984,46	20/11/2020	(5.333,66)
JPY	10.883.411,00	EUR	86.827,89	20/11/2020	1.075,94
USD	2.470.015,23	EUR	2.081.951,19	20/11/2020	22.469,37
					<u>(319.530,89)</u>

La minusvalenza netta non realizzata di EUR (319.530,89) su questi contratti di cambio a termine al 30 settembre 2020 è riportata nel prospetto del patrimonio netto.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Conservative

	Acquisto		Vendita	Scadenza	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata (EUR)
CHF	3.480,39	EUR	3.224,03	01/10/2020	6,43
EUR	22.331,41	CHF	24.155,10	02/10/2020	(89,21)
CHF	6.026.693,66	EUR	5.582.442,86	30/10/2020	12.162,63
					<u>12.079,85</u>

La plusvalenza netta non realizzata di EUR 12.079,85 su questi contratti di cambio a termine al 30 settembre 2020 è riportata nel prospetto del patrimonio netto.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Balanced

	Acquisto		Vendita	Scadenza	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata (EUR)
EUR	18.421,77	CHF	19.902,25	01/10/2020	(51,27)
EUR	207.546,95	CHF	224.496,27	02/10/2020	(829,13)
CHF	19.600.905,64	EUR	18.156.047,39	30/10/2020	39.557,13
					<u>38.676,73</u>

La plusvalenza netta non realizzata di EUR 38.676,73 su questi contratti di cambio a termine al 30 settembre 2020 è riportata nel prospetto del patrimonio netto.

Le controparti di questi contratti di cambio a termine sono RBC IS Bank Luxembourg e Banca Popolare di Sondrio SCAR.

Nessuna garanzia è stata ricevuta rispetto ai contratti di cambio a termine.

NOTA 12 - OPZIONI

Al 30 settembre 2020, Popso (Suisse) Investment Fund SICAV - Global Convertible Bond detiene opzioni con controparte J.P. Morgan Securities PLC.

Nessuna garanzia è stata ricevuta rispetto alle opzioni.

NOTA 13 - EVENTI SUCCESSIVI

Impatti correlati al COVID-19

La crisi sanitaria legata al COVID-19 ha avuto un forte impatto sui mercati finanziari, che hanno subito una forte tendenza ribassista. Il virus si è diffuso rapidamente in tutto il mondo.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Nota integrativa ai rendiconti finanziari (segue)

NOTA 13 - EVENTI SUCCESSIVI (segue)

La maggior parte dei paesi europei si è ritrovato in uno stato di emergenza per tutto il mese di aprile 2020. Pertanto, oggi è ancora difficile valutare le potenziali conseguenze sugli aspetti economici e commerciali, nonché l'evoluzione stessa della crisi del COVID-19.

L'effetto negativo del virus sui mercati finanziari in cui è investito il patrimonio dei comparti del fondo inciderà negativamente su questi ultimi. Di conseguenza, la crisi ha un impatto sui comparti, che rimangono incerti e possono variare a seconda del paese, della classe di attività, del settore industriale e dei titoli in cui è investito il patrimonio.

Per ciascun comparto, GAM monitora i rimborsi significativi, la liquidità e la gestione della liquidità, il mancato rispetto delle regole d'investimento (ivi compresi gli sforamenti dei limiti del VaR/della leva finanziaria) e garantisce che le procedure di valutazione siano corrette. Questi punti vengono seguiti molto attentamente. Fino a metà luglio 2020 non sono state rilevate osservazioni significative da segnalare. La società di gestione monitora da vicino la situazione del COVID-19 ed esamina le raccomandazioni dei vari governi per assicurarsi di essere a conoscenza di tutti gli sviluppi al fine di reagire di conseguenza mantenendo al contempo la continuità operativa.

NOTA 14 - DIVIDENDI

I comparti hanno distribuito i dividendi seguenti sulla classe di distribuzione:

Comparti	Ex-data	Dividendo
Global Corporate Bond	17/09/2020	EUR 0,10
Global Balanced	17/09/2020	EUR 0,05

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Informazioni supplementari

NOTA 1 - GESTIONE DEL RISCHIO

Conformemente alla legge e alla regolamentazione applicabile, in particolare alla circolare CSSF (Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario) 11/512, la SICAV adotta una procedura di gestione dei rischi che le consente di valutare l'esposizione dei comparti ai rischi di mercato, di liquidità, di controparte e a qualsiasi altro rischio, compresi i rischi operativi, di fondamentale importanza per i comparti interessati.

Nell'ambito della procedura di gestione dei rischi, al fine di gestire e misurare l'esposizione complessiva di ciascun comparto si adotta l'approccio basato sugli impegni.

L'approccio basato sugli impegni misura l'esposizione complessiva legata alle posizioni sugli strumenti finanziari derivati e altre tecniche d'investimento (tenendo conto degli effetti di compensazione e di copertura) che non possono superare il Valore patrimoniale netto. Con questo approccio, la posizione di ogni strumento finanziario derivato viene, in linea di principio, convertita in valore di mercato di una posizione equivalente sull'attivo sottostante di tale strumento derivato.

NOTA 2 - TER (Total Expense Ratio)

Comparti	TER, commissioni di performance escluse	Commissioni di performance	TER, commissioni di performance incluse
Short Maturity Euro Bond - B	0,87%	0,00%	0,87%
Short Maturity Euro Bond - C	0,48%	0,00%	0,48%
Short Term US Dollar Bond - B	1,38%	0,00%	1,38%
Global Corporate Bond - A	1,32%	0,00%	1,32%
Global Corporate Bond - B	1,32%	0,00%	1,32%
Global Corporate Bond - Bh CHF	1,32%	0,00%	1,32%
Fixed Income Opportunities - B	1,31%	0,00%	1,31%
Fixed Income Opportunities - Bh CHF	1,33%	0,00%	1,33%
Global Convertible Bond - B	1,82%	0,00%	1,82%
Global Convertible Bond - Bh CHF	1,82%	0,00%	1,82%
Global Conservative - B	1,59%	0,00%	1,59%
Global Conservative - Bh CHF	1,60%	0,00%	1,60%
Global Balanced - A	1,56%	0,36%	1,92%
Global Balanced - B	1,56%	0,43%	1,99%
Global Balanced - Bh CHF	1,56%	-0,22%	1,34%
Swiss Conservative - B	1,42%	0,00%	1,42%
European Equity - B	2,22%	0,00%	2,22%
Swiss Equity - B	2,16%	0,00%	2,16%

TER (Total Expense Ratio) sintetico

Comparti	TER, commissioni di performance escluse	Commissioni di performance	TER, commissioni di performance incluse
Swiss Franc Bond - Bh CHF	1,08%	0,00%	1,08%
US Value Equity - B	2,28%	0,00%	2,28%
Asian Equity - B	3,14%	0,00%	3,14%

Le modalità di calcolo del TER sono conformi alla vigente "Direttiva per il calcolo e la pubblicazione del TER relativamente agli investimenti collettivi di capitale" emanata dalla Swiss Fund & Asset Management Association ("SFAMA").

NOTA 3 - INFORMAZIONI RELATIVE ALLA POLITICA RETRIBUTIVA

GAM (Luxembourg) S.A.

Informativa sulle retribuzioni

Informazioni qualitative

Processo decisionale per la definizione delle politiche retributive

All'interno del Gruppo GAM, la responsabilità effettiva per le questioni legate alle retribuzioni ricade sul Consiglio di amministrazione di GAM Holding AG. A tale riguardo, il Consiglio è assistito dal Comitato per le retribuzioni ("Compensation Committee" o "CompC").

– Il Consiglio è responsabile della definizione e, con l'appoggio del CompC, della revisione periodica della Politica sulle retribuzioni del Gruppo al fine di soddisfare eventuali sviluppi normativi di rilievo nonché gli obiettivi del Gruppo.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Informazioni supplementari (segue)

– Al CompC è delegato il compito di supportare il Consiglio nella definizione delle linee guida in materia retributiva, elaborare i piani di retribuzione basati su azioni e approvare la spesa per retribuzioni variabili complessiva del Gruppo, nonché determinare e proporre al Consiglio le retribuzioni totali individuali pagabili ai membri del Consiglio (Presidente escluso) in vista dell'approvazione. Il CompC riferisce regolarmente al Consiglio sullo stato delle sue attività, sullo sviluppo dell'architettura retributiva all'interno del Gruppo e sull'implementazione operativa della presente Politica. Il CompC è composto da almeno tre membri del Consiglio, che devono essere tutti amministratori non esecutivi.

– Il Comitato di gestione delle retribuzioni (*Compensation Management Committee*, di seguito "CMC" o "Comitato") è tenuto, per delega del CompC, a fornire supporto e consulenza al fine di garantire la conformità della politica sulle retribuzioni e delle prassi correlate nel Gruppo GAM Holding AG con i regolamenti dell'Unione europea (UE) applicabili alle rispettive entità regolamentate e alle delegate. Il CMC è composto da cinque membri, tra cui quattro dirigenti degli uffici Rischi, Legale, Compliance e Risorse umane del Gruppo.

La filosofia del Gruppo GAM in materia retributiva è allineata con gli obiettivi di lungo periodo di crescita e redditività sostenibili del Gruppo, nonché con la sua tolleranza dei rischi. L'approccio del Gruppo prevede un modello retributivo capace di attrarre e mantenere i dipendenti in un determinato mercato locale, motivandoli a contribuire allo sviluppo e alla crescita delle nostre attività. La politica promuove una gestione dei rischi solida ed efficace e non incoraggia l'assunzione di rischi inadeguati.

Relazione tra salario e prestazioni

Come descritto sopra, il Gruppo GAM ha adottato una politica retributiva a livello di Gruppo, applicata a tutti i dipendenti del Gruppo, incluse le entità specificate sopra. Il modello retributivo è semplice e diretto. È pensato in primo luogo per salvaguardare il successo e la prosperità a lungo termine degli azionisti. Un solido sistema di gestione delle prestazioni è parte integrante del processo retributivo e ci consente di premiare il successo e ridurre al minimo il rischio di pagare per prestazioni deludenti.

La composizione delle varie voci nella retribuzione complessiva di un individuo dipende dal ruolo e dalle prestazioni, specialmente l'osservanza dei livelli di tolleranza dei rischi, la competitività di mercato e la redditività complessiva del Gruppo. L'approccio del Gruppo in materia retributiva totale prevede retribuzioni fisse e variabili.

La retribuzione fissa include il salario base, che riflette l'anzianità, l'esperienza, le qualifiche e le condizioni di mercato, cui si aggiungono indennità forfettarie per taluni dipendenti, secondo gli usi e le consuetudini locali.

La retribuzione variabile è riconosciuta annualmente e dipende dalle prestazioni del Gruppo, dell'area aziendale e individuali. Sono vietati i bonus in denaro generati da attività che si traducono in una quantità importante di rischi futuri per il Gruppo, mediante l'esposizione diretta del bilancio o per effetto del potenziale di altri eventi a reddito negativo.

Per i membri del Comitato esecutivo del Gruppo, una porzione della retribuzione variabile è versata sotto forma di azioni differite, riflettendo in tal modo la loro responsabilità circa i risultati operativi ottenuti e l'impatto delle loro decisioni sugli sviluppi futuri del Gruppo.

Oltre ai membri del Comitato esecutivo del Gruppo, anche altri dirigenti del Gruppo percepiscono una porzione della retribuzione in via posticipata, per garantire l'allineamento con gli interessi a lungo termine di clienti e azionisti.

Le decisioni relative alle retribuzioni discrezionali sono basate sul raggiungimento individuale di obiettivi predefiniti e sul contributo dato allo sviluppo del Gruppo. Questo sistema promuove un'etica del lavoro trainata da prestazioni elevate e risultati tangibili.

Personale rilevante

Tra le categorie di personale da includere come personale rilevante per GAM (Luxembourg) S.A. rientrano:

- Membri esecutivi e non esecutivi del Consiglio
- Altri membri del senior management
- Personale responsabile delle funzioni di controllo

Gli Amministratori di questa entità regolamentata non percepiscono alcuna retribuzione variabile connessa al loro ruolo.

L'elenco del Personale rilevante è definito e riesaminato su base annua dalle entità pertinenti e dal CMC, in linea con i criteri definiti dai regolamenti UE, in particolare:

Laddove, nell'espletamento delle rispettive attività professionali, i dipendenti di un gestore di portafogli delegato possono avere un impatto significativo sui profili di rischio del fondo che gestiscono, tali dipendenti sono considerati "Personale rilevante". A tale riguardo, qualora venga richiesto al Gruppo di attuare una politica retributiva, ai sensi delle leggi e dei regolamenti o sulla base di standard interni, i gestori di portafogli delegati saranno ritenuti soggetti a disposizioni di pari efficacia ed equivalenti in termini di obiettivi, ai sensi delle Linee guida ESMA nn. 2013/232 e 2016/575 in materia di pratiche retributive. Le entità regolamentate del Gruppo delegheranno la gestione dei propri portafogli unicamente a società le cui politiche retributive siano conformi agli "standard di equivalenza" descritti sopra.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

Informazioni supplementari (segue)

Informazioni quantitative

I dati sulle retribuzioni indicati sotto riflettono gli importi versati per le prestazioni dell'anno 2019, con riferimento ai fondi gestiti da GAM (Luxembourg) S.A.

GAM (Luxembourg) S.A. gestisce all'incirca 22 fondi/strutture di fondi (168 (sotto-)fondi) e comparti, per un volume totale gestito di 57,658 miliardi di euro.

	In EUR
Retribuzione annua complessiva versata a tutti i dipendenti della Società di gestione	2,86 mln
di cui retribuzioni fisse	2,61 mln
di cui componenti variabili	0,25 mln
Numero di dipendenti della Società di gestione	28
	In EUR
Retribuzioni complessive versate al Personale rilevante nella Società di gestione	2,98 mln
di cui ai membri del senior management	1,08 mln
di cui ad altri membri del personale rilevante	1,90 mln
	In EUR
Retribuzioni annue complessive versate ai dipendenti nelle entità delegate	12,65 mln
di cui retribuzioni fisse	3,49 mln
di cui componenti variabili	9,16 mln

Note

La retribuzione per il dipendente identificato include la retribuzione corrisposta ai dipendenti di altre società del gruppo che svolgono funzioni di gestione per la società di gestione.

La retribuzione per i dipendenti identificati include i retribuzione corrisposta ai dipendenti di altre società del gruppo che svolgono attività di gestione di fondi per conto della società di gestione ai sensi di un accordo di delega tra la società di gestione e il loro datore di lavoro. La retribuzione riportata per tali dipendenti è la quota della loro retribuzione totale per le attività di gestione del fondo da essi svolte ai sensi di un accordo di delega.

Nelle cifre riportate sopra, le retribuzioni fisse fanno riferimento a prestazioni salariali e diritti previdenziali, mentre quelle variabili comprendono i bonus annuali, inclusi eventuali incentivi a lungo termine.

Ove applicabile, le informazioni sulle retribuzioni riportate nella tabella precedente fanno riferimento a una porzione dell'importo complessivo delle retribuzioni fisse e variabili versate ai dipendenti identificati della Società di gestione e delle sue entità delegate relativa alle pertinenti alle attività da essi svolte.

NOTA 4 - REGOLAMENTO (UE) N. 2015/2365 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento dei titoli e del riutilizzo a emendamento del regolamento (UE) N. 648/2012

Nel corso dell'anno di riferimento, la SICAV non ha effettuato transazioni oggetto della norma UE n. 2015/2365 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento dei titoli e del riutilizzo.

Non si rende pertanto necessario riferire alcun dato globale, di concentrazione o di transazione, né alcuna informazione in merito al riutilizzo o alla conservazione delle garanzie.