

Geprüfter Jahresbericht

für den Zeitraum
vom 1. Juli 2018
bis zum 30. Juni 2019

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
(Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples)

Handelsregister-Nr. B 137.055

Die Gesellschaft **Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav** besteht gegenwärtig aus drei Teilfonds:

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Inhaltsverzeichnis	Seite
Informationen an die Aktionäre	2
Management und Verwaltung	3
Bericht über den Geschäftsverlauf	4
<u>Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	6
Währungs-Übersicht des Teilfonds	6
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	6
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	6
Vermögensaufstellung des Teilfonds	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	8
Vermögensentwicklung des Teilfonds	8
<u>Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	9
Währungs-Übersicht des Teilfonds	9
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	9
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	9
Vermögensaufstellung des Teilfonds	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	11
Vermögensentwicklung des Teilfonds	11
<u>Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	12
Währungs-Übersicht des Teilfonds	12
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	12
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	12
Vermögensaufstellung des Teilfonds	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	14
Vermögensentwicklung des Teilfonds	14
Zusammenfassung des Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav	15
Anhang zum geprüften Jahresbericht	16
Prüfungsvermerk	19
Ungeprüfter Anhang zum geprüften Jahresbericht	22
Zusatzinformationen für Aktionäre in der Schweiz (ungeprüft)	26

Informationen an die Aktionäre

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Juli eines jeden Jahres und endet am 30. Juni des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, dem Vertreter in der Schweiz und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Der Verwaltungsrat der SICAV bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in seiner Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft, die Register- und Transferstelle und sonstige Beauftragte dürfen Informationen über Investoren an externe Parteien weitergeben, z.B. an den Fondsinitiator, autorisierte Vertriebsstellen oder wie notwendig erachtet von der Gesellschaft, von der Verwaltungsgesellschaft, von der Register- und Transferstelle oder von sonstigen Beauftragten, die von ihnen zur Bereitstellung von erweiterten Anlegerdiensten genutzt werden, sowie - insbesondere in Bezug auf die Register- und Transferstelle - für die Delegation von Datenverarbeitungsvorgängen als Teil der Aufgaben der Register- und Transferstelle. Der Antragssteller ist ferner damit einverstanden, dass Informationen über Investoren (vorbehaltlich der Anwendungen örtlicher Gesetze und/oder Vorschriften) außerhalb Luxemburgs genutzt werden können und daher möglicherweise der Prüfung durch Aufsichts- und Steuerbehörden außerhalb Luxemburgs unterliegen. Wenn Informationen über Investoren an Länder übermittelt werden, die in Bezug auf Datenschutzvorschriften nicht als gleichwertig betrachtet werden, ist es gesetzlich erforderlich, dass die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft, die Register- und Transferstelle oder sonstige Beauftragte angemessene Maßnahmen ergreifen.

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender

Dr. Roman von Ah
Geschäftsführender Partner
Swiss Rock Asset Management AG, Zürich/Schweiz

Mitglieder

Udo Stadler
Principal Relationship Manager
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Lobsang Gangshontsang
Senior Operations Manager
Swiss Rock Asset Management AG, Zürich/Schweiz

Christian Raschke
Head of Fund Services - All Products
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Fondsmanager und Hauptvertriebsstelle, Vertreter in der Schweiz

Swiss Rock Asset Management AG
Rigistraße 60
CH-8006 Zürich
www.swiss-rock.ch

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle sowie Hauptzahlstelle in Luxemburg

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg
www.rbcits.com

Zahlstelle in der Schweiz

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Badenerstraße 567
CH-8048 Zürich
www.rbcits.com

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Landesbank Baden-Württemberg
Große Bleiche 54-56
55116 Mainz
www.lbbw.de

Zahl- und Informationsstelle in der Republik Österreich

Uni Credit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A - 1010 Wien
www.bankaustria.at

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

seit dem 1. April 2019:

Thomas Grünewald
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Rosenfeld
Mitglied des Vorstands
Baden-Württembergische Bank

bis zum 19. Februar 2019:*

Günther P. Skrzypek (Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG

Florian Gräber (stellv. Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG

Johan Flodgren
Investment Director
Keyhaven Capital Partners Ltd.

Achim Koch
Geschäftsführer
LBBW Luxemburg Branch

ab dem 14. August 2019:**

David Rhydderch
President
Apex Group Ltd.

Thondikulam Easwaran Srikumar
Global Head of Fund Administration
Apex Group Ltd.

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

*) Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt. Siehe Kapitel „Ereignisse während des Geschäftsjahres“ im Anhang dieses Berichts.

**) Bestellung durch die Aktionäre, vorbehaltlich der Genehmigung seitens der lux. Finanzaufsichtsbehörde CSSF. Siehe Kapitel „Ereignisse nach Berichtsstichtag“ im Anhang dieses Berichts.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von 3.39%. Die Entwicklung der risikolosen Zinsen in Europa spiegelte im abgelaufenen Jahr weiterhin den Einfluss von Geld- bzw. Währungspolitik im Nachgang der Finanzkrise wieder. Die expansive Geldpolitik hält die Zinsen tief, und die „unkonventionellen“ Maßnahmen der EZB, wie der Kauf von Staats- und Unternehmensanleihen, stützt die Märkte zusätzlich. Die Euro-Zinsen sind über die Berichtsperiode am Bondmarkt über alle Laufzeiten ab Oktober 2018 wieder gefallen und entsprechend notieren selbst Bonds mit zehn Jahren Laufzeit immer noch mit negativen Renditen. Die Normalisierung der Geldpolitik in Europa lässt weiterhin auf sich warten. Im Gegenteil bereitet die EZB das Terrain um auf unabsehbare Zeit die Zinsen tief zu halten. Auch in der Schweiz notieren die Zinsen tiefer und die zehnjährige Anleihe rentiert beinahe wieder so negativ wie letztmalig in 2016. Nachdem die Inflation in Europa gegen Ende 2018 das 2% Ziel der EZB erreichte, weist der Inflationstrend gegen Ende der Berichtsperiode wieder nach unten. Währenddessen wurden die geldpolitischen Zügel in den USA bereits wieder etwas gelockert. Das Fed hat deutlich gemacht, dass bis auf weiteres mit keinen Zinserhöhungen zu rechnen ist. Die Treasury Zinsen notieren deutlich tiefer und der Trend fallender Zinsen geht auch in den USA weiter. Drohende Gefahren, wie etwa ein globaler Handelskonflikt bzw. eine Vielzahl von Friktionen mit den USA, hatten noch keinen allzu negativen Effekt auf die Konjunktur. Mittlerweile hat allerdings die Dynamik in den Schwellenländern, namentlich auch in China, etwas an Fahrt verloren. Allerdings wächst das BIP in Asien nach wie vor mit eindrucklicher Geschwindigkeit und stützt die globale Konjunktur. Der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds. Die Aktienallokation betrug in der Berichtsperiode rund 32%. Während die Schwankungsbreite der Aktienmärkte im Jahr 2017 auf historische Tiefstwerte gesunken ist, hat sich das Jahr 2018 mit deutlich höherer Volatilität zurückgemeldet. Vor allem im vierten Quartal 2018 hat der globale Aktienmarkt rund 12% verloren (gemessen am MSCI Welt Index). Die Haltung der US Notenbank wurde im Frühling 2019 deutlich korrigiert und eine weitere Zinserhöhung ist nicht in Sicht. Dies hat den Aktienmärkten auch einen deutlichen Schwung im ersten Halbjahr 2019 verpasst, so ist der MSCI Welt in EUR über 18% gestiegen. Aufgrund der angestiegenen Volatilität haben die defensiveren Sektoren mehrheitlich eine bessere Rendite erzielt. Einzige Ausnahme sind die Technologietitel, die getrieben von den US Titeln die beste Sektorrendite erreicht haben. Softwaretitel haben beinahe 30% rentiert, z.B. ist Microsoft um über 40% gestiegen und damit zur teuersten Firma geworden. Die Versorger mit den Titeln aus dem Gesundheitswesen haben die nächstbesten Sektorrenditen erreicht. Bei den Versorgern sind vor allem die Elektrizitätsgesellschaften in der Investorengunst gestanden. Die Aktieninvestments lieferten einen positiven Beitrag zur Rendite in der Berichtsperiode. Ungefähr 68% der Mittel waren in verschiedene Rentenfonds mit Fokus auf Unternehmensanleihen investiert. Das Auslaufen der Käufe von Unternehmensanleihen durch die EZB, in Verbindung mit schwachen Aktienmärkten, resultierte in einer starken Ausweitung der Kreditrisikoprämien gegen Jahresende. Seit Anfang 2019 profitierte die Performance des Fonds durch die gegenläufige Entwicklung. Die Bonitätsprämien sind stark gefallen und notieren wieder in etwa auf den gleichen Niveaus wie zu Beginn der Berichtsperiode. Die globalen Konkursraten sind jedoch immer noch tief und rechtfertigen keine höheren Bonitätsprämien. Der Einfluss der risikolosen Zinsen auf die Performance war gering aufgrund der tiefen Zinsduration im Fond. Das politisch tief gehaltene Zinsniveau limitiert das Performance Potential von festverzinslichen Anleihen.

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von 4,01%. Die Entwicklung der risikolosen Zinsen in Europa spiegelte im abgelaufenen Jahr weiterhin den Einfluss von Geld- bzw. Währungspolitik im Nachgang der Finanzkrise wieder. Die expansive Geldpolitik hält die Zinsen tief, und die „unkonventionellen“ Maßnahmen der EZB, wie der Kauf von Staats- und Unternehmensanleihen, stützt die Märkte zusätzlich. Die Euro-Zinsen sind über die Berichtsperiode am Bondmarkt über alle Laufzeiten ab Oktober 2018 wieder gefallen und entsprechend notieren selbst Bonds mit zehn Jahren Laufzeit immer noch mit negativen Renditen. Die Normalisierung der Geldpolitik in Europa lässt weiterhin auf sich warten. Im Gegenteil bereitet die EZB das Terrain um auf unabsehbare Zeit die Zinsen tief zu halten. Auch in der Schweiz notieren die Zinsen tiefer und die zehnjährige Anleihe rentiert beinahe wieder so negativ wie letztmalig in 2016. Nachdem die Inflation in Europa gegen Ende 2018 das 2% Ziel der EZB erreichte, weist der Inflationstrend gegen Ende der Berichtsperiode wieder nach unten. Währenddessen wurden die geldpolitischen Zügel in den USA bereits wieder etwas gelockert. Das Fed hat deutlich gemacht, dass bis auf weiteres mit keinen Zinserhöhungen zu rechnen ist. Die Treasury Zinsen notieren deutlich tiefer und der Trend fallender Zinsen geht auch in den USA weiter. Drohende Gefahren, wie etwa ein globaler Handelskonflikt bzw. eine Vielzahl von Friktionen mit den USA, hatten noch keinen allzu negativen Effekt auf die Konjunktur. Mittlerweile hat allerdings die Dynamik in den Schwellenländern, namentlich auch in China, etwas an Fahrt verloren. Allerdings wächst das BIP in Asien nach wie vor mit eindrucklicher Geschwindigkeit und stützt die globale Konjunktur. Der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds. Die Aktienallokation betrug in der Berichtsperiode rund 66%. Während die Schwankungsbreite der Aktienmärkte im Jahr 2017 auf historische Tiefstwerte gesunken ist, hat sich das Jahr 2018 mit deutlich höherer Volatilität zurückgemeldet. Vor allem im vierten Quartal 2018 hat der globale Aktienmarkt rund 12% verloren (gemessen am MSCI Welt Index). Die Haltung der US Notenbank wurde im Frühling 2019 deutlich korrigiert und eine

weitere Zinserhöhung ist nicht in Sicht. Dies hat den Aktienmärkten auch einen deutlichen Schwung im ersten Halbjahr 2019 verpasst, so ist der MSCI Welt in EUR über 18% gestiegen. Aufgrund der angestiegenen Volatilität haben die defensiveren Sektoren mehrheitlich eine bessere Rendite erzielt. Einzige Ausnahme sind die Technologietitel, die getrieben von den US Titeln die beste Sektorrendite erreicht haben. Softwaretitel haben beinahe 30% rentiert, z.B. ist Microsoft um über 40% gestiegen und damit zur teuersten Firma geworden. Die Versorger mit den Titeln aus dem Gesundheitswesen haben die nächstbesten Sektorrenditen erreicht. Bei den Versorgern sind vor allem die Elektrizitätsgesellschaften in der Investorengunst gestanden. Die Aktieninvestments lieferten einen positiven Beitrag zur Rendite in der Berichtsperiode. Ungefähr 34% der Mittel waren in verschiedene Rentenfonds mit Fokus auf Unternehmensanleihen investiert. Das Auslaufen der Käufe von Unternehmensanleihen durch die EZB, in Verbindung mit schwachen Aktienmärkten, resultierte in einer starken Ausweitung der Kreditrisikoprämien gegen Jahresende. Seit Anfang 2019 profitierte die Performance des Fonds durch die gegenläufige Entwicklung. Die Bonitätsprämien sind stark gefallen und notieren wieder in etwa auf den gleichen Niveaus wie zu Beginn der Berichtsperiode. Die globalen Konkursraten sind jedoch immer noch tief und rechtfertigen keine höheren Bonitätsprämien. Der Einfluss der risikolosen Zinsen auf die Performance war gering aufgrund der tiefen Zinsduration im Fond. Das politisch tief gehaltene Zinsniveau limitiert das Performance Potential von festverzinslichen Anleihen.

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von 4,88%. Die Entwicklung der risikolosen Zinsen in Europa spiegelte im abgelaufenen Jahr weiterhin den Einfluss von Geld- bzw. Währungspolitik im Nachgang der Finanzkrise wieder. Die expansive Geldpolitik hält die Zinsen tief, und die „unkonventionellen“ Maßnahmen der EZB, wie der Kauf von Staats- und Unternehmensanleihen, stützt die Märkte zusätzlich. Die Euro-Zinsen sind über die Berichtsperiode am Bondmarkt über alle Laufzeiten ab Oktober 2018 wieder gefallen und entsprechend notieren selbst Bonds mit zehn Jahren Laufzeit immer noch mit negativen Renditen. Die Normalisierung der Geldpolitik in Europa lässt weiterhin auf sich warten. Im Gegenteil bereitet die EZB das Terrain um auf unabsehbare Zeit die Zinsen tief zu halten. Auch in der Schweiz notieren die Zinsen tiefer und die zehnjährige Anleihe rentiert beinahe wieder so negativ wie letztmalig in 2016. Nachdem die Inflation in Europa gegen Ende 2018 das 2% Ziel der EZB erreichte, weist der Inflationstrend gegen Ende der Berichtsperiode wieder nach unten. Währenddessen wurden die geldpolitischen Zügel in den USA bereits wieder etwas gelockert. Das Fed hat deutlich gemacht, dass bis auf weiteres mit keinen Zinserhöhungen zu rechnen ist. Die Treasury Zinsen notieren deutlich tiefer und der Trend fallender Zinsen geht auch in den USA weiter. Drohende Gefahren, wie etwa ein globaler Handelskonflikt bzw. eine Vielzahl von Friktionen mit den USA, hatten noch keinen allzu negativen Effekt auf die Konjunktur. Mittlerweile hat allerdings die Dynamik in den Schwellenländern, namentlich auch in China, etwas an Fahrt verloren. Allerdings wächst das BIP in Asien nach wie vor mit eindrucklicher Geschwindigkeit und stützt die globale Konjunktur. Der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds. Die Aktienallokation betrug in der Berichtsperiode rund 95%. Während die Schwankungsbreite der Aktienmärkte im Jahr 2017 auf historische Tiefstwerte gesunken ist, hat sich das Jahr 2018 mit deutlich höherer Volatilität zurückgemeldet. Vor allem im vierten Quartal 2018 hat der globale Aktienmarkt rund 12% verloren (gemessen am MSCI Welt Index). Die Haltung der US Notenbank wurde im Frühling 2019 deutlich korrigiert und eine weitere Zinserhöhung ist nicht in Sicht. Dies hat den Aktienmärkten auch einen deutlichen Schwung im ersten Halbjahr 2019 verpasst, so ist der MSCI Welt in EUR über 18% gestiegen. Aufgrund der angestiegenen Volatilität haben die defensiveren Sektoren mehrheitlich eine bessere Rendite erzielt. Einzige Ausnahme sind die Technologietitel, die getrieben von den US Titeln die beste Sektorrendite erreicht haben. Softwaretitel haben beinahe 30% rentiert, z.B. ist Microsoft um über 40% gestiegen und damit zur teuersten Firma geworden. Die Versorger mit den Titeln aus dem Gesundheitswesen haben die nächstbesten Sektorrenditen erreicht. Bei den Versorgern sind vor allem die Elektrizitätsgesellschaften in der Investorengunst gestanden. Die Aktieninvestments lieferten einen positiven Beitrag zur Rendite in der Berichtsperiode. Ungefähr 5% der Mittel waren in verschiedene Rentenfonds mit Fokus auf Unternehmensanleihen investiert. Das Auslaufen der Käufe von Unternehmensanleihen durch die EZB, in Verbindung mit schwachen Aktienmärkten, resultierte in einer starken Ausweitung der Kreditrisikoprämien gegen Jahresende. Seit Anfang 2019 profitierte die Performance des Fonds durch die gegenläufige Entwicklung. Die Bonitätsprämien sind stark gefallen und notieren wieder in etwa auf den gleichen Niveaus wie zu Beginn der Berichtsperiode. Die globalen Konkursraten sind jedoch immer noch tief und rechtfertigen keine höheren Bonitätsprämien. Der Einfluss der risikolosen Zinsen auf die Performance war gering aufgrund der tiefen Zinsduration im Fond. Das politisch tief gehaltene Zinsniveau limitiert das Performance Potential von festverzinslichen Anleihen.

Luxemburg, im Juli 2019

Der Verwaltungsrat der SICAV

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	17.767.492,54
- davon Wertpapiereinstandskosten	16.590.283,62
Bankguthaben	280.056,99
Sonstige Vermögensgegenstände	304,81
Summe Aktiva	18.047.854,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.144,94
Summe Passiva	-44.144,94
Netto-Teilfondsvermögen	18.003.709,40

Währungs-Übersicht des Teilfonds

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	14,69	81,63
USD	2,68	14,88
CHF	0,63	3,49
Summe	18,00	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	17,77	98,69
Summe	17,77	98,69

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	10,79	59,89
Irland	6,03	33,52
Schweiz	0,60	3,35
Liechtenstein	0,35	1,93
Summe	17,77	98,69

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile								
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	45.450,00		61.371,00	CHF	14,7452	603.565,85	3,35
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	5.817,00			EUR	111,7200	649.875,24	3,61
Swiss Rock L-Abs.Ret.Bd Fd Pl. Inhaber-Anteile B EUR o.N.	ANT	265.334,00	5.332,00	54.368,00	EUR	10,7300	2.847.033,82	15,81
Swiss Rock L-Absol.Return Bond Inhaber-Anteile A o.N.	ANT	242.810,00		47.067,00	EUR	11,7600	2.855.445,60	15,86
Swiss Rock L-Em.Eq./Akt.Schw. Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	42.053,00			EUR	13,2400	556.781,72	3,09
Swiss Rock L-Eur.Equ./Akt.Eur. Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	173.437,00	70.020,00		EUR	13,0700	2.266.821,59	12,59
Swiss Rock L-Gl.Equ./Akt.Welt Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	147.050,00	16.689,00	7.013,00	EUR	15,3400	2.255.747,00	12,53
Van.Invt Ser.-Gl Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	ANT	2.056,00		444,00	EUR	220,7975	453.959,66	2,52
Vang.Inv.S.-Eur.Inv.Gr.Bd Ind. Bearer Investor EUR Shs o.N.	ANT	12.448,00		2.282,00	EUR	209,8629	2.612.373,38	14,51
I.M.III-I.EQQQ NASDAQ-100 UETF Registered Shares Acc o.N.	ANT	1.234,00	1.234,00		USD	187,2000	202.849,32	1,13
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile P2 USD o.N.	ANT	4.000,00			USD	98,8600	347.242,71	1,93
Van.Inv.S.-U.S.Inv.Gr.Cr.In.FD Bearer Invest.Shares(USD)o.N.	ANT	20.588,00			USD	117,0327	2.115.796,65	11,75
Summe Wertpapiervermögen					EUR		17.767.492,54	98,69
Bankguthaben								
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	28.055,16			EUR		25.266,95	0,14
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	242.918,68			EUR		242.918,68	1,35
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	13.519,11			EUR		11.871,36	0,07
Summe Bankguthaben					EUR		280.056,99	1,56
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderung Ausschüttung	USD	347,12			EUR		304,81	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		304,81	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)								
					EUR		-44.144,94	-0,25
Netto-Teilfondsvermögen					EUR		18.003.709,40	100,00 *)
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite A					EUR			12,50
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite A					STK			1.439.916,59
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%			98,69
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%			0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

*) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Taxe d'abonnement, Verbindlichkeiten MwSt. und Verwahrstellenvergütung enthalten.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite
im Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019**

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	4.265,84
Zinsen aus Geldanlagen	176,22
Ordentlicher Ertragsausgleich	-45,22
Erträge insgesamt	4.396,84
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-164.606,19
Verwahrstellenvergütung	-7.090,93
Prüfungskosten	-2.478,12
Taxe d'abonnement	-3.673,75
Veröffentlichungskosten	-558,17
Zinsaufwendungen	-1.488,86
Regulatorische Kosten	-5.842,92
Sonstige Aufwendungen	-4.022,85
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-347,11
Aufwendungen insgesamt	-190.108,90
Ordentlicher Nettoaufwand	-185.712,06
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	214.794,45
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-593,53
Realisierte Verluste	-51.787,33
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	217,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	162.631,09
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-23.080,97

**Vermögensentwicklung des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite**

	EUR	EUR
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Beginn des Geschäftsjahres		18.614.267,45
Mittelzuflüsse	1.717.835,91	
Mittelabflüsse	-2.916.720,29	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-1.198.884,38
Ertrags- und Aufwandsausgleich		768,36
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		-23.080,97
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		610.638,94
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres		18.003.709,40

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite A**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	1.439.916,586	EUR	18.003.709,40	12,50
30.06.2018	1.539.371,265	EUR	18.614.267,45	12,09
30.06.2017	1.503.023,303	EUR	18.325.492,77	12,19

**Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen
per 30. Juni 2019
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.**

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	10.506.446,19
- davon Wertpapiereinstandskosten	9.653.810,65
Bankguthaben	196.793,49
Sonstige Vermögensgegenstände	180,57
Summe Aktiva	10.703.420,25
Sonstige Verbindlichkeiten	-27.428,34
Summe Passiva	-27.428,34
Netto-Teilfondsvermögen	10.675.991,91

**Währungs-Übersicht des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	8,66	81,13
CHF	1,41	13,17
USD	0,61	5,70
Summe	10,68	100,00

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	10,51	98,41
Summe	10,51	98,41

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	8,32	77,94
Schweiz	1,38	12,90
Irland	0,81	7,57
Summe	10,51	98,41

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile								
Swiss.R.(CH)I.Fds-S.R.I.Gl.Equ. Inhaber-Anteile A2 CHF o.N.	ANT	52.466,00	19.648,00		CHF	15,3500	725.314,63	6,79
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	49.105,00		60.418,00	CHF	14,7452	652.103,43	6,11
Swiss Rock L-Abs.Ret.Bd Fd Pl. Inhaber-Anteile B EUR o.N.	ANT	158.055,00	2.806,00		EUR	10,7300	1.695.930,15	15,89
Swiss Rock L-Absol.Return Bond Inhaber-Anteile A o.N.	ANT	148.168,00	19.965,00	8.558,00	EUR	11,7600	1.742.455,68	16,32
Swiss Rock L-Em.Eq./Akt.Schw. Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	71.751,00		5.279,00	EUR	13,2400	949.983,24	8,90
Swiss Rock L-Eur.Equ./Akt.Eur. Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	150.154,00	50.300,00		EUR	13,0700	1.962.512,78	18,38
Swiss Rock L-Gl.Equ./Akt.Welt Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	128.388,00		13.065,00	EUR	15,3400	1.969.471,92	18,45
Van.Invt Ser.-Gl Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	ANT	950,00			EUR	220,7975	209.757,63	1,96
I.M.III-I.EQQQ NASDAQ-100 UETF Registered Shares Acc o.N.	ANT	731,00			USD	187,2000	120.164,38	1,13
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer Institut.USD Shs o.N.	ANT	16.299,00			USD	33,4501	478.752,35	4,48
Summe Wertpapiervermögen					EUR		10.506.446,19	98,41
Bankguthaben								
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	31.789,72			EUR		28.630,36	0,27
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	158.719,10			EUR		158.719,10	1,49
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	10.754,86			EUR		9.444,03	0,09
Summe Bankguthaben					EUR		196.793,49	1,84
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderung Ausschüttung	USD	205,63			EUR		180,57	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		180,57	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)								
					EUR		-27.428,34	-0,26
Netto-Teilfondsvermögen					EUR		10.675.991,91	100,00 *)
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen A					EUR			15,31
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen A					STK			697.500,26
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%			98,41
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%			0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Taxe d'abonnement, Verbindlichkeiten MwSt., Veröffentlichungskosten sowie Verwahrstellenvergütung enthalten.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen
im Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019**

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	709,64
Zinsen aus Geldanlagen	183,62
Ordentlicher Ertragsausgleich	6,45
Erträge insgesamt	899,71
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-98.841,24
Verwahrstellenvergütung	-4.614,42
Prüfungskosten	-2.478,12
Taxe d'abonnement	-1.362,19
Veröffentlichungskosten	-2.892,65
Zinsaufwendungen	-1.004,86
Regulatorische Kosten	-5.415,05
Sonstige Aufwendungen	-6.167,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-713,17
Aufwendungen insgesamt	-123.489,60
Ordentlicher Nettoaufwand	-122.589,89
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	365.969,12
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	968,83
Realisierte Verluste	-49.190,40
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	161,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	317.909,21
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	195.319,32

**Vermögensentwicklung des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen**

	EUR	EUR
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Beginn des Geschäftsjahres		10.427.122,24
Mittelzuflüsse	1.173.233,73	
Mittelabflüsse	-1.348.408,82	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-175.175,09
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-423,77
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		195.319,32
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		229.149,21
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres		10.675.991,91

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen A**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	697.500,261	EUR	10.675.991,91	15,31
30.06.2018	708.362,127	EUR	10.427.122,24	14,72
30.06.2017	738.994,174	EUR	10.919.469,80	14,78

**Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum
per 30. Juni 2019
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.**

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	69.646.886,55
- davon Wertpapiereinstandskosten	61.753.510,38
Bankguthaben	439.219,72
Sonstige Vermögensgegenstände	4.117,98
Summe Aktiva	70.090.224,25
Sonstige Verbindlichkeiten	-214.671,95
Summe Passiva	-214.671,95
Netto-Teilfondsvermögen	69.875.552,30

**Währungs-Übersicht des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	43,62	62,43
USD	15,00	21,46
CHF	11,26	16,11
Summe	69,88	100,00

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	69,65	99,67
Summe	69,65	99,67

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	36,30	51,93
Irland	22,28	31,89
Schweiz	11,07	15,85
Summe	69,65	99,67

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile								
Swis.R.(CH)I.Fds-S.R.I.GI.Equ. Inhaber-Anteile A2 CHF o.N.	ANT	494.690,00	39.578,00		CHF	15,3500	6.838.826,95	9,79
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	318.852,00		338.070,00	CHF	14,7452	4.234.283,34	6,06
BRISF-iShs Europe Index Fd(IE) Reg. Shs EUR Inst. Acc. o.N.	ANT	167.522,00	59.621,00		EUR	17,8930	2.997.471,15	4,29
Swiss Rock L-Abs.Ret.Bd Fd Pl. Inhaber-Anteile B EUR o.N.	ANT	158.204,00	23.386,00		EUR	10,7300	1.697.528,92	2,43
Swiss Rock L-Absol.Return Bond Inhaber-Anteile A o.N.	ANT	127.450,00	17.065,00		EUR	11,7600	1.498.812,00	2,14
Swiss Rock L-Em.Eq./Akt.Schw. Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	755.327,00			EUR	13,2400	10.000.529,48	14,31
Swiss Rock L-Eur.Equ./Akt.Eur. Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	800.775,00	161.077,00	23.603,00	EUR	13,0700	10.466.129,25	14,98
Swiss Rock L-Gl.Equ./Akt.Welt Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	823.374,00			EUR	15,3400	12.630.557,16	18,08
Van.Inv. Ser.-GI Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	ANT	19.695,00		23.354,00	EUR	220,7975	4.348.606,76	6,22
I.M.III-I.EQQQ NASDAQ-100 UETF Registered Shares Acc o.N.	ANT	16.671,00			USD	187,2000	2.740.438,36	3,92
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	130.849,00	130.849,00		USD	49,3300	5.668.055,12	8,11
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer Institut.USD Shs o.N.	ANT	222.164,00	34.101,00		USD	33,4501	6.525.648,06	9,34
Summe Wertpapiervermögen					EUR		69.646.886,55	99,67
Bankguthaben								
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	202.897,37			EUR		182.732,80	0,26
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	199.050,36			EUR		199.050,36	0,28
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	65.408,75			EUR		57.436,56	0,08
Summe Bankguthaben					EUR		439.219,72	0,63
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderung Ausschüttung	USD	4.689,55			EUR		4.117,98	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		4.117,98	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)								
					EUR		-214.671,95	-0,31
Netto-Teilfondsvermögen					EUR		69.875.552,30	100,00 *)
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum A					EUR			15,03
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum A					STK			4.647.556,22
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%			99,67
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%			0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

*) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Taxe d'abonnement, Verbindlichkeiten MwSt., Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum im Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	16.184,06
Zinsen aus Geldanlagen	1.678,74
Ordentlicher Ertragsausgleich	4,16
Erträge insgesamt	17.866,96
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-777.264,68
Verwaltungsvergütung	-20.000,00
Verwahrstellenvergütung	-22.960,86
Prüfungskosten	-2.478,12
Taxe d'abonnement	-16.873,06
Veröffentlichungskosten	-3.408,47
Zinsaufwendungen	-3.892,77
Regulatorische Kosten	-8.616,86
Sonstige Aufwendungen	-3.992,81
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-129,97
Aufwendungen insgesamt	-859.617,60
Ordentlicher Nettoaufwand	-841.750,64
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.177.444,46
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-10.652,98
Realisierte Verluste	-278.529,31
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	1.595,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.889.857,35
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.048.106,71

Vermögensentwicklung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

	EUR	EUR
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Beginn des Geschäftsjahres		66.150.716,80
Mittelzuflüsse	3.944.302,06	
Mittelabflüsse	-3.512.877,14	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		431.424,92
Ertrags- und Aufwandsausgleich		9.183,61
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		1.048.106,71
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		2.236.120,26
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres		69.875.552,30

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum A

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	4.647.556,216	EUR	69.875.552,30	15,03
30.06.2018	4.615.108,586	EUR	66.150.716,80	14,33
30.06.2017	4.560.182,329	EUR	64.195.845,28	14,08

Zusammenfassung des Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav zum 30.06.2019

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav	Summe in EUR
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	
Wertpapiervermögen	97.920.825,28
Bankguthaben	916.070,20
Sonstige Vermögensgegenstände	4.603,36
Sonstige Verbindlichkeiten	-286.245,23
Netto-Fondsvermögen	98.555.253,61
Vermögensentwicklung des Fonds	
Netto-Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	95.192.106,49
Mittelzuflüsse	6.835.371,70
Mittelabflüsse	-7.778.006,25
Ertrags- und Aufwandsausgleich	9.528,20
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich	1.220.345,06
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	3.075.908,41
Netto-Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	98.555.253,61
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Erträge aus Investmentanteilen	21.159,54
Zinsen aus Geldanlagen	2.038,58
Ordentlicher Ertragsausgleich	-34,61
Erträge insgesamt	23.163,51
Fondsmanagervergütung	-1.040.712,11
Verwaltungsvergütung	-20.000,00
Verwahrstellenvergütung	-34.666,21
Prüfungskosten	-7.434,36
Taxe d'abonnement	-21.909,00
Veröffentlichungskosten	-6.859,29
Zinsaufwendungen	-6.386,49
Regulatorische Kosten	-19.874,83
Sonstige Aufwendungen	-14.183,56
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-1.190,25
Aufwendungen insgesamt	-1.173.216,10
Ordentlicher Nettoaufwand inkl. ordentlicher Ertrags-/Aufwandsausgleich	-1.150.052,59
Realisierte Gewinne	2.758.208,03
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-10.277,68
Realisierte Verluste	-379.507,04
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	1.974,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.370.397,65
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.220.345,06

Anhang zum geprüften Jahresbericht per 30. Juni 2019

Allgemein

Der Fonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, welche am 6. März 2008 als Investmentgesellschaft (Aktiengesellschaft) mit variablem Kapital auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die Gesellschaft besteht unter der Form eines so genannten „Umbrella-Fonds“, d.h., es ist die Möglichkeit gegeben, Aktien in verschiedenen Teilfonds auszugeben. Die Gesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Nummer B 137.055 eingetragen.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Ereignisse während des Geschäftsjahres

Gemäß der Ankündigung vom Juni 2018 haben die Apex Group Ltd („Apex“) und ihre Partner Anteile in Höhe von mindestens 95% des Luxemburger Fonds Augur Financial Opportunities 2 SICAV erworben. Im Rahmen der Transaktion wurde die LRI Group („LRI“) Teil von Apex. Die Transaktion wurde am 19. Februar 2019 besiegelt.

Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt. Die Genehmigung der neuen Mitglieder seitens der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde steht noch aus.

Per 11. April 2019 wurde bekannt gegeben, dass die LRI Group („LRI“) und die Augeo Capital Management („Augeo“), Tochterunternehmen der Apex Group Ltd („Apex“), zukünftig unter dem gemeinsamen Markennamen LRI Group auftreten werden. Im Rahmen dieser Zusammenarbeit und als Teil einer strategischen Zusammenführung der beiden Kapitalverwaltungsgesellschaften unter einer gemeinsamen Marke durch Apex wurde die Augeo Capital Management („Augeo“), früher Warburg Invest Luxembourg S.A. („Warburg Invest“), in LRI Capital Management umbenannt.

Ferner wurde ein gemeinsamer Vorstand für beide Gesellschaften geschaffen, welcher aus Frank Alexander de Boer, Thomas Grünewald und Utz Schüller besteht.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

Der Nettoinventarwert der Aktien sämtlicher Teilfonds wird in der Währung des jeweiligen Teilfonds bestimmt.

Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Wertes des jeweiligen Teilfondsvermögens abzüglich Verbindlichkeiten dieses Teilfonds ("Netto-Teilfondsvermögen") durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien an diesem Teilfonds.

Der Nettoinventarwert der Aktien eines jeden Teilfonds kann auf eine nächst höhere oder -niedrigere Währungseinheit auf- oder abgerundet werden entsprechend dem Beschluss des Verwaltungsrates.

Der Nettoinventarwert der Aktien sämtlicher Teilfonds wird an jedem Tag, der in Luxemburg Bankarbeitstag - mit Ausnahme des 24. Dezembers - ist ("Bewertungstag") bestimmt, sofern in Kapitel VI des Verkaufsprospektes bei den jeweiligen Teilfonds nichts anderes bestimmt ist, und basiert auf dem Wert der zugrunde liegenden Investitionen gemäß Kapitel V des Verkaufsprospektes.

Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

- (a) Die im jeweiligen Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- (b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- (c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

- (d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Regelmäßigem Markt (entsprechend der Definition in Artikel 18 der Satzung) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
- (e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Regelmäßigem Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt oder im Falle eines Fonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Der Verwaltungsrat wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- (f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von der Gesellschaft gehandelt werden, berechnet. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- (g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Regelmäßigem Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- (h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- (i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem vom Verwaltungsrat auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt ist, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er dieses im Interesse einer angemessenen Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Nettoinventarwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 14.15 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

Die vorgenannten Methoden zur Ermittlung des Nettoinventarwertes sind in entsprechender Art und Weise auf die Berechnung des Nettoinventarwertes der jeweiligen Aktienklassen anwendbar.

Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird für jede Aktienklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Aktionäre bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, sowie Verwahrstellenvergütung und einer etwaigen Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Für das Geschäftsjahr betragen die Transaktionskosten im Teilfonds

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite	EUR	1.562,34
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen	EUR	1.423,67
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum	EUR	9.417,43.

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche, während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe, erhältlich.

Ereignisse nach Berichtsstichtag

Die AUGUR Financial Holding V S.A. hat als alleiniger Aktionär der LRI Invest S.A. Herrn Thondikulam Easwaran Srikumar und Herrn David James Rhydderch mit Wirkung zum 14. August 2019 in den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. berufen. Die Berufung erfolgte vorbehaltlich der Genehmigung seitens der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF).



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 30. Juni 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens der Teilfonds per 30. Juni 2019;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. Juni 2019;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensentwicklung des Fonds und der Vermögensentwicklung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen/mehrere seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, den 6. September 2019

Björn Ebert

Ungeprüfter Anhang zum geprüften Jahresbericht per 30. Juni 2019

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Aktien- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite	A	A0NEGP	LU0349308998
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen	A	A0NEGQ	LU0349309376
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum	A	A0NEGR	LU0349309533

Ausschüttungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die Erträge der Teilfonds zu thesaurieren.

Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag

Für die Ausgabe von Aktien kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 3% in dem Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite und ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5% in den Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen und Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum erhoben werden. Für die Rücknahme von Aktien kann in allen Teilfonds ein Rücknahmeabschlag von 0,5% in Anrechnung gebracht werden.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Aktionäre einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Aktien Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Aktienpreise und steuerliche Informationen

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Aktien werden an jedem Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. Dezembers eines jeden Jahres in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Aktienpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto-Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Teilfonds	Ongoing Charges per 30. Juni 2019
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite	1,78%
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen	2,05%
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum	2,00%

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Fondsportfolios. Die Berechnung erfolgt nach der im Verkaufsprospekt erläuterten Methode.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren als die Wertpapiertransaktionen im Teilfonds. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Aktientransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Teilfonds	Portfolio Turnover Rate per 30. Juni 2019
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite	4,10%
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen	11,42%
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum	32,25%

Hebelwirkung

Die berechnete durchschnittliche Hebelwirkung während des Berichtszeitraums beträgt:

im Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite	0%
im Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen	0%
im Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum	0%

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einem weltweiten Aktienindex (Large und Mid Caps).

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	13,76%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	17,45%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	15,32%

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einem weltweiten Aktienindex (Large und Mid Caps).

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	26,53%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	34,59%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	29,62%

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einem weltweiten Aktienindex (Large und Mid Caps).

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	36,20%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	47,91%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	40,87%

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Vergütungspolitik der LRI Invest S.A. gilt für alle Mitarbeiter, das Managing Board sowie für den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. inkl. ihrer Tochtergesellschaften.

Die Vergütungspolitik dient einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie der Sicherstellung, dass keine Anreize zum Eingehen übermäßiger Risiken geschaffen werden. Die Vergütungspolitik soll den Mitarbeitern eine faire Kombination von fixer und variabler Vergütung bieten, die den Stellenwert und die Verantwortung der jeweiligen Funktion berücksichtigt und einen Beitrag zur Förderung angemessener Verhaltensweisen und zur Vermeidung von Interessenkonflikten leistet.

Jeder Mitarbeiter wird durch die fixe Vergütung angemessen entlohnt. Diese besteht aus den Monatsgehältern sowie ggf. weiteren monatlichen Zahlungen, Essensschecks, Beiträgen für die betriebliche Altersversorgung, sowie ggf. Zinssubventionen und einer Dienstwagenbeteiligung (optional). Die variablen Bestandteile, bestehend aus einer Sonderzahlung sowie ggf. Retention-Zahlungen oder Abfindungszahlungen stellen lediglich eine zusätzliche Vergütung dar. Ferner sieht die Vergütungspolitik ein angemessenes Gleichgewicht zwischen festen und variablen Vergütungsbestandteilen vor.

Die Vergütungspolitik ist auf Anfrage in voller Länge bei der LRI Invest S.A. kostenlos erhältlich.

Die Angabe der Gesamtvergütung der LRI Invest S.A. bezieht sich auf den OGAW entfallenden Anteil der Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft. Zur Ermittlung der auf den einzelnen OGAW entfallenden anteiligen Vergütung wird die Summe der Assets under Management des OGAW in Relation zu den Assets under Management der LRI Invest S.A. gesetzt und mit der Gesamtvergütung der Mitarbeiter der LRI Invest S.A. multipliziert. Gemäß den "Questions and Answers - Application of the UCITS Directive", welche von der ESMA am 1. Februar 2016 herausgegeben wurden, erfolgen die Angaben nach besten Bemühungen. Weitergehende Angaben können erst erfolgen, nachdem die LRI Invest S.A. das erste volle Performance-Jahr nach Inkrafttreten der OGAW V-Vergütungsbestimmungen durchlaufen hat.

Für das Geschäftsjahr 2018:

	Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft	Risikoträger nach Art. 20 ESMA/2013/232	
		Führungskräfte	Mitarbeiter
Gesamtvergütung (in EUR)	55.931,81	5.318,26	0,00
davon: fixe Vergütung	52.816,93	3.640,78	0,00
davon: variable Vergütung	3.114,88	1.677,48	0,00
Anzahl der Begünstigten	113	3	0

Die Angaben der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft beziehen sich auf die voll oder teilweise an den Tätigkeiten des OGAW beteiligten Mitarbeiter.

Verwaltungsgebühren der (unterjährig im Bestand gehaltenen) gruppeneigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Swis.R.(CH)I.Fds-S.R.I.Gl.Equ. Inhaber-Anteile A2 CHF o.N.	0,80
Swiss Rock L-Abs.Ret.Bd Fd Pl. Inhaber-Anteile B EUR o.N.	0,11
Swiss Rock L-Absol.Return Bond Inhaber-Anteile A o.N.	0,11
Swiss Rock L-Em.Eq./Akt.Schw. Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock L-Eur.Equ./Akt.Eur. Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock L-Gl.Equ./Akt.Welt Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock(CH)-Ak.Schw.Ind.Pl. Namens-Anteile A o.N.	0,60
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	0,50

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.

Zusatzinformationen für Aktionäre in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist die Swiss Rock Asset Management AG, Rigistraße 60, CH-8006 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz ist die RBS Investor Service Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.

Bezugsort für maßgebliche Dokumente, Erfüllungsort und Gerichtsstand

Der Prospekt einschließlich Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der Halbjahres- und Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Für die in der Schweiz und der von der Schweiz aus vertriebenen Aktien ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Total Expense Ratio (TER) / zusammengesetzte (synthetische) TER

Die Gesamtkostenquote (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvermögens auf Monatsultimobasis innerhalb der letzten zwölf Monate aus.

Die zusammengesetzte (synthetische) TER wird ausgewiesen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 10% des Netto-Fondsvermögens ist und entspricht der Summe der TER des Dachfonds, abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Rückvergütungen von Zielfonds, der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Dachfonds per Stichtag, sowie der effektiv bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der Zielfonds.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav	Aktien- klasse	Total Expense Ratio per 30. Juni 2019	synthetische Total Expense Ratio per 30. Juni 2019
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite	A	1,08%	1,78%
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen	A	1,19%	2,05%
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum	A	1,28%	2,00%

Performance-Kennzahlen (Stand 30. Juni 2019)

Performance Teilfonds	Rendite	Ausgewogen	Wachstum
Auflegung - 30.06.2008	-3,10%	-4,80%	-7,00%
01.07.2008 - 30.06.2009	-11,76%	-14,18%	-21,40%
01.07.2009 - 30.06.2010	12,28%	19,58%	23,53%
01.07.2010 - 30.06.2011	5,52%	9,01%	10,08%
01.07.2011 - 30.06.2012	-1,18%	-2,54%	-4,12%
01.07.2012 - 30.06.2013	6,18%	8,57%	9,02%
01.07.2013 - 30.06.2014	7,88%	12,24%	12,99%
01.07.2014 - 30.06.2015	4,78%	10,99%	12,95%
01.07.2015 - 30.06.2016	-1,74%	-4,06%	-5,13%
01.07.2016 - 30.06.2017	2,96%	9,73%	11,92%
01.07.2017 - 30.06.2018	-0,82%	-0,41%	1,78%
01.07.2018 - 30.06.2019	3,40%	4,01%	4,89%

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio und der Portfolio Turnover Rate entspricht der SFAMA-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 20. April 2015).

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.