

# **Geprüfter Jahresbericht**

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

## **Swiss Rock (Lux) 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 135.671**

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

**Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt**  
**Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa**  
**Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer**  
**Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund**  
**Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus**

## Inhaltsverzeichnis

Seite

Informationen an die Aktionäre	3
Management und Verwaltung	4
Bericht über den Geschäftsverlauf	5

### Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	8
Währungs-Übersicht des Teilfonds	8
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	8
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	8
Vermögensaufstellung	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	16
Vermögensentwicklung des Teilfonds	16

### Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	18
Währungs-Übersicht des Teilfonds	18
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	18
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	18
Vermögensaufstellung	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	23
Vermögensentwicklung des Teilfonds	23

### Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	25
Währungs-Übersicht des Teilfonds	25
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	25
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	25
Vermögensaufstellung	26
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	32
Vermögensentwicklung des Teilfonds	32

### Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	34
Währungs-Übersicht des Teilfonds	34
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	34
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	34
Vermögensaufstellung	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	39
Vermögensentwicklung des Teilfonds	39

Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	41
Währungs-Übersicht des Teilfonds	41
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	41
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	41
Vermögensaufstellung	42
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	47
Vermögensentwicklung des Teilfonds	47
Zusammenfassung der Swiss Rock (Lux) Sicav	49
Anhang zum geprüften Jahresbericht	50
Prüfungsvermerk	53
Ungeprüfter Anhang zum geprüften Jahresbericht	56
Zusatzinformationen für Aktionäre in der Schweiz	61

## 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](http://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](http://www.rbcits.com)

### Zahlstelle in der Schweiz

RBC Investor Services Bank S.A.  
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich  
Bleicherweg 7  
CH-8027 Zürich  
[www.rbcits.com](http://www.rbcits.com)

### Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Landesbank Baden-Württemberg  
Große Bleiche 54-56  
55116 Mainz  
[www.lbbw.de](http://www.lbbw.de)

### Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://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](http://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) Sicav - Global Equity / Aktien Welt**

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von 7.54% in Euro.

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).

Ursachen für diesen Einbruch waren die rasche Erhöhung der US Zinsen durch die Nationalbank (FED), eine starke Verlangsamung der chinesischen Wirtschaft, sowie der Einbruch der vorlaufenden Indikatoren für die europäische Wirtschaft. Zusätzlich haben sich auch politische Risiken aufgebaut, z.B. der Brexit, die italienischen Bestrebungen, das Budgetdefizit zu erhöhen und natürlich auch der Handelskonflikt zwischen den USA und China.

Nachdem der US Notenbank Chef Jerome Powell angekündigt hat, dass die US Zinsen noch weit weg vom Gleichgewicht seien, sind die 10-jährigen Zinsen bis zu 3.2% gestiegen und die Investoren haben Aktien verkauft, um in Zinsinstrumente zu investieren. Die Haltung der US Notenbank wurde im Frühling 2019 deutlich korrigiert und eine weitere Zinserhöhung ist nicht in Sicht, resp. es wird eine Zinssenkung im Sommer 2019 erwartet. 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. Dies hängt typischerweise mit dem hohen Verschuldungsgrad dieser Firmen zusammen, die vom Rückgang der Zinsen in 2019 stark profitieren.

Im Gesundheitswesen sind die Pharmafirmen herausgestanden, angeführt von den Schweizer Schwergewichten Novartis und Roche.

Aufgrund der globalen Abkühlung der Wirtschaft erwarten wir keine Zinserhöhungen. Dies ist sicher für den Aktienmarkt weiterhin vorteilhaft.

### **Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europe**

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europe A erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von 3.68%.

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 europäische Aktienmarkt rund 11% verloren (gemessen am MSCI Europa Index).

Ursachen für diesen Einbruch waren die rasche Erhöhung der US Zinsen durch die Nationalbank (FED), eine starke Verlangsamung der chinesischen Wirtschaft, sowie der Einbruch der vorlaufenden Indikatoren für die europäische Wirtschaft. Zusätzlich haben sich auch politische Risiken aufgebaut, z.B. Brexit, die italienischen Bestrebungen, das Budgetdefizit zu erhöhen und natürlich auch der Handelskonflikt zwischen den USA und China.

Nachdem der US Notenbank Chef Jerome Powell angekündigt hat, dass die US Zinsen noch weit weg vom Gleichgewicht seien, sind die 10-jährigen Zinsen bis zu 3.2% gestiegen und die Investoren haben Aktien verkauft, um in Zinsinstrumente zu investieren. Die Haltung der US Notenbank wurde im Frühling 2019 deutlich korrigiert und eine weitere Zinserhöhung ist nicht in Sicht, resp. es wird eine Zinssenkung im Sommer 2019 erwartet. Dies hat den Aktienmärkten auch einen deutlichen Schwung im ersten Halbjahr 2019 verpasst, so ist der MSCI Europe in EUR knapp 17% gestiegen.

Aufgrund der angestiegenen Volatilität haben die defensiveren Sektoren mehrheitlich eine bessere Rendite erzielt. Die Versorger mit den Titeln aus dem Gesundheitswesen haben die beste Sektorrenditen erreicht. Bei den Versorgern sind vor allem die Elektrizitätsgesellschaften in der Investorengunst gestanden. Dies hängt typischerweise mit dem hohen Verschuldungsgrad dieser Firmen zusammen, die vom Rückgang der Zinsen in 2019 stark profitieren.

Im Gesundheitswesen sind die Pharmafirmen herausgestanden, angeführt von den Schweizer Schwergewichten Novartis und Roche.

Nicht sehr gut ist es dafür im Immobiliensektor gelaufen. Die grösste Firma, Unibail-Rodamco, hat beinahe 30% verloren, nachdem die Aussichten korrigiert werden mussten.

Aufgrund der globalen Abkühlung der Wirtschaft erwarten wir keine Zinserhöhungen. Dies ist sicher für den Aktienmarkt weiterhin vorteilhaft.

### **Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer**

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von 1.58%.

Die Performance der Schwellenmärkte liegt in der Berichtsperiode deutlich hinter jener der Industrienationen mit 9.04% (EUR) zurück.

Während die Schwankungsbreite der Aktienmärkte im Jahr 2017 auf historische Tiefstwerte gesunken war, hat sich das Jahr 2018 mit deutlich höherer Volatilität zurückgemeldet. Vor allem im vierten Quartal 2018 verloren die Schwellenmärkte (MSCI Emerging Markets in EUR) 7.02%.

Ursachen für diesen Einbruch waren die rasche Erhöhung der US Zinsen durch die Nationalbank (FED), eine starke Verlangsamung der chinesischen Wirtschaft sowie ein Einbruch der vorlaufenden Indikatoren für die europäische Wirtschaft. Zusätzlich haben sich auch politische Risiken aufgebaut, z.B. der Brexit, die italienischen Bestrebungen, das Budgetdefizit zu erhöhen und natürlich auch der Handelskonflikt zwischen den USA und China.

Nachdem der US Notenbank Chef Jerome Powell angekündigt hat, dass die US Zinsen noch weit weg vom Gleichgewicht seien, sind die 10-jährigen Zinsen bis zu 3.2% gestiegen und die Investoren haben Aktien verkauft, um in Zinsinstrumente zu investieren. Die Haltung der US Notenbank wurde im Frühling 2019 deutlich korrigiert und eine weitere Zinserhöhung ist nicht in Sicht, resp. es wird eine Zinssenkung im Sommer 2019 erwartet. Dies hat den Aktienmärkten auch einen deutlichen Schwung im ersten Halbjahr 2019 verpasst, so ist der MSCI Emerging Markets in EUR über 11% gestiegen.

Die Eskalation des Handelskrieges zwischen der USA und China hat zu wachsender Besorgnis geführt und zur Erkenntnis, dass wir uns erst am Anfang einer langen Periode erhöhter Handelsspannungen befinden. Je mehr sich die Aussichten für eine kurzfristige Lösung abschwächen, desto mehr werden die Märkte in den nächsten Monaten volatil bleiben.

Während die verschiedenen Konjunkturprogramme Chinas den Heimmarkt zu stabilisieren vermögen, wird es zunehmend unwahrscheinlicher, dass dies auch dem globalen Wachstum zu einem Schub verhelfen wird.

Für Anlagen in Schwellenländern sprechen aber trotzdem einige wichtige Vorteile. Die Bewertung befindet sich im Vergleich mit historischen Werten, wie auch im Vergleich mit den Aktien der Industrienationen, in einem moderaten bis günstigen Bereich. Zusammen mit den erwarteten Zinssenkungen in den USA dürfte der US Dollar zur Schwäche neigen. Historische Untersuchungen zeigen, dass die Schwellenmärkte bei einem sinkenden US Dollar gegenüber den Aktienmärkten der Industrienationen eine Mehrperformance erreichen.

### **Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund**

Die Aktienklasse A (EUR) des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von 0,68%, die Rendite der Aktienklasse C (CHF) betrug 0,20%. Die Entwicklung der risikolosen Zinsen in Europa widerspiegelte im abgelaufenen Jahr weiterhin den Einfluss von Geld- bzw. Währungspolitik im Nachgang der Finanzkrise. 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 eindrücklicher Geschwindigkeit und stützt die globale Konjunktur. 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) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus**

Die Aktienklasse A (EUR) des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von 0,46%, die Rendite der Aktienklasse C (CHF) betrug 0,00%. Die Entwicklung der risikolosen Zinsen in Europa widerspiegelte im abgelaufenen Jahr weiterhin den Einfluss von Geld- bzw. Währungspolitik im Nachgang der Finanzkrise. 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. 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) Sicav - Global Equity / Aktien Welt

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	74.265.999,69
- davon Wertpapiereinstandskosten	60.881.201,60
Derivate	851.922,40
Bankguthaben	2.129.509,19
Sonstige Vermögensgegenstände	171.863,55
<b>Summe Aktiva</b>	<b>77.419.294,83</b>
Bankverbindlichkeiten	-22.846,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-254.245,12
<b>Summe Passiva</b>	<b>-277.091,21</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>77.142.203,62</b>

## Währungs-Übersicht des Teilfonds

### Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	48,58	62,94
EUR	8,68	11,26
GBP	4,88	6,33
JPY	4,68	6,07
CAD	3,51	4,55
CHF	3,11	4,04
AUD	1,56	2,02
HKD	0,83	1,08
SEK	0,41	0,54
Sonstige Währungen	0,90	1,17
<b>Summe</b>	<b>77,14</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

### Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	72,25	93,66
REITS	1,49	1,93
Genussscheine	0,52	0,67
Bezugsrechte	0,01	0,01
<b>Summe</b>	<b>74,27</b>	<b>96,27</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

### Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	44,88	58,16
Großbritannien	4,94	6,40
Japan	4,54	5,88
Kanada	3,46	4,48
Frankreich	3,13	4,05
Schweiz	3,03	3,93
Bundesrepublik Deutschland	2,19	2,84
Australien	1,53	1,99
Niederlande	1,30	1,69
Sonstige Länder	5,27	6,85
<b>Summe</b>	<b>74,27</b>	<b>96,27</b>

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds**  
**Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt**  
**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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.200,00	1.200,00		AUD 82,3700	60.909,54	0,08
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	16.474,00	16.474,00		AUD 5,4000	54.818,59	0,07
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.262,00			AUD 28,2100	56.705,09	0,07
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	STK	7.110,00	1.000,00		AUD 41,1600	180.334,98	0,23
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	STK	2.311,00			AUD 82,7800	117.885,49	0,15
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	STK	890,00			AUD 215,0000	117.913,48	0,15
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	10.000,00	10.000,00		AUD 9,0200	55.582,94	0,07
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	18.000,00	18.000,00		AUD 4,0700	45.144,20	0,06
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	902,00			AUD 125,3900	69.695,45	0,09
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	STK	25.000,00	25.000,00		AUD 3,4900	53.765,10	0,07
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.544,00			AUD 26,7200	91.284,00	0,12
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.398,00			AUD 11,8300	32.060,85	0,04
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	STK	867,00			AUD 103,7600	55.435,00	0,07
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.670,00			AUD 13,4700	30.462,72	0,04
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	12.824,00			AUD 3,8500	30.424,21	0,04
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.285,00			AUD 36,1600	50.915,45	0,07
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	STK	6.000,00			AUD 28,3600	104.855,80	0,14
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.387,00	2.769,00		AUD 36,3600	98.293,89	0,13
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.492,00			AUD 33,2300	51.028,57	0,07
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shs Cl. B (Sub.Vtg) o.N.	STK	4.200,00	4.200,00		CAD 82,4100	232.593,24	0,30
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	STK	2.963,00	1.100,00		CAD 70,3400	140.056,06	0,18
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	STK	2.800,00	600,00		CAD 121,2000	228.049,19	0,30
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	STK	800,00	200,00		CAD 308,4300	165.811,44	0,21
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	STK	1.500,00	1.500,00		CAD 142,6800	143.820,98	0,19
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	STK	9.500,00	9.500,00		CAD 32,9800	210.543,65	0,27
Enerflex Ltd. Registered Shares o.N.	STK	10.000,00	10.000,00		CAD 17,0500	114.575,63	0,15
Inter Pipeline Ltd. Registered Shares o.N.	STK	9.700,00	2.700,00		CAD 20,3700	132.779,38	0,17
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	STK	6.300,00	1.300,00		CAD 33,7000	142.671,86	0,18
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.400,00	3.400,00		CAD 67,0500	153.195,35	0,20
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	STK	15.200,00	5.800,00		CAD 23,8000	243.101,94	0,32
Metro Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.500,00	5.500,00		CAD 49,1400	181.620,86	0,24
Onex Corp. Reg. Shs (Subordinate Vtg) o.N.	STK	4.900,00	3.000,00		CAD 78,9900	260.097,44	0,34
Parkland Fuel Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.100,00	900,00		CAD 41,5500	142.399,70	0,18
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	STK	5.100,00	2.600,00		CAD 70,1000	240.245,95	0,31
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	STK	3.109,00			CAD 104,0700	217.427,34	0,28
Shaw Communications Inc. Reg. N-Vtg Part. Shs B o.N.	STK	7.100,00	9.500,00	7.000,00	CAD 26,7200	127.486,06	0,17
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	STK	3.735,00			CAD 76,5200	192.058,46	0,25
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	STK	2.859,00	2.859,00		CAD 99,3700	190.913,80	0,25
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	STK	5.383,00			CHF 19,5900	94.972,73	0,12
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	STK	1.410,00	1.410,40	0,40	CHF 60,2800	76.547,76	0,10
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	STK	1.839,00			CHF 82,8400	137.202,47	0,18
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	STK	57,00			CHF 2.756,0000	141.479,71	0,18
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	6.882,00	2.000,00		CHF 101,0600	626.374,49	0,81
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	STK	7.052,00	2.500,00		CHF 89,2000	566.522,63	0,73
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	STK	426,00	426,00		CHF 483,8000	185.616,07	0,24
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	STK	2.019,00			CHF 99,2400	180.452,61	0,23
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	STK	350,00	350,00		CHF 490,1000	154.487,32	0,20
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	STK	642,00			CHF 339,9000	196.528,84	0,25
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	STK	1.042,00	499,00		DKK 741,8000	103.562,68	0,13
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	STK	3.320,00			DKK 334,5000	148.793,15	0,19
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	STK	1.730,00	1.730,00		DKK 567,0000	131.424,97	0,17
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	STK	4.272,00			EUR 35,1100	149.989,92	0,19
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	STK	8.748,00			EUR 4,3780	38.298,74	0,05
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	STK	6.025,00	6.025,00		EUR 19,7780	119.162,45	0,15
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	2.217,00	2.217,00		EUR 123,0500	272.801,85	0,35
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	STK	1.902,00	1.902,22	0,22	EUR 82,6400	157.181,28	0,20
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.689,00	1.689,00		EUR 212,0000	358.068,00	0,46
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	STK	2.243,00	393,00		EUR 69,6600	156.247,38	0,20
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	STK	2.188,00			EUR 77,8400	170.313,92	0,22
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	STK	2.258,00	1.749,00		EUR 24,8300	56.066,14	0,07
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	STK	4.943,00	2.347,00		EUR 15,7360	77.783,05	0,10
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	STK	1.100,00	1.100,00		EUR 81,7800	89.958,00	0,12
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	6.134,00	2.750,00		EUR 16,5600	101.579,04	0,13
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	STK	11.246,00	6.161,00		EUR 23,1000	259.782,60	0,34
BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.241,00			EUR 63,9200	79.324,72	0,10
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.533,00			EUR 60,9400	154.361,02	0,20
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	STK	3.307,00			EUR 41,7650	138.116,86	0,18
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	STK	6.259,00			EUR 21,7200	135.945,48	0,18
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	STK	1.414,00	1.414,00		EUR 111,5500	157.731,70	0,20
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	STK	5.761,00	4.938,00		EUR 19,9600	114.989,56	0,15
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.137,00	101,00		EUR 128,2200	145.786,14	0,19
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.390,00	1.390,00		EUR 44,7100	62.146,90	0,08

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	
Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50	STK	1.986,00			EUR	140,3000	278.635,80	0,36
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	8.425,00			EUR	15,2120	128.161,10	0,17
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.555,00	3.555,00		EUR	32,2700	114.719,85	0,15
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	STK	1.418,00	1.418,00		EUR	86,9400	123.280,92	0,16
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	9.395,00	8.034,00		EUR	14,6060	137.223,37	0,18
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	STK	2.158,00			EUR	61,6000	132.932,80	0,17
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	STK	1.967,00	1.967,00		EUR	40,8100	80.273,27	0,10
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	787,00	787,00		EUR	142,8000	112.383,60	0,15
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	STK	5.985,00	4.065,00		EUR	12,2660	73.412,01	0,10
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	709,00	709,00		EUR	107,1000	75.933,90	0,10
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	STK	4.015,00			EUR	26,4500	106.196,75	0,14
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	STK	674,00	674,00		EUR	120,0000	80.880,00	0,10
Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26	STK	2.792,00			EUR	33,6400	93.922,88	0,12
Kering S.A. Actions Port. EO 4	STK	385,00			EUR	520,1000	200.238,50	0,26
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	STK	3.709,00			EUR	38,1850	141.628,17	0,18
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK	963,00			EUR	374,3000	360.450,90	0,47
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	784,00			EUR	220,7000	173.028,80	0,22
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	STK	3.580,00	3.580,00		EUR	18,8000	67.304,00	0,09
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	STK	959,00			EUR	250,5000	240.229,50	0,31
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	STK	4.094,00	2.583,00		EUR	21,6700	88.716,98	0,12
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	STK	8.068,00	948,00		EUR	18,1500	146.434,20	0,19
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	320,00	320,00	32,00	EUR	58,6500	18.768,00	0,02
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	STK	11.705,00			EUR	18,3150	214.377,08	0,28
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	STK	5.767,00	5.767,00		EUR	13,7850	79.498,10	0,10
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	4.889,00	4.889,00		EUR	21,6700	105.944,63	0,14
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.166,00			EUR	120,7600	261.566,16	0,34
Saras S.p.A. Raffinerie Sarde Azioni nom. o.N.	STK	62.008,00	62.008,00		EUR	1,3240	82.098,59	0,11
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.114,00			EUR	104,6000	221.124,40	0,29
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	STK	1.294,00			EUR	11,5100	14.893,94	0,02
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	STK	5.549,00	3.125,00		EUR	49,2750	273.426,98	0,35
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	STK	5.187,00			EUR	53,5600	277.815,72	0,36
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.487,00	4.487,00		EUR	23,3700	104.861,19	0,14
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	4.387,00	4.387,00		EUR	42,0000	184.254,00	0,24
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	752,00	752,00		EUR	148,0500	111.333,60	0,14
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	STK	6.850,00	6.850,00		GBP	22,0800	169.029,95	0,22
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	STK	2.166,00			GBP	64,3800	155.841,62	0,20
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	STK	23.032,00	23.032,00		GBP	5,7260	147.386,27	0,19
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	STK	12.990,00	12.990,00		GBP	20,1500	292.521,79	0,38
Bovis Homes Group PLC Registered Shares LS -,50	STK	7.464,00	7.464,00		GBP	10,3300	86.167,99	0,11
BP PLC Registered Shares DL -,25	STK	57.327,00	20.000,00		GBP	5,4860	351.470,63	0,46
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	STK	3.358,00			GBP	27,4900	103.164,30	0,13
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	STK	3.000,00	3.000,00		GBP	20,7700	69.635,67	0,09
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	STK	4.146,00	4.146,00		GBP	18,6200	86.274,61	0,11
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	STK	7.058,00			GBP	18,8700	148.842,71	0,19
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	STK	6.640,00			GBP	33,8400	251.114,89	0,33
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	STK	5.453,00	5.453,00		GBP	15,3200	93.361,60	0,12
Electrocomponents PLC Registered Shares LS -,10	STK	7.385,00			GBP	6,3280	52.226,51	0,07
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	STK	13.425,00	5.000,00		GBP	15,7660	236.542,86	0,31
Hays PLC Registered Shares LS -,01	STK	26.000,00	26.000,00		GBP	1,5710	45.648,19	0,06
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	STK	41.938,00	10.000,00		GBP	6,5690	307.879,66	0,40
Hunting PLC Registered Shares LS -,25	STK	10.216,00	10.216,00		GBP	5,1050	58.284,18	0,08
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	STK	2.028,00			GBP	18,4680	41.856,40	0,05
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	191.295,00			GBP	0,5659	120.981,05	0,16
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	STK	2.734,00			GBP	17,9000	54.692,22	0,07
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	STK	12.687,00			GBP	8,3580	118.504,63	0,15
PageGroup PLC Registered Shares LS -,01	STK	13.262,00	13.262,00		GBP	5,1300	76.032,70	0,10
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	STK	12.252,00	12.252,00		GBP	8,1940	112.195,90	0,15
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	STK	2.000,00	2.000,00		GBP	19,9700	44.635,67	0,06
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	24.483,00	24.483,00		GBP	2,7940	76.447,81	0,10
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	STK	3.667,00			GBP	48,8050	200.008,87	0,26
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	STK	13.370,00	5.000,00		GBP	25,7250	384.380,03	0,50
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	STK	7.177,00			GBP	25,8100	207.016,51	0,27
Schroders PLC Registered Shares LS 1	STK	1.587,00			GBP	30,5000	54.094,21	0,07
Senior PLC Registered Shares LS -,10	STK	22.874,00	22.874,00		GBP	2,1580	55.165,50	0,07
SSP Group PLC Registered Shares LS -,01085	STK	9.780,00	9.780,00		GBP	6,8600	74.978,54	0,10
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	STK	11.169,00	11.169,00		GBP	7,3840	92.167,97	0,12
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	STK	30.000,00	30.000,00		GBP	1,5775	52.888,91	0,07
Vesuvius PLC Registered Shares o.N.	STK	8.000,00	8.000,00		GBP	5,4800	48.994,19	0,06
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	STK	53.277,00			GBP	1,2932	76.998,01	0,10
Wetherspoon (J D) Registered Shares LS -,02	STK	4.137,00	4.137,00		GBP	14,2800	66.021,86	0,09
WPP PLC Registered Shares LS -,10	STK	5.241,00			GBP	9,9020	57.997,74	0,08
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	STK	26.400,00			HKD	84,2500	249.997,19	0,32
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	STK	17.500,00	17.500,00		HKD	30,7500	60.484,55	0,08
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	12.000,00			HKD	86,2000	116.265,22	0,15
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.100,00		6.600,00	HKD	194,5000	89.632,34	0,12
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	STK	11.200,00	11.200,00		HKD	37,3500	47.018,62	0,06
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	5.500,00	5.500,00		HKD	96,0000	59.346,51	0,08
Vitasoy Intl Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	8.000,00	8.000,00		HKD	37,5500	33.764,57	0,04
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	STK	70.000,00	70.000,00		HKD	7,9200	62.313,84	0,08
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.100,00	3.300,00	2.200,00	JPY	2.965,0000	26.582,32	0,03
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.400,00	400,00		JPY	2.658,0000	51.992,61	0,07
Altech Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.080,00	5.880,00	2.800,00	JPY	1.641,0000	41.194,07	0,05

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	
Amada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.300,00	3.000,00		JPY	1.213,0000	62.284,04	0,08
Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.500,00	3.500,00		JPY	2.187,0000	62.386,74	0,08
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	STK	9.800,00	10.000,00	3.000,00	JPY	1.148,5000	91.734,46	0,12
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	STK	7.800,00	4.500,00		JPY	1.535,0000	97.583,96	0,13
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.500,00	2.500,00		JPY	4.242,0000	86.434,30	0,11
Canon Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.100,00			JPY	3.146,0000	53.846,00	0,07
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.200,00	1.600,00		JPY	1.511,5000	51.740,77	0,07
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.700,00			JPY	1.625,0000	35.759,59	0,05
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.500,00	300,00		JPY	5.635,0000	68.890,70	0,09
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	500,00			JPY	13.735,0000	55.972,42	0,07
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.200,00	600,00	500,00	JPY	3.141,0000	56.320,44	0,07
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	10.300,00	3.300,00		JPY	472,1000	39.632,06	0,05
DCM Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.000,00	7.000,00		JPY	1.058,0000	60.361,38	0,08
Denso Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.400,00			JPY	4.533,0000	51.723,65	0,07
DMG Mori Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.400,00	5.900,00	1.500,00	JPY	1.725,0000	61.861,04	0,08
DTS Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.400,00	4.200,00	1.700,00	JPY	2.246,0000	62.239,21	0,08
Fancl Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.800,00	5.300,00	1.500,00	JPY	2.650,0000	82.073,87	0,11
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	STK	400,00	200,00		JPY	19.930,0000	64.974,47	0,08
Fuji Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.200,00	4.200,00		JPY	1.370,0000	46.897,03	0,06
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.500,00	9.500,00	7.000,00	JPY	7.512,0000	153.063,28	0,20
Fullcast Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.400,00	4.400,00		JPY	2.288,0000	82.051,05	0,11
Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.200,00			JPY	1.814,0000	47.311,06	0,06
Hosiden Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.700,00	7.000,00	3.300,00	JPY	1.195,0000	36.036,70	0,05
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.100,00	2.600,00		JPY	971,3000	40.373,74	0,05
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	7.500,00	6.100,00		JPY	1.582,5000	96.734,28	0,13
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.200,00			JPY	2.743,5000	49.192,97	0,06
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.800,00	400,00		JPY	2.600,0000	38.143,57	0,05
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.900,00	3.100,00		JPY	1.049,0000	50.443,24	0,07
KOSE Corp. Registered Shares o.N.	STK	400,00	400,00		JPY	18.070,0000	58.910,62	0,08
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.100,00	200,00		JPY	7.035,0000	63.071,36	0,08
MCJ Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.400,00	7.400,00		JPY	789,0000	47.586,54	0,06
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	STK	21.200,00	17.400,00		JPY	752,6000	130.039,57	0,17
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.200,00			JPY	2.840,0000	50.923,29	0,07
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	STK	16.800,00	21.800,00	5.000,00	JPY	516,0000	70.653,62	0,09
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.900,00	3.200,00	1.300,00	JPY	4.840,0000	74.950,48	0,10
Nichias Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.600,00	4.600,00	2.000,00	JPY	1.937,0000	41.046,71	0,05
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	200,00	100,00		JPY	39.490,0000	64.371,34	0,08
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.100,00	3.100,00		JPY	1.849,0000	46.716,90	0,06
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.500,00			JPY	5.017,0000	61.335,34	0,08
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.400,00			JPY	771,6000	40.248,31	0,05
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	500,00	100,00	100,00	JPY	14.280,0000	58.193,39	0,08
NOF Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.000,00	2.000,00		JPY	4.015,0000	65.447,19	0,08
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	12.800,00	2.500,00		JPY	379,4000	39.580,63	0,05
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	STK	2.900,00			JPY	2.512,5000	59.385,38	0,08
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.500,00			JPY	1.608,0000	45.870,08	0,06
Paramount Bed Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.300,00	1.300,00		JPY	4.100,0000	43.441,28	0,06
Pola Orbis Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.000,00			JPY	3.010,0000	49.065,01	0,06
Rengo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.100,00	2.600,00	4.500,00	JPY	865,0000	50.055,28	0,06
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	11.200,00	4.600,00		JPY	448,6000	40.949,89	0,05
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.200,00	4.200,00		JPY	1.076,0000	36.832,99	0,05
Sangetsu Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.400,00	1.400,00	800,00	JPY	1.981,0000	54.895,76	0,07
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.300,00	1.300,00		JPY	8.121,0000	86.045,53	0,11
SMC Corp. Registered Shares o.N.	STK	100,00			JPY	40.170,0000	32.739,89	0,04
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	STK	6.400,00	6.400,00		JPY	1.399,5000	73.000,92	0,09
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.000,00	4.000,00	1.500,00	JPY	5.165,0000	126.289,43	0,16
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.100,00	500,00		JPY	2.619,0000	44.826,02	0,06
Sugi Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.000,00	1.000,00		JPY	5.090,0000	41.485,20	0,05
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	29.000,00	24.000,00		JPY	500,0000	118.179,85	0,15
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.200,00	1.000,00		JPY	1.414,5000	48.420,32	0,06
Sumitomo Forestry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.700,00	1.900,00	1.100,00	JPY	1.291,0000	38.931,70	0,05
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.900,00	2.900,00	1.000,00	JPY	5.064,0000	78.419,26	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.600,00	600,00	900,00	JPY	3.823,0000	49.853,97	0,06
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.500,00	7.500,00		JPY	1.837,0000	112.291,23	0,15
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	STK	500,00	200,00		JPY	15.120,0000	61.616,53	0,08
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.700,00	2.600,00		JPY	6.688,0000	201.684,92	0,26
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	STK	8.425,00			NOK	168,4500	146.165,22	0,19
Essity AB Namn-Aktier B	STK	6.563,00	6.563,00		SEK	285,4000	177.274,29	0,23
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	STK	18.727,00			SEK	75,6500	134.080,78	0,17
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	STK	10.800,00			SEK	85,9200	87.822,83	0,11
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.	STK	30.000,00	30.000,00		SGD	2,6600	51.792,96	0,07
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	STK	6.134,00		11.000,00	SGD	25,9600	103.351,38	0,13
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	STK	22.000,00			SGD	3,5000	49.975,66	0,06
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	STK	10.000,00	10.000,00		SGD	7,9200	51.403,54	0,07
Singapore Techn.Engineer. Ltd. Registered Shares SD -,10	STK	18.000,00	18.000,00		SGD	4,1300	48.249,23	0,06
3M Co. Registered Shares DL -,01	STK	1.339,00			USD	173,3400	203.813,01	0,26
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	STK	2.400,00	1.000,00		USD	84,1000	177.239,20	0,23
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.800,00			USD	72,7200	114.942,04	0,15
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	STK	1.800,00	1.800,00		USD	184,7700	292.049,53	0,38
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.100,00			USD	294,6500	284.610,99	0,37
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	3.000,00	2.600,00		USD	52,0100	137.012,64	0,18
AGCO Corp. Registered Shares DL -,01	STK	2.500,00	2.500,00		USD	77,5700	170.288,90	0,22
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.500,00	2.500,00		USD	74,6700	163.922,55	0,21

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
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	700,00	700,00		USD 273,7000	168.238,50	0,22
Allegion PLC Registered Shares DL 1	STK	1.200,00	200,00		USD 110,5500	116.491,04	0,15
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	STK	597,00	300,00		USD 1.080,9100	566.651,98	0,73
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	STK	436,00			USD 1.082,8000	414.559,89	0,54
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	STK	3.100,00			USD 47,3500	128.894,45	0,17
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.040,00	600,00		USD 1.893,6300	1.729.342,47	2,24
Amdocs Ltd. Registered Shares LS -,01	STK	5.378,00			USD 62,0900	293.220,95	0,38
AMERCO Registered Shares DL -,25	STK	500,00	500,00		USD 378,5500	166.205,66	0,22
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	STK	2.600,00	1.200,00		USD 75,1100	171.484,02	0,22
American Axle & Mfg Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	STK	9.400,00	2.100,00		USD 12,7600	105.324,90	0,14
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.300,00	2.300,00		USD 88,0100	177.751,14	0,23
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.200,00	400,00		USD 90,8400	175.489,99	0,23
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	1.160,00			USD 184,2800	187.710,57	0,24
Anixter International Inc. Registered Shares DL 1	STK	2.600,00	2.600,00		USD 59,7100	136.324,20	0,18
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	STK	800,00	200,00		USD 282,2100	198.250,79	0,26
AON PLC Registered Shares A DL -,01	STK	1.910,00			USD 192,9800	323.666,84	0,42
Apple Inc. Registered Shares o.N.	STK	11.000,00	5.500,00		USD 197,9200	1.911.766,77	2,48
Aramark Registered Shares DL -,01	STK	4.100,00	4.100,00		USD 36,0600	129.826,13	0,17
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	500,00	300,00	200,00	USD 259,6200	113.988,41	0,15
Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	STK	3.879,00	2.000,00		USD 71,2700	242.761,09	0,31
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	STK	12.004,00			USD 33,5100	353.226,24	0,46
Atkore International Grp Inc. Registered Shares DL -,01	STK	6.600,00	6.600,00		USD 25,8700	149.931,51	0,19
Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.500,00	1.500,00		USD 70,5100	92.874,08	0,12
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	STK	1.919,00			USD 165,3300	278.598,76	0,36
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	STK	300,00	100,00		USD 1.099,4700	289.639,09	0,38
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	STK	5.600,00	900,00		USD 29,0000	142.606,25	0,18
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	STK	2.700,00			USD 81,9000	194.178,08	0,25
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	STK	700,00	300,00		USD 252,0100	154.906,04	0,20
Bed Bath & Beyond Inc. Registered Shares DL -,01	STK	11.900,00	6.900,00		USD 11,6200	121.424,31	0,16
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	STK	2.617,00			USD 213,1700	489.871,70	0,64
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	STK	2.400,00	1.200,00		USD 69,7300	146.954,69	0,19
Bk of New York Mellon Corp.,The Registered Shares DL -,01	STK	7.200,00	7.200,00		USD 44,1500	279.135,93	0,36
Boeing Co. Registered Shares DL 5	STK	1.400,00	300,00		USD 364,0100	447.500,88	0,58
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.000,00	1.000,00		USD 287,8600	252.774,85	0,33
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	3.500,00			USD 55,7100	171.219,70	0,22
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	STK	1.800,00	600,00		USD 84,3500	133.324,55	0,17
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	STK	2.500,00	5.000,00	2.500,00	USD 70,8100	155.448,72	0,20
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.019,00	2.800,00		USD 47,1000	207.582,46	0,27
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	STK	1.400,00			USD 136,2900	167.550,05	0,22
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	STK	4.200,00	4.200,00	2.100,00	USD 52,4400	193.403,58	0,25
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.400,00	2.400,00		USD 46,7100	180.474,18	0,23
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	STK	1.200,00	1.200,00		USD 147,2900	155.205,48	0,20
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	STK	7.000,00			USD 54,7300	336.415,53	0,44
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.300,00	2.800,00	1.500,00	USD 98,1400	112.031,96	0,15
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	STK	600,00	100,00	600,00	USD 153,1100	80.669,13	0,10
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	STK	1.206,00		1.000,00	USD 194,1100	205.564,33	0,27
CNA Financial Corp. Registered Shares DL 2,50	STK	3.700,00	3.700,00		USD 47,0700	152.932,03	0,20
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	STK	4.711,00			USD 50,9200	210.646,40	0,27
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	STK	2.800,00	2.800,00		USD 71,6700	176.217,07	0,23
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	6.800,00			USD 42,2800	252.462,24	0,33
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.000,00			USD 87,6800	307.973,31	0,40
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	500,00	500,00		USD 554,0600	243.264,84	0,32
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	STK	4.800,00	1.900,00		USD 54,4900	229.673,34	0,30
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.100,00	1.600,00		USD 43,1300	155.280,12	0,20
Deere & Co. Registered Shares DL 1	STK	1.600,00			USD 165,7100	232.820,51	0,30
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	900,00	900,00		USD 149,8400	118.419,39	0,15
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	STK	2.687,00			USD 77,5900	183.073,70	0,24
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	STK	2.400,00			USD 139,6400	294.288,72	0,38
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	STK	1.600,00	600,00		USD 135,1600	189.898,14	0,25
E*TRADE Financial Corp. Registered Shares New DL -,01	STK	3.200,00	400,00		USD 44,6000	125.324,90	0,16
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	STK	1.900,00	1.900,00		USD 83,2800	138.946,26	0,18
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	STK	1.099,00	400,00		USD 197,4400	190.539,66	0,25
Edison International Registered Shares o.N.	STK	1.700,00	2.700,00	1.000,00	USD 67,4100	100.629,61	0,13
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.600,00			USD 101,2600	142.269,06	0,18
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	STK	2.900,00	200,00		USD 110,7900	282.131,19	0,37
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	STK	3.158,00			USD 66,7200	185.020,86	0,24
Eversource Energy Registered Shares DL 5	STK	2.700,00	2.700,00		USD 75,7600	179.620,65	0,23
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.800,00	3.800,00		USD 47,9400	159.968,39	0,21
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.964,00			USD 76,6300	334.028,21	0,43
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	STK	3.179,00			USD 193,0000	538.766,25	0,70
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	STK	5.000,00	7.500,00	2.500,00	USD 32,5900	143.089,22	0,19
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	STK	4.400,00	1.800,00		USD 42,8100	165.405,69	0,21
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.800,00			USD 91,1600	224.137,69	0,29
Five9 Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.300,00	500,00	1.900,00	USD 51,2900	103.588,87	0,13
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	STK	50.500,00	21.700,00		USD 10,2300	453.648,58	0,59
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.100,00	600,00		USD 76,8300	141.678,08	0,18
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	STK	12.267,00	4.800,00		USD 10,5000	113.104,58	0,15
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	STK	3.800,00	1.600,00		USD 52,5200	175.251,14	0,23
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	STK	8.900,00	8.900,00		USD 15,3000	119.573,23	0,16
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	STK	3.700,00			USD 55,7200	181.036,18	0,23
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.700,00	700,00		USD 135,1700	201.781,70	0,26
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	STK	10.537,00	3.500,00		USD 14,9500	138.328,20	0,18

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	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	STK	2.300,00			USD	207,9700	420.030,73	0,54
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	STK	2.000,00			USD	174,5900	306.621,00	0,40
HP Inc. Registered Shares DL -,01	STK	6.700,00	2.300,00		USD	20,7900	122.315,60	0,16
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	STK	22.500,00	22.500,00		USD	13,8200	273.050,58	0,35
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.400,00	2.000,00	600,00	USD	172,1400	211.622,76	0,27
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.279,00	200,00		USD	150,8100	169.376,53	0,22
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	STK	500,00	1.000,00	500,00	USD	368,1500	161.639,45	0,21
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK	7.500,00			USD	47,8700	315.266,07	0,41
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.300,00	400,00		USD	85,9400	173.570,43	0,23
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	STK	1.137,00	400,00		USD	137,9000	137.682,03	0,18
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.400,00	1.400,00		USD	160,9000	197.804,71	0,26
Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1	STK	2.200,00	400,00		USD	84,3900	163.029,50	0,21
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	STK	5.556,00	1.000,00		USD	139,2800	679.522,02	0,88
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	STK	3.488,00	1.000,00		USD	111,8000	342.429,22	0,44
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	STK	2.400,00	2.400,00		USD	53,5700	127.897,79	0,15
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.400,00	3.400,00		USD	89,8100	268.136,64	0,35
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	STK	5.700,00	5.700,00		USD	21,7100	108.664,38	0,14
L3 Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	STK	800,00	1.000,00	200,00	USD	245,1700	172.230,42	0,22
Lear Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.000,00	1.000,00		USD	139,2700	122.295,40	0,16
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	STK	1.080,00	1.080,00		USD	200,8000	190.432,03	0,25
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	STK	1.500,00			USD	86,1300	113.448,37	0,15
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	STK	1.000,00	1.000,00		USD	170,0700	149.341,41	0,19
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.800,00			USD	21,4600	109.297,51	0,14
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	STK	2.000,00	400,00		USD	55,8800	98.138,39	0,13
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	STK	2.026,00	700,00		USD	99,7500	177.461,80	0,23
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	1.000,00			USD	264,5300	232.288,37	0,30
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	STK	1.800,00			USD	207,6600	328.229,72	0,43
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.800,00	1.100,00		USD	134,3900	212.418,34	0,28
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	STK	3.900,00	3.900,00		USD	97,3900	333.527,40	0,43
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	STK	6.000,00			USD	83,8500	441.780,82	0,57
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.300,00			USD	49,6700	187.549,17	0,24
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.500,00	800,00		USD	86,7000	190.331,93	0,25
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	3.900,00	1.600,00		USD	38,5900	132.157,53	0,17
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000625	STK	16.434,00	9.000,00		USD	133,9600	1.933.174,08	2,51
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	STK	6.100,00	2.300,00		USD	53,9000	288.716,19	0,37
MRC Global Inc. Registered Shares DL -,01	STK	12.000,00			USD	17,1200	180.400,42	0,23
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	STK	2.400,00	3.000,00	600,00	USD	61,7000	130.031,61	0,17
News Corp. Registered Shares A DL -,01	STK	14.900,00	14.900,00		USD	13,4900	176.502,46	0,23
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.100,00			USD	204,8600	197.880,22	0,26
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	2.400,00			USD	83,9500	176.923,08	0,23
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	STK	2.000,00	2.000,00		USD	199,3300	350.070,25	0,45
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	STK	2.500,00	4.500,00	2.000,00	USD	90,0000	197.576,40	0,26
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	STK	863,00			USD	323,1100	244.857,68	0,32
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	STK	500,00	500,00		USD	369,3200	162.153,14	0,21
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	STK	1.200,00	1.200,00		USD	149,2600	157.281,35	0,20
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	STK	2.100,00	2.100,00		USD	81,9500	151.119,60	0,20
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	STK	3.400,00	400,00		USD	56,9700	170.089,57	0,22
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	800,00	100,00		USD	203,7600	143.140,15	0,19
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.400,00	700,00		USD	82,2900	173.424,66	0,22
People's United Financial Inc. Registered Shares DL -,01	STK	10.600,00	10.600,00		USD	16,7800	156.188,97	0,20
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	STK	5.165,00	2.600,00		USD	131,1300	594.736,96	0,77
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	STK	13.889,00	13.200,00	10.900,00	USD	43,3200	528.338,15	0,68
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.300,00			USD	78,5300	158.604,67	0,21
Presidio Inc. Registered Shares DL -,01	STK	11.200,00	11.200,00		USD	13,6700	134.443,27	0,17
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	STK	9.889,00	5.800,00		USD	109,6500	952.167,94	1,23
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	STK	2.400,00	1.300,00		USD	79,9300	168.451,00	0,22
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.600,00			USD	101,0000	141.903,76	0,18
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	3.298,00			USD	76,0700	220.301,07	0,29
Raytheon Co. Registered Shares DL -,01	STK	1.157,00	1.100,00	1.000,00	USD	173,8800	176.658,90	0,23
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK	500,00	500,00		USD	313,0000	137.425,36	0,18
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.200,00			USD	86,6400	91.296,10	0,12
RPM International Inc. Registered Shares DL-,01	STK	2.100,00	2.100,00		USD	61,1100	112.689,67	0,15
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	STK	2.696,00			USD	47,1200	111.552,09	0,14
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	STK	1.000,00	100,00		USD	274,5700	241.104,67	0,31
Signature Bank Registered Shares DL -,01	STK	1.000,00	1.000,00	600,00	USD	120,8400	106.111,70	0,14
Southern Co., The Registered Shares DL 5	STK	4.800,00	2.800,00		USD	55,2800	233.003,16	0,30
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	STK	3.000,00	4.100,00	1.100,00	USD	57,6100	151.765,02	0,20
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	STK	1.189,00	300,00		USD	144,6100	150.984,62	0,20
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	STK	3.700,00	3.700,00		USD	83,8300	272.366,53	0,35
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	STK	1.100,00			USD	205,5800	198.575,69	0,26
Suncoke Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	10.000,00	10.000,00		USD	8,8800	77.976,82	0,10
Symantec Corp. Registered Shares DL -,01	STK	4.000,00	4.000,00		USD	21,7600	76.431,33	0,10
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.000,00	2.900,00	900,00	USD	128,6900	226.009,83	0,29
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	STK	4.000,00			USD	70,7200	248.401,83	0,32
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	STK	1.600,00	300,00		USD	113,5300	159.508,25	0,21
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	STK	2.600,00	400,00		USD	86,6100	197.739,73	0,26
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	STK	2.598,00			USD	114,7600	261.807,59	0,34
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	STK	1.119,00			USD	293,6800	288.573,87	0,37
Thermon Group Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK	10.000,00	7.000,00		USD	25,6500	225.237,09	0,29
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	STK	4.600,00	5.700,00	2.300,00	USD	52,8800	213.600,28	0,28
Total System Services Inc. Registered Shares DL -,10	STK	1.800,00			USD	128,2700	202.744,99	0,26
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	STK	800,00	800,00		USD	149,5200	105.036,88	0,14

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	
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.600,00	2.600,00		USD	46,2900	105.684,93	0,14
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	STK	2.700,00	1.500,00		USD	80,7400	191.427,82	0,25
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	STK	13.200,00	9.600,00	400,00	USD	52,4000	607.376,19	0,79
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	STK	1.100,00	100,00		USD	169,1100	163.348,26	0,21
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	STK	2.100,00			USD	130,2000	240.094,84	0,31
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.100,00			USD	244,0100	235.696,35	0,31
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	STK	3.400,00			USD	85,6100	255.597,12	0,33
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	STK	1.800,00	700,00		USD	162,1100	256.232,88	0,33
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	STK	15.754,00	7.600,00		USD	57,1300	790.328,43	1,02
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	2.900,00			USD	173,5500	441.952,05	0,57
WABTEC Corp. Registered Shares DL -,01	STK	65,00	65,88	0,88	USD	71,7600	4.095,89	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	STK	2.500,00			USD	54,6700	120.016,68	0,16
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	STK	5.600,00	3.600,00		USD	110,4900	543.329,82	0,70
Warrior Met Coal Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.400,00	4.400,00		USD	26,1200	100.920,27	0,13
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	STK	500,00	500,00		USD	215,2400	94.502,99	0,12
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	STK	7.273,00			USD	47,3200	302.211,42	0,39
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	STK	10.000,00	10.000,00		USD	19,8900	174.657,53	0,23
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	STK	1.000,00	1.000,00		USD	205,5800	180.523,36	0,23
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.300,00	1.300,00		USD	117,9200	134.611,87	0,17
<b>Genussscheine</b>								
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	2.090,00	711,00		CHF	274,6500	516.970,77	0,67
<b>REITS</b>								
DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	STK	5.000,00	5.000,00		AUD	12,9800	39.992,61	0,05
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	STK	8.000,00	8.000,00		AUD	15,0300	74.094,16	0,10
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	STK	32.628,00	32.628,00		AUD	3,1300	62.931,75	0,08
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	4.272,00	4.272,00		EUR	1,3800	5.895,36	0,01
Repsol S.A. Anrechte	STK	5.767,00	5.767,00		EUR	0,4878	2.813,14	0,00
Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares EO-,05	STK	542,00			EUR	131,7500	71.408,50	0,09
Daiwa Office Investment Corp. Registered Shares o.N.	STK	11,00	3,00	5,00	JPY	773.000,0000	69.302,29	0,09
Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	STK	12,00	4,00		JPY	656.000,0000	64.159,43	0,08
Mori Hills Reit Invest. Corp. Registered Shares o.N.	STK	19,00		20,00	JPY	152.600,0000	23.631,08	0,03
Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	STK	11,00	4,00		JPY	738.000,0000	66.164,42	0,09
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.200,00	1.200,00		USD	141,0900	148.672,29	0,19
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	STK	1.800,00	400,00		USD	104,3900	165.000,00	0,21
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	STK	1.600,00	200,00		USD	130,3500	183.140,15	0,24
Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.031,00			USD	121,3400	109.853,83	0,14
New Residential Investm. Corp. Registered Shares DL -,01	STK	9.400,00	9.400,00		USD	15,3900	127.033,72	0,16
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	STK	1.000,00	100,00		USD	159,7600	140.288,02	0,18
VEREIT Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	17.900,00	17.900,00		USD	9,0100	141.621,88	0,18
<b>Sonstige Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Xinyi Autom. Glass HK Ent.Ltd. Registered Shares HD -,01	STK	34.200,00			HKD	1,4300	5.496,97	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>74.265.999,69</b>	<b>96,27</b>
<b>Derivate</b>								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Euro STOXX 50 Future 20.09.19	STK	15,00			EUR	3.466,0000	3.450,00	0,00
Nikkei 225 Mini StockAverage Index Future 12.09.19	STK	18,00			JPY	21.260,0000	586,82	0,00
S&P 500 E-Mini Index Future 20.09.19	STK	9,00			USD	2.944,2000	18.809,27	0,02
<b>Devisenterminkontrakte Verkauf</b>								
<b>Offen</b>								
Devisenterminkontrakt Verkauf Britisches Pfund Schweizer Franken 20.08.2019	GBP	-1.800.000,00			EUR		69.964,80	0,09
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro Schweizer Franken 20.08.2019	EUR	-3.500.000,00			EUR		48.385,39	0,06
Devisenterminkontrakt Verkauf Japanischer Yen Schweizer Franken 20.08.2019	JPY	-270.000.000,00			EUR		30.368,36	0,04
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Schweizer Franken 20.08.2019	USD	-25.000.000,00			EUR		680.357,77	0,88
<b>Summe Derivate</b>					<b>EUR</b>		<b>851.922,40</b>	<b>1,10</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	AUD	24.202,89			EUR		14.914,28	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CAD	68.010,37			EUR		45.702,82	0,06
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	427.404,24			EUR		384.927,49	0,50
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	DKK	59.587,69			EUR		7.983,72	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A. *)	EUR	665.801,35			EUR		665.801,35	0,86
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	108.620,92			EUR		121.391,28	0,16
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	HKD	898.062,35			EUR		100.941,04	0,13
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	11.121.350,00			EUR		90.642,72	0,12
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	NOK	170.065,51			EUR		17.515,37	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	SEK	161.609,19			EUR		15.295,21	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	SGD	62.143,46			EUR		40.333,25	0,05
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	555.623,53			EUR		487.902,64	0,63
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	52.953,80			EUR		52.953,80	0,07
Bankkonto UBS Ltd London	JPY	602.907,00			EUR		4.913,89	0,01
Bankkonto UBS Ltd London	USD	89.157,03			EUR		78.290,33	0,10
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>		<b>2.129.509,19</b>	<b>2,76</b>

1) Inklusive erhaltener Sicherheiten (siehe auch Abschnitt in den Anhang zum geprüften Jahresbericht).

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
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen	AUD	14.305,82		EUR		8.815,50	0,01
Dividendenforderungen	CAD	2.973,89		EUR		1.998,45	0,00
Dividendenforderungen	EUR	5.309,17		EUR		5.309,17	0,01
Dividendenforderungen	GBP	18.641,11		EUR		20.832,70	0,03
Dividendenforderungen	HKD	61.560,00		EUR		6.919,26	0,01
Dividendenforderungen	JPY	881.350,00		EUR		7.183,30	0,01
Dividendenforderungen	USD	28.325,14		EUR		24.872,82	0,03
Initial Margin UBS Ltd London	EUR	36.460,50		EUR		36.460,50	0,05
Initial Margin UBS Ltd London	JPY	1.188.000,00		EUR		9.682,60	0,01
Initial Margin UBS Ltd London	USD	56.700,00		EUR		49.789,25	0,06
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>171.863,55</b>	<b>0,22</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	EUR	-3.450,00		EUR		-3.450,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	JPY	-72.000,00		EUR		-586,82	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	USD	-21.420,00		EUR		-18.809,27	-0,02
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-22.846,09</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF	-163.864,36		EUR		-147.579,01	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-106.666,11		EUR		-106.666,11	-0,14
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>				<b>EUR</b>		<b>-254.245,12</b>	<b>-0,33</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>77.142.203,62</b>	<b>100,00 *)</b>
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt A				EUR			20,53
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt B				EUR			15,34
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt C				CHF			12,19
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt X				CHF			14,33
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt A				STK			958.105,062
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt B				STK			1.129.924,013
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt C				STK			3.644.824,725
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt X				STK			9.999,450
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			96,27
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			1,10

## Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Position in EUR	
EUR		3.497.967,11
GBP		2.007.123,51
JPY		2.198.697,53
USD		21.852.965,06
<b>Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe</b>		<b>29.556.753,21</b>

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 20.09.19	EUR	15,00	10,00	3.466,0000	1,000000	519.900,00
Nikkei 225 Mini StockAverage Index Future 12.09.19	JPY	18,00	100,00	21.260,0000	0,008150	311.897,00
S&P 500 E-Mini Index Future 20.09.19	USD	9,00	50,00	2.944,2000	0,878117	1.163.408,85
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>1.995.205,85</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Australischer Dollar	(AUD)	1,622800	= 1	EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,488100	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,463650	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,894800	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,896900	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	122,694350	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,709500	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,566000	= 1	EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,540750	= 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, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Verbindlichkeiten MwSt., Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung sowie Verwaltungsvergütung.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt  
im Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019**

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenderträge	1.635.075,51
Quellensteuer auf Dividenderträge	-224.461,11
Erträge aus REITs	50.753,65
Quellensteuer auf REITs-Erträge	-8.350,03
Zinsen aus Geldanlagen	6.088,37
Ordentlicher Ertragsausgleich	136.560,85
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.595.667,24</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Fondsmanagervergütung	-700.118,83
Verwaltungsvergütung	-67.412,35
Verwahrstellenvergütung	-37.351,81
Prüfungskosten	-8.914,68
Taxe d'abonnement	-33.089,62
Veröffentlichungskosten	-9.839,05
Zinsaufwendungen	-12.161,23
Regulatorische Kosten	-7.774,74
Sonstige Aufwendungen	-48.256,41
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-122.007,03
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.046.925,75</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>548.741,49</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	2.060.283,50
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	313.734,16
Realisierte Verluste	-2.142.816,29
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-105.679,28
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>125.522,09</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>674.263,58</b>

**Vermögensentwicklung des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt**

	EUR	EUR
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Beginn des Geschäftsjahres		45.968.964,41
Mittelzuflüsse	32.265.487,25	
Mittelabflüsse	-5.047.728,90	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		27.217.758,35
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-222.608,70
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		674.263,58
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		3.503.825,98
<b>Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>77.142.203,62</b>

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt A**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto- Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	958.105,062	EUR	19.673.513,30	20,53
30.06.2018	801.634,217	EUR	15.302.441,24	19,09
30.06.2017	847.969,291	EUR	15.177.902,28	17,90

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt B**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto- Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	1.129.924,013	EUR	17.335.312,11	15,34
30.06.2018	1.152.257,838	EUR	16.362.570,41	14,20
30.06.2017	1.133.059,825	EUR	15.020.309,58	13,26

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt C**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto- Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	3.644.824,725	CHF	44.418.848,83	12,19
30.06.2018	1.377.399,725	CHF	16.445.717,83	11,94
30.06.2017	1.377.399,725	CHF	15.188.235,02	11,03

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt X**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto- Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	9.999,450	CHF	143.247,67	14,33
30.06.2018	9.999,450	CHF	137.569,80	13,76
30.06.2017	9.999,450	CHF	120.216,05	12,02

**Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa  
per 30. Juni 2019**

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	45.595.874,83
- davon Wertpapiereinstandskosten	40.047.348,49
Derivate	7.449,40
Bankguthaben	1.751.616,66
Sonstige Vermögensgegenstände	138.795,75
<b>Summe Aktiva</b>	<b>47.493.736,64</b>
Bankverbindlichkeiten	-7.449,41
Sonstige Verbindlichkeiten	-122.944,28
<b>Summe Passiva</b>	<b>-130.393,69</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>47.363.342,95</b>

**Währungs-Übersicht des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	25,70	54,28
GBP	10,34	21,83
CHF	7,24	15,28
SEK	1,99	4,20
DKK	1,51	3,19
NOK	0,57	1,21
USD	0,01	0,01
<b>Summe</b>	<b>47,36</b>	<b>100,00</b>

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	44,09	93,09
Genussscheine	1,41	2,98
REITS	0,08	0,17
Bezugsrechte	0,02	0,03
<b>Summe</b>	<b>45,60</b>	<b>96,27</b>

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Großbritannien	10,38	21,91
Frankreich	8,75	18,47
Schweiz	7,09	14,98
Bundesrepublik Deutschland	6,03	12,72
Niederlande	3,72	7,86
Spanien	2,12	4,47
Schweden	1,98	4,19
Dänemark	1,51	3,18
Italien	1,49	3,15
Sonstige Länder	2,53	5,34
<b>Summe</b>	<b>45,60</b>	<b>96,27</b>

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa  
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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	STK	8.324,00			CHF 19,5900	146.861,04	0,31
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	STK	3.655,00	3.655,00	1.480,00	CHF 58,6600	193.094,34	0,41
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	STK	1.727,00	2.619,20	892,20	CHF 60,2800	93.757,43	0,20
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	STK	2.074,00			CHF 82,8400	154.735,14	0,33
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	STK	393,00	393,00		CHF 456,0000	161.397,76	0,34
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	STK	94,00	94,00		CHF 2.756,0000	233.317,42	0,49
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	STK	646,00	702,00	56,00	CHF 329,4000	191.644,44	0,40
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	19.183,00	3.503,00		CHF 101,0600	1.745.966,57	3,69
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	STK	13.096,00	2.627,00	2.000,00	CHF 89,2000	1.052.067,55	2,22
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	STK	299,00	157,00		CHF 767,0000	206.541,18	0,44
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	STK	744,00		761,00	CHF 166,6000	111.631,83	0,24
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	159,00			CHF 861,4000	123.350,84	0,26
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	STK	767,00			CHF 483,8000	334.196,06	0,71
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	STK	2.689,00	1.945,00	1.090,00	CHF 99,2400	240.335,35	0,51
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	STK	439,00	165,00		CHF 490,1000	193.771,24	0,41
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	STK	750,00	750,00		CHF 174,6500	117.969,56	0,25
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	STK	21.059,00			CHF 11,6000	220.006,66	0,46
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	STK	532,00			CHF 339,9000	162.855,68	0,34
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	STK	1.070,00			DKK 870,2000	124.753,17	0,26
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	STK	6.864,00			DKK 103,7500	95.414,44	0,20
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	STK	2.134,00	1.850,00	700,00	DKK 644,6000	184.303,44	0,39
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	STK	12.106,00	6.802,00		DKK 334,5000	542.557,19	1,15
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	STK	1.854,00			DKK 567,6000	140.994,07	0,30
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	STK	1.500,00	1.500,00		DKK 426,0000	85.614,95	0,18
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	STK	1.556,00			DKK 479,0000	99.860,52	0,21
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	STK	3.076,00			DKK 567,0000	233.678,16	0,49
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	STK	6.740,00			EUR 35,1100	236.641,40	0,50
adidas AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.366,00	605,00	318,00	EUR 271,5000	370.869,00	0,78
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	STK	994,00	994,00		EUR 174,3000	173.254,20	0,37
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	STK	2.193,00	776,00		EUR 45,7100	100.242,03	0,21
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	STK	16.565,00			EUR 19,7780	327.622,57	0,69
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI. Actions Port. EO 5,50	STK	3.895,00	1.466,00		EUR 123,0500	479.279,75	1,01
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	STK	3.972,00	2.800,00		EUR 124,6800	495.228,96	1,05
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	STK	1.497,00	2.497,77	1.000,77	EUR 82,6400	123.712,08	0,26
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	3.588,00	660,00		EUR 212,0000	760.656,00	1,61
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	STK	2.757,00	2.757,00		EUR 40,8000	112.485,60	0,24
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	STK	2.960,00	3.223,00	263,00	EUR 69,6600	206.193,60	0,44
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	STK	3.727,00			EUR 77,8400	290.109,68	0,61
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	STK	3.234,00			EUR 24,8300	80.300,22	0,17
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	STK	7.651,00	1.500,00		EUR 15,7360	120.396,14	0,25
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	STK	1.341,00	1.341,00		EUR 81,7800	109.666,98	0,23
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	STK	1.399,00	1.399,00		EUR 57,2600	80.106,74	0,17
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	2.202,00			EUR 183,7400	404.595,48	0,85
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	13.750,00	4.000,00		EUR 16,5600	227.700,00	0,48
Atos SE Actions au Porteur EO 1	STK	1.210,00		832,00	EUR 73,5200	88.959,20	0,19
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	STK	13.746,00	11.176,00	10.000,00	EUR 23,1000	317.532,60	0,67
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	STK	5.647,00	5.647,00		EUR 16,9300	95.603,71	0,20
Banca Generali S.p.A. Azioni nom. B EO 1	STK	4.052,00	4.052,00		EUR 25,3200	102.596,64	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	STK	26.820,00			EUR 4,9170	131.873,94	0,28
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	STK	66.970,00			EUR 4,0805	273.271,09	0,58
BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.354,00		2.553,00	EUR 63,9200	86.547,68	0,18
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	4.218,00			EUR 60,9400	257.044,92	0,54
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.754,00			EUR 105,5500	185.134,70	0,39
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	STK	6.055,00			EUR 41,7650	252.887,08	0,53
Capgemini SE Actions Port. EO 8	STK	1.807,00	229,00	208,00	EUR 109,3500	197.595,45	0,42
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	STK	5.000,00	5.000,00		EUR 16,9800	84.900,00	0,18
Cie Génle Ét Michelin SCPA Actions Nom. EO 2	STK	2.190,00	2.190,00		EUR 111,5500	244.294,50	0,52
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	STK	4.500,00	4.500,00	3.783,00	EUR 34,2750	154.237,50	0,33
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.400,00	1.400,00		EUR 128,2200	179.508,00	0,38
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.489,00	2.110,00		EUR 44,7100	155.993,19	0,33
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	STK	4.533,00			EUR 48,9250	221.777,03	0,47
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK	4.224,00	1.800,00		EUR 74,5000	314.688,00	0,66
Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50	STK	1.049,00			EUR 140,3000	147.174,70	0,31
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	STK	12.173,00			EUR 6,7800	82.532,94	0,17
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.840,00	798,00	303,00	EUR 124,4000	228.896,00	0,48
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	7.968,00			EUR 15,0700	120.077,76	0,25
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	24.460,00	8.311,00		EUR 15,2120	372.085,52	0,79
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	STK	16.524,00	7.841,00		EUR 9,5510	157.820,72	0,33
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	STK	6.105,00			EUR 18,8200	114.896,10	0,24
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	STK	798,00	798,00		EUR 86,9400	69.378,12	0,15
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	STK	8.056,00			EUR 22,6100	182.146,16	0,38
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	52.586,00	10.000,00		EUR 6,1400	322.878,04	0,68
Engie S.A. Actions Port. EO 1	STK	20.113,00	20.113,00		EUR 13,3400	268.307,42	0,57
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	21.470,00	11.730,00		EUR 14,6060	313.590,82	0,66

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	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	STK	1.603,00			EUR	114,7500	183.944,25	0,39
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	STK	3.762,00			EUR	61,6000	231.739,20	0,49
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	STK	3.146,00			EUR	40,8100	128.388,26	0,27
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	1.138,00	141,00	697,00	EUR	142,8000	162.506,40	0,34
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	STK	15.350,00			EUR	12,2660	188.283,10	0,40
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.039,00	997,00	1.000,00	EUR	69,0400	71.732,56	0,15
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.167,00			EUR	47,6800	103.322,56	0,22
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.700,00	1.700,00		EUR	142,2000	241.740,00	0,51
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	STK	2.298,00			EUR	92,3000	212.105,40	0,45
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	STK	1.806,00	400,00		EUR	98,1400	177.240,84	0,37
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	2.000,00	2.000,00		EUR	86,0200	172.040,00	0,36
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	STK	306,00		69,00	EUR	634,2000	194.065,20	0,41
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK	38.034,00	10.000,00		EUR	8,7660	333.406,04	0,70
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	14.925,00			EUR	10,1960	152.175,30	0,32
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	82.025,00			EUR	1,8820	154.371,05	0,33
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	STK	1.372,00			EUR	57,6400	79.082,08	0,17
Kering S.A. Actions Port. EO 4	STK	825,00			EUR	520,1000	429.082,50	0,91
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	STK	1.249,00	1.249,00		EUR	105,0000	131.145,00	0,28
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	STK	2.017,00	2.017,00		EUR	47,7600	96.331,92	0,20
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	STK	32.916,00	32.916,00		EUR	2,7000	88.873,20	0,19
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	STK	2.369,00	700,00	2.478,00	EUR	108,7000	257.510,30	0,54
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	STK	2.925,00	1.097,00		EUR	64,3000	188.077,50	0,40
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK	2.041,00			EUR	374,3000	763.946,30	1,61
Metso Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.000,00	4.000,00		EUR	34,5500	138.200,00	0,29
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	STK	561,00	794,00	233,00	EUR	209,5000	117.529,50	0,25
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	904,00	150,00		EUR	220,7000	199.512,80	0,42
Neste Oyj Registered Shs o.N.	STK	4.068,00	7.354,00	6.963,00	EUR	29,8400	121.389,12	0,26
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	STK	23.123,00		10.000,00	EUR	4,3660	100.955,02	0,21
Orange S.A. Actions Port. EO 4	STK	8.000,00	8.000,00		EUR	13,8650	110.920,00	0,23
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	STK	1.502,00	500,00	503,00	EUR	250,5000	376.251,00	0,79
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	STK	1.818,00			EUR	162,0500	294.606,90	0,62
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	STK	12.065,00			EUR	21,6700	261.448,55	0,55
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	STK	10.898,00	10.898,00		EUR	9,2600	100.915,48	0,21
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	STK	2.424,00			EUR	46,4300	112.546,32	0,24
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	STK	2.328,00	2.328,00		EUR	48,3000	112.442,40	0,24
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	STK	5.608,00	748,00		EUR	18,3150	102.710,52	0,22
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	STK	5.994,00	5.994,00		EUR	21,2800	127.552,32	0,27
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	STK	26.018,00	5.000,00		EUR	28,7100	746.976,78	1,58
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	4.868,00		2.022,00	EUR	21,6700	105.489,56	0,22
SAFRAN Actions Port. EO -,20	STK	2.557,00	379,00	500,00	EUR	128,8500	329.469,45	0,70
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	STK	3.370,00			EUR	41,5000	139.855,00	0,30
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	6.155,00	1.550,00	805,00	EUR	75,9100	467.226,05	0,99
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.768,00	2.288,00		EUR	120,7600	817.303,68	1,73
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	412,00	412,00		EUR	180,3000	74.283,60	0,16
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	STK	1.100,00	1.500,00	400,00	EUR	138,7000	152.570,00	0,32
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK	11.341,00			EUR	6,5440	74.215,50	0,16
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK	5.609,00	2.799,00		EUR	79,7600	447.373,84	0,94
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.477,00		700,00	EUR	104,6000	363.694,20	0,77
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	STK	4.901,00		5.232,00	EUR	14,6200	71.652,62	0,15
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	39.502,00	39.502,00		EUR	4,3710	172.663,24	0,36
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	STK	37.996,00	19.000,00		EUR	7,2210	274.369,12	0,58
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.000,00	5.500,00	2.500,00	EUR	25,7500	77.250,00	0,16
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	STK	16.071,00	5.000,00		EUR	49,2750	791.898,53	1,67
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	STK	503,00	503,00		EUR	176,2000	88.628,60	0,19
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	STK	1.491,00	1.491,00		EUR	72,9200	108.723,72	0,23
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	STK	9.792,00	600,00		EUR	53,5600	524.459,52	1,11
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.526,00	2.000,00	6.464,00	EUR	23,3700	105.772,62	0,22
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	STK	3.977,00	3.977,00		EUR	21,4200	85.187,34	0,18
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	STK	4.003,00	1.420,00		EUR	90,0600	360.510,18	0,76
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	619,00			EUR	151,1500	93.561,85	0,20
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	4.566,00	2.179,00	1.151,00	EUR	42,0000	191.772,00	0,40
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	966,00	360,00	232,00	EUR	148,0500	143.016,30	0,30
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	STK	2.849,00			EUR	64,0200	182.392,98	0,39
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	STK	884,00	884,00		EUR	64,0000	56.576,00	0,12
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	STK	7.723,00	7.723,00		GBP	22,0800	190.572,02	0,40
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	STK	8.940,00	1.547,00		GBP	22,4450	224.249,33	0,47
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	STK	5.502,00			GBP	64,3800	395.863,61	0,84
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	STK	158.502,00	83.867,00	10.000,00	GBP	1,4980	265.350,91	0,56
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	STK	34.528,00	34.528,00		GBP	5,7260	220.951,42	0,47
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	STK	6.355,00		7.000,00	GBP	5,5150	39.168,33	0,08
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	STK	18.539,00	18.539,00		GBP	20,1500	417.479,72	0,88
BP PLC Registered Shares DL -,25	STK	106.078,00	10.000,00		GBP	5,4860	650.361,99	1,37
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	STK	10.043,00			GBP	27,4900	308.540,53	0,65
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	STK	50.922,00			GBP	1,9646	111.803,04	0,24
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	STK	14.085,00			GBP	18,8700	297.031,68	0,63
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	STK	12.929,00			GBP	33,8400	488.955,48	1,03
Ferguson Holdings Ltd. Reg. Shares LS 0,1	STK	3.642,00	3.642,00		GBP	56,0000	227.930,26	0,48
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	STK	34.816,00	13.169,00		GBP	15,7660	613.443,29	1,30
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	STK	40.351,00			GBP	2,7335	123.267,16	0,26
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	STK	92.788,00			GBP	6,5690	681.185,04	1,44
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	STK	5.022,00			GBP	18,4680	103.650,31	0,22
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	2.224,00			GBP	55,0200	136.750,65	0,29

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
Jupiter Fund Management PLC Registered Shares LS -,02	STK	20.000,00	20.000,00		GBP 4,2250	94.434,51	0,20
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	STK	98.953,00	98.953,00		GBP 2,6950	298.031,22	0,63
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	305.357,00			GBP 0,5659	193.117,49	0,41
National Express Group PLC Registered Shares LS -,05	STK	30.220,00	30.220,00		GBP 4,0140	135.564,46	0,29
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	STK	16.714,00			GBP 8,3580	156.119,37	0,33
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	STK	3.291,00	1.512,00		GBP 55,2600	203.241,69	0,43
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	STK	7.890,00	19.890,00	12.000,00	GBP 8,1940	72.251,52	0,15
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	STK	9.200,00	4.700,00		GBP 19,9700	205.324,09	0,43
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	STK	16.532,00			GBP 17,1600	317.041,93	0,67
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	STK	3.996,00			GBP 62,1400	277.504,96	0,59
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	STK	7.914,00	60,00		GBP 48,8050	431.652,63	0,91
Rolls Royce Holdings PLC N.C.Red.Prf.Shs 7/19 LS-,001	STK	1.174.553,00	1.174.553,00		GBP 0,0010	1.312,64	0,00
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	STK	16.543,00			GBP 8,4040	155.372,57	0,33
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	STK	16.974,00			GBP 25,8100	489.605,43	1,03
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	STK	8.635,00			GBP 17,0500	164.535,93	0,35
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	STK	16.862,00			GBP 7,1420	134.586,95	0,28
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	STK	117.079,00	117.079,00		GBP 1,5775	206.406,04	0,44
Tesco PLC Registered Shares LS -,05	STK	126.802,00	47.197,00		GBP 2,2670	321.256,30	0,68
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	STK	3.788,00			GBP 48,9450	207.201,23	0,44
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	STK	113.133,00			GBP 1,2932	163.504,24	0,35
Wetherspoon (J D) Registered Shares LS -,02	STK	8.409,00	2.273,00		GBP 14,2800	134.198,17	0,28
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	STK	11.393,00	16.393,00	5.000,00	NOK 158,7000	186.216,50	0,39
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	STK	8.061,00			NOK 168,4500	139.850,19	0,30
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	STK	14.348,00			NOK 102,6500	151.688,78	0,32
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	STK	4.774,00	4.774,00		NOK 181,1000	89.043,86	0,19
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	STK	9.275,00	9.275,00	4.146,00	SEK 202,6000	177.845,45	0,38
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	STK	7.976,00	9.208,00	6.000,00	SEK 209,9000	158.448,08	0,33
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	STK	10.579,00	10.579,00		SEK 296,8000	297.165,17	0,63
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	STK	4.454,00	4.454,00		SEK 237,4500	100.094,86	0,21
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	STK	7.182,00			SEK 237,3000	161.299,32	0,34
Essity AB Namn-Aktier B	STK	5.222,00	5.222,00		SEK 285,4000	141.052,32	0,30
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	STK	11.297,00			SEK 139,7500	149.418,49	0,32
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	STK	2.000,00	4.000,00	2.000,00	SEK 311,0000	58.868,07	0,12
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	STK	13.240,00	7.000,00	6.000,00	SEK 135,9500	170.355,67	0,36
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	STK	13.059,00	1.837,00	6.858,00	SEK 170,6000	210.852,30	0,45
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	STK	8.000,00	8.000,00		SEK 170,7500	129.282,60	0,27
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK	16.450,00	24.409,00	7.959,00	SEK 147,3500	229.406,35	0,48
<b>Genussscheine</b>							
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	STK	5.064,00	1.059,00		CHF 274,6500	1.252.602,87	2,64
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	STK	800,00	1.000,00	200,00	CHF 217,3000	156.563,25	0,33
<b>Bezugsrechte</b>							
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	6.740,00	6.740,00		EUR 1,3800	9.301,20	0,02
Repsol S.A. Anrechte	STK	14.492,00	14.492,00		EUR 0,4878	7.069,20	0,01
Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares EO-,05	STK	620,00			EUR 131,7500	81.685,00	0,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>45.595.874,83</b>	<b>96,27</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
Euro STOXX 50 Future 20.09.19	STK	32,00			EUR 3.466,0000	7.360,00	0,02
FTSE 100 Future 20.09.19	STK	4,00			GBP 7.369,0000	89,40	0,00
<b>Summe Derivate</b>					<b>EUR</b>	<b>7.449,40</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankguthaben</b>							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	161.156,82			EUR	145.140,56	0,31
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	DKK	38.706,60			EUR	5.186,01	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	920.154,28			EUR	920.154,28	1,94
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	285.902,86			EUR	319.515,94	0,67
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	NOK	41.790,80			EUR	4.304,11	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	SEK	32.865,22			EUR	3.110,47	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	6.988,42			EUR	6.136,65	0,01
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	237.494,91			EUR	237.494,91	0,50
Bankkonto UBS Ltd London	GBP	98.941,37			EUR	110.573,73	0,23
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>1.751.616,66</b>	<b>3,70</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen	EUR	11.694,81			EUR	11.694,81	0,02
Dividendenforderungen	GBP	31.309,25			EUR	34.990,22	0,07
Initial Margin UBS Ltd London	EUR	77.783,50			EUR	77.783,50	0,16
Initial Margin UBS Ltd London	GBP	12.820,00			EUR	14.327,22	0,03
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>138.795,75</b>	<b>0,29</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	EUR	-7.360,00			EUR	-7.360,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	GBP	-80,00			EUR	-89,41	0,00
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-7.449,41</b>	<b>-0,02</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>					<b>EUR</b>	<b>-122.944,28</b>	<b>-0,26</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>47.363.342,95</b>	<b>100,00 *)</b>

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa A	EUR	16,06
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa B	EUR	13,07
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa X	EUR	13,46
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa A	STK	1.909.397,457
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa B	STK	1.182.653,480
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa X	STK	92.111,253
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	96,27
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,02

## Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 20.09.19	EUR	32,00	10,00	3.466,0000	1,000000	1.109.120,00
FTSE 100 Future 20.09.19	GBP	4,00	10,00	7.369,0000	1,117568	329.414,39
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>1.438.534,39</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,463650	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,894800	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,709500	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,566000	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa  
im Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019**

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenderträge	1.523.973,89
Quellensteuer auf Dividenderträge	-91.157,40
Erträge aus REITs	4.065,43
Quellensteuer auf REITs-Erträge	-1.219,63
Zinsen aus Geldanlagen	412,07
Ordentlicher Ertragsausgleich	75.325,13
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.511.399,49</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Fondsmanagervergütung	-327.785,59
Verwaltungsvergütung	-41.563,50
Verwahrstellenvergütung	-30.392,79
Prüfungskosten	-8.925,33
Taxe d'abonnement	-20.727,23
Veröffentlichungskosten	-9.844,27
Zinsaufwendungen	-8.639,47
Regulatorische Kosten	-6.969,45
Sonstige Aufwendungen	-38.143,89
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-34.484,42
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-527.475,94</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>983.923,55</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	1.009.440,71
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	72.373,49
Realisierte Verluste	-1.260.992,81
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-59.103,78
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-238.282,39</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>745.641,16</b>

**Vermögensentwicklung des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa**

	EUR	EUR
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Beginn des Geschäftsjahres		37.713.274,74
Mittelzuflüsse	16.170.221,53	
Mittelabflüsse	-8.338.589,97	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		7.831.631,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-54.110,42
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		745.641,16
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		1.126.905,91
<b>Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>47.363.342,95</b>



**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa A**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	1.909.397,457	EUR	30.668.734,99	16,06
30.06.2018	1.465.459,623	EUR	22.695.012,38	15,49
30.06.2017	2.549.101,150	EUR	38.708.581,11	15,19

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa B**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	1.182.653,480	EUR	15.455.165,59	13,07
30.06.2018	1.102.003,830	EUR	13.834.386,12	12,55
30.06.2017	1.246.587,480	EUR	15.315.624,15	12,29

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa X**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	92.111,253	EUR	1.239.442,37	13,46
30.06.2018	92.111,253	EUR	1.183.876,24	12,85
30.06.2017	4.111,253	EUR	51.408,28	12,50

**Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer  
per 30. Juni 2019  
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.**

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	70.849.487,04
- davon Wertpapiereinstandskosten	60.840.337,33
Derivate	25.614,81
Bankguthaben	1.436.650,99
Sonstige Vermögensgegenstände	396.015,50
<b>Summe Aktiva</b>	<b>72.707.768,34</b>
Bankverbindlichkeiten	-23.489,64
Sonstige Verbindlichkeiten	-222.385,65
<b>Summe Passiva</b>	<b>-245.875,29</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>72.461.893,05</b>

**Währungs-Übersicht des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
HKD	18,50	25,53
USD	8,94	12,33
KRW	8,61	11,89
EUR	7,92	10,93
TWD	7,38	10,18
BRL	5,12	7,06
ZAR	4,68	6,46
MXN	2,07	2,86
THB	1,82	2,52
Sonstige Währungen	7,42	10,24
<b>Summe</b>	<b>72,46</b>	<b>100,00</b>

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	62,67	86,49
Wertpapier-Investmentanteile	6,55	9,04
REITS	1,05	1,44
Andere Wertpapiere	0,58	0,80
<b>Summe</b>	<b>70,85</b>	<b>97,77</b>

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Kaimaninseln	10,03	13,82
Südkorea	8,90	12,29
Taiwan	7,77	10,72
China	7,68	10,60
Irland	6,55	9,04
Brasilien	5,25	7,25
Republik Südafrika	4,62	6,38
Hongkong	3,27	4,51
Rußland	2,92	4,04
Sonstige Länder	13,86	19,12
<b>Summe</b>	<b>70,85</b>	<b>97,77</b>

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds**  
**Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer**  
**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	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>								
<b>Aktien</b>								
Atacadao S.A. Registered Shares o.N.	STK	51.300,00	51.300,00		BRL	22.0000	258.580,40	0,36
Banco Bradesco S.A BBD Reg. Preferred Shares o.N.	STK	70.380,00	52.230,00		BRL	37,7400	608.564,63	0,84
Banco Bradesco S.A BBD Registered Shares o.N.	STK	54.360,00	54.360,00		BRL	33,4500	416.611,37	0,57
Cia Bras. Dis.Gr.Pao de Acucar Reg. Preferred Shares o.N.	STK	12.800,00	12.800,00		BRL	94,6800	277.666,68	0,38
Cia d Trans.d En.Ele.Pau.SA Reg. Preferred Shs (N.Vtg) oN	STK	18.400,00	23.000,00	4.600,00	BRL	24,7400	104.297,30	0,14
Cia de Saneamento do Parana Registered Preferred Shs.o.N.	STK	19.000,00	19.000,00		BRL	14,7000	63.992,12	0,09
Cia Locacao Americas Registered Shares o.N.	STK	9.000,00	9.000,00		BRL	48,8800	100.792,74	0,14
Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg. Preferred Shares B o.N.	STK	2.800,00	2.800,00		BRL	48,6000	31.178,11	0,04
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Registered Shares o.N.	STK	15.400,00	15.400,00		BRL	47,2700	166.786,88	0,23
Cia Siderurgica Nacional Registered Shares o.N.	STK	63.900,00	63.900,00		BRL	16,7100	244.643,04	0,34
Cosan S.A. Registered Shares o.N.	STK	15.600,00	15.600,00	9.000,00	BRL	46,1500	164.949,82	0,23
CPFL Energia SA Registered Shares o.N.	STK	6.465,00	6.465,00		BRL	30,4300	45.073,99	0,06
EDP - Energias do Brasil SA Registered Shares o.N.	STK	19.600,00	19.600,00		BRL	18,9000	84.873,76	0,12
Enauta Participacoes S.A. Registered Shares o.N.	STK	18.300,00	18.300,00		BRL	12,7800	53.584,29	0,07
Engie Brasil Energia S.A. Registered Shares o.N.	STK	3.200,00	3.200,00	10.100,00	BRL	43,4700	31.470,96	0,04
IRB Brasil Resseguros S.A. Registered Shares o.N.	STK	1.700,00	1.700,00		BRL	98,5000	38.365,49	0,05
JBS S.A. Registered Shares o.N.	STK	69.800,00	69.800,00		BRL	21,2200	339.356,64	0,47
JSL S.A. Registered Shares o.N.	STK	13.000,00	13.000,00		BRL	14,6000	43.486,23	0,06
Localiza Rent a Car S.A. Registered Shares o.N.	STK	18.900,00	18.900,00	34.020,00	BRL	40,9800	177.455,44	0,24
MRV Engenharia e Particip. SA Registered Shares o.N.	STK	49.200,00	49.200,00		BRL	19,5700	220.603,03	0,30
Petrobras Distribuidora S.A. Registered Shares o.N	STK	39.600,00	39.600,00		BRL	25,0000	226.824,91	0,31
Vale S.A. Registered Shares o.N.	STK	67.712,00	18.700,00		BRL	51,8200	803.930,68	1,11
Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien EO 2,83	STK	21.617,00	21.617,00	8.025,00	EUR	13,0000	281.021,00	0,39
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	STK	8.594,00	8.594,00	6.453,00	EUR	17,0000	146.098,00	0,20
Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien EO 0,75	STK	11.963,00	11.963,00		EUR	22,5000	269.167,50	0,37
Steinhoff Internat'l Hldgs N.V. Aandelen op naam EO -,50	STK	71.675,00			EUR	0,0807	5.784,17	0,01
A-Living Services Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	840,00			HKD	13,2200	1.248,17	0,00
Air China Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	112.000,00	112.000,00	46.000,00	HKD	7,8800	99.198,60	0,14
Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	52.500,00	17.000,00		HKD	48,9500	288.850,61	0,40
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	17.000,00	91.000,00	74.000,00	HKD	53,6500	102.513,23	0,14
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	1.118.000,00			HKD	3,3000	414.683,77	0,57
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	537.000,00	537.000,00		HKD	5,9300	357.923,55	0,49
Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	STK	43.500,00	43.500,00		HKD	39,7000	194.106,94	0,27
BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	STK	34.600,00	34.600,00		HKD	65,6000	255.118,07	0,35
BYD Electronic (Intl) Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	52.000,00	250.000,00	198.000,00	HKD	11,1600	65.227,21	0,09
China Cmnctns Srvc Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	54.000,00	54.000,00		HKD	6,0600	36.781,35	0,05
China Coal Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	168.000,00	168.000,00		HKD	3,2500	61.369,69	0,08
China Conch Venture Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	STK	111.000,00	7.500,00	27.500,00	HKD	27,6000	344.344,66	0,48
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	STK	1.436.000,00	681.000,00	484.000,00	HKD	6,7300	1.086.252,51	1,50
China Evergrande Group Registered Shares DL -,01	STK	95.000,00	95.000,00		HKD	21,9000	233.845,50	0,32
China Galaxy Securities Co.Ltd Reg. Shares H YC 1	STK	192.500,00	192.500,00		HKD	4,6300	100.178,15	0,14
China Intl. Capital Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	49.600,00	80.000,00	30.400,00	HKD	15,7600	87.861,61	0,12
China Jinmao Holdings Grp Ltd. Registered Shares o.N.	STK	188.000,00			HKD	4,7500	100.372,04	0,14
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	STK	51.000,00	51.000,00	56.000,00	HKD	30,2500	173.403,10	0,24
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	70.500,00	70.500,00		HKD	38,9500	308.644,02	0,43
China Minsheng Banking Corp. Registered Shares H YC 1	STK	191.500,00	508.000,00	316.500,00	HKD	5,4100	116.446,74	0,16
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	STK	128.500,00	122.500,00		HKD	71,1500	1.027.636,03	1,42
China Natl Build. Mat. Co. Ltd Registered Shares H YC 1	STK	120.000,00			HKD	6,8500	92.391,73	0,13
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	124.000,00	124.000,00		HKD	28,8000	401.398,24	0,55
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	STK	111.800,00	111.800,00	48.000,00	HKD	30,5500	383.896,64	0,53
China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	50.000,00	40.000,00		HKD	38,7500	217.772,48	0,30
China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	134.000,00	70.000,00	22.000,00	HKD	34,4000	518.113,05	0,72
China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	94.000,00	120.000,00	128.500,00	HKD	16,3600	172.851,22	0,24
China Telecom Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	762.000,00	762.000,00		HKD	3,9300	336.595,89	0,46
China Unicom (Hong Kong) Ltd. Registered Shares o.N.	STK	22.000,00	22.000,00		HKD	8,5700	21.191,65	0,03
China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	99.300,00	99.300,00	62.300,00	HKD	29,3000	327.022,90	0,45
CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	STK	330.000,00	330.000,00		HKD	11,2600	417.651,09	0,58
CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	102.500,00	102.500,00		HKD	16,2800	187.559,71	0,26
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	STK	360.000,00	100.000,00	161.000,00	HKD	13,3600	540.592,79	0,75
COSCO SHIPPING Ports Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	138.000,00	138.000,00		HKD	7,7100	119.589,97	0,17
Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Registered Shares DL-,0001	STK	10.804,00			HKD	18,0600	21.931,26	0,03
ENN Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	14.000,00			HKD	76,0000	119.592,22	0,17
Future Land Development Hldgs Registered Shares HD -,001	STK	156.000,00	156.000,00		HKD	10,2800	180.251,55	0,25
Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares H YC 1	STK	64.000,00	64.000,00		HKD	24,2500	174.442,78	0,24
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	STK	136.000,00	36.000,00		HKD	15,4600	236.325,01	0,33
Haitong Securities Co. Ltd Registered Shares H YC 1	STK	130.000,00	130.000,00		HKD	8,7600	127.999,64	0,18
Haitong UniTr.Inter.Leasing Co Registered Shares H YC 1	STK	4.642,00	4.642,00		HKD	1,8000	939,16	0,00
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	STK	1.524.000,00	250.000,00		HKD	5,7000	976.385,03	1,35
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	338.000,00	338.000,00		HKD	6,0500	229.844,10	0,32
Logan Property Holdings Co.Ltd Registered Shares HD -,10	STK	140.000,00	140.000,00		HKD	12,6400	198.900,74	0,27
Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	STK	67.500,00			HKD	29,4500	223.434,57	0,31
Luye Pharma Group Ltd. Registered Shares DL-,02	STK	101.500,00	164.500,00	63.000,00	HKD	5,6600	64.571,93	0,09
Maanshan Iron and Steel Co.Ltd Registered Shares H YC 1	STK	60.000,00	80.000,00	140.000,00	HKD	3,1000	20.906,16	0,03

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
Nexteer Automotive Group Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	18.000,00	102.000,00	84.000,00	HKD 9,7200	19.665,28	0,03
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	STK	128.500,00	34.000,00		HKD 93,8000	1.354.775,26	1,87
Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	STK	96.000,00	96.000,00		HKD 7,0800	76.395,15	0,11
Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	STK	35.000,00			HKD 107,4000	422.506,72	0,58
Shimao Property Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	31.500,00	50.500,00	74.500,00	HKD 23,8000	84.265,31	0,12
Sihuan Pharmaceut. Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,01	STK	780.000,00	780.000,00		HKD 1,7600	154.300,94	0,21
Sinotruk Hong Kong Ltd. Registered Shares o.N.	STK	24.500,00	24.500,00		HKD 13,5200	37.230,95	0,05
Sunac China Holdings Ltd. Registered Shares Reg.S HD-,01	STK	77.000,00	77.000,00		HKD 38,4000	332.340,48	0,46
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	STK	88.900,00	23.700,00	10.300,00	HKD 352,6000	3.523.265,41	4,86
Tsingtao Brewery Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	24.000,00	24.000,00		HKD 49,7500	134.204,05	0,19
Uni-President China HLDGS Ltd. Registered Shares o.N.	STK	58.000,00		80.000,00	HKD 8,7000	56.716,38	0,08
Weichai Power Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	133.000,00			HKD 13,2000	197.327,16	0,27
Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	STK	10.600,00	21.900,00	11.300,00	HKD 41,1500	49.027,19	0,07
Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC-,10	STK	300.000,00	300.000,00	220.000,00	HKD 3,1700	106.891,16	0,15
MOL Magyar Olaj-és Gázpá.Nyrt Namens-Aktien A UF 125	STK	7.900,00	7.900,00		HUF 3.152,0000	77.146,00	0,11
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	STK	11.026,00	3.900,00		HUF 11.300,0000	386.008,21	0,53
Bank Central Asia TBK, PT Registered Shares RP 62,50	STK	197.900,00			IDR 29.975,0000	368.716,19	0,51
Bank Mandiri Taspen, PT Registered Shares RP 250	STK	608.000,00	608.000,00	395.600,00	IDR 8.025,0000	303.274,46	0,42
Indocement Tunggal Prakarsa,PT Registered Shares RP 500	STK	49.900,00	49.900,00		IDR 20.000,0000	62.032,28	0,09
Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT Registered Shares RP 50	STK	90.000,00	90.000,00		IDR 10.150,0000	56.780,05	0,08
Pakuwon Jati, PT Registered Shares RP 25	STK	2.000.000,00	2.000.000,00		IDR 730,0000	90.748,63	0,13
PT Bank Negara Indonesia Registered Shares RP 7500	STK	73.400,00	73.400,00		IDR 9.200,0000	41.973,11	0,06
PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk Registered Shares RP 50	STK	1.661.000,00	1.661.000,00	1.157.300,00	IDR 4.360,0000	450.135,58	0,62
PT Gudang Garam TBK Registered Shares RP 500	STK	12.900,00	12.900,00		IDR 76.875,0000	61.639,92	0,09
PT Jasa Marga (Persero) Tbk Registered Shares RP 500	STK	105.000,00	105.000,00		IDR 5.725,0000	37.363,88	0,05
PT Perusahaan Gas Negara Tbk Registered Shares RP 100	STK	1.402.800,00	1.402.800,00		IDR 2.110,0000	183.977,80	0,25
Ananti Inc. Registered Shares SW 100	STK	3.000,00	11.000,00	8.000,00	KRW 15.200,0000	34.679,04	0,05
Bing-Grae Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	740,00	740,00		KRW 68.300,0000	38.437,45	0,05
Bukwang Pharmaceutical Co. Ltd Registered Shares SW 500	STK	1.565,00	1.565,00		KRW 17.500,0000	20.828,34	0,03
Cheil Worldwide Inc. Registered Shares SW 200	STK	3.000,00	3.000,00		KRW 29.400,0000	67.076,56	0,09
Daelim Industrial Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	2.594,00	2.594,00		KRW 115.000,0000	226.866,30	0,31
DAEWOO Engin. & Constr. Co.Ltd Registered Shares SW 5000	STK	23.632,00	23.632,00	21.661,00	KRW 4.940,0000	88.782,96	0,12
Daewoo Shipb.&Mar.Eng.Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	3.080,00	3.080,00		KRW 32.700,0000	76.595,04	0,11
Daou Technology Inc. Registered Shares SW 500	STK	5.400,00	5.400,00		KRW 21.700,0000	89.116,00	0,12
DB HiTek Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	7.800,00	7.800,00		KRW 14.750,0000	87.496,12	0,12
Fila Korea Co. Ltd. Registered Shares SW 1000	STK	1.500,00	1.500,00		KRW 76.700,0000	87.496,12	0,12
GS Engineering & Constr. Corp. Registered Shares SW 5000	STK	4.244,00	2.800,00		KRW 40.350,0000	130.233,01	0,18
Hana Financial Group Inc. Registered Shares SW 5000	STK	6.200,00			KRW 37.400,0000	176.345,94	0,24
Handsome Co Ltd. Registered Shares SW 500	STK	2.200,00	2.200,00		KRW 37.000,0000	61.905,12	0,09
Hansol Chemical Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	1.480,00	1.480,00		KRW 79.500,0000	89.481,04	0,12
Hotel Shilla Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	769,00	3.803,00	3.504,00	KRW 97.000,0000	56.728,36	0,08
Hyundai Constr. Equipm.Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	2.370,00	2.370,00		KRW 40.550,0000	73.087,21	0,10
Hyundai Dep.Store Co.Ltd.(New) Registered Shares SW 5000	STK	700,00	700,00		KRW 82.700,0000	44.025,64	0,06
Hyundai Development Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	1.294,00	1.294,00		KRW 43.500,0000	42.808,08	0,06
Hyundai Engineering & Constr. Registered Shares SW 5000	STK	3.768,00	2.723,00		KRW 53.600,0000	153.595,27	0,21
Hyundai Glovis Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK	350,00	350,00		KRW 161.000,0000	42.854,47	0,06
HYUNDAI MOBIS Registered Shares SW 5000	STK	1.509,00	1.509,00		KRW 235.500,0000	270.260,34	0,37
Hyundai Motor Co. Ltd. Reg.Pfd Shares II Em.99 SW5000	STK	1.068,00	1.068,00		KRW 86.300,0000	70.094,54	0,10
Hyundai Motor Co. Ltd. Registered Pfd Shares SW 5000	STK	910,00	910,00		KRW 79.100,0000	54.741,92	0,08
Hyundai Motor Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	3.600,00	3.600,00		KRW 140.000,0000	383.294,61	0,53
Innocean Worldwide Inc. Registered Shares SW 5000	STK	1.412,00	1.412,00		KRW 71.300,0000	76.564,31	0,11
IS Dongseo Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK	1.245,00	1.245,00		KRW 38.650,0000	36.594,94	0,05
JB Financial Group Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	28.920,00	28.920,00		KRW 5.910,0000	129.983,41	0,18
KEPCO Engin.&Constr. Co. Inc. Registered Shares SW 200	STK	4.000,00	4.000,00		KRW 20.250,0000	61.600,92	0,09
Kia Motors Corp. Registered Shares SW 5000	STK	10.356,00	10.356,00		KRW 44.000,0000	346.534,83	0,48
Kiwoom Securities Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	752,00	1.439,00	687,00	KRW 81.600,0000	46.667,03	0,06
Korea Gas Corp. Registered Shares SW 5000	STK	4.218,00	2.503,00		KRW 42.200,0000	135.369,62	0,19
Korea Investment Hldgs Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	4.487,00	2.900,00		KRW 80.700,0000	275.379,61	0,38
KT&G Corp. Registered Shares SW 5000	STK	1.432,00	1.432,00		KRW 98.500,0000	107.270,78	0,15
Kumho Petro Chemical Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	3.125,00	2.399,00		KRW 97.400,0000	231.478,76	0,32
LG Electronics Inc. (new) Registered Shares SW 5000	STK	3.493,00	3.493,00	2.517,00	KRW 79.300,0000	210.656,05	0,29
LG Household & Healthcare Ltd. Reg. Preferred Shares SW 5000	STK	165,00			KRW 806.000,0000	101.139,58	0,14
LG Household & Healthcare Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	150,00	150,00	102,00	KRW 1.313.000,0000	149.781,49	0,21
Lg International Corp. Registered Shares SW 5000	STK	3.453,00	3.453,00		KRW 17.800,0000	46.743,23	0,06
LG Uplus Corp. Registered Shares SW 5000	STK	25.769,00	25.769,00		KRW 14.500,0000	284.163,14	0,39
Maeil Dairies Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK	1.000,00	1.000,00		KRW 84.500,0000	64.262,69	0,09
Merit Securities Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	26.096,00	26.096,00		KRW 5.360,0000	106.375,33	0,15
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	14.106,00	14.106,00	15.298,00	KRW 8.180,0000	87.752,47	0,12
NH Investment & Securities Co. Registered Shares SW 5000	STK	10.000,00	10.000,00	8.868,00	KRW 14.500,0000	110.273,25	0,15
NICE Holdings Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK	4.600,00	4.600,00		KRW 22.700,0000	79.411,95	0,11
NICE Information Service Co. Registered Shares SW 500	STK	5.000,00	5.000,00		KRW 16.950,0000	64.452,81	0,09
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	STK	54.894,00	3.500,00	11.063,00	KRW 47.000,0000	1.962.117,03	2,71
Samsung Fire&Marine Ins.Co.Ltd Registered Shares SW 500	STK	1.000,00	1.000,00		KRW 268.000,0000	203.815,39	0,28
Samyang Holdings Corp. Registered Shares SW 5000	STK	1.000,00	1.000,00		KRW 73.700,0000	56.049,23	0,08
Sangsangin Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK	7.697,00	7.697,00		KRW 22.450,0000	131.413,51	0,18
SFA Engineering Corp. Registered Shares SW 500	STK	3.660,00	3.660,00		KRW 40.350,0000	112.312,16	0,15
Shinhan Financial Group Co.Ltd Registered Shares SW 5000	STK	10.229,00	5.114,00		KRW 44.900,0000	349.286,41	0,48
Shinsegae Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	201,00	201,00	243,00	KRW 301.000,0000	46.011,32	0,06
SK Holdings Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	1.906,00	1.906,00	870,00	KRW 232.000,0000	336.289,30	0,46
Soulbrain Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK	1.075,00	1.075,00		KRW 47.250,0000	38.628,91	0,05
Ssangyong Cement Ind. Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	3.500,00	3.500,00		KRW 6.300,0000	16.769,14	0,02
TaeYoung Engineering & Constr. Registered Shares SW 500	STK	10.006,00	10.006,00		KRW 14.900,0000	113.383,26	0,16

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
ViroMed Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK	111,00			KRW 168.600,0000	14.232,55	0,02
Alpek S.A.B. de C.V. Registered Shares o.N.	STK	49.600,00	49.600,00	89.500,00	MXN 24,1100	54.659,71	0,08
América Móvil S.A.B. de C.V. Registered Shares L o.N.	STK	657.100,00	657.100,00	685.800,00	MXN 13,9700	419.581,46	0,58
Bolsa Mexicana de Valores S.A. Reg.Shs Class A(Finl Grp) o.N.	STK	93.300,00			MXN 36,3300	154.929,98	0,21
Grupo Aerop.d.Centro Norte SAB Registered Shares B o.N.	STK	30.000,00	30.000,00		MXN 117,2200	160.735,34	0,22
Grupo Aerop.del Pacifico SAB Registered Shares Class B o.N.	STK	3.000,00	3.000,00		MXN 199,8800	27.408,10	0,04
Grupo Elektra S.A.B. de C.V. Registered Shares o.N.	STK	3.780,00	3.780,00		MXN 1.256,0100	217.006,78	0,30
Grupo Mexico SA de CV Registered Shares Class B o.N.	STK	45.000,00	45.000,00		MXN 50,9700	104.837,24	0,14
Nemak S.A.B. de C.V. Reg.Shares MN 1,724561	STK	137.800,00	137.800,00		MXN 9,0000	56.686,56	0,08
Qualitas Controladora SAB d.CV Registered Shares o.N.	STK	79.800,00			MXN 53,8900	196.561,97	0,27
Wal-Mart de Mexico SAB de CV Registered Shares Class V o.N.	STK	198.100,00	125.800,00		MXN 52,4000	474.464,99	0,65
AirAsia Group Bhd Registered Shares MR -,1	STK	124.600,00			MYR 2,7300	72.280,23	0,10
AMMB Holdings Berhad Registered Shares MR 1	STK	65.200,00	65.200,00		MYR 4,2300	58.603,94	0,08
Astro Malaysia Holdings Bhd. Registered Shares MR -,10	STK	368.400,00	518.800,00	150.400,00	MYR 1,4500	113.508,00	0,16
Digi.com Berhad Registered Shares MR 0,01	STK	21.100,00	21.100,00		MYR 5,0500	22.641,89	0,03
DRB-Hicom Berhad Registered Shares MR 1	STK	376.100,00	405.200,00	93.600,00	MYR 2,2000	175.818,62	0,24
Hong Leong Bank Berhad Registered Shares MR 1	STK	59.300,00	20.300,00		MYR 19,0000	239.412,68	0,33
Malaysia Building Society Bhd Registered Shares MR 1	STK	400.000,00	400.000,00	191.600,00	MYR 0,9000	76.496,46	0,11
Petronas Chemicals Group Bhd Registered Shares MR -,10	STK	161.400,00	63.800,00		MYR 8,4000	288.085,68	0,40
Petronas Gas Berhad Registered Shares MR 1	STK	21.900,00	21.900,00		MYR 17,3600	80.785,36	0,11
RHB Bank Bhd Registered Shares MR 0,05	STK	17.800,00	17.800,00		MYR 5,5900	21.143,20	0,03
Serba Dinamik Holdings Berhad Registered Shares MR -,50	STK	50.000,00	50.000,00		MYR 4,0300	42.816,77	0,06
Alliance Global Group PLC Registered Shares PP 1	STK	293.700,00	293.700,00		PHP 15,4400	77.720,78	0,11
BDO Unibank Inc. Registered Shares PP 10	STK	89.010,00	89.010,00		PHP 140,0000	213.576,16	0,29
DMCI Holdings Inc. Registered Shares PP 1	STK	446.900,00	446.900,00		PHP 10,3000	78.892,10	0,11
Globe Telecom Inc. Registered Shares PP 50	STK	7.615,00	7.615,00		PHP 2.262,0000	295.221,81	0,41
Manila Electric Co. Registered Shares PP 10	STK	55.800,00	55.800,00	3.970,00	PHP 387,0000	370.110,24	0,51
PLDT Inc. Registered Shares PP 5	STK	4.500,00	4.500,00		PHP 1.290,0000	99.492,00	0,14
Robinsons Land Corp. Registered Shares PP 1	STK	250.000,00	250.000,00		PHP 26,3500	112.903,28	0,16
Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	STK	13.298,00			PLN 53,3000	166.898,23	0,23
Bank Millennium S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	STK	37.700,00	37.700,00		PLN 9,3600	83.091,27	0,11
Grupa Lotos S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	STK	4.450,00	1.200,00		PLN 84,7000	88.752,71	0,12
Play Communications S.A. Actions au Port. EO 0,00012	STK	11.470,00	11.470,00		PLN 32,3400	87.345,72	0,12
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	STK	10.400,00	8.600,00		PLN 89,9800	220.352,27	0,30
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	STK	36.569,00	36.569,00	9.228,00	PLN 43,6600	375.954,26	0,52
Airports of Thailand PCL Reg. Shs (NVDRs) BA 1	STK	100.600,00	100.600,00		THB 73,5000	211.718,82	0,29
Bangkok Bank PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 10	STK	18.900,00	18.900,00		THB 197,0000	106.611,04	0,15
BTS Group Holdings PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 4	STK	884.700,00	884.700,00		THB 12,0000	303.984,49	0,42
Ch. Karnchang PCL Reg. Shs (NVDRs) BA 1	STK	206.100,00	206.100,00		THB 29,5000	174.090,14	0,24
Delta Electronics (Thai.)PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	STK	50.100,00	50.100,00		THB 68,0000	97.548,54	0,13
GFPT PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	STK	263.200,00	263.200,00		THB 16,9000	127.364,02	0,18
Glow Energy PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 10	STK	35.800,00			THB 89,0000	91.232,00	0,13
Krung Thai Bank PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 5,15	STK	219.700,00	219.700,00		THB 19,5000	122.670,13	0,17
Krungthai Card PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	STK	35.400,00	35.400,00		THB 43,2500	43.839,29	0,06
Land and Houses PCL Reg. Shs (NVDRs) BA 1	STK	690.000,00	336.500,00		THB 11,1000	219.303,83	0,30
PTT PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	STK	95.100,00	27.000,00		THB 48,7500	132.748,40	0,18
Quality Houses PCL Reg. Shs (NVDRs) BA 1	STK	1.103.100,00			THB 3,1000	97.915,34	0,14
Siam Cement PCL, The Reg. Shares (NVDRs) BA 1	STK	7.000,00	7.000,00	5.300,00	THB 472,0000	94.605,02	0,13
Coca Cola Icecek A.S. Namens-Aktien C TN 1	STK	6.898,00	6.898,00		TRY 29,8800	31.291,71	0,04
Enerjisa Enerji A.S. Namens-Aktien TN -,01	STK	31.703,00	31.703,00		TRY 5,5100	26.520,24	0,04
Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS Namens-Aktien TN 1	STK	66.271,00	66.271,00		TRY 7,8700	79.181,51	0,11
Koza Altin Isletmeleri A.S. Namens-Aktien TN 1	STK	5.500,00	5.500,00		TRY 52,8500	44.129,93	0,06
Koza Anadolu Metal Madencilik AS Inhaber-Aktien TN 1	STK	38.338,00	38.338,00		TRY 7,0800	41.208,64	0,06
Soda Sanayii A.S. Namens-Aktien TN 1	STK	18.300,00	18.300,00		TRY 6,3600	17.669,89	0,02
Tekfen Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	STK	13.812,00	6.200,00		TRY 25,9600	54.436,07	0,08
Turkcell Iletisim Hizmetli. AS Namens-Aktien TN 1	STK	53.343,00	53.343,00		TRY 12,8000	66.660,41	0,14
Türkiye Garanti Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	STK	77.312,00	77.312,00	49.027,00	TRY 9,1000	106.810,47	0,15
Türkiye Petrol Rafinerileri AS Namens-Aktien TN 1	STK	2.859,00	2.859,00	3.000,00	TRY 115,0000	49.915,74	0,07
Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Namens-Aktien TN 1	STK	76.000,00	76.000,00		TRY 5,1900	59.883,40	0,08
Vestel Elek. Sanayi Ve Tic. AS Namens-Aktien TN 1	STK	24.666,00	24.666,00		TRY 12,3600	46.285,26	0,06
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	STK	123.396,00	123.396,00		TRY 2,4100	45.148,53	0,06
Advantech Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	20.000,00	20.000,00		TWD 264,0000	149.276,52	0,21
AirTAC International Group Registered Shares TA 10	STK	14.000,00	14.000,00		TWD 348,0000	137.741,51	0,19
Bizlink Holding Inc. Registered Shares TA 10	STK	21.000,00	21.000,00		TWD 215,0000	127.648,39	0,18
China Develop. Finl Hldg Corp. Registered Shares TA 10	STK	601.000,00	155.000,00	195.000,00	TWD 9,4700	160.909,63	0,22
Chipbond Technology Corp. Registered Shares TA 10	STK	63.000,00	63.000,00		TWD 60,5000	107.758,99	0,15
Chitina Holding Ltd. Registered Shares TA 10	STK	15.000,00	15.000,00		TWD 267,5000	113.441,67	0,16
CTBC Financial Holding Co.Ltd. Reg.Non-Cum.Pref.Shares TA 10	STK	3.300,00			TWD 64,4000	6.008,38	0,01
CTBC Financial Holding Co.Ltd. Reg.Non-Cum.Pref.Shares TA 10	STK	22,00	22,00		TWD 61,1000	38,00	0,00
Delta Electronics Inc. Registered Shares TA 10	STK	96.000,00	96.000,00		TWD 157,5000	427.473,66	0,59
E Ink Holdings Inc. Registered Shares TA 10	STK	72.000,00	72.000,00		TWD 33,3000	67.785,11	0,09
Feng Tay Enterprise Co.Ltd. Registered Shares TA 10	STK	21.000,00	21.000,00		TWD 242,0000	143.678,65	0,20
Getac Technology Corp. Registered Shares TA 10	STK	85.000,00	85.000,00		TWD 46,6000	111.985,66	0,15
Giant Manufacture Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	11.000,00	11.000,00		TWD 243,0000	75.571,24	0,10
GlobalWafers Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	11.000,00	11.000,00	2.000,00	TWD 314,5000	97.807,22	0,13
HannStar Display Corp. Registered Shares TA 10	STK	722.000,00	722.000,00		TWD 6,6000	134.722,06	0,19
HIWIN Technologies Corp. Registered Shares TA 10	STK	514,00	514,00	8.000,00	TWD 260,0000	3.778,28	0,01
Hua Nan Financial Hldg Co.Ltd. Registered Shares TA 10	STK	227.000,00	227.000,00		TWD 20,8500	133.810,28	0,18
Lite-On Technology Corp. Registered Shares TA 10	STK	186.000,00	186.000,00		TWD 45,5000	239.266,51	0,33
LOTES Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	11.000,00	11.000,00		TWD 212,5000	66.085,96	0,09
MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	STK	30.000,00	30.000,00		TWD 314,0000	266.322,88	0,37
Mega Financial Hldgs Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	85.000,00	12.000,00	190.000,00	TWD 30,9000	74.256,59	0,10

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens	
Merry Electronics Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	805,00	50.805,00	50.000,00	TWD	169,0000	3.846,27	0,01
momo.com Inc. Registered Shares TA 10	STK	25.000,00	25.000,00	6.000,00	TWD	262,5000	185.535,44	0,26
Novatek Microelectronics Corp. Registered Shares TA 10	STK	48.000,00	16.000,00		TWD	173,0000	234.771,25	0,32
Phison Electronics Corp. Registered Shares TA 10	STK	19.000,00	19.000,00		TWD	283,0000	152.018,91	0,21
Radiant Opto-Electronics Corp. Registered Shares TA 10	STK	37.000,00	37.000,00		TWD	104,0000	108.790,92	0,15
Realtek Semiconductor Corp. Registered Shares TA 10	STK	34.000,00	50.000,00	16.000,00	TWD	228,5000	219.645,69	0,30
Simplo Technology Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	8.000,00	8.000,00		TWD	250,5000	56.657,22	0,08
Taiwan Cement Corp. Reg. non-cum. Pref. Shs TA 10	STK	5.065,00	5.065,00		TWD	52,3000	7.489,26	0,01
Taiwan High Speed Rail Corp. Registered Shares TA 10	STK	279.000,00	279.000,00		TWD	45,7000	360.477,35	0,50
Taiwan Paiho Ltd. Registered Shares TA 10	STK	40.000,00	40.000,00		TWD	89,7000	101.440,18	0,14
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Registered Shares TA 10	STK	222.000,00	189.000,00	29.000,00	TWD	239,0000	1.500.059,37	2,07
Tripod Technology Corp. Registered Shares TA 10	STK	77.000,00	77.000,00		TWD	110,0000	239.464,41	0,33
Uni-President Enterprises Corp Registered Shares TA 10	STK	170.000,00	86.000,00	27.000,00	TWD	82,7000	397.477,00	0,55
Unimicron Technology Corp. Registered Shares TA 10	STK	207.000,00	207.000,00		TWD	35,2500	206.294,21	0,28
Walsin Lihwa Corp. Registered Shares TA 10	STK	167.000,00	89.000,00		TWD	14,7000	69.405,10	0,10
Win Semiconductors Corp. Registered Shares TA 10	STK	12.000,00	12.000,00		TWD	199,0000	67.513,70	0,09
Wistron Corp. Registered Shares TA 10	STK	61.000,00	61.000,00		TWD	24,2000	41.735,23	0,06
Yuanta Financial Hldg Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	855.000,00	158.000,00		TWD	18,6500	450.819,32	0,62
Zhen Ding Technology Hldg Ltd. Registered Shares TA 10	STK	75.000,00	75.000,00		TWD	99,4000	210.768,27	0,29
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	STK	15.900,00	6.200,00	1.300,00	USD	169,4500	2.365.871,97	3,26
Banco Bradesco S.A BBD Reg.Pfd Shs 2004(Sp.ADRs)/1 oN	STK	19.740,00	3.290,00		USD	9,8200	170.220,23	0,23
Commercial Intl Bank Ltd. Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 LE 10	STK	58.763,00	58.763,75	0,75	USD	4,2500	219.303,43	0,30
Credicorp Ltd. Registered Shares DL 5	STK	1.200,00			USD	228,9100	241.211,80	0,33
Cia Cervecerías Unidas S.A. Acc. Nom.(Spons. ADRs)/2 CP 17	STK	9.050,00	9.050,00		USD	28,2500	224.501,67	0,31
Enel Chile S.A. Reg. Shs (Sp.ADRs)/50 o.N.	STK	23.075,00	23.075,00		USD	4,7800	96.855,02	0,13
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	STK	79.855,00	79.855,00		USD	7,3260	513.714,20	0,71
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	STK	7.314,00			USD	84,4200	542.191,68	0,75
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	STK	2.000,00	2.000,00		USD	255,7700	449.192,13	0,62
NOVATEK Reg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1	STK	1.130,00	1.130,00		USD	212,0000	210.361,78	0,29
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Reg.Shs(Sp.GDRs RegS)/10 RL 1	STK	2.730,00			USD	25,2400	60.506,85	0,08
Rosneft Oil Company Reg.Shs(sp.GDRs Reg.S)/1RL-,01	STK	22.200,00	22.200,00		USD	6,5500	127.687,04	0,18
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)PF(GDR144A)/25 SW 100	STK	150,00			USD	832,0000	109.589,04	0,15
Silicon Motion Technology Corp Reg. Shs (Sp. ADRs)/4 DL -,01	STK	1.300,00	1.300,00		USD	44,3800	50.662,10	0,07
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	STK	31.937,00			USD	39,1700	1.098.500,43	1,52
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	STK	3.770,00	300,00		USD	73,8000	244.315,07	0,34
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	STK	13.400,00	13.400,00		USD	46,2000	543.624,87	0,75
Absa Group Ltd. Registered Shares RC -,05	STK	32.971,00	37.680,00	4.709,00	ZAR	176,0000	361.358,65	0,50
African Rainbow Minerals Ltd. Registered Shares RC -,05	STK	1.994,00			ZAR	180,9100	22.463,71	0,03
Exxaro Resources Ltd. Registered Shares RC 0,01	STK	10.272,00	10.272,00		ZAR	171,9900	110.014,99	0,15
Firststrand Ltd. Registered Shares RC -,01	STK	107.433,00	47.300,00		ZAR	68,5500	458.605,05	0,63
Investec Ltd. Registered Shares RC-,0002	STK	36.193,00	20.729,00		ZAR	92,1100	207.598,89	0,29
Kumba Iron Ore Ltd. Registered Shares RC 0,01	STK	7.576,00			ZAR	498,8500	235.344,26	0,32
MMI Holdings Ltd. Registered Shares RC -,0001	STK	198.776,00	198.776,00		ZAR	18,9800	234.938,30	0,32
Mondi Ltd. Registered Shares o. N.	STK	8.900,00	20.156,00	11.256,00	ZAR	316,9100	175.638,46	0,24
MultiChoice Group Ltd. Registered Shares RC -,02	STK	3.084,00	3.084,00		ZAR	133,8400	25.703,60	0,04
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	STK	3.276,00	956,00	318,00	ZAR	3.419,5200	697.593,96	0,96
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N.	STK	167.089,00	390.279,00	223.190,00	ZAR	21,2000	220.585,72	0,30
Reunert Ltd. Registered Shares o.N.	STK	36.234,00			ZAR	67,3800	152.034,08	0,21
Santam Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.725,00	5.725,00		ZAR	299,0600	106.617,25	0,15
Standard Bank Group Ltd. Registered Shares RC-,10	STK	39.348,00	19.800,00	3.540,00	ZAR	196,6700	481.897,25	0,67
The SPAR Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	23.800,00	47.376,00	23.576,00	ZAR	186,8300	276.896,36	0,38
<b>Andere Wertpapiere</b>								
Alupar Investimento S.A. Reg. Units (2 Pfd Shs + 1 Shs)	STK	9.600,00	9.600,00		BRL	25,8500	56.857,44	0,08
Banco Santander (Brasil) S.A. Reg.Uts (1 Com. + 1 Pfd) o.N.	STK	21.600,00	10.000,00		BRL	45,4600	224.977,32	0,31
Sul America S.A. Reg. Units (2 Pfd Shs + 1 Shs)	STK	34.800,00	8.700,00		BRL	37,5200	299.155,94	0,41
<b>Bezugsrechte</b>								
ViroMed Co. Ltd. Anrechte	STK	7,42	7,42		KRW	32.600,0000	183,96	0,00
Deutsche Bk Mex.SA(Inst.Bca M. Reg. Shs MN -,01 (FIBRAMQ12)	STK	190.000,00	336.300,00	146.300,00	MXN	21,7900	189.234,03	0,26
Growthpoint Properties Ltd. Registered Shares o.N.	STK	176.620,00	52.913,00		ZAR	24,2000	266.163,76	0,37
Redefine Properties Ltd. Registered Shares o.N.	STK	634.762,00	384.332,00		ZAR	9,0000	355.751,80	0,49
Vukile Property Fund Ltd. Registered Units o.N.	STK	197.639,00	91.299,00		ZAR	19,1200	235.317,49	0,32
<b>Organisierter Markt</b>								
<b>Aktien</b>								
Acron PJSC Registered Shares RL 5	STK	1.700,00			USD	72,2925	107.918,23	0,15
Aktionernaya Komp.'ALROSA'PAO Registered Shares RL 0,50	STK	35.300,00	35.300,00		USD	1,3629	42.245,00	0,06
Gazprom Neft PJSC Reg. Shs (Sp.ADRs)/5 RL -,0016	STK	6.430,00			USD	31,6000	178.422,90	0,25
Gazprom Neft PJSC Registered Shares RL -,0016	STK	32.830,00			USD	6,3509	183.088,65	0,25
Magnitogorsk Iron & Steel Work Registered Shares RL 1	STK	75.800,00			USD	0,7126	47.428,25	0,07
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	STK	13.020,00			USD	22,7100	259.645,42	0,36
PhosAgro PJSC Registered Shares RL 2,50	STK	4.050,00	4.050,00		USD	39,3459	139.928,71	0,19
Polyus PJSC Registered Shares RL 1	STK	880,00			USD	92,3139	71.334,97	0,10
Raspadskaya Registered Shares RL 0,004	STK	15.080,00			USD	2,2096	29.260,07	0,04
Severstal PAO Registered Shares RL 0,01	STK	5.040,00			USD	16,9105	74.840,95	0,10
Transneft PJSC Reg. Preferred Shares RL 1	STK	40,00	40,00		USD	2.620,6829	92.050,68	0,13
Woori Financial Group Inc. Reg.Shs (Spons. ADRs)/3 o.N.	STK	6.022,00	10.022,00	4.000,00	USD	36,7200	194.176,19	0,27
<b>Sonstige Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
ALDAR Properties PJSC Inhaber-Aktien VE 1	STK	274.839,00	274.839,00		AED	1,8900	124.181,67	0,17
Dubai Islamic Bank Inhaber-Aktien VE 1	STK	100.062,00	100.062,00		AED	5,1300	122.716,76	0,17
Emirates Telecommunic. Grp Co. Inhaber-Aktien VE 1	STK	109.755,00	109.755,00		AED	16,6800	437.660,84	0,60
First Abu Dhabi Bank P.J.S.C Inhaber-Aktien VE 10	STK	48.000,00	48.000,00		AED	14,8600	170.520,80	0,24

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Wtg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								
UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. Shares EUR Class o.N.	ANT	473.530,78	147.713,05	52.822,81	EUR	13,8337	6.550.682,75	9,04
<b>Sonstige Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
China Forestry Hldgs Co. i.L. Reg. Shares Reg S DL -,001	STK	400.000,00			HKD	0,0000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>70.849.487,04</b>	<b>97,77</b>
<b>Derivate</b>								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
MSCI Emerging Markets Mini Index Future 20.09.19	STK	25,00			USD	1.053,4000	23.489,64	0,03
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
Sunway Bhd WTS 03.10.24	MYR	26.670,00			MYR	0,3750	2.125,17	0,00
<b>Summe Derivate</b>					<b>EUR</b>		<b>25.614,81</b>	<b>0,04</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	AED	35.642,54			EUR		8.520,91	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	BRL	114.283,45			EUR		26.184,17	0,04
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	51.527,76			EUR		46.406,77	0,06
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	845.378,83			EUR		845.378,83	1,17
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	HKD	924.177,81			EUR		103.876,39	0,14
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	HUF	3.596.661,26			EUR		11.142,94	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	IDR	86.301,57			EUR		5,36	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	KRW	1.188.832,00			EUR		904,11	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	MXN	392.619,27			EUR		17.945,68	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	MYR	135.717,30			EUR		28.838,59	0,04
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	PHP	664,11			EUR		11,38	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	PLN	54.187,54			EUR		12.759,62	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	RUB	1.071.904,60			EUR		14.922,84	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	SGD	9.206,13			EUR		5.975,10	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	TRY	122.346,88			EUR		18.574,55	0,03
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	TWD	2.420.771,00			EUR		68.440,20	0,09
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	125.589,93			EUR		110.282,69	0,15
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	ZAR	869.940,32			EUR		54.173,03	0,07
Bankkonto UBS Ltd London	USD	70.956,16			EUR		62.307,83	0,09
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>		<b>1.436.650,99</b>	<b>1,98</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividendenforderungen	BRL	33.561,65			EUR		7.689,50	0,01
Dividendenforderungen	CNY	898.699,63			EUR		114.899,73	0,16
Dividendenforderungen	EUR	10.228,36			EUR		10.228,36	0,01
Dividendenforderungen	HKD	713.404,91			EUR		80.185,78	0,11
Dividendenforderungen	IDR	9.864.000,00			EUR		613,11	0,00
Dividendenforderungen	KRW	17.091.731,28			EUR		12.998,35	0,02
Dividendenforderungen	MYR	29.780,00			EUR		6.327,95	0,01
Dividendenforderungen	PHP	87.500,00			EUR		1.499,66	0,00
Dividendenforderungen	RUB	317.720,56			EUR		4.423,24	0,01
Dividendenforderungen	TWD	1.786.831,60			EUR		50.517,42	0,07
Dividendenforderungen	USD	56.432,96			EUR		49.554,77	0,07
Initial Margin UBS Ltd London	USD	65.000,00			EUR		57.077,63	0,08
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>		<b>396.015,50</b>	<b>0,55</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	USD	-26.750,00			EUR		-23.489,64	-0,03
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>		<b>-23.489,64</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF	-730,12			EUR		-657,56	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-189.334,06			EUR		-189.334,05	-0,26
Sonstige Verbindlichkeiten	USD	-36.890,32			EUR		-32.394,04	-0,04
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>					<b>EUR</b>		<b>-222.385,65</b>	<b>-0,31</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>72.461.893,05</b>	<b>100,00 *)</b>
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer A					EUR			14,77
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer B					EUR			13,24
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer E					USD			10,96
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer X					CHF			12,53
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer A	STK						2.578.060,24	
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer B	STK						1.217.407,20	
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer E	STK						1.563.783,00	
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer X	STK						284.989,88	
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%			97,77
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%			0,04

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

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

## Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
MSCI Emerging Markets Mini Index Future 20.09.19	USD	25,00	50,00	1.053,4000	0,878117	1.156.260,98
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>1.156.260,98</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per

28.06.2019

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
VAE-Dirham	(AED)	4,182950	= 1	EUR
Brasilianischer Real	(BRL)	4,364600	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
Yuan Renminbi	(CNY)	7,821600	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,896900	= 1	EUR
Ungarischer Forint	(HUF)	322,775000	= 1	EUR
Indonesische Rupiah	(IDR)	16.088,397250	= 1	EUR
Südkoreanischer Won	(KRW)	1.314,915450	= 1	EUR
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,878200	= 1	EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,706100	= 1	EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	58,346400	= 1	EUR
Polnischer Zloty	(PLN)	4,246800	= 1	EUR
Russischer Rubel	(RUB)	71,829800	= 1	EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,540750	= 1	EUR
Thailändische Baht	(THB)	34,924150	= 1	EUR
Neue Türkische Lira	(TRY)	6,586800	= 1	EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	35,370600	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	16,058550	= 1	EUR



**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer  
im Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019**

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividendenerträge	1.761.750,14
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-180.693,41
Erträge aus REITs	119.469,56
Quellensteuer auf REITs-Erträge	-14.944,73
Zinsen aus Geldanlagen	9.221,88
Erträge aus Bestandsprovisionen	11.556,32
Ordentlicher Ertragsausgleich	136.628,28
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.842.988,04</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Fondsmanagervergütung	-610.275,88
Verwaltungsvergütung	-63.899,68
Verwahrstellenvergütung	-110.845,39
Prüfungskosten	-8.910,42
Taxe d'abonnement	-32.793,44
Veröffentlichungskosten	-9.951,02
Zinsaufwendungen	-10.366,24
Regulatorische Kosten	-8.196,00
Sonstige Aufwendungen	-48.359,31
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-37.579,03
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-941.176,41</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>901.811,63</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	4.322.216,97
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	36.104,86
Realisierte Verluste	-5.783.116,73
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-73.089,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.497.884,03</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-596.072,40</b>

**Vermögensentwicklung des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer**

	EUR	EUR
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Beginn des Geschäftsjahres		55.979.428,06
Mittelzuflüsse	24.182.317,97	
Mittelabflüsse	-9.901.982,22	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		14.280.335,75
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-62.064,98
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		-596.072,40
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		2.860.266,62
<b>Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>72.461.893,05</b>

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer A**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	2.578.060,238	EUR	38.071.089,10	14,77
30.06.2018	1.365.030,688	EUR	19.847.632,59	14,54
30.06.2017	1.542.375,807	EUR	20.995.050,36	13,61

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer B**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	1.217.407,195	EUR	16.119.199,08	13,24
30.06.2018	1.258.458,882	EUR	16.354.073,01	13,00
30.06.2017	967.008,276	EUR	11.666.326,71	12,06

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer E**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	1.563.783,000	USD	17.146.389,02	10,96
30.06.2018	1.730.390,000	USD	19.091.933,60	11,03
05.07.2017 *)	1.210.635,000	USD	12.106.350,00	10,00

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer X**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	284.989,882	CHF	3.569.846,04	12,53
30.06.2018	311.809,806	CHF	3.971.456,43	12,74
30.06.2017	17.551,433	CHF	194.036,80	11,06

\*) Datum der ersten Anteilwertberechnung der Aktienklasse.

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds

### Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	80.537.358,92
- davon Wertpapiereinstandskosten	77.121.811,17
Derivate	385.893,53
Bankguthaben	3.578.139,17
Sonstige Vermögensgegenstände	1.212.883,35
<b>Summe Aktiva</b>	<b>85.714.274,97</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.200,35
Sonstige Verbindlichkeiten	-216.442,51
<b>Summe Passiva</b>	<b>-217.642,86</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>85.496.632,11</b>

## Währungs-Übersicht des Teilfonds

### Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	62,47	73,06
USD	19,93	23,31
CHF	1,69	1,98
GBP	1,41	1,65
<b>Summe</b>	<b>85,50</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

### Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	79,09	92,50
Wertpapier-Investmentanteile	1,45	1,70
<b>Summe</b>	<b>80,54</b>	<b>94,20</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

### Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	20,63	24,07
Frankreich	13,72	16,04
Niederlande	7,70	9,00
Bundesrepublik Deutschland	6,86	8,02
Großbritannien	6,79	7,95
Supranationale Einrichtungen	3,09	3,62
Italien	2,92	3,42
Luxemburg	2,56	3,00
Schweiz	1,96	2,30
Sonstige Länder	14,31	16,78
<b>Summe</b>	<b>80,54</b>	<b>94,20</b>

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund  
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	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,500% Baloise Holding AG SF-Anl. 2019(25)	CHF	700,00	700,00	%	103,1000	649.975,23	0,76	
0,750% Zürich Versicherungs-Gesell. AG SF-Medium-Term Nts 2019(27/27)	CHF	700,00	700,00	%	105,3500	664.159,95	0,78	
0,000% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/20)	EUR	300,00		%	100,2280	300.684,00	0,35	
0,200% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2018(24)	EUR	3.000,00	5.000,00	2.000,00	%	103,1160	3.093.480,00	3,62
0,250% Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21/21)	EUR	800,00	800,00	%	100,8800	807.040,00	0,94	
0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	EUR	500,00	500,00	%	101,1700	505.850,00	0,59	
0,500% Merck & Co. Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	700,00		%	102,7300	719.110,00	0,84	
0,500% Niederlande EO-Anl. 2016(26)	EUR	500,00		%	106,5000	532.500,00	0,62	
0,500% Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	EUR	200,00		%	100,7100	201.420,00	0,24	
0,500% Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	300,00		%	101,6600	304.980,00	0,36	
0,500% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	EUR	200,00		%	101,5400	203.080,00	0,24	
0,625% Aviva PLC EO-Med.-Term Nts 2016(23)	EUR	500,00		%	101,8900	509.450,00	0,60	
0,625% Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/23) FTF	EUR	300,00		%	99,0900	297.270,00	0,35	
0,625% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	EUR	1.500,00		%	106,3660	1.595.490,00	1,87	
0,750% Citigroup Inc. EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	EUR	500,00		%	102,2900	511.450,00	0,60	
0,750% Sodexo S.A. EO-Notes 2016(16/27)	EUR	500,00		%	102,0900	510.450,00	0,60	
0,830% BP Capital Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2016(24/24)	EUR	200,00		%	103,3600	206.720,00	0,24	
0,875% Cie Génle Étis Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	EUR	500,00	500,00	%	103,7400	518.700,00	0,61	
0,875% CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	EUR	500,00		%	102,0900	510.450,00	0,60	
0,875% Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/27)	EUR	500,00		%	103,5200	517.600,00	0,61	
0,875% PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	EUR	500,00		%	102,5400	512.700,00	0,60	
0,875% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	EUR	400,00		%	103,3600	413.440,00	0,48	
0,875% Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	EUR	300,00		%	103,0800	309.240,00	0,36	
1,000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2015(22/22)	EUR	300,00		%	102,2000	306.600,00	0,36	
1,000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EUR	500,00	500,00	%	103,5900	517.950,00	0,61	
1,000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	EUR	300,00		%	102,9000	308.700,00	0,36	
1,000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EUR	400,00	400,00	%	103,2000	412.800,00	0,48	
1,000% Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/26)	EUR	500,00		%	105,6400	528.200,00	0,62	
1,000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	EUR	300,00		%	103,1800	309.540,00	0,36	
1,000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	EUR	500,00		%	101,9800	509.900,00	0,60	
1,000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	EUR	500,00	500,00	%	105,9700	529.850,00	0,62	
1,000% VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	EUR	300,00	300,00	%	105,3000	315.900,00	0,37	
1,000% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2014(20/20)	EUR	300,00		%	101,1000	303.300,00	0,35	
1,125% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2014(2019)	EUR	300,00		%	100,2590	300.777,00	0,35	
1,125% easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	EUR	400,00		%	102,3900	409.560,00	0,48	
1,125% Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	EUR	300,00		%	102,5100	307.530,00	0,36	
1,250% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2019(19/29)	EUR	400,00	400,00	%	102,0400	408.160,00	0,48	
1,250% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(25/2025)	EUR	300,00	300,00	%	104,7900	314.370,00	0,37	
1,250% CS Group Funding (GG) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	300,00		%	103,4500	310.350,00	0,36	
1,250% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2014(2021)	EUR	300,00		%	100,0600	300.180,00	0,35	
1,250% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2016(24/25)	EUR	500,00		%	103,1300	515.650,00	0,60	
1,250% Slowenien, Republik EO-Bonds 2017(27)	EUR	300,00		%	110,1400	330.420,00	0,39	
1,300% Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	EUR	500,00	500,00	%	104,1600	520.800,00	0,61	
1,375% CRH Finance DAC EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	EUR	400,00		%	106,5400	426.160,00	0,50	
1,375% Engie S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(20)	EUR	300,00		%	101,3900	304.170,00	0,36	
1,375% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	300,00		%	103,2700	309.810,00	0,36	
1,375% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2018(18/28)	EUR	700,00	700,00	%	107,2000	750.400,00	0,88	
1,375% Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	EUR	500,00		%	104,7300	523.650,00	0,61	
1,375% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	EUR	500,00	500,00	%	103,1300	515.650,00	0,60	
1,500% Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	EUR	500,00	500,00	%	107,1800	535.900,00	0,63	
1,500% Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	EUR	300,00		%	107,1700	321.510,00	0,38	
1,500% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28)	EUR	400,00		%	106,1800	424.720,00	0,50	
1,500% Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	EUR	500,00	500,00	%	105,8300	529.150,00	0,62	
1,500% Israel EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR	500,00	500,00	%	107,4300	537.150,00	0,63	
1,500% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	EUR	300,00		%	104,1800	312.540,00	0,37	
1,500% McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	300,00		%	104,5900	313.770,00	0,37	
1,500% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	EUR	500,00	500,00	%	107,7090	538.545,00	0,63	
1,500% Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	300,00		%	103,4900	310.470,00	0,36	
1,500% Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	EUR	500,00	500,00	%	102,6500	513.250,00	0,60	
1,500% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	EUR	500,00	500,00	%	105,2900	526.450,00	0,62	
1,526% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(22)	EUR	200,00		%	105,2600	210.520,00	0,25	
1,625% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	EUR	200,00		%	103,1180	206.236,00	0,24	
1,625% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	EUR	700,00	700,00	%	108,0700	756.490,00	0,88	
1,625% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(30)	EUR	300,00		%	99,0400	297.120,00	0,35	
1,715% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	EUR	300,00		%	108,0900	324.270,00	0,38	
1,750% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	EUR	900,00		%	111,4980	1.003.482,00	1,17	
1,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	EUR	300,00		%	104,8800	314.640,00	0,37	
1,750% Daimler AG Medium Term Notes v.12(20)	EUR	300,00		%	101,0700	303.210,00	0,35	
1,750% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	EUR	300,00		%	103,6440	310.932,00	0,36	
1,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	EUR	2.000,00	2.000,00	%	101,9900	2.039.800,00	2,39	
1,750% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2013(13/20)	EUR	300,00		%	102,6400	307.920,00	0,36	
1,875% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Bonds 2012(20)	EUR	200,00		%	101,1300	202.260,00	0,24	
1,875% BASF SE MTN v.2013(2013/2021)	EUR	300,00		%	103,4600	310.380,00	0,36	
1,875% Cargill Inc. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	100,00		%	100,3800	100.380,00	0,12	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
1,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	EUR	500,00	500,00	%	109,9410	549.705,00	0,64
1,875% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	EUR	200,00		%	104,4900	208.980,00	0,24
1,940% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/30)	EUR	300,00	300,00	%	111,0600	333.180,00	0,39
1,950% Warner Media LLC EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	EUR	300,00		%	106,3500	319.050,00	0,37
2,000% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/19)	EUR	300,00		%	100,9800	302.940,00	0,35
2,000% Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	EUR	500,00	500,00	%	110,6400	553.200,00	0,65
2,000% Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	EUR	100,00		%	102,6700	102.670,00	0,12
2,000% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	EUR	200,00		%	106,7000	213.400,00	0,25
2,000% Royal Bk of Scottd Grp PLC,The EO-FLR Med.-T.Nts 2018(24/25) FTF	EUR	500,00	500,00	%	103,6000	518.000,00	0,61
2,000% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	EUR	500,00	500,00	%	104,5300	522.650,00	0,61
2,125% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27) FTF	EUR	400,00	400,00	%	108,3700	433.480,00	0,51
2,125% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	EUR	300,00		%	103,5800	310.740,00	0,36
2,125% Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	200,00		%	102,5100	205.020,00	0,24
2,125% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	EUR	300,00		%	105,2100	315.630,00	0,37
2,125% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(28)	EUR	500,00	500,00	%	109,2300	546.150,00	0,64
2,125% TenneT Holding B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	300,00		%	103,0700	309.210,00	0,36
2,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2021)	EUR	500,00		%	106,5940	532.970,00	0,62
2,250% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	EUR	200,00		%	105,2100	210.420,00	0,25
2,375% Airbus Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	EUR	300,00		%	110,8400	332.520,00	0,39
2,375% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	200,00		%	108,3200	216.640,00	0,25
2,375% Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	EUR	200,00		%	110,4870	220.974,00	0,26
2,375% Volvo Treasury AB EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	300,00		%	101,0000	303.000,00	0,35
2,500% Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	EUR	400,00		%	108,7700	435.080,00	0,51
2,500% Cargill Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	EUR	200,00		%	109,1500	218.300,00	0,26
2,500% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	EUR	400,00		%	110,8000	443.200,00	0,52
2,500% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/25)	EUR	300,00		%	111,5400	334.620,00	0,39
2,500% Unibail-Rodamco SE EO-Medium-Term Notes 2014(26)	EUR	300,00		%	114,4000	343.200,00	0,40
2,500% Wendel S.A. EO-Bonds 2015(15/27)	EUR	300,00		%	109,3500	328.050,00	0,38
2,625% ACCOR S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	EUR	300,00		%	104,2200	312.660,00	0,37
2,625% Akzo Nobel N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00		%	108,3500	216.700,00	0,25
2,625% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2012(2022)	EUR	200,00		%	108,3500	216.700,00	0,25
2,625% LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	EUR	200,00		%	108,8100	217.620,00	0,25
2,625% OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00		%	109,2700	218.540,00	0,26
2,625% Orsted A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00		%	108,6500	217.300,00	0,25
2,750% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2013(19/19)	EUR	300,00		%	100,3400	301.020,00	0,35
2,750% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	EUR	200,00		%	109,3500	218.700,00	0,26
2,875% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	100,00		%	103,8600	103.860,00	0,12
2,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	200,00		%	108,9600	217.920,00	0,25
3,000% Alstom S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	EUR	200,00		%	100,0600	200.120,00	0,23
3,000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	EUR	200,00		%	106,0800	212.160,00	0,25
3,000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2013(28)	EUR	200,00		%	114,6800	229.360,00	0,27
3,125% Continental AG Medium Term Notes v.13(20)	EUR	300,00		%	103,9100	311.730,00	0,36
3,125% Delhaize Le Lion EO-Bonds 2012(12/20)	EUR	200,00		%	102,1000	204.200,00	0,24
3,250% Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	100,00		%	103,5700	103.570,00	0,12
3,375% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2012(19)	EUR	200,00		%	100,8300	201.660,00	0,24
3,500% Frankreich EO-OAT 2010(26)	EUR	500,00		%	126,7600	633.800,00	0,74
3,600% Danone S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	100,00		%	105,3600	105.360,00	0,12
3,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(21)	EUR	200,00		%	107,4500	214.900,00	0,25
3,625% Schneider Electric SE EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	300,00		%	104,0300	312.090,00	0,37
3,750% Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EUR	300,00		%	111,3300	333.990,00	0,39
3,875% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR	400,00	400,00	%	107,2700	429.080,00	0,50
3,875% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	100,00		%	105,0300	105.030,00	0,12
4,048% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	EUR	300,00		%	83,3700	250.110,00	0,29
4,250% Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2011(20)	EUR	100,00		%	102,7500	102.750,00	0,12
4,375% Autostrade per L'Italia S.p.a. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	200,00		%	102,9300	205.860,00	0,24
4,500% Bouygues S.A. EO-Obl. 2012(22)	EUR	300,00		%	112,4800	337.440,00	0,39
4,500% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	EUR	100,00		%	109,3700	109.370,00	0,13
4,500% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2010 (2020)	EUR	300,00		%	103,4100	310.230,00	0,36
4,750% Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2009(19)	EUR	200,00		%	100,4740	200.948,00	0,24
4,875% Barclays Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2009(19)	EUR	250,00		%	100,5860	251.465,00	0,29
5,000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2010(2020)	EUR	100,00		%	103,3600	103.360,00	0,12
5,125% Assicurazioni Generali S.p.a. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	EUR	200,00		%	123,7900	247.580,00	0,29
5,125% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2009(19)	EUR	100,00		%	100,9500	100.950,00	0,12
5,125% Türkei, Republik EO-Notes 2010(20)	EUR	100,00		%	102,8400	102.840,00	0,12
5,250% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2009 (2019)	EUR	200,00		%	100,9200	201.840,00	0,24
1,750% Sodexo S.A. LS-Notes 2019(19/28)	GBP	200,00	200,00	%	100,3100	224.206,53	0,26
2,343% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(20)	USD	400,00		%	99,2750	348.700,39	0,41
2,600% CSX Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD	400,00		%	99,4580	349.343,17	0,41
2,650% Oracle Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD	500,00	500,00	%	100,6330	441.837,90	0,52
3,250% Becton, Dickinson & Co. DL-Notes 2010(20)	USD	100,00		%	101,0010	88.690,73	0,10
3,250% Türkei, Republik DL-Notes 2013(23)	USD	200,00		%	91,2650	160.282,75	0,19
3,491% UBS Group Fdg (Switzerland) AG DL-Notes 2017(22/23) Reg.S	USD	500,00	500,00	%	102,3400	449.332,63	0,53
3,667% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USD	400,00		%	100,6000	353.354,41	0,41
4,000% AstraZeneca PLC DL-Notes 2018(18/29)	USD	400,00	400,00	%	109,5200	384.685,63	0,45
4,250% Honeywell International Inc. DL-Notes 2011(11/21)	USD	200,00		%	103,4730	181.722,87	0,21
4,500% Willis North America Inc. DL-Notes 2018(18/28)	USD	200,00	200,00	%	107,8830	189.467,86	0,22
5,150% Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 19(26)GAZPROM Reg.S	USD	500,00	500,00	%	106,7200	468.563,40	0,55
5,750% ESKOM Holdings SOC Limited DL-Bonds 2011(11/21) Reg.S	USD	250,00		%	100,7900	221.263,61	0,26

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Wtg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,697% Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	EUR	300,00	300,00	%	101,2400	303.720,00	0,36
1,250% Kellogg Co. EO-Notes 2015(15/25)	EUR	300,00		%	104,3500	313.050,00	0,37
1,250% Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2016(16/26)	EUR	400,00		%	102,4900	409.960,00	0,48
2,000% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	EUR	300,00		%	101,3400	304.020,00	0,36
2,125% INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	EUR	300,00		%	98,9400	296.820,00	0,35
2,125% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	EUR	300,00		%	106,5600	319.680,00	0,37
2,375% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	EUR	200,00		%	107,3600	214.720,00	0,25
2,500% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	EUR	400,00		%	106,3400	425.360,00	0,50
2,625% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	EUR	200,00		%	107,8100	215.620,00	0,25
2,625% Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/24)	EUR	400,00		%	102,9200	411.680,00	0,48
2,750% Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	EUR	200,00		%	102,8900	205.780,00	0,24
3,375% Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	EUR	200,00		%	106,9980	213.996,00	0,25
4,875% OI European Group B.V. EO-Notes 2013(13/21) Reg.S	EUR	200,00		%	108,2100	216.420,00	0,25
6,750% OI European Group B.V. EO-Notes 2010(10/20) Reg.S	EUR	100,00		%	108,4050	108.405,00	0,13
2,250% Fiserv Inc. LS-Notes 2019(19/25)	GBP	200,00	200,00	%	100,4400	224.497,09	0,26
3,875% Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2015(15/23) Reg.S	GBP	200,00		%	88,8200	198.524,81	0,23
2,600% Amgen Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD	400,00	400,00	%	98,5095	346.011,72	0,40
3,000% Philippinen DL-Bonds 2018(28)	USD	500,00	500,00	%	102,7300	451.044,96	0,53
3,250% 3M Co. DL-Med-Term Nts 18(18/24)	USD	600,00	600,00	%	104,4580	550.358,27	0,64
3,250% Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2013(13/23)	USD	200,00		%	104,0900	182.806,46	0,21
3,306% Banco Santander S.A. DL-Preferred Notes 2019(29)	USD	200,00	200,00	%	100,7890	177.009,13	0,21
3,350% Roche Holdings Inc. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USD	400,00		%	104,7100	367.790,66	0,43
3,375% Sanofi S.A. DL-Notes 2018(18/23)	USD	500,00	500,00	%	104,2610	457.766,95	0,54
3,400% American Express Co. DL-Notes 2019(24/24)	USD	500,00	500,00	%	104,0700	456.928,35	0,53
3,600% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	USD	300,00		%	104,2950	274.749,74	0,32
3,625% Mondelez International Inc. DL-Notes 2019(19/26)	USD	500,00	500,00	%	104,9860	460.950,12	0,54
3,650% Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Med.-Term Notes 2018(18/23)	USD	700,00	700,00	%	105,6590	649.466,98	0,76
3,650% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2018(23)	USD	600,00	600,00	%	105,7090	556.949,42	0,65
3,650% Teva Pharmaceutical Fin.IV BV DL-Notes 2011(11/21)	USD	300,00		%	96,2430	253.537,93	0,30
3,700% Royal Bank of Canada DL-Medium-Term Notes 2018(23)	USD	500,00	500,00	%	105,4080	462.802,95	0,54
3,850% Thomson Reuters Corp. DL-Notes 2014(14/24)	USD	300,00		%	102,0880	268.935,72	0,31
3,875% UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00	%	109,0480	478.784,69	0,56
3,900% Zoetis Inc. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00	%	107,4010	471.553,39	0,55
3,950% Comcast Corp. DL-Notes 2018(18/25)	USD	500,00	500,00	%	107,9800	474.095,54	0,55
4,000% Boston Scientific Corp. DL-Notes 2019(19/29)	USD	500,00	500,00	%	108,3360	475.658,59	0,56
4,030% Fox Corp. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USD	500,00	500,00	%	106,1000	465.841,24	0,54
4,125% United Technologies Corp. DL-Notes 2018(18/28)	USD	400,00	400,00	%	109,8860	385.971,20	0,45
4,200% CBS Corp. DL-Notes 2019(19/29)	USD	500,00	500,00	%	105,8950	464.941,17	0,54
4,200% Fedex Corp. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00	%	108,9300	478.266,60	0,56
4,200% General Motors Financial Co. DL-Notes 2018(18/21)	USD	500,00	500,00	%	102,9670	452.085,53	0,53
4,250% AbbVie Inc. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00	%	107,2480	470.881,63	0,55
4,250% Capital One Financial Corp. DL-Notes 2018(25/25)	USD	700,00	700,00	%	107,1340	658.533,54	0,75
4,250% Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USD	400,00	400,00	%	108,5000	381.102,92	0,45
4,300% Kellogg Co. DL-Notes 2018(18/28)	USD	400,00	400,00	%	108,4710	381.001,05	0,45
4,350% Valero Energy Corp. DL-Notes 2018(18/28)	USD	700,00	700,00	%	107,2100	659.000,70	0,77
4,375% Apache Corp. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00	%	104,4630	458.653,85	0,54
4,375% Hyatt Hotels Corp. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00	%	105,7980	464.515,28	0,54
4,375% Marsh & McLennan Cos. Inc. DL-Notes 2019(19/29)	USD	500,00	500,00	%	110,4700	485.028,10	0,57
4,625% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2018(18/29)	USD	700,00	700,00	%	107,9540	663.573,94	0,78
4,750% Tupperware Brands Corp. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USD	150,00		%	102,6060	135.150,16	0,16
5,250% PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	200,00		%	100,4000	176.325,96	0,20
5,750% UBM PLC DL-Notes 2010(10/20) Reg.S	USD	150,00		%	103,2680	136.022,13	0,16
6,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2018(18/29) Reg.S	USD	300,00	300,00	%	96,7240	254.805,06	0,30
7,125% Brasilien DL-Bonds 2006(37)	USD	300,00		%	123,7500	326.001,05	0,38
<b>Sonstige Märkte</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,141% Total Capital Intl S.A. LS-FLR Med.-T. Notes 2014(19) FRN	GBP	300,00		%	100,0000	335.270,45	0,39
5,250% Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2019(19/29) Reg.S	GBP	200,00	200,00	%	103,2500	230.777,83	0,27
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile P EUR o.N.	ANT	15.000,00		EUR	96,6800	1.450.200,00	1,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>80.537.358,92</b>	<b>94,19</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Devisenterminkontrakte Verkauf</b>							
<b>Offen</b>							
Devisenterminkontrakt Verkauf Britisches Pfund Euro 17.07.2019	GBP	-1.300.000,00		EUR		43.300,14	0,05
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro Schweizer Franken 22.08.2019	EUR	-63.500.000,00		EUR		896.137,21	1,05
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 17.07.2019	USD	-21.500.000,00		EUR		14.614,53	0,02
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>							
10 Year T-Note Future 19.09.19	STK	-30,00		USD	127,9688	-63.183,29	-0,07
5 Year T-Note Future 30.09.19	STK	-15,00		USD	118,1563	-20.375,06	-0,02
Bobl Future 06.09.19	STK	-70,00		EUR	134,4400	-51.100,00	-0,06
Euro Bund Future 06.09.19	STK	-170,00		EUR	172,7400	-433.500,00	-0,51
<b>Summe Derivate</b>					<b>EUR</b>	<b>385.893,53</b>	<b>0,45</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	579.303,14		EUR		521.730,21	0,61
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A. ²)	EUR	1.924.617,39		EUR		1.924.617,39	2,25
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	130.545,59		EUR		145.893,60	0,17
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	381.250,60		EUR		334.782,75	0,39
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	82.956,87		EUR		82.956,87	0,10
Forderungen aus Variation Margin	EUR	484.600,00		EUR		484.600,00	0,57
Forderungen aus Variation Margin	USD	95.156,25		EUR		83.558,35	0,10
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>3.578.139,17</b>	<b>4,19</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Wertpapierzinsen	CHF	3.777,08		EUR		3.401,70	0,00
Wertpapierzinsen	EUR	473.579,68		EUR		473.579,68	0,55
Wertpapierzinsen	GBP	4.796,96		EUR		5.360,93	0,01
Wertpapierzinsen	USD	216.000,73		EUR		189.673,98	0,22
Initial Margin UBS Ltd London	EUR	504.513,00		EUR		504.513,00	0,59
Initial Margin UBS Ltd London	USD	41.400,00		EUR		36.354,06	0,04
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>1.212.883,35</b>	<b>1,42</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankkonto UBS Ltd London	USD	-1.366,96		EUR		-1.200,35	0,00
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-1.200,35</b>	<b>0,00</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF	-165.752,28		EUR		-149.279,31	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-67.163,20		EUR		-67.163,20	-0,08
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹)</b>				<b>EUR</b>		<b>-216.442,51</b>	<b>-0,25</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>85.496.632,11</b>	<b>100,00 *)</b>
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund A				EUR			11,76
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund B				EUR			9,96
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund C				CHF			9,99
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund D				CHF			9,63
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund X				CHF			9,27
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund A				STK			1.520.945,30
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund B				STK			301.646,08
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund C				STK			6.096.076,01
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund D				STK			1.111.784,99
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund X				STK			15.000,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			94,20
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			0,45

## Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Position in EUR
EUR	63.461.700,41
GBP	1.452.087,17
USD	18.854.551,94
<b>Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe</b>	<b>83.768.339,52</b>

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
5 Year T-Note Future 30.09.19	USD	-15,00	1.000,00	118,1563	0,878117	1.556.325,74
Euro Bund Future 06.09.19	EUR	-170,00	1.000,00	172,7400	1,000000	29.365.800,00
Bobl Future 06.09.19	EUR	-70,00	1.000,00	134,4400	1,000000	9.410.800,00
10 Year T-Note Future 19.09.19	USD	-30,00	1.000,00	127,9688	0,878117	3.371.147,26
<b>Summe Futures Verkauf</b>						<b>43.704.073,00</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,894800	= 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, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Verbindlichkeiten MwSt, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung sowie Verwaltungsvergütung.

²) Inklusive erhaltener Sicherheiten (siehe auch Abschnitt im Ahang zum geprüften Jahresbericht).

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund  
im Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019**

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.655.451,49
Zinsen aus Geldanlagen	20.140,41
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.344,57
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.681.936,47</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Fondsmanagervergütung	-624.829,54
Verwaltungsvergütung	-87.201,45
Verwahrstellenvergütung	-40.721,57
Prüfungskosten	-8.904,03
Taxe d'abonnement	-41.291,39
Veröffentlichungskosten	-15.671,40
Zinsaufwendungen	-29.556,62
Regulatorische Kosten	-8.567,75
Sonstige Aufwendungen	-48.305,86
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-13.206,86
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-918.256,47</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>763.680,00</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	2.658.380,63
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	1.131.557,68
Realisierte Verluste	-4.121.778,17
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-222.914,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-554.753,99</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>208.926,01</b>

**Vermögensentwicklung des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund**

	EUR	EUR
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Beginn des Geschäftsjahres		55.359.412,54
Mittelzuflüsse	52.137.747,67	
Mittelabflüsse	-24.559.420,98	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		27.578.326,69
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-901.781,26
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		208.926,01
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		3.251.748,13
<b>Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>85.496.632,11</b>



## Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund A

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	1.520.945,299	EUR	17.881.804,86	11,76
30.06.2018	1.089.808,222	EUR	12.726.651,70	11,68
30.06.2017	1.496.401,292	EUR	17.951.180,12	12,00

## Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund B

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	301.646,079	EUR	3.005.642,98	9,96
30.06.2018	329.646,079	EUR	3.248.570,94	9,85
30.06.2017	361.501,137	EUR	3.639.662,26	10,07

## Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund C

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	6.096.076,008	CHF	60.891.144,15	9,99
30.06.2018	3.434.998,192	CHF	34.251.853,29	9,97
30.06.2017	3.647.112,884	CHF	37.556.885,88	10,30

## Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund D

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	1.111.784,989	CHF	10.708.545,22	9,63
30.06.2018	1.177.712,228	CHF	11.265.095,74	9,57
30.06.2017	1.302.621,354	CHF	12.778.705,24	9,81

## Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund X

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	15.000,000	CHF	139.118,38	9,27
30.06.2018	15.000,000	CHF	143.111,53	9,54
30.06.2017	15.000,000	CHF	137.255,28	9,15

**Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus  
per 30. Juni 2019**

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	103.341.218,16
- davon Wertpapiereinstandskosten	100.504.442,63
Derivate	807.339,98
Bankguthaben	4.457.802,91
Sonstige Vermögensgegenstände	1.645.240,28
<b>Summe Aktiva</b>	<b>110.251.601,33</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-355.724,52
<b>Summe Passiva</b>	<b>-355.724,52</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>109.895.876,81</b>

**Währungs-Übersicht des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	73,99	67,33
USD	28,66	26,08
GBP	5,51	5,01
CHF	1,74	1,58
<b>Summe</b>	<b>109,90</b>	<b>100,00</b>

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	101,21	92,10
Wertpapier-Investmentanteile	2,13	1,94
<b>Summe</b>	<b>103,34</b>	<b>94,04</b>

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	27,53	25,08
Frankreich	13,71	12,47
Bundesrepublik Deutschland	11,33	10,31
Großbritannien	10,54	9,59
Niederlande	8,84	8,05
Italien	4,19	3,81
Luxemburg	2,99	2,72
Irland	2,21	2,01
Liechtenstein	2,13	1,94
Sonstige Länder	19,87	18,06
<b>Summe</b>	<b>103,34</b>	<b>94,04</b>

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus  
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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,500% Baloise Holding AG SF-Anl. 2019(25)	CHF	700,00	700,00	%	103,1000	649.975,23	0,59
0,750% Zürich Versicherungs-Gesell. AG SF-Medium-Term Nts 2019(27/27)	CHF	700,00	700,00	%	105,3500	664.159,95	0,60
0,000% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/20)	EUR	300,00		%	100,2280	300.684,00	0,27
0,250% Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21/21)	EUR	800,00	800,00	%	100,8800	807.040,00	0,73
0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	EUR	500,00	500,00	%	101,1700	505.850,00	0,46
0,500% Merck & Co. Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	700,00		%	102,7300	719.110,00	0,65
0,500% Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	EUR	500,00		%	100,7100	503.550,00	0,46
0,500% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	EUR	500,00		%	101,5400	507.700,00	0,46
0,625% Aviva PLC EO-Med.-Term Notes 2016(23)	EUR	500,00		%	101,8900	509.450,00	0,46
0,625% Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/23) FTF	EUR	300,00		%	99,0900	297.270,00	0,27
0,625% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	EUR	1.500,00		%	106,3660	1.595.490,00	1,45
0,750% Citigroup Inc. EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	EUR	500,00		%	102,2900	511.450,00	0,47
0,750% Sodexo S.A. EO-Notes 2016(16/27)	EUR	500,00		%	102,0900	510.450,00	0,46
0,830% BP Capital Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2016(24/24)	EUR	400,00		%	103,3600	413.440,00	0,38
0,875% Cie Génle Étis Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	EUR	500,00	500,00	%	103,7400	518.700,00	0,47
0,875% CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	EUR	500,00		%	102,0900	510.450,00	0,46
0,875% PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	EUR	500,00		%	102,5400	512.700,00	0,47
0,875% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	EUR	200,00		%	103,3600	206.720,00	0,19
0,875% Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	EUR	300,00		%	103,0800	309.240,00	0,28
1,000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2015(22/22)	EUR	300,00		%	102,2000	306.600,00	0,28
1,000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EUR	500,00	500,00	%	103,5900	517.950,00	0,47
1,000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	EUR	300,00		%	102,9000	308.700,00	0,28
1,000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EUR	400,00	400,00	%	103,2000	412.800,00	0,38
1,000% Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/26)	EUR	500,00		%	105,6400	528.200,00	0,48
1,000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	EUR	300,00		%	103,1800	309.540,00	0,28
1,000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	EUR	500,00		%	101,9800	509.900,00	0,46
1,000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	EUR	500,00	500,00	%	105,9700	529.850,00	0,48
1,000% VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	EUR	300,00	300,00	%	105,3000	315.900,00	0,29
1,125% Commerzbank AG MTN-Anl. v.19(26) S.932	EUR	400,00	400,00	%	100,7400	402.960,00	0,37
1,125% easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	EUR	400,00		%	102,3900	409.560,00	0,37
1,125% Kroatien, Republik EO-Notes 2019(29)	EUR	400,00	400,00	%	100,0100	400.040,00	0,36
1,250% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/29)	EUR	400,00	400,00	%	102,0400	408.160,00	0,37
1,250% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(25/2025)	EUR	300,00	300,00	%	104,7900	314.370,00	0,29
1,250% Slowenien, Republik EO-Bonds 2017(27)	EUR	300,00		%	110,1400	330.420,00	0,30
1,300% Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	EUR	500,00	500,00	%	104,1600	520.800,00	0,47
1,375% CRH Finance DAC EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	EUR	400,00		%	106,5400	426.160,00	0,39
1,375% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	300,00		%	103,2700	309.810,00	0,28
1,375% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2018(18/28)	EUR	700,00	700,00	%	107,2000	750.400,00	0,68
1,375% Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	EUR	500,00		%	104,7300	523.650,00	0,48
1,375% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	EUR	500,00	500,00	%	103,1300	515.650,00	0,47
1,500% Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	EUR	500,00	500,00	%	107,1800	535.900,00	0,49
1,500% Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	EUR	300,00		%	107,1700	321.510,00	0,29
1,500% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28)	EUR	400,00		%	106,1800	424.720,00	0,39
1,500% Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	EUR	500,00	500,00	%	105,8300	529.150,00	0,48
1,500% Israel EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR	500,00	500,00	%	107,4300	537.150,00	0,49
1,500% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	EUR	300,00		%	104,1800	312.540,00	0,28
1,500% Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2017(24/24)	EUR	300,00	300,00	%	101,1300	303.390,00	0,28
1,500% McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	300,00		%	104,5900	313.770,00	0,29
1,500% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	EUR	500,00	500,00	%	107,7090	538.545,00	0,49
1,500% Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	EUR	500,00	500,00	%	102,6500	513.250,00	0,47
1,500% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	EUR	500,00	500,00	%	105,2900	526.450,00	0,48
1,625% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	EUR	700,00	700,00	%	108,0700	756.490,00	0,69
1,715% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	EUR	300,00		%	108,0900	324.270,00	0,30
1,750% Auchan Holding S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	400,00		%	102,3500	409.400,00	0,37
1,750% Daimler AG Medium Term Notes v.12(20)	EUR	200,00		%	101,0700	202.140,00	0,18
1,750% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	EUR	400,00		%	103,6440	414.576,00	0,38
1,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	EUR	2.000,00	2.000,00	%	101,9900	2.039.800,00	1,86
1,750% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21)	EUR	200,00		%	103,3900	206.780,00	0,19
1,776% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/27) FTF	EUR	300,00		%	107,3600	322.080,00	0,29
1,875% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Bonds 2012(20)	EUR	200,00		%	101,1300	202.260,00	0,18
1,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	EUR	500,00	500,00	%	109,9410	549.705,00	0,50
1,875% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	EUR	300,00		%	104,4900	313.470,00	0,29
1,940% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/30)	EUR	300,00	300,00	%	111,0600	333.180,00	0,30
2,000% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/19)	EUR	100,00		%	100,9800	100.980,00	0,09
2,000% Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	EUR	500,00		%	110,6400	553.200,00	0,50
2,000% Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	EUR	300,00		%	102,6700	308.010,00	0,28
2,000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EUR	400,00		%	106,7100	426.840,00	0,39
2,000% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	EUR	100,00		%	106,7000	106.700,00	0,10
2,000% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2013(13/21)	EUR	300,00		%	105,1200	315.360,00	0,29
2,000% Rio Tinto Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	300,00		%	101,7900	305.370,00	0,28
2,000% Royal Bk of Scottl Grp PLC, The EO-FLR Med.-T. Nts 2018(24/25) FTF	EUR	500,00	500,00	%	103,6000	518.000,00	0,47
2,000% Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(24/24)	EUR	300,00	300,00	%	104,2300	312.690,00	0,28
2,000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	300,00		%	101,1100	303.330,00	0,28
2,000% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	EUR	500,00	500,00	%	104,5300	522.650,00	0,48

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. W/hg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
2,125% Amgen Inc. EO-Notes 2012(19)	EUR	300,00			100,4700	301.410,00	0,27
2,125% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27) FTF	EUR	400,00	400,00		108,3700	433.480,00	0,39
2,125% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	EUR	400,00	400,00		107,8300	431.320,00	0,39
2,125% Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	200,00			102,5100	205.020,00	0,19
2,125% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(28)	EUR	500,00	500,00		109,2300	546.150,00	0,50
2,250% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	EUR	200,00			105,2100	210.420,00	0,19
2,250% Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	EUR	400,00	400,00		102,0500	408.200,00	0,37
2,250% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	400,00			103,7400	414.960,00	0,38
2,375% Airbus Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	EUR	400,00			110,8400	443.360,00	0,40
2,375% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	100,00			108,3200	108.320,00	0,10
2,375% Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	EUR	200,00			110,4870	220.974,00	0,20
2,375% HELLA GmbH & Co. KGaA Anleihe v.2013(2020)	EUR	100,00			101,3700	101.370,00	0,09
2,375% SKF AB EO-Notes 2013(20)	EUR	300,00			103,2500	309.750,00	0,28
2,375% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/22)	EUR	400,00			106,7400	426.960,00	0,39
2,375% Volvo Treasury AB EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	300,00			101,0000	303.000,00	0,28
2,500% Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	EUR	400,00			108,7700	435.080,00	0,40
2,500% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/25)	EUR	400,00			111,5400	446.160,00	0,41
2,500% Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	EUR	200,00			102,8170	205.634,00	0,19
2,500% Essity AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	300,00			109,5000	328.500,00	0,30
2,500% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25)	EUR	400,00			103,3000	413.200,00	0,38
2,500% Urenco Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	200,00			104,2500	208.500,00	0,19
2,500% Wendel S.A. EO-Bonds 2015(15/27)	EUR	200,00			109,3500	218.700,00	0,20
2,500% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2014(15/24)	EUR	300,00			111,0800	333.240,00	0,30
2,625% ACCOR S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	EUR	200,00			104,2200	208.440,00	0,19
2,625% Akzo Nobel N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00			108,3500	216.700,00	0,20
2,625% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2012(2022)	EUR	200,00			108,3500	216.700,00	0,20
2,625% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	300,00			109,2600	327.780,00	0,30
2,625% Holcim U.S.Fin.SARL & Cie SCS EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	100,00			103,2500	103.250,00	0,09
2,625% LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	EUR	200,00			108,8100	217.620,00	0,20
2,625% OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00			109,2700	218.540,00	0,20
2,625% Orsted A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	350,00			108,6500	380.275,00	0,35
2,750% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	EUR	200,00			109,3500	218.700,00	0,20
2,750% Bacardi Ltd. EO-Notes 2013(13/23)	EUR	300,00			106,6500	319.950,00	0,29
2,750% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(30)	EUR	500,00			116,0700	580.350,00	0,53
2,875% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	200,00			103,8600	207.720,00	0,19
2,875% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	EUR	200,00			113,8800	227.760,00	0,21
2,875% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	EUR	300,00	300,00		107,6700	323.010,00	0,29
2,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	400,00			108,9600	435.840,00	0,40
2,875% Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	200,00			100,8400	201.680,00	0,18
2,950% Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	EUR	300,00			113,3000	339.900,00	0,31
3,000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	EUR	100,00			106,0800	106.080,00	0,10
3,000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2013(28)	EUR	300,00			114,6800	344.040,00	0,31
3,000% Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(21) Reg.S	EUR	200,00			104,6900	209.380,00	0,19
3,125% Continental AG Medium Term Notes v.13(20)	EUR	400,00			103,9100	415.640,00	0,38
3,125% Delhaize Le Lion EO-Bonds 2012(12/20)	EUR	100,00			102,1000	102.100,00	0,09
3,125% OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	EUR	300,00			108,4900	325.470,00	0,30
3,125% Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/24)	EUR	400,00			114,0400	456.160,00	0,42
3,250% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(21)	EUR	300,00			105,1300	315.390,00	0,29
3,250% Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	100,00			103,5700	103.570,00	0,09
3,250% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	EUR	300,00			106,5200	319.560,00	0,29
3,250% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EUR	300,00			105,6490	316.947,00	0,29
3,375% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	300,00			104,1900	312.570,00	0,28
3,375% Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	EUR	400,00			113,1300	452.520,00	0,41
3,375% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2012(24)	EUR	250,00			117,3700	293.425,00	0,27
3,375% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2012(19)	EUR	150,00			100,8300	151.245,00	0,14
3,375% VINCI S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	100,00			102,7000	102.700,00	0,09
3,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2009(2019)	EUR	5.000,00	5.000,00	5.000,00	100,0310	5.001.550,00	4,55
3,600% Danone S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	100,00			105,3600	105.360,00	0,10
3,625% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2011(21)	EUR	100,00			108,2700	108.270,00	0,10
3,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(21)	EUR	200,00			107,4500	214.900,00	0,20
3,625% Russische Föderation EO-Notes 2013(20) Reg.S	EUR	200,00			104,0000	208.000,00	0,19
3,625% Schneider Electric SE EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	100,00			104,0300	104.030,00	0,09
3,750% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2016(16/22)	EUR	200,00			106,2400	212.480,00	0,19
3,750% Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EUR	300,00			111,3300	333.990,00	0,30
3,875% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR	400,00	400,00		107,2700	429.080,00	0,39
3,875% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	100,00			105,0300	105.030,00	0,10
3,875% Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	100,00			113,7500	113.750,00	0,10
4,000% Telekom Finanzmanagement GmbH EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00			111,4700	222.940,00	0,20
4,247% Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	EUR	200,00			106,6400	213.280,00	0,19
4,250% Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2011(20)	EUR	100,00			102,7500	102.750,00	0,09
4,375% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	200,00			102,9300	205.860,00	0,19
4,500% Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	EUR	400,00	400,00		105,0000	420.000,00	0,38
4,500% Bouygues S.A. EO-Obl. 2012(22)	EUR	200,00			112,4800	224.960,00	0,20
4,500% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	EUR	100,00			109,3700	109.370,00	0,10
4,500% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2010 (2020)	EUR	200,00			103,4100	206.820,00	0,19
4,625% Rumänien EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	200,00			105,7300	211.460,00	0,19
4,750% Obrascón Huarte Lain S.A. EO-Notes 2014(18/22) Reg.S	EUR	100,00			68,8210	68.821,00	0,06
4,875% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29) FTF	EUR	300,00	300,00		105,3900	316.170,00	0,29
5,000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2010(2020)	EUR	100,00			103,3600	103.360,00	0,09
5,125% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	EUR	200,00			123,7900	247.580,00	0,23
5,125% Türkei, Republik EO-Notes 2010(20)	EUR	100,00			102,8400	102.840,00	0,09
5,200% Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	EUR	100,00			131,9400	131.940,00	0,12

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. W/hg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
5,244% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	200,00			% 98,0500	196.100,00	0,18
5,250% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2009 (2019)	EUR	50,00			% 100,9200	50.460,00	0,05
5,625% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2011(21)	EUR	200,00			% 110,0000	220.000,00	0,20
1,250% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. LS-Medium-Term Notes 2016(23)	GBP	500,00			% 99,4800	555.878,41	0,51
1,750% Sodexo S.A. LS-Notes 2019(19/28)	GBP	300,00	300,00		% 100,3100	336.309,79	0,31
3,375% GlaxoSmithKline Cap. PLC LS-Medium-Term Notes 2012(27)	GBP	200,00			% 113,0700	252.726,87	0,23
3,625% Severn Trent Utilities Finance LS-Medium-Term Notes 2013(26)	GBP	300,00			% 110,2100	369.501,56	0,34
4,125% BAE Systems PLC LS-Notes 2012(22)	GBP	300,00			% 107,3800	360.013,41	0,33
4,750% Eastern Power Networks PLC LS-Medium-Term Notes 2011(21)	GBP	300,00			% 107,6700	360.985,70	0,33
4,750% Marks & Spencer PLC LS-Medium-Term Notes 2012(25)	GBP	300,00			% 108,5500	363.936,08	0,33
5,250% Firstgroup PLC LS-Bonds 2012(12/22)	GBP	300,00			% 108,0800	362.360,30	0,33
5,375% GKN Holdings PLC LS-Med.-Term Nts 2012(22)	GBP	150,00			% 108,7200	182.253,02	0,17
6,000% Heathrow Funding Ltd. LS-Medium-Term Nts 2012(13/20)	GBP	150,00			% 103,2600	173.100,13	0,16
1,650% SIEMENS FINANC. USD 12/19	USD	250,00			% 104,4000	229.188,62	0,21
2,343% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(20)	USD	400,00			% 99,2750	348.700,39	0,32
2,600% CSX Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD	400,00			% 99,4580	349.343,17	0,32
2,650% Oracle Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD	500,00	500,00		% 100,6330	441.837,90	0,40
3,250% Türkei, Republik DL-Notes 2013(23)	USD	300,00			% 91,2650	240.424,13	0,22
3,491% UBS Group Fdg (Switzerland) AG DL-Notes 2017(22/23) Reg.S	USD	500,00	500,00		% 102,3400	449.332,63	0,41
3,667% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USD	400,00			% 100,6000	353.354,41	0,32
3,800% CS Group Funding (GG) Ltd. DL-Notes 2016(23)	USD	500,00	500,00		% 103,8200	455.830,70	0,41
4,000% AstraZeneca PLC DL-Notes 2018(18/29)	USD	400,00	400,00		% 109,5200	384.685,63	0,35
4,250% Honeywell International Inc. DL-Notes 2011(11/21)	USD	50,00			% 103,4730	45.430,72	0,04
4,500% Willis North America Inc. DL-Notes 2018(18/28)	USD	200,00	200,00		% 107,8830	189.467,86	0,17
4,875% Bio-Rad Laboratories Inc. DL-Notes 2010(10/20)	USD	50,00			% 102,6990	45.090,89	0,04
5,150% Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 19(26)GAZPROM Reg.S	USD	500,00	500,00		% 106,7200	468.563,40	0,43
5,250% Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2017(17/26)	USD	300,00	300,00		% 103,7470	273.306,11	0,25
5,375% Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2013(23)Reg.S	USD	300,00			% 109,6900	288.962,07	0,26
5,400% Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USD	400,00			% 106,0000	372.321,74	0,34
7,625% Türkei, Republik DL-Notes 2019(29)	USD	300,00	300,00		% 102,4500	269.889,36	0,25
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,697% Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	EUR	300,00	300,00		% 101,2400	303.720,00	0,28
1,250% Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2016(16/26)	EUR	400,00			% 102,4900	409.960,00	0,37
1,500% Aptiv PLC EO-Notes 2015(15/25)	EUR	300,00			% 104,0400	312.120,00	0,28
2,000% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	EUR	300,00			% 101,3400	304.020,00	0,28
2,125% INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	EUR	300,00			% 98,9400	296.820,00	0,27
2,125% TUI AG Anleihe v.16(16/21) Reg.S	EUR	300,00			% 102,7700	308.310,00	0,28
2,150% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2015(15/22)	EUR	400,00			% 106,1600	424.640,00	0,39
2,375% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	EUR	200,00			% 107,3600	214.720,00	0,20
2,500% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	EUR	400,00			% 106,3400	425.360,00	0,39
2,625% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	EUR	200,00			% 107,8100	215.620,00	0,20
2,625% Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/24)	EUR	400,00			% 102,9200	411.680,00	0,37
2,750% Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	EUR	400,00			% 102,8900	411.560,00	0,37
2,750% Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	EUR	300,00			% 108,6500	325.950,00	0,30
3,000% ADLER Real Estate AG Anleihe v.2018(2018/2026)	EUR	300,00	300,00		% 103,6000	310.800,00	0,28
3,000% WPP Finance 2013 EO-Medium Term Nts 2013(13/23)	EUR	400,00			% 112,0400	448.160,00	0,41
3,125% Wind Tre S.p.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	EUR	200,00			% 99,4800	198.960,00	0,18
3,250% Votorantim Cimentos Intl S.A. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	EUR	200,00			% 104,3500	208.700,00	0,19
3,375% Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	EUR	400,00			% 106,9980	427.992,00	0,39
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	EUR	300,00			% 95,4300	286.290,00	0,26
3,875% Belden Inc. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	EUR	300,00	300,00		% 105,7000	317.100,00	0,29
4,000% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	EUR	200,00			% 110,3700	220.740,00	0,20
4,125% Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2013(20) Reg.S	EUR	200,00			% 102,3500	204.700,00	0,19
4,250% Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	EUR	300,00	300,00		% 104,8700	314.610,00	0,29
6,125% Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S	EUR	100,00			% 107,5300	107.530,00	0,10
6,750% OI European Group B.V. EO-Notes 2010(10/20) Reg.S	EUR	200,00			% 108,4050	216.810,00	0,20
7,875% Stena AB EO-Notes 2010(10/20) Reg.S	EUR	200,00			% 105,0110	210.022,00	0,19
2,250% Fiserv Inc. LS-Notes 2019(19/25)	GBP	300,00	300,00		% 100,4400	336.745,64	0,31
3,875% Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2015(15/23) Reg.S	GBP	300,00			% 88,8200	297.787,22	0,27
5,500% Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2011(11/21)	GBP	150,00			% 106,0530	177.782,19	0,16
2,500% United States of America DL-Notes 2018(20)	USD	2.000,00			% 100,4400	1.763.962,07	1,61
2,600% Amgen Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD	400,00	400,00		% 98,5095	346.011,72	0,31
3,000% Philippinen DL-Bonds 2018(28)	USD	500,00	500,00		% 102,7300	451.044,96	0,41
3,200% Fedex Corp. DL-Notes 2015(15/25)	USD	500,00			% 103,3570	453.797,86	0,41
3,250% 3M Co. DL-Med-Term Nts 18(18/24)	USD	600,00	600,00		% 104,4580	550.358,27	0,50
3,250% Adobe Inc. DL-Notes 2015(15/25)	USD	500,00			% 104,3590	458.197,23	0,42
3,250% Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2013(13/23)	USD	300,00			% 104,0900	274.209,69	0,25
3,306% Banco Santander S.A. DL-Preferred Notes 2019(29)	USD	400,00	400,00		% 100,7890	354.018,26	0,32
3,375% Sanofi S.A. DL-Notes 2018(18/23)	USD	500,00	500,00		% 104,2610	457.766,95	0,42
3,400% American Express Co. DL-Notes 2019(24/24)	USD	500,00	500,00		% 104,0700	456.928,35	0,42
3,600% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	USD	400,00			% 104,2950	366.332,98	0,33
3,625% Mondelez International Inc. DL-Notes 2019(19/26)	USD	500,00	500,00		% 104,9860	460.950,12	0,42
3,650% Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Med.-Term Notes 2018(18/23)	USD	700,00	700,00		% 105,6590	649.466,98	0,59
3,650% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2018(23)	USD	600,00	600,00		% 105,7090	556.949,42	0,51
3,700% Royal Bank of Canada DL-Medium-Term Notes 2018(23)	USD	500,00	500,00		% 105,4080	462.802,95	0,42
3,850% Thomson Reuters Corp. DL-Notes 2014(14/24)	USD	300,00			% 102,0880	268.935,72	0,24
3,875% Ally Financial Inc. DL-Notes 2019(19/24)	USD	300,00	300,00		% 102,5540	270.163,33	0,25
3,875% UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00		% 109,0480	478.784,69	0,44
3,900% Zoetis Inc. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00		% 107,4010	471.553,39	0,43
3,950% Comcast Corp. DL-Notes 2018(18/25)	USD	500,00	500,00		% 107,9800	474.095,54	0,43

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. W/hg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
4,000% Boston Scientific Corp. DL-Notes 2019(19/29)	USD	500,00	500,00	%	108,3360	475.658,59	0,43
4,030% Fox Corp. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USD	500,00	500,00	%	106,1000	465.841,24	0,42
4,125% HCA Inc. DL-Notes 2019(19/29)	USD	300,00	300,00	%	102,9400	271.180,19	0,25
4,125% United Technologies Corp. DL-Notes 2018(18/28)	USD	400,00	400,00	%	109,8860	385.971,20	0,35
4,200% CBS Corp. DL-Notes 2019(19/29)	USD	500,00	500,00	%	105,8950	464.941,17	0,42
4,200% General Motors Financial Co. DL-Notes 2018(18/21)	USD	500,00	500,00	%	102,9670	452.085,53	0,41
4,250% AbbVie Inc. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00	%	107,2480	470.881,63	0,43
4,250% Capital One Financial Corp. DL-Notes 2018(25/25)	USD	700,00	700,00	%	107,1340	658.533,54	0,60
4,250% Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USD	400,00	400,00	%	108,5000	381.102,92	0,35
4,300% Kellogg Co. DL-Notes 2018(18/28)	USD	400,00	400,00	%	108,4710	381.001,05	0,35
4,350% Valero Energy Corp. DL-Notes 2018(18/28)	USD	700,00	700,00	%	107,2100	659.000,70	0,60
4,375% Apache Corp. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00	%	104,4630	458.653,85	0,42
4,375% Hyatt Hotels Corp. DL-Notes 2018(18/28)	USD	500,00	500,00	%	105,7980	464.515,28	0,42
4,375% Marsh & McLennan Cos. Inc. DL-Notes 2019(19/29)	USD	500,00	500,00	%	110,4700	485.028,10	0,44
4,500% Brasilien DL-Bonds 2019(19/29)	USD	300,00	300,00	%	102,4200	269.810,33	0,25
4,500% Gilead Sciences Inc. DL-Notes 2011(11/21)	USD	100,00		%	103,4250	90.819,28	0,08
4,625% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2018(18/29)	USD	700,00	700,00	%	107,9540	663.573,94	0,60
4,750% Banco do Brasil S.A. DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	USD	300,00	300,00	%	104,3120	274.794,52	0,25
4,750% Lennar Corp. DL-Notes 2017(17/27)	USD	300,00	300,00	%	105,2130	277.168,07	0,25
4,750% Tupperware Brands Corp. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USD	100,00		%	102,6060	90.100,11	0,08
4,950% VEON Holdings B.V. DL-Bonds 2017(17/24) Reg.S	USD	300,00	300,00	%	102,0000	268.703,90	0,24
5,125% DCP Midstream Operating L.P. DL-Notes 2019(19/29)	USD	300,00	300,00	%	103,3850	272.352,48	0,25
5,125% Service Corp. International DL-Notes 2019(19/29)	USD	300,00	300,00	%	105,5000	277.924,13	0,25
5,250% Crown Castle Internatl Corp. DL-Notes 2012(12/23) Reg.S	USD	100,00		%	108,5850	95.350,37	0,09
5,250% PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	200,00		%	100,4000	176.325,96	0,16
5,250% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2019(19/30)	USD	300,00	300,00	%	102,9700	271.259,22	0,25
5,375% CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USD	300,00	300,00	%	103,2660	272.038,99	0,25
5,375% Netflix Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USD	300,00	300,00	%	106,3590	280.187,04	0,25
5,500% MGM Resorts International DL-Notes 2019(19/27)	USD	300,00	300,00	%	104,8750	276.277,66	0,25
5,750% UBM PLC DL-Notes 2010(10/20) Reg.S	USD	50,00		%	103,2680	45.340,71	0,04
6,250% Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USD	300,00	300,00	%	101,0480	266.196,00	0,24
6,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2018(18/29) Reg.S	USD	300,00	300,00	%	96,7240	254.805,06	0,23
6,625% Springleaf Finance Corp. DL-Notes 2019(19/28)	USD	300,00	300,00	%	105,0000	276.606,95	0,25
6,750% Navient Corp. DL-Notes 2018(18/26)	USD	300,00	300,00	%	103,7500	273.314,01	0,25
6,750% Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2018(18/28)	USD	300,00	300,00	%	91,9970	242.352,48	0,22
6,875% Centrais Elétr. Brasileiras DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	100,00		%	100,2400	88.022,48	0,08
8,750% Mexichem S.A.B. de C.V. DL-Notes 2009(09/19) Reg.S	USD	100,00		%	101,8200	89.409,91	0,08
<b>Sonstige Märkte</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,141% Total Capital Intl S.A. LS-FLR Med.-T. Notes 2014(19) FRN	GBP	300,00		%	100,0000	335.270,45	0,31
2,750% Intl Business Machines Corp. LS-Medium-Term Nts 2013(13/20)	GBP	300,00		%	102,3000	342.981,67	0,31
5,250% Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2019(19/29) Reg.S	GBP	300,00	300,00	%	103,2500	346.166,74	0,31
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile P EUR o.N.	ANT	22.000,00		EUR	96,6800	2.126.960,00	1,94
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,625% Portugal Telecom Intl Fin.B.V. Techn.ISIN Med.-T.Nts 2013(20)	EUR	100,00	100,00	%	0,0000	0,00	0,00
5,125% Oi S.A. techn.ISIN Nts 10(17) Reg.S	EUR	200,00	200,00	%	0,0000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>103.341.218,16</b>	<b>94,04</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Devisenterminkontrakte Verkauf</b>							
<b>Offen</b>							
Devisenterminkontrakt Verkauf Britisches Pfund Euro 17.07.2019	GBP	-4.500.000,00		EUR		149.885,09	0,14
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro Schweizer Franken 22.08.2019	EUR	-86.500.000,00		EUR		1.220.722,34	1,11
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro US-Dollar 22.08.2019	EUR	-1.750.000,00		EUR		-28.378,38	-0,03
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 17.07.2019	USD	-30.700.000,00		EUR		38.327,92	0,03
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>							
10 Year T-Note Future 19.09.19	STK	-10,00		USD	127,9688	-21.061,09	-0,02
5 Year T-Note Future 30.09.19	STK	-15,00		USD	118,1563	-20.375,06	-0,02
Bobl Future 06.09.19	STK	-70,00		EUR	134,4400	-51.100,00	-0,05
Euro Bund Future 06.09.19	STK	-180,00		EUR	172,7400	-459.000,00	-0,42
Long Gilt Future 26.09.19	STK	-20,00		GBP	130,3000	-21.680,83	-0,02
<b>Summe Derivate</b>					<b>EUR</b>	<b>807.339,98</b>	<b>0,73</b>
<b>Bankguthaben</b>							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	773.690,32		EUR		696.798,60	0,63
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A. *)	EUR	1.753.631,32		EUR		1.753.631,32	1,60
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	52.783,64		EUR		58.989,32	0,05
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.292.695,95		EUR		1.135.138,70	1,03
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	71.897,09		EUR		71.897,09	0,07
Bankkonto UBS Ltd London	GBP	39.843,97		EUR		44.528,35	0,04
Bankkonto UBS Ltd London	USD	140.758,60		EUR		123.602,56	0,11
Forderungen aus Variation Margin	EUR	510.100,00		EUR		510.100,00	0,46
Forderungen aus Variation Margin	GBP	19.400,00		EUR		21.680,82	0,02
Forderungen aus Variation Margin	USD	47.187,49		EUR		41.436,15	0,04
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>4.457.802,91</b>	<b>4,06</b>

\*) Inklusive erhaltener Sicherheiten (siehe auch Abschnitt im Anhang zum geprüften Jahresbericht).

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. W/hg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Wertpapierzinsen	CHF	3.777,08			EUR	3.401,70	0,00
Wertpapierzinsen	EUR	745.551,85			EUR	745.551,85	0,68
Wertpapierzinsen	GBP	54.277,04			EUR	60.658,29	0,06
Wertpapierzinsen	USD	281.483,54			EUR	247.175,55	0,22
Initial Margin UBS Ltd London	EUR	529.636,30			EUR	529.636,30	0,48
Initial Margin UBS Ltd London	GBP	36.600,00			EUR	40.903,00	0,04
Initial Margin UBS Ltd London	USD	20.400,00			EUR	17.913,59	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>1.645.240,28</b>	<b>1,50</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF	-304.732,38			EUR	-274.447,14	-0,25
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-76.396,67			EUR	-76.396,67	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	USD	-5.558,15			EUR	-4.880,71	0,00
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>					<b>EUR</b>	<b>-355.724,52</b>	<b>-0,32</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>109.895.876,81</b>	<b>100,00 <sup>*)</sup></b>
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus A					EUR		10,82
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus B					EUR		10,73
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus C					CHF		10,27
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus D					CHF		10,39
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus E					USD		10,63
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus X					CHF		9,50
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus A					STK		1.159.973,350
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus B					STK		793.504,854
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus C					STK		6.201.812,323
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus D					STK		3.157.876,261
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus E					STK		193.853,000
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus X					STK		14.977,530
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		94,04
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		0,73

## Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Position in EUR
EUR	88.205.061,44
GBP	5.026.455,58
USD	26.922.546,26
<b>Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe</b>	<b>120.154.063,28</b>

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro Bund Future 06.09.19	EUR	-180,00	1.000,00	172,7400	1,000000	31.093.200,00
Long Gilt Future 26.09.19	GBP	-20,00	1.000,00	130,3000	1,117568	2.912.382,66
Bobl Future 06.09.19	EUR	-70,00	1.000,00	134,4400	1,000000	9.410.800,00
5 Year T-Note Future 30.09.19	USD	-15,00	1.000,00	118,1563	0,878117	1.556.325,74
10 Year T-Note Future 19.09.19	USD	-10,00	1.000,00	127,9688	0,878117	1.123.715,75
<b>Summe Futures Verkauf</b>						<b>46.096.424,15</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,894800	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

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

<sup>1)</sup> In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Performanceabhängige Fondsmanagervergütung, Veröffentlichungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Verbindlichkeiten MwSt., Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung sowie Verwaltungsvergütung enthalten.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus  
im Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019**

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	2.451.558,90
Zinsen aus Geldanlagen	23.250,88
Ordentlicher Ertragsausgleich	38.432,62
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.513.242,40</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Fondsmanagervergütung	-776.108,77
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-87.646,90
Verwaltungsvergütung	-104.823,09
Verwahrstellenvergütung	-51.925,20
Prüfungskosten	-8.893,42
Taxe d'abonnement	-52.524,16
Veröffentlichungskosten	-15.634,01
Zinsaufwendungen	-29.655,18
Regulatorische Kosten	-9.312,45
Sonstige Aufwendungen	-45.547,26
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-37.438,95
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.219.509,39</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.293.733,01</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	4.474.599,72
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	690.868,18
Realisierte Verluste	-4.865.082,29
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-13.035,36
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>287.350,25</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.581.083,26</b>

**Vermögensentwicklung des Teilfonds  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus**

	EUR	EUR
Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Beginn des Geschäftsjahres		77.530.124,39
Mittelzuflüsse	54.599.363,56	
Mittelabflüsse	-25.959.022,27	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		28.640.341,29
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-678.826,49
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		1.581.083,26
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		2.823.154,36
<b>Netto-Fondsvermögen des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>109.895.876,81</b>



**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus A**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto- Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	1.159.973,350	EUR	12.550.575,08	10,82
30.06.2018	255.673,057	EUR	2.753.334,02	10,77
30.06.2017	299.085,932	EUR	3.291.138,67	11,00

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus B**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto- Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	793.504,854	EUR	8.516.623,63	10,73
30.06.2018	883.615,456	EUR	9.386.419,65	10,62
30.06.2017	1.049.450,602	EUR	11.334.789,81	10,80

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus C**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto- Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	6.201.812,323	CHF	63.672.163,70	10,27
30.06.2018	2.946.156,914	CHF	30.243.415,11	10,27
30.06.2017	2.920.206,260	CHF	30.810.047,45	10,55

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus D**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto- Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	3.157.876,261	CHF	32.807.408,19	10,39
30.06.2018	3.765.728,885	CHF	38.921.206,60	10,34
30.06.2017	2.241.273,306	CHF	23.664.260,48	10,56

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus E**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto- Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	193.853,000	USD	2.060.602,44	10,63
30.06.2018	638.977,464	USD	6.545.388,34	10,24
30.06.2017	687.602,765	USD	7.042.675,56	10,24

**Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich  
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus X**

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto- Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2019	14.977,530	CHF	142.227,27	9,50
30.06.2018	14.977,530	CHF	146.286,17	9,77
30.06.2017	14.977,530	CHF	139.452,59	9,31

## Zusammenfassung der Swiss Rock (Lux) Sicav zum 30. Juni 2019

Swiss Rock (Lux) Sicav	Summe in EUR
<b>Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens</b>	
Wertpapiervermögen	374.589.938,64
Derivate	2.078.220,12
Bankguthaben	13.353.718,92
Sonstige Vermögensgegenstände	3.564.798,43
Bankverbindlichkeiten	-54.985,49
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.171.742,08
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>392.359.948,54</b>
<b>Vermögensentwicklung des Fonds</b>	
Netto-Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	272.551.204,14
Mittelzuflüsse	179.355.137,98
Mittelabflüsse	-73.806.744,34
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.919.391,89
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich	2.613.841,51
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	13.565.901,14
<b>Netto-Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>392.359.948,54</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	4.107.010,39
Dividendenerträge	4.920.799,54
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-496.311,92
Erträge aus REITs	174.288,64
Quellensteuer auf REITs-Erträge	-24.514,39
Zinsen aus Geldanlagen	59.113,61
Erträge aus Bestandsprovisionen	11.556,32
Ordentlicher Ertragsausgleich	393.291,45
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>9.145.233,64</b>
Fondsmanagervergütung	-3.039.118,61
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-87.646,90
Verwaltungsvergütung	-364.900,07
Verwahrstellenvergütung	-271.236,76
Prüfungskosten	-44.547,88
Taxe d'abonnement	-180.425,84
Veröffentlichungskosten	-60.939,75
Zinsaufwendungen	-90.378,74
Regulatorische Kosten	-40.820,39
Sonstige Aufwendungen	-228.612,73
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-244.716,29
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-4.653.343,96</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag inkl. ordentlicher Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>4.491.889,68</b>
Realisierte Gewinne	14.524.921,53
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	2.244.638,37
Realisierte Verluste	-18.173.786,29
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-473.821,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.878.048,07</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.613.841,61</b>

## Anhang zum geprüften Jahresbericht per 30. Juni 2019

### Allgemein

Der Fonds Swiss Rock (Lux) Sicav (die „Gesellschaft“) ist eine nach Luxemburger Recht errichtete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable), welche am 16. Januar 2008 auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Die Gesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Nummer B 135.671 eingetragen.

Die Gesellschaft unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

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 Grünwald und Utz Schüller besteht.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. 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 eines jeden Jahres - 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 dieses Verkaufsprospektes.

2. 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 Geregelteten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten 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 Geregelten 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, Forwards oder Optionen von der Gesellschaft gehandelt werden, berechnet. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert 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 Geregelten 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.

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

3. 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.
4. Die Gesellschaft kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen ferner beschließen, die Aktien erst nach Verkauf genügender Vermögenswerte und nach Eingang der entsprechenden Mittel zurückzunehmen, dies unter Berücksichtigung der Interessen aller Aktionäre. Nicht ausgeführte Rücknahmeanträge werden im Falle einer Aussetzung der Nettoinventarwertermittlung am nächstfolgenden Bewertungstag vorrangig berücksichtigt.

### **Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten**

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer war während des Geschäftsjahres in nicht materiellem Umfang in Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten investiert. Sofern die Investments und die Besonderheiten zum Berichtsstichtag noch bestanden, sind diese Wertpapiere in der Vermögensaufstellung als "Sonstige Wertpapiere" gekennzeichnet.

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus war während des Geschäftsjahres in nicht materiellem Umfang in Wertpapiere investiert, für die im Berichtszeitraum keine Zinszahlungen erfolgten.

Sofern die Investments und die Besonderheiten zum Berichtsstichtag noch bestanden, sind diese Wertpapiere in der Vermögensaufstellung als "Sonstige Wertpapiere" gekennzeichnet.

## Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und 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) Sicav - Global Equity / Aktien Welt	EUR	38.790,62
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa	EUR	43.320,83
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	EUR	177.251,87
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	EUR	33.230,67
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	EUR	40.260,81

## 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.

## Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften wurden zum Geschäftsjahresende folgende Sicherheiten erhalten:

<u>(Teil-) Fonds</u>	<u>Kontrahent</u>	<u>Besichertes Geschäft</u>	
Swiss Rock (Lux) SICAV- Global Equity / Aktien Welt	RBC Investor Services S.A.	Devisentermingeschäft	
	<b>Cash-Collateral</b>	<b>Währung</b>	<b>Bestand</b>
		EUR	700.000,00

<u>(Teil-) Fonds</u>	<u>Kontrahent</u>	<u>Besichertes Geschäft</u>	
Swiss Rock (Lux) SICAV- Absolute Return Bond Fund	RBC Investor Services S.A.	Devisentermingeschäft	
	<b>Cash-Collateral</b>	<b>Währung</b>	<b>Bestand</b>
		EUR	950.000,00

<u>(Teil-) Fonds</u>	<u>Kontrahent</u>	<u>Besichertes Geschäft</u>	
Swiss Rock (Lux) SICAV- Absolute Return Bond Fund Plus	RBC Investor Services S.A.	Devisentermingeschäft	
	<b>Cash-Collateral</b>	<b>Währung</b>	<b>Bestand</b>
		EUR	1.350.000,00

## 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) 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) 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](http://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	Währung	Aktien-klasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt	EUR	A	A0M97M	LU0337150725
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt	EUR	B	A110RH	LU1048647751
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt	CHF	C	A110RJ	LU1048647835
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt	CHF	X	A110RK	LU1048647918
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa	EUR	A	A0M93F	LU0337167885
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa	EUR	B	A110RL	LU1048648056
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa	EUR	X	A110RM	LU1048648130
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	EUR	A	A0M97N	LU0337168263
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	EUR	B	A110RN	LU1048648213
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	USD	E	A2DPOG	LU1611484822
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	CHF	X	A110RP	LU1048648304
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	EUR	A	A0M97P	LU0337168347
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	EUR	B	A110RQ	LU1048648569
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	CHF	C	A1C1PH	LU0524233250
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	CHF	D	A110RR	LU1048648726
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	CHF	X	A110RS	LU1048648999
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	EUR	A	A1C86W	LU0558816855
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	EUR	B	A1J7RV	LU0851164367
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	CHF	C	A1C86X	LU0558817150
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	CHF	D	A1J7RW	LU0851164870
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	USD	E	A118TE	LU1090786119
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	CHF	X	A110RT	LU1048649021

### Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag

Für die Ausgabe von Aktien der jeweiligen Teilfonds können folgende Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge erhoben werden:

Swiss Rock (Lux) Sicav	Aktien-klasse	Ausgabeaufschlag max.	Rücknahmeabschlag max.
Global Equity / Aktien Welt	A	5,00%	0,25%
Global Equity / Aktien Welt	B	2,50%	0,15%
Global Equity / Aktien Welt	C	5,00%	0,25%
Global Equity / Aktien Welt	X	keiner	0,10%
European Equity / Aktien Europa	A	5,00%	0,25%
European Equity / Aktien Europa	B	2,50%	0,15%
European Equity / Aktien Europa	X	keiner	0,10%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	A	5,00%	0,50%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	B	2,50%	0,30%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	E	2,50%	0,30%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	X	keiner	0,20%
Absolute Return Bond Fund	A	3,00%	0,25%
Absolute Return Bond Fund	B	1,50%	0,15%
Absolute Return Bond Fund	C	3,00%	0,25%
Absolute Return Bond Fund	D	1,50%	0,15%
Absolute Return Bond Fund	X	keiner	0,10%
Absolute Return Bond Fund Plus	A	3,00%	0,25%
Absolute Return Bond Fund Plus	B	1,50%	0,15%
Absolute Return Bond Fund Plus	C	3,00%	0,25%
Absolute Return Bond Fund Plus	D	1,50%	0,15%
Absolute Return Bond Fund Plus	E	3,00%	0,25%
Absolute Return Bond Fund Plus	X	keiner	0,10%

### Ausschüttungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die Erträge der Teilfonds zu thesaurieren.

## Steuern

Die Einkünfte der Gesellschaft 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 Gesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Aktionäre einholen.

Aktionäre 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](http://www.lri-group.lu)).

## Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der Performance-Fee und 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.

Swiss Rock (Lux) Sicav	Aktien- klasse	Ongoing Charges per 30. Juni 2019	Performance-Fee per 30. Juni 2019
Global Equity / Aktien Welt	A	1,36%	-
Global Equity / Aktien Welt	B	0,90%	-
Global Equity / Aktien Welt	C	1,67%	-
Global Equity / Aktien Welt	X	0,25%	-
European Equity / Aktien Europa	A	1,32%	-
European Equity / Aktien Europa	B	0,91%	-
European Equity / Aktien Europa	X	0,31%	-
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	A	1,57%	-
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	B	1,16%	-
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	X	0,36%	-
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	E	1,15%	-
Absolute Return Bond Fund	A	1,14%	-
Absolute Return Bond Fund	B	0,63%	-
Absolute Return Bond Fund	C	1,14%	-
Absolute Return Bond Fund	D	0,63%	-
Absolute Return Bond Fund	X	0,23%	-
Absolute Return Bond Fund Plus	A	1,22%	0,07%
Absolute Return Bond Fund Plus	B	0,69%	-
Absolute Return Bond Fund Plus	C	1,22%	0,07%
Absolute Return Bond Fund Plus	D	0,64%	0,13%
Absolute Return Bond Fund Plus	E	1,19%	-
Absolute Return Bond Fund Plus	X	0,20%	-

## Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate bezieht 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.

<b>Swiss Rock (Lux) Sicav</b>	<b>Portfolio Turnover Rate per 30. Juni 2019</b>
Global Equity / Aktien Welt	12,02%
European Equity / Aktien Europa	9,92%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	110,55%
Absolute Return Bond Fund	64,76%
Absolute Return Bond Fund Plus	63,83%

## Hebelwirkung

Die berechnete durchschnittliche Hebelwirkung während des Berichtszeitraums beträgt:

im Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt	68%
im Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa	3%
im Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	2%
im Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	134%
im Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	139%

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) Sicav - Global Equity / Aktien Welt

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:	43,66%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	54,03%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	46,33%

### Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa

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 europäischen Aktienindex (Large und Mid Caps).

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	43,88%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	56,10%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	49,44%

### Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer

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 Aktienindex bzgl. Schwellenländern (Large und Mid Caps).

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	41,68%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	58,25%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	44,45%

### Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den absoluten VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Das absolute VaR-Limit beträgt 20%.

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	11,76%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	13,46%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	12,70%

### Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den absoluten VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Das absolute VaR-Limit beträgt 20%.

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	13,41%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	14,69%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	14,04%

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)	183.000,12	17.400,52	0,00
davon: fixe Vergütung	172.808,71	11.912,07	0,00
davon: variable Vergütung	10.191,41	5.488,45	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 Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Geschäftsjahr im Bestand gehaltenen Zielfonds erhältlich.

## Zusatzinformationen für Anleger 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 RBC Investor Services 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

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.

Swiss Rock (Lux) Sicav	Aktien- klasse	Total Expense Ratio per 30. Juni 2019 (exkl. Performance-Fee)*	Total Expense Ratio per 30. Juni 2019 (inkl. Performance-Fee)*
Global Equity / Aktien Welt	A	1,36%	1,36%
Global Equity / Aktien Welt	B	0,90%	0,90%
Global Equity / Aktien Welt	C	1,67%	1,67%
Global Equity / Aktien Welt	X	0,25%	0,25%
European Equity / Aktien Europa	A	1,32%	1,32%
European Equity / Aktien Europa	B	0,91%	0,91%
European Equity / Aktien Europa	X	0,31%	0,31%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	A	1,57%	1,57%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	B	1,16%	1,16%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	X	0,36%	0,36%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	E	1,15%	1,15%
Absolute Return Bond Fund	A	1,14%	1,14%
Absolute Return Bond Fund	B	0,63%	0,63%
Absolute Return Bond Fund	C	1,14%	1,14%
Absolute Return Bond Fund	D	0,63%	0,63%
Absolute Return Bond Fund	X	0,23%	0,23%
Absolute Return Bond Fund Plus	A	1,22%	1,29%
Absolute Return Bond Fund Plus	B	0,69%	0,69%
Absolute Return Bond Fund Plus	C	1,22%	1,29%
Absolute Return Bond Fund Plus	D	0,64%	0,77%
Absolute Return Bond Fund Plus	E	1,19%	1,19%
Absolute Return Bond Fund Plus	X	0,20%	0,20%

\* Eine synthetische TER wird in diesem Bericht nicht ausgewiesen, da der Anteil der Zielfonds zum Berichtsstichtag kleiner 10% war.

### Bemerkung zur TER inklusive Performancegebühr

Wie im Prospekt festgehalten ist, erhält der Fondsmanager neben der fixen Fondsmanagementvergütung eine leistungsabhängige Vergütung (Performance-Fee). Diese wird ausbezahlt, sofern im jeweiligen Fiskaljahr die realisierte Performance des Teilfonds über die Performance der kostenbereinigten Benchmarks (Hürde) hinausgeht. In dieser Situation fährt der Endanleger mit aktiven Anlagestrategien im Vergleich zu passiven Anlagestrategien besser.

Für die Teilfonds

Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt

Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa

## Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer

erhält der Fondsmanager 20% der über die Benchmark hinausgehenden zusätzlich erwirtschafteten Performance, 80% dieses zusätzlichen Ertrages geht an die Endkunden bzw. verbleibt im Teilfonds.

Für den Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus erhält der Fondsmanager 10% der über die Benchmark hinausgehenden zusätzlich erwirtschafteten Performance, 90% dieses zusätzlichen Ertrages geht an die Endkunden bzw. verbleibt im Teilfonds.

Aus gesetzlichen Gründen wird der an den Fondsmanager ausgezahlte Performance Betrag in der Kennziffer „TER inklusive Performancegebühr“ der TER hinzugeschlagen. Faktisch ist es allerdings so, dass eine derart definierte Performancegebühr die Endkunden immer besser stellt, als eine Situation, in der die Performancegebühr nicht zur Anwendung kommt. Die Überperformance erhöht die Gewinne um das Vierfache (im Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus um das 4,5-fache) dessen, was der Fondsmanager aus der Performancegebühr erhält bzw. verkleinert die Verluste um das Vierfache (im Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus um das 4,5-fache) der Performancegebühr. Darüber hinaus leistet die so definierte Performancegebühr positive Beiträge zur Reduktion der in der normalen TER ausgewiesenen Kosten. Das kann sogar soweit gehen, dass die Überperformance sämtliche Kosten mehr als deckt und dem Endanleger für die Teilnahme an den Märkten überhaupt keine Kosten mehr entstehen.

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

### Performance-Kennzahlen (Stand 30. Juni 2019)

Swiss Rock (Lux) Sicav	Global Equity / Aktien Welt	European Equity / Aktien Europa	Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	Absolute Return Bond Fund	Absolute Return Bond Fund Plus
Performance Teilfonds 01.03.2008 - 30.06.2009	-28,90%	-32,30%	-25,30%	2,80%	-
Performance Benchmark 01.03.2008 - 30.06.2009	-25,37%	-31,30%	-26,34%	-	-
Performance Teilfonds 01.07.2009 - 30.06.2010	22,93%	21,57%	39,22%	6,61%	-
Performance Benchmark 01.07.2009 - 30.06.2010	19,56%	18,68%	41,59%	-	-
Performance Teilfonds 01.07.2010 - 30.06.2011	14,76%	16,65%	5,96%	A: 0,18% C: 1) -1,70%	A: 2) -0,40% C: 2) -1,10%
Performance Benchmark 01.07.2010 - 30.06.2011	10,25%	14,90%	7,95%	-	A: 2) 0,36% C: 2) 0,09%
Performance Teilfonds 01.07.2011 - 30.06.2012	2,19%	-7,40%	-6,81%	A: 4,10% C: 2,64%	A: 2,31% C: 1,21%
Performance Benchmark 01.07.2011 - 30.06.2012	8,56%	-4,58%	-3,88%	-	A: 0,48% C: 0,08%
Performance Teilfonds 01.07.2012 - 30.06.2013	15,22%	17,66%	-0,97%	A: 2,45% C: 2,08%	A: 3,93% B: 3) 1,40% C: 3,60% D: 3) 0,90%
Performance Benchmark 01.07.2012 - 30.06.2013	15,77%	16,05%	0,43%	-	A: 0,24% B: - C: 0,04% D: -
Performance Teilfonds 01.07.2013 - 30.06.2014	14,73%	21,70%	8,46%	A: 3,25% C: 2,82%	A: 3,49% B: 4,36% C: 3,09% D: 3,85%
Performance Benchmark 01.07.2013 - 30.06.2014	24,05%	29,28%	14,31%	-	A: 0,22% B: - C: 0,02% D: -
Performance Teilfonds 01.07.2014 - 30.06.2015	A: 23,25% B: 4) 21,90% C: 5) 1,90% X: 5) 4,00%	A: 13,28% B: 4) 15,40% X: 4) 16,10%	A: 18,04% B: 5) 14,50% X: 6) -1,50%	A: -0,08% B: 7) 0,30% C: -0,76% D: 7) -1,00% X: 4) -13,70%	A: -0,18% B: 0,47% C: -1,03% D: -0,28% E: 8) -0,50% X: 4) -13,70%
Performance Benchmark 01.07.2014 - 30.06.2015	A: 24,50% B: 4) - C: 5) 6,66% X: 5) -	A: 13,35% B: 4) 14,51% X: 4) 14,51%	A: 16,46% B: 5) 11,53% X: 6) -4,58%	-	A: 0,08% B: 0,08% C: -0,22% D: -0,22% E: 8) 0,25% X: 4) -

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performance- und Kostenangaben nicht berücksichtigt.

<sup>1)</sup> Im Zeitraum vom 03.08.2010 bis zum 30.06.2011

<sup>4)</sup> Im Zeitraum vom 21.07.2014 bis zum 30.06.2015

<sup>7)</sup> Im Zeitraum vom 04.07.2014 bis zum 30.06.2015

<sup>2)</sup> Im Zeitraum vom 03.01.2011 bis zum 30.06.2011

<sup>5)</sup> Im Zeitraum vom 22.07.2014 bis zum 30.06.2015

<sup>8)</sup> Im Zeitraum vom 08.08.2014 bis zum 30.06.2015

<sup>3)</sup> Im Zeitraum vom 15.11.2012 bis zum 30.06.2013

<sup>6)</sup> Im Zeitraum vom 23.07.2014 bis zum 30.06.2015

Swiss Rock (Lux) Sicav	Global Equity / Aktien Welt	European Equity / Aktien Europa	Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	Absolute Return Bond Fund	Absolute Return Bond Fund Plus
Performance Teilfonds 01.07.2015 - 30.06.2016	A: -0,30% B: 0,74% C: 0,29% X: 5,38%	A: -10,12% B: -9,45% X: -8,96%	A: -13,21% B: -13,10% X: -8,83%	A: -0,33% B: 0,20% C: -1,14% D: -0,51% X: 4,52%	A: -0,37% B: 0,19% C: -0,85% D: -0,57% E: 0,20% X: 4,63%
Performance Benchmark 01.07.2015 - 30.06.2016	A: -2,42% B: - C: -4,18% X: -	A: -10,89% B: -10,89% X: -10,89%	A: -11,73% B: -11,73% X: -8,24%	-	A: -0,11% B: -0,11% C: -0,75% D: -0,75% E: 0,46% X: -
Performance Teilfonds 01.07.2016 - 30.06.2017	A: 7,51% B: 7,98% C: 7,93% X: 9,67%	A: 17,21% B: 17,61% X: 18,26%	A: 20,44% B: 21,21% X: 23,16%	A: -0,33% B: 0,20% C: -0,87% D: -0,41% X: 1,44%	A: 0,92% B: 1,89% C: 0,57% D: 1,15% E: 2,71% X: 3,10%
Performance Benchmark 01.07.2016 - 30.06.2017	A: 14,89% B: - C: 16,71% X: -	A: 17,71% B: 17,71% X: 17,71%	A: 20,28% B: 20,28% X: 21,49%	-	A: -0,33% B: -0,33% C: -0,75% D: -0,75% E: 0,91% X: -
Performance Teilfonds 01.07.2017 - 30.06.2018	A: 6,65% B: 7,09% C: 8,25% X: 14,48%	A: 1,97% B: 2,12% X: 2,80%	A: 6,83% B: 7,79% E: <sup>1)</sup> 10,30% X: 15,19%	A: -2,67% B: -2,18% C: -3,20% D: -2,45% X: 4,26%	A: -2,09% B: -1,67% C: -2,65% D: -2,08% E: 0,00% X: 4,94%
Performance Benchmark 01.07.2017 - 30.06.2018	A: 8,63% B: - C: 8,38% X: -	A: 2,96% B: 2,96% X: 2,96%	A: 5,81% B: 5,81% E: <sup>1)</sup> 1,64% X: 11,83%	-	A: -0,38% B: -0,38% C: -0,73% D: -0,73% E: 1,66% X: -
Performance Teilfonds 01.07.2018 - 30.06.2019	A: 7,54% B: 8,03% C: 2,09% X: 4,14%	A: 3,68% B: 4,14% X: 4,75%	A: 1,58% B: 1,85% E: -0,63% X: -1,65%	A: 0,68% B: 1,12% C: 0,20% D: 0,63% X: -2,83%	A: 0,46% B: 1,04% C: 0,00% D: 0,48% E: 3,81% X: -2,76%
Performance Benchmark 01.07.2018 - 30.06.2019	A: 9,02% B: - C: 4,01% X: -	A: 4,46% B: 4,46% X: 4,46%	A: 3,76% B: 3,76% E: 1,21% X: -0,62%	-	A: -0,35% B: -0,35% C: -0,72% D: -0,72% E: 2,53% X: -

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten nicht berücksichtigt.

<sup>1)</sup> Im Zeitraum vom 05.07.2017 bis zum 30.06.2018.

Als Benchmark für die Messung der Überschussperformance für den Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt der Aktienklasse A gilt folgende kostenbereinigte Indexperformance: „MSCI World developed market total return index net of withholding tax reinvested“ - 0,5% p.a.

Als Benchmark für die Messung der Überschussperformance für den Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt der Aktienklasse C gilt folgende kostenbereinigte Indexperformance: „MSCI World CHF Hedged Nt developed market total return index net of withholding tax reinvested“ - 0,5% p.a.

Als Benchmark für die Messung der Überschussperformance für den Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa gilt folgende kostenbereinigte Indexperformance: „MSCI Europe developed market total return index net of withholding tax reinvested“ - 0,5% p.a.

Als Benchmark für die Messung der Überschussperformance für den Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer gilt folgende kostenbereinigte Indexperformance: „MSCI World emerging markets free total return index net of withholding tax reinvested“ - 1,0% p.a.

Der Fondsmanager des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund erhält keine leistungsabhängige Vergütung (Performance-Fee).



Als Benchmark für die Messung der Überschussperformance für den Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus gilt folgender Referenzzinssatz im Interbankengeschäft:

Aktienklassen A: „EUR Drei-Monats-London Interbank Offered Rate (3-Monats-LIBOR)“  
Aktienklassen C und D: „CHF Drei-Monats-London Interbank Offered Rate (3-Monats-LIBOR)“  
Aktienklassen E: „USD Drei-Monats-London Interbank Offered Rate (3-Monats-LIBOR)“

Für die Messung der Benchmark wurden folgende Bloomberg-Seiten zu Grunde gelegt:

Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt - A	NDDUWI Index
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt - C	M0WOHCHF Index
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa	NDDUE15 Index
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	NDUEEGF Index
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus - A und B	EE0003M Index
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus - C und D	SF0003M Index
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus - E	US0003M Index