

Ungeprüfter Halbjahresbericht

für den Zeitraum
vom 1. Juli 2017
bis zum 31. Dezember 2017

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
<u>Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	5
Währungs-Übersicht des Teilfonds	5
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	5
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	5
Vermögensaufstellung des Teilfonds	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	12
Vermögensentwicklung des Teilfonds	12
<u>Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	13
Währungs-Übersicht des Teilfonds	13
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	13
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	13
Vermögensaufstellung des Teilfonds	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	18
Vermögensentwicklung des Teilfonds	18
<u>Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	19
Währungs-Übersicht des Teilfonds	19
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	19
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	19
Vermögensaufstellung des Teilfonds	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	27
Vermögensentwicklung des Teilfonds	27
<u>Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	28
Währungs-Übersicht des Teilfonds	28
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	28
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	28
Vermögensaufstellung des Teilfonds	29
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	33
Vermögensentwicklung des Teilfonds	33

<u>Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	34
Währungs-Übersicht des Teilfonds	34
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	34
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	34
Vermögensaufstellung des Teilfonds	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	40
Vermögensentwicklung des Teilfonds	40
Konsolidierung des Swiss Rock (Lux) Sicav	41
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	42
Zusatzinformationen für Aktionäre in der Schweiz	46

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 ihrer 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 Traditional Investments
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

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

Fondsmanager und Hauptvertriebsstelle, Vertreter in der Schweiz

Swiss Rock Asset Management AG
Rigistraße 60
CH-8006 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

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

Informationsstelle und Repräsentant in der Bundesrepublik Deutschland

Augur Capital AG
Westendstraße 16-22
D-60325 Frankfurt am Main
www.augurcapital.com

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

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

Michael Sanders
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Günther P. Skrzypek (Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Florian Gräber (stellv. Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Johan Flodgren
Investment Director
Keyhaven Capital Partners Ltd.
London/Großbritannien

Achim Koch
Geschäftsführer
LBBW Luxemburg Branch
Grevenmacher/Luxemburg

Thomas Rosenfeld
Mitglied des Vorstands
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Abschlussprüfer

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

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt
per 31. Dezember 2017**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	45.300.220,27
- davon Wertpapiereinstandskosten	33.844.214,39
Derivate	43.165,79
Bankguthaben	113.140,39
Sonstige Vermögensgegenstände	38.946,47
Summe Aktiva	45.495.472,92
Bankverbindlichkeiten	-52.779,25
Sonstige Verbindlichkeiten	-168.074,17
Summe Passiva	-220.853,42
Netto-Teilfondsvermögen	45.274.619,50

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	26,87	59,36
EUR	5,08	11,22
GBP	2,89	6,39
CAD	2,31	5,09
JPY	2,26	4,99
CHF	2,17	4,79
AUD	1,63	3,61
HKD	0,77	1,70
DKK	0,55	1,21
Sonstige Währungen	0,74	1,64
Summe	45,27	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	43,75	96,62
REITS	1,13	2,49
Genussscheine	0,34	0,76
Andere Wertpapiere	0,08	0,19
Summe	45,30	100,06

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	25,66	56,69
Großbritannien	3,05	6,74
Kanada	2,35	5,19
Japan	2,25	4,97
Schweiz	2,24	4,94
Bundesrepublik Deutschland	1,68	3,71
Australien	1,62	3,58
Frankreich	1,51	3,33
Spanien	0,81	1,80
Sonstige Länder	4,13	9,11
Summe	45,30	100,06

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

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	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
AMP Ltd. Registered Shares o.N.	STK	9.273,00			AUD	5,1900	31.347,90	0,07
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.262,00			AUD	28,7400	117.225,13	0,26
Beach Energy Ltd. Registered Shares o.N.	STK	64.777,00	11.431,00		AUD	1,2450	52.530,44	0,12
BHP Billiton Ltd. Registered Shares DL -,50	STK	8.110,00			AUD	29,5700	156.204,33	0,35
BT Investment Management Ltd. Registered Shares o.N.	STK	8.433,00			AUD	11,2900	62.015,03	0,14
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	STK	3.811,00			AUD	80,3400	199.430,54	0,44
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	STK	890,00			AUD	141,3000	81.913,04	0,18
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	902,00			AUD	99,6300	58.535,26	0,13
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.544,00			AUD	29,5700	106.781,36	0,24
Premier Investments Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.531,00			AUD	14,8500	53.499,66	0,12
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.398,00			AUD	10,6800	30.594,78	0,07
REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.445,00			AUD	76,6500	72.144,11	0,16
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	STK	867,00			AUD	75,8100	42.812,10	0,09
Seven Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	11.877,00			AUD	15,3100	118.441,21	0,26
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.670,00			AUD	13,8600	33.132,19	0,07
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	12.824,00			AUD	3,6300	30.321,52	0,07
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.285,00			AUD	44,4200	66.112,82	0,15
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	STK	7.247,00			AUD	31,3500	147.984,66	0,33
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.457,00			AUD	33,0800	31.393,95	0,07
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.492,00			AUD	27,3000	44.313,04	0,10
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	STK	2.463,00			CAD	81,1200	132.800,64	0,29
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	STK	2.570,00			CAD	60,3800	103.141,64	0,23
Calfrac Well Services Ltd. Registered Shares o.N.	STK	24.800,00	24.800,00		CAD	5,9800	98.573,61	0,22
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	STK	2.000,00	2.000,00		CAD	103,6500	137.786,64	0,30
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	STK	600,00	600,00		CAD	229,6600	91.589,23	0,20
Celestica Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	STK	7.000,00	7.000,00		CAD	13,1800	61.322,70	0,14
CI Financial Corp. Reg. Shares o.N.	STK	4.500,00			CAD	29,7700	89.042,87	0,20
Parkland Fuel Corp. Registered Shares o.N.	STK	8.000,00			CAD	26,8500	142.771,68	0,32
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	STK	12.000,00	12.000,00		CAD	32,3700	258.185,44	0,57
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	STK	2.500,00			CAD	64,0500	106.430,71	0,24
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	STK	6.109,00		1.100,00	CAD	102,6500	416.808,81	0,92
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	STK	4.600,00	4.600,00		CAD	28,6900	87.719,51	0,19
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.700,00		2.100,00	CAD	47,6200	180.414,76	0,40
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	STK	5.235,00			CAD	73,6500	256.269,69	0,57
TransCanada Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.774,00			CAD	61,1800	72.139,13	0,16
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.300,00		2.700,00	CAD	27,7900	60.955,13	0,13
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	STK	5.383,00			CHF	26,1200	120.158,92	0,27
Autoneum Holding AG Namens-Aktien SF -,05	STK	300,00			CHF	280,7500	71.977,95	0,16
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	STK	2.539,00			CHF	88,3000	191.593,98	0,42
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	STK	82,00			CHF	2.252,0000	157.812,25	0,35
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	7.474,00			CHF	83,8000	535.248,64	1,18
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	STK	5.552,00			CHF	82,4000	390.962,53	0,86
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	STK	2.719,00			CHF	91,2500	212.031,58	0,47
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	STK	842,00			CHF	296,6000	213.423,24	0,47
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	STK	1.622,00			DKK	493,5000	107.510,27	0,24
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	STK	3.320,00			DKK	334,5000	149.157,87	0,33
Schouw & Co. AS Navne-Aktier DK 10	STK	1.347,00			DKK	581,5000	105.203,28	0,23
William Demant Hldg AS Navne Aktier A DK 0,2	STK	7.825,00			DKK	173,5000	182.345,81	0,40
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	STK	4.272,00			EUR	32,6200	139.352,64	0,31
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	STK	1.850,00			EUR	60,1100	111.203,50	0,25
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	STK	2.654,00			EUR	93,1300	247.167,02	0,55
BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.241,00			EUR	91,7400	113.849,34	0,25
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.331,00			EUR	104,0000	242.424,00	0,54
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	STK	3.307,00			EUR	62,2500	205.860,75	0,45
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	STK	6.259,00			EUR	22,7900	142.642,61	0,32
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.123,00			EUR	225,0500	252.731,15	0,56
Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50	STK	2.406,00			EUR	88,5900	213.147,54	0,47
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	8.425,00			EUR	14,7950	124.647,88	0,28
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.190,00			EUR	106,5500	233.344,50	0,52
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	STK	2.158,00			EUR	51,1000	110.273,80	0,24
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	STK	6.907,00			EUR	24,4250	168.703,48	0,37
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	40.000,00			EUR	2,9100	116.400,00	0,26
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	STK	6.015,00			EUR	29,0450	174.705,68	0,39
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	82.515,00			EUR	2,5000	206.287,50	0,46
Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26	STK	2.792,00			EUR	39,6300	110.646,96	0,24
Kering S.A. Actions Port. EO 4	STK	385,00			EUR	393,0000	151.305,00	0,33
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	STK	3.628,00			EUR	31,5400	114.427,12	0,25
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.992,00			EUR	62,3900	124.280,88	0,27
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK	963,00			EUR	245,4000	236.320,20	0,52
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	784,00			EUR	180,7500	141.708,00	0,31
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	STK	1.203,00			EUR	184,9500	222.494,85	0,49
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	STK	7.120,00			EUR	27,1900	193.592,80	0,43
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	STK	11.705,00			EUR	18,7100	219.000,55	0,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.166,00			EUR	93,4500	202.412,70	0,45

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	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.114,00			EUR	116,1500	245.541,10	0,54
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	STK	2.424,00			EUR	46,0450	111.613,08	0,25
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	STK	5.187,00			EUR	46,9550	243.555,59	0,54
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	STK	2.166,00			GBP	51,2100	124.960,13	0,28
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	STK	3.149,00			GBP	15,2250	54.011,74	0,12
BP PLC Registered Shares DL -,25	STK	37.327,00			GBP	5,2270	219.803,11	0,49
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	STK	3.358,00			GBP	50,1800	189.832,07	0,42
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	STK	7.058,00			GBP	16,0000	127.221,31	0,28
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	STK	7.754,00			GBP	2,0550	17.951,30	0,04
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	STK	6.640,00			GBP	27,2500	203.841,60	0,45
Electrocomponents PLC Registered Shares LS -,10	STK	7.325,00			GBP	6,2650	51.699,57	0,11
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	STK	8.425,00			GBP	13,2250	125.523,15	0,28
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	STK	31.938,00			GBP	7,6690	275.933,67	0,61
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	STK	2.028,00			GBP	31,6600	72.333,10	0,16
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	191.295,00			GBP	0,6806	146.674,23	0,32
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	STK	2.734,00			GBP	19,3100	59.475,63	0,13
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	STK	12.687,00			GBP	8,7510	125.076,25	0,28
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	STK	3.667,00			GBP	39,4200	162.849,25	0,36
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	STK	8.370,00			GBP	24,8000	233.848,93	0,52
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	STK	7.177,00			GBP	25,0850	202.822,11	0,45
Schroders PLC Registered Shares LS 1	STK	1.587,00			GBP	35,1600	62.861,40	0,14
SSP Group PLC Registered Shares (WI) LS -,01	STK	10.612,00			GBP	6,8300	81.653,76	0,18
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	STK	5.138,00			GBP	7,8010	45.154,66	0,10
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	STK	53.277,00			GBP	2,3500	141.047,65	0,31
WPP PLC Registered Shares LS -,10	STK	5.241,00			GBP	13,4100	79.177,39	0,17
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	STK	26.400,00			HKD	66,6500	187.445,47	0,41
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	12.000,00			HKD	79,9500	102.204,63	0,23
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	STK	10.700,00			HKD	194,0000	221.134,44	0,49
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	228.000,00			HKD	10,1800	247.259,79	0,55
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.000,00			JPY	2.647,0000	39.136,51	0,09
Amada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.300,00			JPY	1.534,0000	37.422,90	0,08
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.300,00			JPY	1.437,0000	35.056,53	0,08
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.300,00			JPY	3.975,0000	38.201,35	0,08
Canon Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.500,00			JPY	4.200,0000	46.573,49	0,10
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.600,00			JPY	1.400,5000	26.918,74	0,06
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.200,00			JPY	2.937,0000	26.054,54	0,06
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	500,00			JPY	22.975,0000	84.922,68	0,19
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.100,00			JPY	4.327,0000	67.174,49	0,15
DTS Corp. Registered Shares o.N.	STK	900,00			JPY	3.670,0000	24.417,81	0,05
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	STK	200,00			JPY	27.060,0000	40.008,84	0,09
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.300,00			JPY	5.560,0000	53.433,83	0,12
Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.200,00			JPY	1.463,0000	34.609,27	0,08
Hanwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.000,00	1.000,00	5.000,00	JPY	5.210,0000	38.515,53	0,09
Hitachi Zosen Corp. Registered Shares o.N.	STK	8.300,00			JPY	593,0000	36.385,72	0,08
Hokuriku El. Power Co.Inc.,The Registered Shares o.N.	STK	3.400,00			JPY	907,0000	22.797,35	0,05
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.200,00			JPY	2.804,5000	45.611,71	0,10
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.900,00			JPY	2.126,0000	29.861,74	0,07
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	STK	900,00			JPY	7.373,0000	49.055,19	0,11
Lawson Inc. Registered Shares o.N.	STK	300,00			JPY	7.490,0000	16.611,21	0,04
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.200,00			JPY	3.113,0000	50.629,07	0,11
Nichiha Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.600,00			JPY	4.725,0000	55.888,18	0,12
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.500,00			JPY	5.301,0000	58.782,39	0,13
Nipro Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.300,00			JPY	1.672,0000	28.429,05	0,06
Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.200,00	2.200,00	11.000,00	JPY	3.160,0000	51.393,47	0,11
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.400,00			JPY	1.123,5000	53.155,87	0,12
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	500,00			JPY	16.065,0000	59.381,19	0,13
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	STK	400,00			JPY	10.010,0000	29.600,04	0,07
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	STK	2.900,00			JPY	2.661,0000	57.048,08	0,13
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.100,00			JPY	1.364,0000	41.342,47	0,09
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.000,00			JPY	8.640,0000	63.872,21	0,14
Paltac Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.200,00			JPY	5.140,0000	45.597,66	0,10
Pola Orbis Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.000,00			JPY	3.955,0000	58.475,60	0,13
Rengo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	9.000,00			JPY	823,0000	54.757,11	0,12
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	200,00			JPY	35.100,0000	51.896,17	0,11
Sangetsu Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.800,00			JPY	2.077,0000	42.992,50	0,09
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	STK	500,00			JPY	8.920,0000	32.971,07	0,07
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.600,00			JPY	3.583,0000	42.380,39	0,09
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.200,00			JPY	1.905,0000	45.065,39	0,10
Sumitomo Forestry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.900,00			JPY	2.016,0000	43.220,19	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.900,00			JPY	6.401,0000	89.908,27	0,20
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	STK	200,00			JPY	20.400,0000	30.161,88	0,07
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.100,00			JPY	7.213,0000	58.655,24	0,13
Trusco Nakayama Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.400,00			JPY	3.285,0000	33.998,64	0,08
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.800,00	1.800,00	18.000,00	JPY	3.315,0000	44.111,74	0,10
Yamada Denki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.200,00			JPY	621,0000	23.872,24	0,05
Zensho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.400,00			JPY	1.937,0000	34.366,80	0,08
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	STK	8.425,00			NOK	175,2000	150.284,83	0,33
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	STK	18.727,00			SEK	83,1500	158.383,77	0,35
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	STK	10.800,00			SEK	96,3000	105.786,50	0,23
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	STK	17.134,00			SGD	24,8500	265.324,75	0,59
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	STK	22.000,00			SGD	3,5700	48.942,20	0,11
3M Co. Registered Shares DL -,01	STK	1.339,00	100,00		USD	235,3700	262.458,72	0,58

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
REITS							
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	STK	542,00			EUR 210.0000	113.820,00	0,25
Hammerson PLC Registered Shares LS -,25	STK	14.443,00			GBP 5.4700	89.002,66	0,20
Daiwa Office Investment Corp. Registered Shares o.N.	STK	13,00			JPY 594.000,0000	57.085,79	0,13
Hulic Reit Inc. Registered Shares o.N.	STK	15,00			JPY 164.000,0000	18.185,84	0,04
Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	STK	8,00			JPY 535.000,0000	31.640,40	0,07
Mori Hills Reit Invest. Corp. Registered Shares o.N.	STK	39,00			JPY 136.200,0000	39.268,10	0,09
Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	STK	7,00			JPY 551.000,0000	28.513,32	0,06
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	STK	500,00			USD 178,4100	74.287,97	0,16
Brixmor Property Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.000,00	1.100,00		USD 18,6600	77.698,20	0,17
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	STK	1.400,00		1.500,00	USD 92,0600	107.331,78	0,24
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	STK	1.800,00		700,00	USD 111,0100	166.404,06	0,37
Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.631,00			USD 89,0200	195.046,32	0,43
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	STK	900,00		800,00	USD 171,7400	128.719,19	0,28
Sonstige Märkte							
Aktien							
Xinyi Autom. Glass HK Ent.Ltd. Registered Shares HD -,01	STK	28.500,00			HKD 2,2000	6.679,41	0,01
Summe Wertpapiervermögen					EUR	45.300.220,27	100,06
Derivate							
Offen							
Devisenterminkontrakt Verkauf Brit. Pfund Schweizer Franken 16.02.2018	GBP	-700.000,00			EUR	-13.170,18	-0,03
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro Schweizer Franken 16.02.2018	EUR	-1.300.000,00			EUR	-4.283,42	-0,01
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Schweizer Franken 16.02.2018	USD	-9.000.000,00			EUR	60.619,39	0,13
Summe Derivate					EUR	43.165,79	0,10
Bankguthaben							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	AUD	13.830,86			EUR	9.008,87	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CAD	10.851,21			EUR	7.212,50	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	1.185,39			EUR	1.013,02	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	DKK	26.348,25			EUR	3.538,86	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	3.143,33			EUR	3.541,18	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	HKD	30.318,71			EUR	3.229,84	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	359.347,00			EUR	2.656,51	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	NOK	70.977,05			EUR	7.226,52	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	SEK	28.270,37			EUR	2.875,49	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	SGD	825,77			EUR	514,58	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	10.250,36			EUR	8.536,28	0,02
Bankkonto UBS Ltd London	JPY	427.379,00			EUR	3.159,45	0,01
Bankkonto UBS Ltd London	USD	72.801,25			EUR	60.627,29	0,13
Summe Bankguthaben					EUR	113.140,39	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen	AUD	3.267,60			EUR	2.128,38	0,00
Dividendenforderungen	CAD	4.900,75			EUR	3.257,40	0,01
Dividendenforderungen	EUR	1.052,02			EUR	1.052,02	0,00
Dividendenforderungen	GBP	7.704,68			EUR	8.679,86	0,02
Dividendenforderungen	JPY	516.839,00			EUR	3.820,78	0,01
Dividendenforderungen	SGD	2.156,00			EUR	1.343,51	0,00
Dividendenforderungen	USD	22.412,38			EUR	18.664,52	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	38.946,47	0,09
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	-52.779,25			EUR	-52.779,25	-0,12
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR	-52.779,25	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF	-81.449,76			EUR	-69.606,26	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-98.467,91			EUR	-98.467,91	-0,22
Summe Sonstige Verbindlichkeiten *)					EUR	-168.074,17	-0,37
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	45.274.619,50	100,00 *)
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt A					EUR		18,68
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt C					CHF		11,99
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt B					EUR		13,87
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt X					CHF		13,52
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt A					STK		833.299,00
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt C					STK		1.377.399,73
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt B					STK		1.115.946,83
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt X					STK		9.999,45
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		100,06
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		0,10

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Performancevergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Rückerstattung Gebühren, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Verbindlichkeiten MwSt., Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Position in EUR
EUR	1.299.306,28
GBP	787.199,15
USD	7.470.261,27
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe	9.556.766,70

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 29.12.2017

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.12.2017
Australischer Dollar	(AUD)	1,535250	= 1	EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,504500	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,170150	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,445400	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,887650	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	9,387050	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	135,270100	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,821750	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	9,831500	= 1	EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,604750	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,200800	= 1	EUR

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
Advansix Inc. Registered Shares DL -,01	STK		-80
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	STK		-4.500
Altra Industrial Motion Corp. Registered Shares DL -,001	STK	5.500	-5.500
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	STK		-2.081
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	STK		-11.100
Beach Energy Ltd. Registered Def. Shares o.N.	STK	11.431	-11.431
Brooks Automation Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.900	-3.900
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	STK		-1.800
BRP Inc. Reg.Subordinate Voting Shs oN	STK	3.000	-3.000
Community Health Systems Inc. Registered Shares DL -,01	STK	7.100	-7.100
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK		-800
Donnelley & Sons Co., R.R. Registered Shares New DL 1,25	STK		-2.581
Donnelley Fin. Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	STK		-967
Duke Energy Corp. (New) Registered Shares New DL -,001	STK		-3.300
Dunkin Brands Group Inc. Registered Shares DL -,001	STK		-2.300
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	STK		-604
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	STK		-1.200
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	STK		-4.500
Gamestop Corp. Reg. Shares Class A DL -,001	STK	3.500	-3.500
Goldcorp Inc. Registered Shares o.N.	STK		-11.200
Great Plains Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK		-2.400
Green Bancorp Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.200	-5.200
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	STK		-1.700
Innerworkings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	7.200	-7.200
Inovio Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N.	STK	9.900	-9.900
iRhythm Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.500	-1.500
Ixys Corp. (Del.) Registered Shares DL -,01	STK	4.500	-4.500
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	STK		-800
LSC Communications Inc. Registered Shares DL -,01	STK		-967
Magellan Health Inc. Registered Shares (new)DL-,01	STK		-3.420
Manitowoc Co. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	7.400	-7.400
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	STK		-600
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	STK		-300
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	STK		-2.100
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	STK		-2.500
Red Robin Gourmet Burgers Inc. Registered Shares DL-,001	STK	1.500	-1.500
Six Flags Entertainment Corp. Registered Shares DL -,01	STK		-1.500
Staples Inc. Registered Shares DL-,0006	STK	7.000	-7.000
Teletch Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.600	-2.600
Varex Imaging Corp Registered Shares DL -,01	STK		-280

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	STK		-2.200
World Acceptance Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.000	-1.000
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	STK		-6.600
REITS			
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	STK		-700
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	STK		-5.000
DDR Corp. Registered Shares o.N.	STK		-6.000
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	STK		-1.000
Federal Realty Invest. Trust Reg.Shs of Benef.Inter. DL-,01	STK		-400
HCP Inc. Registered Shares DL 1	STK		-2.100
Lamar Advertising Co. Registered Shares A DL -,001	STK		-1.400
National Retail Properties Inc Registered Shares DL -,01	STK		-1.300
Public Storage Registered Shares DL -,10	STK		-900
Quality Care Properties Inc. Registered Shares DL -,01	STK		-420
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	STK		-2.400
W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01	STK		-1.600
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	STK		-2.400

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) - Global Equity / Aktien Welt (konsolidiert) im Zeitraum vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

	EUR
Erträge	
Dividendenerträge	452.190,66
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-94.678,74
Erträge aus REITs	23.932,19
Quellensteuer auf REITs-Erträge	-5.899,86
Zinsen aus Geldanlagen	712,93
Ordentlicher Ertragsausgleich	-3.660,51
Erträge insgesamt	372.596,67
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-217.588,40
Performanceabhängige Anlageberatervergütung	-18.773,26
Verwaltungsvergütung	-22.278,82
Verwahrstellenvergütung	-12.191,91
Prüfungskosten	-6.353,02
Taxe d'abonnement	-11.185,71
Veröffentlichungskosten	-11.668,04
Zinsaufwendungen	-1.467,24
Regulatorische Kosten	-1.631,62
Sonstige Aufwendungen	-14.269,28
Ordentlicher Aufwandsausgleich	2.572,27
Aufwendungen insgesamt	-314.835,03
Ordentlicher Nettoertrag	57.761,64
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.433.085,04
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-12.068,43
Realisierte Verluste	-1.062.498,85
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	7.442,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	365.960,39
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	423.722,03

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

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes		44.213.731,26
Mittelzuflüsse	82.098,84	
Mittelabflüsse	-592.650,36	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-510.551,52
Ertrags- und Aufwandsausgleich		5.714,04
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		423.722,03
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		1.142.003,69
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		45.274.619,50

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa
per 31. Dezember 2017**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	44.994.833,21
- davon Wertpapiereinstandskosten	38.107.258,29
Derivate	-12.613,53
Bankguthaben	3.695.857,47
Sonstige Vermögensgegenstände	222.857,20
Summe Aktiva	48.900.934,35
Bankverbindlichkeiten	-529.088,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-182.526,18
Summe Passiva	-711.614,52
Netto-Teilfondsvermögen	48.189.319,83

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	25,70	53,35
GBP	10,31	21,39
CHF	7,62	15,81
SEK	2,65	5,49
DKK	1,40	2,90
NOK	0,48	1,00
USD	0,03	0,06
Summe	48,19	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	43,73	90,75
Genussscheine	0,93	1,94
Andere Wertpapiere	0,18	0,37
REITS	0,15	0,31
Summe	44,99	93,37

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Großbritannien	9,43	19,57
Frankreich	7,99	16,57
Bundesrepublik Deutschland	7,22	14,98
Schweiz	6,36	13,19
Niederlande	3,57	7,40
Spanien	2,38	4,95
Schweden	2,00	4,16
Italien	1,40	2,91
Dänemark	1,39	2,89
Sonstige Länder	3,25	6,75
Summe	44,99	93,37

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
			im Berichts- zeitraum	im Berichts- zeitraum				
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	STK	1.779,00		198,00	GBP	45,2500	90.688,62	0,19
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	STK	4.750,00			GBP	7,3600	39.384,89	0,08
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	STK	19.596,00		4.900,00	GBP	19,0550	420.663,30	0,87
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	STK	3.996,00		1.000,00	GBP	69,1900	311.477,77	0,65
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	STK	8.111,00		2.028,00	GBP	39,4200	360.204,61	0,75
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitt.Shs.C 01/18 LS-,001	STK	1.054.826,00	1.054.826,00		GBP	0,0010	1.188,34	0,00
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	STK	18.345,00		4.586,00	GBP	8,4700	175.048,89	0,36
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	STK	20.530,00		5.132,00	GBP	25,0850	580.178,05	1,20
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	STK	9.825,00		1.092,00	GBP	7,9800	88.327,04	0,18
Shire PLC Registered Shares LS -,05	STK	2.227,00		248,00	GBP	39,0000	97.846,00	0,20
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	STK	8.635,00		2.158,00	GBP	12,8800	125.295,78	0,26
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	STK	16.862,00		1.874,00	GBP	7,8010	148.189,56	0,31
Tesco PLC Registered Shares LS -,05	STK	42.609,00		4.734,00	GBP	2,0925	100.444,24	0,21
TP ICAP PLC Registered Shares LS -,25	STK	16.507,00		1.834,00	GBP	5,3200	98.932,28	0,21
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	STK	3.788,00		946,00	GBP	41,2550	176.053,56	0,37
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	STK	107.428,00		26.858,00	GBP	2,3500	284.409,17	0,59
Wetherspoon (J D) Registered Shares LS -,02	STK	5.237,00		582,00	GBP	12,5700	74.161,09	0,15
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	STK	15.338,00		1.704,00	NOK	123,0000	192.081,25	0,40
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	STK	14.207,00		1.579,00	NOK	175,9000	254.436,46	0,53
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,10425	STK	10.107,00		2.885,00	SEK	354,2000	364.125,45	0,76
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	STK	7.182,00	1.169,00	798,00	SEK	264,3000	193.073,55	0,40
Essity AB Namn-Aktier B	STK	5.666,00		4.773,00	SEK	233,0000	134.280,43	0,28
JM AB Namn-Aktier o.N.	STK	4.385,00		487,00	SEK	186,9000	83.360,27	0,17
Lundin Petroleum AB Namn-Aktier SK -,01	STK	3.708,00		1.859,00	SEK	187,8000	70.829,72	0,15
PEAB AB Namn-Aktier B SK 5	STK	16.915,00	3.608,00	1.880,00	SEK	70,6000	121.466,61	0,25
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	STK	18.644,00		9.677,00	SEK	143,7000	272.506,01	0,57
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	STK	15.152,00	5.757,00	1.044,00	SEK	84,5500	130.305,81	0,27
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	STK	11.700,00		1.300,00	SEK	197,9000	235.511,37	0,49
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	STK	39.754,00		4.417,00	SEK	36,5500	147.791,15	0,31
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK	16.177,00		10.766,00	SEK	152,7000	251.256,46	0,52
Genussscheine								
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	4.434,00		493,00	CHF	246,5000	934.052,04	1,94
Andere Wertpapiere								
Grafton Group PLC Reg.Uts(1 Shs,1 ShsC,17ShsA)oN	STK	19.614,00		4.904,00	GBP	8,0200	177.214,31	0,37
REITS								
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	STK	720,00		80,00	EUR	210,0000	151.200,00	0,31
Organisierter Markt								
Aktien								
Biesse S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	1.928,00	1.928,00		EUR	42,3000	81.554,40	0,17
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	STK	3.143,00	3.143,00	4.624,00	EUR	26,2200	82.409,46	0,18
Summe Wertpapiervermögen					EUR		44.994.833,21	93,38
Derivate								
Aktienindex-Derivate								
Euro STOXX 50 Future 16.03.18	STK	56,00			EUR	3.493,0000	-46.909,71	-0,10
FTSE 100 Future 16.03.18	STK	15,00			GBP	7.638,0000	34.296,18	0,07
Summe Derivate					EUR		-12.613,53	-0,03
Bankguthaben								
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	1.475.611,34			EUR		1.261.044,60	2,62
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	DKK	14.558,83			EUR		1.955,41	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	1.070.457,86			EUR		1.205.945,88	2,51
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	NOK	347.014,02			EUR		35.331,18	0,07
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	SEK	6.315.382,90			EUR		642.362,09	1,33
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	37.458,53			EUR		31.194,64	0,07
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	397.322,06			EUR		397.322,06	0,82
Bankkonto UBS Ltd London	GBP	65.501,38			EUR		73.791,90	0,15
Forderungen aus Variation Margin	EUR	46.909,71			EUR		46.909,71	0,10
Summe Bankguthaben					EUR		3.695.857,47	7,67
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenforderungen	EUR	4.668,17			EUR		4.668,17	0,01
Dividendenforderungen	GBP	22.374,87			EUR		25.206,84	0,05
Initial Margin UBS Ltd London	EUR	137.876,01			EUR		137.876,01	0,29
Initial Margin UBS Ltd London	GBP	48.915,00			EUR		55.106,18	0,11
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		222.857,20	0,46
Bankverbindlichkeiten								
Bankverbindlichkeiten RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	-494.792,16			EUR		-494.792,16	-1,03
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	GBP	-30.443,00			EUR		-34.296,18	-0,07
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR		-529.088,34	-1,10
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾					EUR		-182.526,18	-0,38
Netto-Teilfondsvermögen					EUR		48.189.319,83	100,00 ^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa A	EUR	15,69
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa B	EUR	12,72
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa X	EUR	12,98
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa A	STK	2.052.142,75
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa B	STK	1.253.361,48
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa X	STK	4.111,25
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,37
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,03

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 16.03.18	EUR	56,00	10,00	3.493,0000	1,000000	1.956.080,00
FTSE 100 Future 16.03.18	GBP	15,00	10,00	7.638,00	1,126570	1.290.711,43
Summe Futures Kauf						3.246.791,43

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 29.12.2017

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.12.2017
Schweizer Franken	(CHF)	1,170150	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,445400	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,887650	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,821750	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	9,831500	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,200800	= 1	EUR

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	STK		-2.639
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-3.838
Azimit Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	STK		-11.928
Banca Generali S.p.A. Azioni nom. B EO 1	STK		-5.145
Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em. 7/17 EO 0,50	STK	5.992	-5.992
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	STK	8.659	-8.659
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.100	-2.100
GEDI Gruppo Editoriale S.p.A. Azioni nom. EO 0,15	STK	1.406	-1.406
International Petroleum Corp. Registered Shares o.N.	STK		-1.855
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	57.644	-57.644
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	STK	2.936	-2.936
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	STK		-756
Mobimo Holding AG Nam.-Aktien SF 29	STK		-447
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	STK		-2.922
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	STK		-2.411
PATRIZIA Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	STK	200	-2.200
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.Shs.C 04/17 LS-,001	STK		-1.628.101
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK		-8.530
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	STK		-9.196
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-1.500
Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier DK 10	STK		-4.000
Wallenstam AB Namn-Akt. B (fria) SK 0,333333	STK		-13.142
William Demant Hldg AS Navne Aktier A DK 0,2	STK		-6.830
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	STK		-3.571
Bezugsrechte			
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK		-5.392
Banco Santander S.A. Anrechte	STK	134.333	-134.333
Iberdrola S.A. Anrechte	STK	65.544	-65.544

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) - European Equity / Aktien Europa (konsolidiert)
im Zeitraum vom 01.07.2017 bis 31.12.2017**

	EUR
Erträge	
Dividendenerträge	371.647,18
Quellensteuer auf Dividendenerträge	18.469,47
Erträge aus REITs	5.413,71
Quellensteuer auf REITs-Erträge	-1.624,11
Zinsen aus Geldanlagen	105,57
Sonstige Erträge	6.498,78
Ordentlicher Ertragsausgleich	-55.962,55
Erträge insgesamt	344.548,05
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-227.947,26
Performanceabhängige Anlageberatervergütung	-27.282,43
Verwaltungsvergütung	-28.163,43
Verwahrstellenvergütung	-15.329,96
Prüfungskosten	-5.939,45
Taxe d'abonnement	-13.116,70
Veröffentlichungskosten	-17.621,41
Zinsaufwendungen	-13.075,59
Regulatorische Kosten	-2.088,50
Sonstige Aufwendungen	-16.457,96
Ordentlicher Aufwandsausgleich	57.896,99
Aufwendungen insgesamt	-309.125,70
Ordentlicher Nettoertrag	35.422,35
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.089.658,39
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-233.259,83
Realisierte Verluste	-511.009,70
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	57.083,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.402.472,48
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	1.437.894,83

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

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes		54.075.613,54
Mittelzuflüsse	3.041.753,42	
Mittelabflüsse	-10.742.361,27	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-7.700.607,85
Ertrags- und Aufwandsausgleich		174.241,77
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		1.437.894,83
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		202.177,54
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		48.189.319,83

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer
per 31. Dezember 2017**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	48.660.582,60
- davon Wertpapiereinstandskosten	39.058.376,99
Derivate	32.233,82
Bankguthaben	1.565.994,47
Sonstige Vermögensgegenstände	120.652,19
Summe Aktiva	50.379.463,08
Bankverbindlichkeiten	-29.105,60
Sonstige Verbindlichkeiten	-187.085,67
Summe Passiva	-216.191,27
Netto-Teilfondsvermögen	50.163.271,81

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
HKD	13,00	25,90
KRW	7,35	14,66
USD	6,56	13,07
EUR	5,31	10,58
TWD	4,11	8,20
BRL	3,54	7,06
ZAR	3,43	6,85
THB	1,26	2,50
MXN	1,15	2,30
Sonstige Währungen	4,45	8,88
Summe	50,16	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	42,22	84,17
Wertpapier-Investmentanteile	4,96	9,88
REITS	1,39	2,76
Andere Wertpapiere	0,09	0,19
Summe	48,66	97,00

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Südkorea	7,43	14,83
Kaimaninseln	7,35	14,65
China	6,29	12,53
Taiwan	5,29	10,55
Irland	4,84	9,65
Brasilien	3,65	7,28
Republik Südafrika	3,43	6,83
Rußland	1,46	2,91
Thailand	1,26	2,50
Sonstige Länder	7,66	15,27
Summe	48,66	97,00

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- Teiffonds- vermögens
Kumba Iron Ore Ltd. Registered Shares RC 0,01	STK	7.576,00		ZAR	378,1500	192.713,82	0,38
Mondi Ltd. Registered Shares o. N.	STK	5.552,00	4.435,00	ZAR	321,1900	119.955,53	0,24
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	STK	2.577,00	1.089,00	ZAR	3.451,0000	598.229,98	1,19
Reunert Ltd. Registered Shares o.N.	STK	20.658,00		ZAR	72,0000	100.052,87	0,20
Sanlam Ltd. Registered Shares RC -,01	STK	34.446,00	18.796,00	ZAR	87,1900	202.029,26	0,40
Sappi Ltd. Registered Shares RC 1	STK	12.827,00	12.827,00	ZAR	89,2000	76.965,97	0,15
Standard Bank Group Ltd. Registered Shares RC-,10	STK	23.088,00		ZAR	195,6600	303.876,53	0,61
Andere Wertpapiere							
Banco Santander (Brasil) S.A. Reg.Uts (1 Com. + 1 Pfd) o.N.	STK	11.600,00		BRL	31,8800	92.841,94	0,19
Bezugsrechte							
CTBC Financial Holding Co.Ltd. Anrechte	STK	3.300,00	3.300,80	0,80 TWD	0,0000	0,00	0,00
REITS							
Korea Asset In Trust Co.Ltd Registered Shares SW 500	STK	6.399,00	6.399,80	0,80 KRW	7.390,0000	36.785,69	0,07
Concentradora Fibra Danhos SA Registered Shares o.N.	STK	48.200,00	48.200,00	MXN	30,6100	62.798,43	0,13
Prologis Prop.Mexico SA de CV Registered Shares o.N.	STK	102.600,00		MXN	34,0100	148.522,55	0,30
Sunway Real Estate Inv. Trust Registered Units o.N.	STK	223.800,00		MYR	1,9000	87.501,03	0,17
Emira Property Fund Registered Units o.N.	STK	62.514,00		ZAR	13,9800	58.788,62	0,12
Fortress REIT Ltd. Registered Shares A o.N.	STK	50.389,00	50.389,00	ZAR	18,6800	63.317,16	0,13
Fortress REIT Ltd. Registered Shares B o.N.	STK	15.435,00	15.435,00	ZAR	42,3700	43.992,02	0,09
Growthpoint Properties Ltd. Registered Shares o.N.	STK	105.898,00	74.079,00	ZAR	27,6600	197.037,43	0,39
Hyprop Investments Ltd. Registered Shs Delinked o.N.	STK	30.428,00	25.138,00	ZAR	117,2500	239.991,05	0,48
Redefine Properties Ltd. Registered Shares o.N.	STK	160.757,00	107.603,00	ZAR	10,6000	114.626,37	0,23
Resilient REIT Ltd. Registered Shares o.N.	STK	15.885,00	15.885,00	ZAR	151,0000	161.351,48	0,32
SA Corporate Real Estate Fund Reg. Shares RC 2	STK	69.215,00		ZAR	4,8000	22.348,60	0,04
Vukile Property Fund Ltd. Registered Units o.N.	STK	106.340,00	64.340,00	ZAR	20,8400	149.074,43	0,30
Organisierter Markt							
Aktien							
Acron PJSC Registered Shares RL 5	STK	1.700,00	799,00	1.736,00 USD	67,2225	95.168,44	0,19
Aeroflot-Russian Airlines PJSC Registered Shares RL 1	STK	17.700,00	17.700,00	USD	2,4049	35.448,64	0,07
Aksionemaya Komp.'ALROSA'PAO Registered Shares RL 0,50	STK	44.500,00		40.600,00 USD	1,3038	48.317,04	0,10
Aksionemaya Neftyan.Kom.Bash Registered Shares RL 1	STK	1.250,00	1.250,00	USD	39,4997	41.118,15	0,08
Gazprom Neft PJSC Reg. Shs (Sp.ADRs)/5 RL-,0016	STK	6.430,00		USD	21,5000	115.127,42	0,23
Gazprom Neft PJSC Registered Shares RL -,0016	STK	32.830,00	47.120,00	14.290,00 USD	4,2401	115.923,69	0,23
LSR Group PAO Registered Shares RL -,25	STK	7.185,00		USD	14,3564	85.901,92	0,17
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	STK	4.500,00		USD	18,7400	70.228,18	0,14
Mobile Telesystems PJSC Registered Shares RL -,10	STK	27.960,00	12.630,00	USD	4,7942	111.629,51	0,22
Sberbank of Russia PJSC Namensaktien RL 3	STK	27.250,00		USD	3,9118	88.770,37	0,18
Tatneft PJSC Registered Shares RL 1	STK	43.290,00	43.290,00	USD	8,3168	299.829,76	0,60
Transneft PJSC Reg. Preferred Shares RL 1	STK	39,00	39,00	USD	3.124,8914	101.491,31	0,20
Wertpapier-Investmentanteile							
db x-tr.MSCI Indonesia Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	8.100,00		EUR	13,9340	112.865,40	0,22
UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. Shares EUR Class o.N.	ANT	370.965,00	141.580,00	EUR	13,0547	4.842.836,79	9,65
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
China Forestry Hldgs Co. Ltd. Reg. Shares Reg S DL -,001	STK	400.000,00		HKD	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen					EUR	48.660.582,60	97,00
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
MSCI Emerging Markets Mini Index Future 16.03.18	STK	20,00		USD	1.163,7000	29.105,60	0,06
Optionsscheine auf Aktien							
Sunway Bhd WTS 03.10.24	MYR	26.670,00		MYR	0,5700	3.128,22	0,01
Summe Derivate					EUR	32.233,82	0,06
Bankguthaben							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	BRL	1.367,31		EUR		343,27	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	7.071,90		EUR		6.043,58	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	417.900,10		EUR		417.900,10	0,83
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	HKD	247.252,74		EUR		26.339,77	0,05
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	HUF	17.413.018,68		EUR		56.133,91	0,11
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	KRW	3.188.832,00		EUR		2.480,58	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	MXN	554.700,57		EUR		23.610,06	0,05
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	MYR	139.348,00		EUR		28.674,79	0,06
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	PHP	270,01		EUR		4,50	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	PLN	14.851,54		EUR		3.559,39	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	RUB	3.815.646,69		EUR		55.194,00	0,11
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	SGD	9.206,13		EUR		5.736,80	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	TRY	118.548,56		EUR		26.037,75	0,05
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	TWD	8.229.178,00		EUR		230.289,86	0,46
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	584.256,90		EUR		486.556,38	0,97
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	ZAR	126.465,64		EUR		8.507,10	0,02
Bankkonto UBS Ltd London	USD	226.450,02		EUR		188.582,63	0,38
Summe Bankguthaben					EUR	1.565.994,47	3,12
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen	BRL	80.838,81		EUR		20.294,94	0,04
Dividendenforderungen	HKD	35.184,43		EUR		3.748,19	0,01
Dividendenforderungen	IDR	32.628.043,86		EUR		2.002,72	0,00
Dividendenforderungen	KRW	51.596.383,80		EUR		40.136,71	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
Dividendenforderungen	MYR	5.213,50		EUR		1.072,82	0,00
Dividendenforderungen	PHP	7.038,85		EUR		117,42	0,00
Dividendenforderungen	USD	14.324,33		EUR		11.928,99	0,02
Sonstige Forderungen RBC Investor Services Bank S.A.	TWD	198.000,00		EUR		5.540,94	0,01
Initial Margin UBS Ltd London	USD	43.000,00		EUR		35.809,46	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		120.652,19	0,24
Bankverbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	USD	-34.950,00		EUR		-29.105,60	-0,06
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-29.105,60	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF	-666,10		EUR		-569,24	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-159.116,85		EUR		-159.116,86	-0,32
Sonstige Verbindlichkeiten	USD	-32.901,42		EUR		-27.399,58	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-187.085,68	-0,37
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		50.163.271,80	100,00 ^{*)}

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer A	EUR	15,01
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer B	EUR	13,34
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer X	CHF	13,14
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer E	USD	11,65
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer A	STK	1.416.587,85
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer B	STK	946.795,87
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer X	STK	311.809,81
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer E	STK	1.316.660,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,00
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,06

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
MSCI Emerging Markets Mini Index Future 16.03.18	USD	20,00	50,00	1.163,7000	0,832778	969.103,93
Summe Futures Kauf						969.103,93

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 29.12.2017

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.12.2017
Brasilianischer Real	(BRL)	3,983200	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,170150	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	9,387050	= 1	EUR
Ungarischer Forint	(HUF)	310,205000	= 1	EUR
Indonesische Rupiah	(IDR)	16.291,854250	= 1	EUR
Südkoreanischer Won	(KRW)	1.285,516450	= 1	EUR
Mexikanischer Peso	(MXN)	23,494250	= 1	EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,859600	= 1	EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	59,943900	= 1	EUR
Polnischer Zloty	(PLN)	4,172500	= 1	EUR
Russischer Rubel	(RUB)	69,131550	= 1	EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,604750	= 1	EUR
Thailändische Baht	(THB)	39,134050	= 1	EUR
Neue Türkische Lira	(TRY)	4,552950	= 1	EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	35,734000	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,200800	= 1	EUR
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	14,865900	= 1	EUR

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

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
Air China Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	124.000	-124.000
Airports of Thailand PCL Reg. Shs (NVDRs) BA 1	STK	53.600	-53.600
Alexander Forbes Gr.Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	STK		-135.891
AMMB Holdings Berhad Registered Shares MR 1	STK	93.600	-93.600
Arcelik A.S. Namens-Aktien TN 1	STK		-10.095
Asiana Airlines Inc. Registered Shares SW 5000	STK	6.382	-6.382
Astra International TBK, PT Registered Shares RP 50	STK		-241.900
AU Optronics Corp. Registered Shares TA 10	STK		-120.000
B3 S.A. Registered Shares o.N.	STK		-7.507
Banco do Brasil S.A. Registered Shares o.N.	STK		-8.000
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK		-266.000
Bank Zachodni WBK S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	STK		-1.840
Banpu PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 10	STK		-80.000
Belle International Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	STK	81.000	-81.000
Bizlink Holding Inc. Registered Shares TA 10	STK	18.000	-18.000
Bk of the Philippine Islands Registered Shares PP 10	STK	64.550	-64.550
Bloomerry Resorts Corp. Registered Shares PP 1	STK		-227.100
BNK Financial Group Inc. Registered Shares SW 5000	STK	13.422	-13.422
Capitec Bank Holdings Ltd. Registered Shares RC-,01	STK		-2.697
Catcher Technology Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK		-11.000
CCC S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,1	STK		-400
China Cmncnts Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK		-92.000
China Eastern Airlines Corp.Lt Registered Shares H YC 1	STK	198.000	-198.000
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	STK		-74.000
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	120.000	-120.000
China Machinery Engineer.Corp. Registered Shares H YC 1	STK	144.000	-144.000
China Minsheng Banking Corp. Registered Shares H YC 1	STK		-103.000
China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	18.000	-18.000
China Resources Power Hldgs Co Registered Shares o.N.	STK	70.000	-70.000
China Southern Airlines Co.Ltd Registered Shares H YC 1	STK	92.000	-92.000
China Steel Corp. Registered Shares TA 10	STK		-203.000
Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1	STK	110.000	-220.000
Cia Bras. Dis.Gr.Pao de Acucar Reg. Preferred Shares o.N.	STK	3.800	-3.800
Cia d Trans.d En.Ele.Pau.SA Reg. Preferred Shs (N.Vtg) oN	STK	2.300	-2.300
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Registered Shares o.N.	STK	13.100	-25.100
CIA Saneamento Minas Gerais Registered Shares o.N.	STK	3.500	-3.500
CJ E&M Corp. Registered Shares SW 5000	STK		-901
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Registered Shares L o.N.	STK	34.400	-34.400
Cia Cervecerías Unidas S.A. Acc. Nom.(Spons. ADRs)/2 CP 17	STK	7.900	-10.200
D&L Industries Inc. Registered Shares PP 1	STK		-189.200
DoubleUGames Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK		-1.001
E-Mart Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	417	-417
Eclat Textile Company Ltd. Registered Shares TA 10	STK	7.000	-7.000
Energa S.A. Inhaber-Aktien AA ZY 10,92	STK		-9.000
Equatorial Energia S.A. Registered Shares o.N.	STK		-10.000
Fleury S.A. Registered Shares o.N.	STK	10.200	-10.200
Flexium Interconnect Inc. Registered Shares TA 10	STK	891	-18.891
Formosa Petrochemical Corp. Registered Shares TA 10	STK		-36.000
Formosa Taffeta Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK		-20.000
Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares H YC 1	STK	20.400	-20.400
General Interface Sol.Hldg Ltd Registered Shares TA 10	STK		-13.000
Genting Berhad Registered Shares MR -,10	STK	66.000	-66.000
Gr.Financiero Santander Mexico Registered Sh. B MN 3,781	STK	117.400	-117.400
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK		-125.500
Greek Org.of Football Progn. Inhaber-Aktien EO 0,30	STK		-14.332
Greentown China Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	37.000	-37.000
Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Registered Shares Class B o.N.	STK	2.500	-12.905
Grupo Cementos Chihuahua.SA de CV Reg. Shares Series Unica o.N.	STK	9.300	-9.300
Grupo Mexico SA de CV Registered Shares Class B o.N.	STK		-44.100
GS Engineering & Constr. Corp. Registered Shares SW 5000	STK		-695
Hanjin Kal Corp. Registered Shares SW 2500	STK	1.202	-1.202
Hankook Tire Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK		-2.000
Ho Tai Motor Registered Shares TA 10	STK	11.000	-11.000
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Registered Shares TA 10	STK	31.000	-197.000
Huaneng Power Internatl Inc. Registered Shares H YC 1	STK	288.000	-288.000
Hyosung Corp. Registered Shares SW 5000	STK		-547
Hyundai Constr. Equipm.Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	39	-64
Hyundai Development Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK		-1.645
Hyundai Electric & En.Sys.Co. Registered Shares SW 5000	STK		-26
Hyundai Heavy Industries Registered Shares SW 5000	STK		-409
HYUNDAI MOBIS Registered Shares SW 5000	STK		-631
Hyundai Motor Co. Ltd. Reg.Pfd Shares II Em.99 SW5000	STK	2.872	-2.872
Indorama Ventures Co.Ltd. Reg. Shares (NVDRs) BA 1	STK	44.000	-44.000
Industrias CH S.A. Registered Shares Class B o.N.	STK		-17.000
Innolux Corp. Registered Shares TA 10	STK		-64.000
Intl Container Term. Svcs Inc. Registered Shares PP 1	STK	51.020	-51.020
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	STK	13.200	-13.200
Jeju Air Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	1.276	-1.276

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	STK		-4.662
KC Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK	2.812	-2.812
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	STK		-1.500
Korean Air Lines Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	1.326	-1.326
LG Display Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK		-3.074
LG Uplus Corp. Registered Shares SW 5000	STK		-3.271
Liberty Holdings Ltd. Registered Sh.New RC 0,08333	STK	6.318	-6.318
Lite-On Technology Corp. Registered Shares TA 10	STK		-32.159
M. Dias Branco S.A. Registered Shares o.N.	STK	4.100	-10.100
Mando Corp. Registered Shares SW 5000	STK		-120
Manila Water Co. Inc. Registered Shares PP 1	STK		-54.000
Meritz Securities Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	8.312	-8.312
Mexichem S.A.B. de C.V. Registered Shares o.N.	STK		-72.400
MMI Holdings Ltd. Registered Shares RC -,0001	STK	23.797	-23.797
MOL Magyar Olaj-és Gázipá.Nyrt Namens-Aktien A UF 125	STK	5.136	-5.136
MRV Engenharia e Particip. SA Registered Shares o.N.	STK		-7.600
Multiplus S.A. Registered Shares o.N.	STK	12.800	-12.800
Nedbank Group Ltd. Registered Shares RC 1	STK		-9.908
Net 1 UEPS Technologies Inc. Registered Shares New DL -,01	STK	7.000	-7.000
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	STK		-1.000
New Bidvest Group Ltd. Registered Shares New RC -,05	STK		-4.111
Nexen Tire Corp. Registered Shares SW 500	STK		-3.494
Novus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	727	-727
Pegatron Corp. Registered Shares TA 10	STK	32.000	-32.000
Petronas Chemicals Group Bhd Registered Shares MR -,10	STK		-35.000
POSCO Refract.&Environment Co. Registered Shares SW 500	STK	354	-354
Pou Chen Corp. Registered Shares TA 10	STK		-69.000
PT Telekomunikasi Ind. Tbk Registered Shares B RP 50	STK	190.900	-761.600
PTT Expl. & Prod. PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	STK		-11.700
RusHydro PAO Reg.Shs (Spons. ADRs)/100 RL 1	STK		-76.520
Semirara Mining & Power Corp. Registered Shares PP 1	STK	258.380	-312.120
Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	STK		-92.000
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares H YC 1	STK	11.000	-23.500
Shanghai Industrial Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	STK		-41.000
Shoprite Holdings Ltd. Registered Shares RC 1,134	STK		-1.600
Sime Darby Bhd Registered Shares MR-,50	STK		-54.900
Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1	STK	130.000	-130.000
Smiles S.A. Registered Shares o.N.	STK	3.300	-7.400
Ssanyong Inform.&Comm. Corp. Registered Shares SW 1000	STK		-1.048
Supalai PCL Reg. Shs (NVDRs) BA 1	STK		-64.700
Suzano Papel e Celulose S.A. Reg. Preferred Shs A o.N.	STK	7.100	-23.100
Taiwan Mobile Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	82.000	-82.000
TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADRs)/1/3o.N.	STK	3.600	-4.200
Telefonica Brasil S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	STK	22.700	-22.700
Telkom SA SOC Ltd. Registered Shares RC 10	STK		-4.603
Tiger Brands Ltd. Registered Shares New RC -,10	STK		-3.209
Transcend Information Inc. Registered Shares TA 10	STK		-19.000
Tsingtao Brewery Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	28.000	-28.000
Tsogo Sun Holdings Ltd. Registered Shares RC -,02	STK		-14.698
Turkiye Is Bankasi A.S. Namens-Aktien C TN 1	STK		-56.000
United Microelectronics Corp. Registered Shares TA 10	STK	349.000	-349.000
Vale S.A. Reg. Preferred Shs A o.N.	STK	10.000	-30.200
Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd. Registered Shares RC -,01	STK	7.818	-7.818
Wisdom Marine Lines Co.Ltd Registered Shares TA 10	STK		-64.000
Wistron Corp. Registered Shares TA 10	STK	592	-20.592
Wiz Solucoes E Corr.D.Segur.SA Registered Shares o.N.	STK	3.800	-3.800
Wonik Holdings Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK	4.133	-4.133
YY Inc. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,00001	STK	2.900	-2.900
Zhejiang Expressway Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK		-90.000
Zhen Ding Technology Hldg Ltd. Registered Shares TA 10	STK	14.000	-14.000
Andere Wertpapiere			
KLCC Property Holdings Bhd Stap.Secs(1 Sh.+ 1U.KLCC Reit)	STK		-58.700
Bezugsrechte			
Hyundai Constr. Equipm.Co.Ltd. Anrechte	STK	16	-16
REITS			
Fortress Income Fund Ltd. Registered Shares A o.N.	STK		-50.389
Fortress Income Fund Ltd. Registered Shares B o.N.	STK	15.435	-15.435
IGB Real Estate Investm.Trust Registered Units o.N.	STK		-237.800
Korea Real Estate Inv.T.Co.Ltd Registered Shares o.N.	STK		-5.440
Sonstige Märkte			
Aktien			
MOL Magyar Olaj-és Gázipá.Nyrt Namens-Aktien A UF 1000	STK	642	-642

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer (konsolidiert)
im Zeitraum vom 01.07.2017 bis 31.12.2017**

	EUR
Erträge	
Dividenderträge	695.237,85
Quellensteuer auf Dividenderträge	-148.072,08
Erträge aus REITs	43.465,22
Quellensteuer auf REITs-Erträge	-7.712,62
Zinsen aus Geldanlagen	1.778,06
Erträge aus Bestandsprovisionen	3.374,43
Ordentlicher Ertragsausgleich	16.454,40
Erträge insgesamt	604.525,26
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-213.287,31
Performanceabhängige Anlageberatervergütung	-32.484,94
Verwaltungsvergütung	-22.115,49
Verwahrstellenvergütung	-37.666,98
Prüfungskosten	-5.939,35
Taxe d'abonnement	-11.642,59
Veröffentlichungskosten	-12.267,05
Zinsaufwendungen	-4.369,93
Regulatorische Kosten	-1.686,37
Sonstige Aufwendungen	-10.644,22
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.038,70
Aufwendungen insgesamt	-346.065,53
Ordentlicher Nettoaufwand	258.459,73
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.458.119,15
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	21.690,27
Realisierte Verluste	-1.129.387,42
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-15.700,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	334.721,87
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	593.181,60

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

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes		32.839.025,78
Mittelzuflüsse	18.132.873,44	
Mittelabflüsse	-5.456.388,00	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		12.676.485,44
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-28.483,24
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		593.181,60
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		4.083.062,22
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		50.163.271,80

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund
per 31. Dezember 2017**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	57.526.078,42
- davon Wertpapiereinstandskosten	56.615.080,78
Derivate	281.775,16
Bankguthaben	2.291.967,34
Sonstige Vermögensgegenstände	837.386,42
Summe Aktiva	60.937.207,34
Bankverbindlichkeiten	-207.901,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-160.188,47
Summe Passiva	-368.089,80
Netto-Teilfondsvermögen	60.569.117,54

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	53,77	88,78
USD	4,92	8,12
GBP	1,21	2,00
CHF	0,67	1,10
Summe	60,57	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	57,53	94,98
Summe	57,53	94,98

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Frankreich	14,74	24,34
Bundesrepublik Deutschland	9,15	15,10
USA	8,29	13,68
Großbritannien	5,82	9,61
Niederlande	4,42	7,29
Luxemburg	1,68	2,78
Schweden	1,54	2,55
Supranationale Einrichtungen	1,51	2,49
Belgien	1,26	2,08
Sonstige Länder	9,12	15,06
Summe	57,53	94,98

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Nettovermögens
2,375% Airbus Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	EUR	300,00		%	110,3600	331.080,00	0,55
2,375% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	200,00		%	110,0500	220.100,00	0,36
2,375% Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	EUR	200,00		%	109,3200	218.640,00	0,36
2,375% Volvo Treasury AB EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	300,00		%	104,5800	313.740,00	0,52
2,500% Caggemini SE EO-Notes 2015(15/23)	EUR	400,00		%	109,6600	438.640,00	0,72
2,500% Cargill Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	EUR	200,00		%	110,0000	220.000,00	0,36
2,500% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	EUR	400,00		%	109,8000	439.200,00	0,73
2,500% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/25)	EUR	300,00		%	111,3600	334.080,00	0,55
2,500% Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2012(22)	EUR	300,00		%	109,7400	329.220,00	0,54
2,500% Unibail-Rodamco SE EO-Medium-Term Notes 2014(26)	EUR	300,00		%	111,5800	334.740,00	0,55
2,500% Wendel S.A. EO-Bonds 2015(15/27)	EUR	300,00		%	106,5900	319.770,00	0,53
2,625% ACCOR S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	EUR	300,00		%	106,9400	320.820,00	0,53
2,625% Akzo Nobel Sweden Finance AB EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00		%	109,7600	219.520,00	0,36
2,625% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2012(2022)	EUR	200,00		%	110,3700	220.740,00	0,36
2,625% LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	EUR	200,00		%	110,2200	220.440,00	0,36
2,625% OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00		%	110,4900	220.980,00	0,36
2,625% Orsted A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00		%	110,5200	221.040,00	0,36
2,750% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T. Notes 2013(19/19)	EUR	300,00		%	104,4800	313.440,00	0,52
2,750% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	EUR	200,00		%	111,1200	222.240,00	0,37
2,875% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	100,00		%	107,3500	107.350,00	0,18
2,908% Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl. EO-Medium-Term Notes 2010(18)	EUR	100,00		%	102,3700	102.370,00	0,17
2,994% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	200,00		%	103,5000	207.000,00	0,34
3,000% Alstom S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	EUR	200,00		%	104,5400	209.080,00	0,35
3,000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	EUR	200,00		%	109,2500	218.500,00	0,36
3,000% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	EUR	100,00		%	103,4800	103.480,00	0,17
3,000% BG Energy Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2011(18)	EUR	300,00		%	102,8100	308.430,00	0,51
3,000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2013(28)	EUR	200,00		%	112,0000	224.000,00	0,37
3,125% Continental AG Medium Term Notes v.13(20)	EUR	300,00		%	108,1000	324.300,00	0,54
3,125% Delhaize Le Lion EO-Bonds 2012(20)	EUR	200,00		%	106,4900	212.980,00	0,35
3,250% New Areva Holding EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	100,00		%	105,2000	105.200,00	0,17
3,375% Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	EUR	200,00		%	105,0050	210.010,00	0,35
3,375% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2012(19)	EUR	200,00		%	105,7400	211.480,00	0,35
3,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2009(2019)	EUR	1.500,00		%	106,4200	1.596.300,00	2,64
3,500% Frankreich EO-OAT 2010(26)	EUR	500,00		%	125,5120	627.560,00	1,04
3,600% Danone S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	100,00		%	110,1800	110.180,00	0,18
3,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(21)	EUR	200,00		%	111,5400	223.080,00	0,37
3,625% Schneider Electric SE EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	300,00		%	109,0800	327.240,00	0,54
3,875% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	100,00		%	110,4400	110.440,00	0,18
4,048% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	EUR	300,00		%	108,0200	324.060,00	0,54
4,125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2011(18)	EUR	200,00		%	100,8700	201.740,00	0,33
4,250% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2011(18)	EUR	200,00		%	100,6400	201.280,00	0,33
4,250% Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2011(20)	EUR	100,00		%	108,8700	108.870,00	0,18
4,500% Bouygues S.A. EO-Obl. 2012(22)	EUR	300,00		%	117,1700	351.510,00	0,58
4,500% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	EUR	100,00		%	115,5500	115.550,00	0,19
4,500% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2010 (2020)	EUR	300,00		%	110,0600	330.180,00	0,55
4,750% Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2009(19)	EUR	200,00		%	107,7200	215.440,00	0,36
4,850% Litauen, Republik EO-Notes 2007(18)	EUR	100,00		%	100,4500	100.450,00	0,17
4,875% Barclays Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2009(19)	EUR	250,00		%	108,1300	270.325,00	0,45
4,875% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium Term Notes 2012(19)	EUR	100,00		%	105,4500	105.450,00	0,17
5,000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2010(2020)	EUR	100,00		%	109,9800	109.980,00	0,18
5,125% Assicurazioni Generali S.p.a. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	EUR	200,00		%	127,8100	255.620,00	0,42
5,125% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2009(19)	EUR	100,00		%	108,5000	108.500,00	0,18
5,125% Türkei, Republik EO-Notes 2010(20)	EUR	100,00		%	109,4700	109.470,00	0,18
5,250% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2009 (2019)	EUR	200,00		%	108,7700	217.540,00	0,36
7,375% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Notes 2009(19)	EUR	200,00		%	109,0100	218.020,00	0,36
0,636% Total Capital Intl S.A. LS-FLR Med.-T. Notes 2014(19) FRN	GBP	300,00		%	100,1800	338.579,40	0,56
2,375% GE Capital UK Funding Unltd.Co LS-Medium-Term Notes 2014(18)	GBP	200,00		%	101,4800	228.648,68	0,38
2,750% Relx (Invest.) PLC LS-Bonds 2014(19/19)	GBP	200,00		%	102,1700	230.203,35	0,38
2,343% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(20)	USD	400,00	400,00	%	99,2620	330.652,90	0,55
2,600% CSX Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD	400,00		%	95,7630	318.997,34	0,53
3,250% Becton, Dickinson & Co. DL-Notes 2010(20)	USD	100,00		%	101,4770	84.507,83	0,14
3,250% Türkei, Republik DL-Notes 2013(23)	USD	200,00		%	94,7400	157.794,80	0,26
4,250% Honeywell International Inc. DL-Notes 2011(11/21)	USD	200,00		%	105,7200	176.082,61	0,29
5,050% American Tower Corp. DL-Notes 2010(10/20)	USD	150,00		%	106,3840	132.891,41	0,22
5,750% ESKOM Holdings SOC Limited DL-Bonds 2011(11/21) Reg.S	USD	250,00		%	98,9350	205.977,27	0,34
10,000% Natixis S.A. DL-FLR Nts 2008(18/Und.) Reg.S FTF	USD	100,00		%	102,1920	85.103,26	0,14
11,625% Indonesien, Republik DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	300,00		%	110,9300	277.140,24	0,46
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,125% Nomura Europe Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	EUR	300,00		%	102,2800	306.840,00	0,51
1,250% Kellogg Co. EO-Notes 2015(15/25)	EUR	300,00		%	100,6300	301.890,00	0,50
1,250% Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2016(16/26)	EUR	400,00		%	101,5000	406.000,00	0,67
1,375% CRH Finance DAC EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	EUR	400,00		%	98,2400	392.960,00	0,65
1,875% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Bonds 2012(20)	EUR	200,00		%	103,8400	207.680,00	0,34
2,125% INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	EUR	300,00	300,00	%	99,0000	297.000,00	0,49
2,125% TUI AG Anleihe v.16(16/21) Reg.S	EUR	300,00		%	105,2950	315.885,00	0,52
2,125% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	EUR	300,00		%	103,1800	309.540,00	0,51
2,375% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	EUR	200,00		%	106,4100	212.820,00	0,35
2,500% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	EUR	400,00		%	105,2800	421.120,00	0,70
2,625% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	EUR	200,00		%	102,4800	204.960,00	0,34
2,625% Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/24)	EUR	400,00		%	102,8080	411.232,00	0,68
2,750% Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	EUR	200,00		%	102,8400	205.680,00	0,34
2,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	200,00		%	110,0500	220.100,00	0,36
3,750% Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EUR	300,00		%	109,1600	327.480,00	0,54

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	
4,375% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	200,00		%	109,6800	219.360,00	0,36	
4,875% OI European Group B.V. EO-Notes 2013(13/21) Reg.S	EUR	200,00		%	112,7900	225.580,00	0,37	
6,750% OI European Group B.V. EO-Notes 2010(10/20) Reg.S	EUR	100,00		%	116,6400	116.640,00	0,19	
3,875% Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2015(15/23) Reg.S	GBP	200,00		%	103,6600	233.560,52	0,39	
3,250% Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2013(13/23)	USD	200,00		%	104,2610	173.652,56	0,29	
3,350% Roche Holdings Inc. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USD	400,00		%	103,1000	343.437,71	0,57	
3,600% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	USD	300,00		%	103,6700	259.002,33	0,43	
3,650% Teva Pharmaceutical Fin.IV BV DL-Notes 2011(11/21)	USD	300,00		%	95,8020	239.345,44	0,40	
3,667% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USD	400,00	400,00	%	98,5500	328.281,15	0,54	
3,850% Thomson Reuters Corp. DL-Notes 2014(14/24)	USD	300,00		%	103,5020	258.582,61	0,43	
4,750% Tupperware Brands Corp. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USD	150,00		%	105,2530	131.478,60	0,22	
5,250% PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	200,00		%	104,3000	173.717,52	0,29	
5,750% UBM PLC DL-Notes 2010(10/20) Reg.S	USD	150,00		%	103,3690	129.125,17	0,21	
7,125% Brasilien DL-Bonds 2006(37)	USD	300,00		%	120,8500	301.923,72	0,50	
Summe Wertpapiervermögen					EUR	57.526.078,42	94,98	
Derivate								
Devisenterminkontrakte Verkauf								
Offen								
Devisenterminkontrakt Verkauf Britisches Pfund Euro 19.01.2018	GBP	-1.000.000,00			EUR	11.326,39	0,02	
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro Schweizer Franken 21.02.2018	EUR	-40.900.000,00			EUR	-134.076,43	-0,22	
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 19.01.2018	USD	-6.000.000,00			EUR	196.623,87	0,32	
Rentenindex-Terminkontrakte								
10 Year T-Note Future 20.03.18	STK	-10,00			USD	124,0469	6.896,44	0,01
5 Year T-Note Future 29.03.18	STK	-15,00			USD	116,1641	7.904,89	0,01
Bobl Future 08.03.18	STK	-70,00			EUR	131,6100	58.100,00	0,10
Euro Bund Future 08.03.18	STK	-108,00			EUR	161,6800	135.000,00	0,22
Summe Derivate					EUR	281.775,16	0,47	
Bankguthaben								
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	883.793,38			EUR	755.282,13	1,25	
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	453.088,78			EUR	453.088,78	0,75	
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	143.643,50			EUR	161.824,48	0,27	
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	492.234,41			EUR	409.922,06	0,68	
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	370.697,56			EUR	370.697,56	0,61	
Bankkonto UBS Ltd London	USD	169.495,72			EUR	141.152,33	0,23	
Summe Bankguthaben					EUR	2.291.967,34	3,78	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Wertpapierzinsen	EUR	434.611,86			EUR	434.611,86	0,72	
Wertpapierzinsen	GBP	5.445,27			EUR	6.134,48	0,01	
Wertpapierzinsen	USD	55.755,53			EUR	46.431,98	0,08	
Initial Margin UBS Ltd London	EUR	333.656,63			EUR	333.656,63	0,55	
Initial Margin UBS Ltd London	USD	19.875,00			EUR	16.551,47	0,03	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	837.386,42	1,38	
Bankverbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	EUR	-193.100,00			EUR	-193.100,00	-0,32	
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	USD	-17.773,44			EUR	-14.801,33	-0,02	
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR	-207.901,33	-0,34	
Sonstige Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF	-103.673,70			EUR	-88.598,64	-0,15	
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-71.589,83			EUR	-71.589,83	-0,12	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾					EUR	-160.188,47	-0,26	
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	60.569.117,54	100,00 ^{*)}	
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund A								
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund A					EUR		11,95	
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund C					CHF		10,24	
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund B					EUR		10,06	
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund D					CHF		9,78	
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund X					CHF		9,81	
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund A								
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund A					STK		1.433.364,203	
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund C					STK		3.547.996,740	
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund B					STK		319.801,137	
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund D					STK		1.083.411,715	
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund X					STK		15.000,000	
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		94,98	
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		0,47	

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

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

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Position in EUR
EUR	40.875.740,32
GBP	1.126.032,44
USD	4.991.219,28
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe	46.992.992,04

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro Bund Future 08.03.18	EUR	-108,00	1.000,00	161,6800	1,000000	-17.461.440,00
10 Year T-Note Future 20.03.18	USD	-10,00	1.000,00	124,0469	0,832778	-1.033.035,27
Bobl Future 08.03.18	EUR	-70,00	1.000,00	131,6100	1,000000	-9.212.700,00
5 Year T-Note Future 29.03.18	USD	-15,00	1.000,00	116,1641	0,832778	-1.451.083,39
Summe Futures Verkauf						-29.158.258,66

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per 29.12.2017

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Gattungsbezeichnung	Währung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	per	29.12.2017
Schweizer Franken	(CHF)	1,170150	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,887650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,200800	= 1	EUR

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,500% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(17)	EUR		-600
1,250% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2013(17)	EUR		-300
2,250% Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2012(17)Reg.S	USD		-200
2,375% Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Notes 2012(17)	USD		-200
2,875% Auchan Holding S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(17)	EUR		-100
3,875% Swedish Match AB EO-Medium-Term Notes 2010(17)	EUR		-250
4,375% A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Notes 2010(17)	EUR		-250
5,250% Rheinmetall AG Anleihe v.2010(2017)	EUR		-200
Organisierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
3,125% Statoil ASA DL-Notes 2010(10/17)	USD		-250
6,000% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2007(17)	EUR		-200
Sonstige Märkte			
Verzinsliche Wertpapiere			
2,250% Alstom S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(17)	EUR		-100

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) - Absolute Return Bond Fund (konsolidiert)
im Zeitraum vom 01.07.2017 bis 31.12.2017**

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	539.069,53
Zinsen aus Geldanlagen	3.108,00
Ordentlicher Ertragsausgleich	-11.378,73
Erträge insgesamt	530.798,80
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-230.198,82
Verwaltungsvergütung	-32.844,12
Verwahrstellenvergütung	-14.854,16
Prüfungskosten	-6.766,71
Taxe d'abonnement	-15.372,06
Veröffentlichungskosten	-9.157,66
Zinsaufwendungen	-14.705,04
Regulatorische Kosten	-1.468,72
Sonstige Aufwendungen	-16.635,29
Ordentlicher Aufwandsausgleich	5.639,97
Aufwendungen insgesamt	-336.362,61
Ordentlicher Nettoertrag	194.436,19
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	695.684,64
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-27.233,11
Realisierte Verluste	-3.730.932,31
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-24.730,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.087.211,32
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-2.892.775,13

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

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes		67.800.818,48
Mittelzuflüsse	3.813.673,45	
Mittelabflüsse	-7.730.807,92	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-3.917.134,47
Ertrags- und Aufwandsausgleich		57.702,41
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		-2.892.775,13
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		-479.493,75
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		60.569.117,54

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus
per 31. Dezember 2017**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	77.357.603,41
- davon Wertpapiereinstandskosten	76.301.240,23
Derivate	162.501,39
Bankguthaben	4.393.636,03
Sonstige Vermögensgegenstände	1.264.469,39
Summe Aktiva	83.178.210,22
Bankverbindlichkeiten	-222.001,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-187.020,20
Summe Passiva	-409.021,53
Netto-Teilfondsvermögen	82.769.188,69

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	71,02	85,79
USD	6,29	7,60
GBP	5,53	6,69
CHF	-0,07	-0,08
Summe	82,77	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	77,36	93,46
Summe	77,36	93,46

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	16,44	19,86
Frankreich	13,68	16,52
USA	9,89	11,95
Großbritannien	9,49	11,47
Niederlande	5,88	7,11
Schweden	2,61	3,15
Luxemburg	2,52	3,04
Supranationale Einrichtungen	1,51	1,82
Belgien	1,41	1,70
Sonstige Länder	13,93	16,84
Summe	77,36	93,46

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
			im Berichts- zeitraum	im Berichts- zeitraum	im Berichts- zeitraum	im Berichts- zeitraum			
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000% Frankreich EO-OAT 2016(19)	EUR	4.000,00			3.000,00	%	100,7200	4.028.800,00	4,87
0,000% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/20)	EUR	300,00	300,00			%	99,7950	299.385,00	0,36
0,250% adidas AG Wandelschuldv.v.12(19)	EUR	200,00				%	202,6500	405.300,00	0,49
0,250% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2017(24)	EUR	1.500,00				%	100,5980	1.508.970,00	1,82
0,500% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	EUR	500,00				%	99,1900	495.950,00	0,60
0,500% Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	EUR	400,00	400,00			%	98,5500	394.200,00	0,48
0,500% Merck & Co. Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	700,00				%	99,0100	693.070,00	0,84
0,500% Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	EUR	500,00				%	98,4900	492.450,00	0,59
0,500% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	EUR	500,00				%	97,9200	489.600,00	0,59
0,625% Aviva PLC EO-Med.-Term Nts 2016(23)	EUR	500,00				%	99,8800	499.400,00	0,60
0,625% Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/23) FTF	EUR	300,00	300,00			%	99,0000	297.000,00	0,36
0,625% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	EUR	1.500,00				%	100,6800	1.510.200,00	1,82
0,750% Citigroup Inc. EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	EUR	500,00				%	100,1300	500.650,00	0,60
0,750% Sodexo S.A. EO-Notes 2016(16/27)	EUR	500,00				%	97,0300	485.150,00	0,59
0,830% BP Capital Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2016(24/24)	EUR	400,00				%	100,3550	401.420,00	0,48
0,875% CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	EUR	500,00				%	98,8500	494.250,00	0,60
0,875% PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	EUR	500,00				%	99,1500	495.750,00	0,60
0,875% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	EUR	200,00				%	98,1300	196.260,00	0,24
0,875% Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	EUR	300,00	300,00			%	99,4300	298.290,00	0,36
1,000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2015(22/22)	EUR	300,00				%	102,0500	306.150,00	0,37
1,000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	EUR	300,00	300,00			%	99,1800	297.540,00	0,36
1,000% Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/26)	EUR	500,00				%	100,5500	502.750,00	0,61
1,000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	EUR	300,00				%	98,9980	296.994,00	0,36
1,000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	EUR	500,00				%	101,5200	507.600,00	0,61
1,125% easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	EUR	400,00				%	101,1100	404.440,00	0,49
1,250% Slowenien, Republik EO-Bonds 2017(27)	EUR	300,00				%	103,5900	310.770,00	0,38
1,375% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	300,00				%	104,1600	312.480,00	0,38
1,375% Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	EUR	500,00				%	100,0800	500.400,00	0,60
1,375% Slowakei EO-Anl. 2015(27)	EUR	400,00				%	105,8100	423.240,00	0,51
1,375% Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2014(19)	EUR	200,00				%	101,6600	203.320,00	0,25
1,500% Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	EUR	300,00				%	104,9800	314.940,00	0,38
1,500% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28)	EUR	400,00	400,00			%	100,3900	401.560,00	0,49
1,500% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.13(18)	EUR	200,00				%	101,2600	202.520,00	0,24
1,500% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	EUR	300,00	300,00			%	99,5200	298.560,00	0,36
1,500% McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	300,00				%	101,5100	304.530,00	0,37
1,625% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	EUR	200,00				%	102,6350	205.270,00	0,25
1,715% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	EUR	300,00	300,00			%	101,5000	304.500,00	0,37
1,750% Auchan Holding S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	400,00				%	105,1800	420.720,00	0,51
1,750% Daimler AG Medium Term Notes v.12(20)	EUR	200,00				%	103,5580	207.116,00	0,25
1,750% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	EUR	400,00	400,00			%	99,3500	397.400,00	0,48
1,750% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21)	EUR	200,00				%	105,5400	211.080,00	0,26
1,776% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/27) FTF	EUR	300,00	300,00			%	104,0900	312.270,00	0,38
1,875% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	EUR	300,00				%	97,4200	292.260,00	0,35
2,000% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/19)	EUR	100,00				%	104,1000	104.100,00	0,13
2,000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EUR	400,00				%	106,3950	425.580,00	0,51
2,000% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	EUR	100,00				%	107,8400	107.840,00	0,13
2,000% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2013(13/21)	EUR	300,00				%	107,1600	321.480,00	0,39
2,000% Rio Tinto Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	300,00				%	104,5100	313.530,00	0,38
2,000% Statoil ASA EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	EUR	300,00				%	105,3100	315.930,00	0,38
2,000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	300,00				%	104,2700	312.810,00	0,38
2,000% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	EUR	300,00	300,00			%	100,8700	302.610,00	0,37
2,125% Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	200,00				%	105,2900	210.580,00	0,25
2,250% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	EUR	200,00				%	107,5200	215.040,00	0,26
2,250% METRO AG Med.-Term Nts.v.2012(2018)	EUR	200,00				%	100,7650	201.530,00	0,24
2,250% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	400,00				%	106,0700	424.280,00	0,51
2,250% Securitas AB EO-Medium-Term Notes 2012(18)	EUR	200,00				%	100,4200	200.840,00	0,24
2,350% AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/29)	EUR	300,00	300,00			%	100,9100	302.730,00	0,37
2,375% Airbus Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	EUR	400,00				%	110,3600	441.440,00	0,53
2,375% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	100,00				%	110,0500	110.050,00	0,13
2,375% Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	EUR	200,00				%	109,3200	218.640,00	0,26
2,375% HELLA GmbH & Co. KGaA Anleihe v.2013(2020)	EUR	100,00				%	104,7200	104.720,00	0,13
2,375% SKF AB EO-Notes 2013(20)	EUR	300,00				%	105,9400	317.820,00	0,38
2,375% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/22)	EUR	400,00				%	108,0900	432.360,00	0,52
2,375% Volvo Treasury AB EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	300,00				%	104,5800	313.740,00	0,38
2,500% Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	EUR	400,00				%	109,6600	438.640,00	0,53
2,500% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/25)	EUR	400,00				%	111,3600	445.440,00	0,54
2,500% Essity AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	300,00				%	109,4800	328.440,00	0,40
2,500% Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	100,00				%	102,9300	102.930,00	0,12
2,500% Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2012(22)	EUR	200,00				%	109,7400	219.480,00	0,27
2,500% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25)	EUR	400,00				%	108,4000	433.600,00	0,52
2,500% Ureco Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	200,00				%	106,9200	213.840,00	0,26
2,500% Wendel S.A. EO-Bonds 2015(15/27)	EUR	200,00				%	106,5900	213.180,00	0,26
2,500% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2014(24)	EUR	300,00				%	109,8900	329.670,00	0,40
2,625% ACCOR S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	EUR	200,00				%	106,9400	213.880,00	0,26
2,625% Akzo Nobel Sweden Finance AB EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00				%	109,7600	219.520,00	0,27
2,625% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2012(2022)	EUR	200,00				%	110,3700	220.740,00	0,27
2,625% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	300,00				%	110,4600	331.380,00	0,40
2,625% G4S International Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(18)	EUR	200,00				%	102,4500	204.900,00	0,25

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
			im Berichts- zeitraum	im Berichts- zeitraum			
2,625% Holcim U.S.Fin.SARL & Cie SCS EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	100,00		%	106,5700	106.570,00	0,13
2,625% LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	EUR	200,00		%	110,2200	220.440,00	0,27
2,625% OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00		%	110,4900	220.980,00	0,27
2,625% Orsted A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	350,00		%	110,5200	386.820,00	0,47
2,750% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	EUR	200,00		%	111,1200	222.240,00	0,27
2,750% Bacardi Ltd. EO-Notes 2013(13/23)	EUR	300,00		%	110,4500	331.350,00	0,40
2,750% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(30)	EUR	500,00	500,00	%	101,3100	506.550,00	0,61
2,875% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	200,00		%	107,3500	214.700,00	0,26
2,875% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	EUR	200,00		%	114,0200	228.040,00	0,28
2,875% Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	200,00		%	104,9800	209.960,00	0,25
2,908% Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G.Cl. EO-Medium-Term Notes 2010(18)	EUR	100,00		%	102,3700	102.370,00	0,12
2,950% Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	EUR	300,00		%	113,4300	340.290,00	0,41
2,994% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	200,00		%	103,5000	207.000,00	0,25
3,000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	EUR	100,00		%	109,2500	109.250,00	0,13
3,000% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	EUR	300,00		%	103,4800	310.440,00	0,38
3,000% Bundesrep. Deutschland Anl.v.2010(2020)	EUR	5.000,00	5.000,00	%	108,9980	5.449.900,00	6,58
3,000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2013(28)	EUR	300,00		%	112,0000	336.000,00	0,41
3,000% Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(21) Reg.S	EUR	200,00		%	108,1050	216.210,00	0,26
3,000% Unibail-Rodamco SE EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	200,00		%	103,6680	207.336,00	0,25
3,125% Continental AG Medium Term Notes v.13(20)	EUR	400,00		%	108,1000	432.400,00	0,52
3,125% Delhaize Le Lion EO-Bonds 2012(20)	EUR	100,00		%	106,4900	106.490,00	0,13
3,125% Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/24)	EUR	400,00		%	114,4500	457.800,00	0,55
3,250% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(21)	EUR	300,00		%	109,1900	327.570,00	0,40
3,250% New Areva Holding EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	100,00		%	105,2000	105.200,00	0,13
3,250% Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2012(12/19)	EUR	100,00		%	103,6500	103.650,00	0,13
3,250% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	EUR	300,00		%	110,0200	330.060,00	0,40
3,250% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EUR	300,00		%	109,7800	329.340,00	0,40
3,375% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	300,00		%	108,3500	325.050,00	0,39
3,375% Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	EUR	400,00		%	112,9200	451.680,00	0,55
3,375% Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	EUR	400,00		%	105,0050	420.020,00	0,51
3,375% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2012(24)	EUR	250,00		%	117,5000	293.750,00	0,35
3,375% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2012(19)	EUR	150,00		%	105,7400	158.610,00	0,19
3,375% VINCI S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	100,00		%	107,5900	107.590,00	0,13
3,500% Bundesrep. Deutschland Anl.v.2009(2019)	EUR	5.000,00	5.000,00	%	106,4200	5.321.000,00	6,43
3,600% Danone S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	100,00		%	110,1800	110.180,00	0,13
3,625% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2011(21)	EUR	100,00		%	112,3600	112.360,00	0,14
3,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(21)	EUR	200,00		%	111,5400	223.080,00	0,27
3,625% Russische Föderation EO-Notes 2013(20) Reg.S	EUR	200,00		%	108,7800	217.560,00	0,26
3,625% Schneider Electric SE EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	100,00		%	109,0800	109.080,00	0,13
3,750% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2016(16/22)	EUR	200,00		%	107,6500	215.300,00	0,26
3,750% Wendel S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	EUR	200,00		%	109,5100	219.020,00	0,26
3,875% Gas Natural Fenosa Finance BV EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	100,00		%	116,4000	116.400,00	0,14
3,875% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	100,00		%	110,4400	110.440,00	0,13
4,000% Telekom Finanzmanagement GmbH EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	200,00		%	115,1600	230.320,00	0,28
4,125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2011(18)	EUR	200,00		%	100,8700	201.740,00	0,24
4,247% Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	EUR	200,00		%	112,3300	224.660,00	0,27
4,250% Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2012(12/19) Reg.S	EUR	100,00		%	105,2870	105.287,00	0,13
4,250% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2011(18)	EUR	100,00		%	100,6400	100.640,00	0,12
4,250% Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2011(20)	EUR	100,00		%	108,8700	108.870,00	0,13
4,407% Casino, Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	200,00		%	106,6800	213.360,00	0,26
4,500% Bouygues S.A. EO-Obl. 2012(22)	EUR	200,00		%	117,1700	234.340,00	0,28
4,500% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	EUR	100,00		%	115,5500	115.550,00	0,14
4,500% ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2012(18) Reg.S	EUR	200,00		%	102,1900	204.380,00	0,25
4,500% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2010 (2020)	EUR	200,00		%	110,0600	220.120,00	0,27
4,625% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2012(18) FRN	EUR	100,00		%	101,1300	101.130,00	0,12
4,625% Portugal Telecom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	100,00		%	40,2500	40.250,00	0,05
4,625% Rumänien EO-Medium-Term Notes 2013(20)	EUR	200,00		%	112,5600	225.120,00	0,27
4,750% Obrascón Huarte Lain S.A. EO-Notes 2014(18/22) Reg.S	EUR	100,00		%	100,7420	100.742,00	0,12
4,875% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	100,00		%	105,4500	105.450,00	0,13
5,000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2010(2020)	EUR	100,00		%	109,9800	109.980,00	0,13
5,000% Gerresheimer AG Anleihe v.2011(2018)	EUR	200,00		%	102,0000	204.000,00	0,25
5,000% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Notes 2012(18)	EUR	200,00		%	101,2200	202.440,00	0,24
5,125% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	EUR	200,00		%	127,8100	255.620,00	0,31
5,125% Türkei, Republik EO-Notes 2010(20)	EUR	100,00		%	109,4700	109.470,00	0,13
5,200% Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	EUR	100,00		%	132,0300	132.030,00	0,16
5,244% Casino, Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	200,00		%	110,4000	220.800,00	0,27
5,250% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(18)	EUR	100,00		%	104,3500	104.350,00	0,13
5,250% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2009 (2019)	EUR	50,00		%	108,7700	54.385,00	0,07
5,500% Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2011(18)	EUR	200,00		%	103,0100	206.020,00	0,25
5,500% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	150,00		%	106,4100	159.615,00	0,19
5,625% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2011(21)	EUR	200,00		%	117,3800	234.760,00	0,28
5,750% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(18)	EUR	100,00		%	101,4700	101.470,00	0,12
6,250% BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2012(18)	EUR	100,00		%	104,5500	104.550,00	0,13
6,375% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2008(18)	EUR	150,00		%	101,7700	152.655,00	0,18
6,605% Gaz Capital S.A. EO-Med.-Term LPN 07(18)GAZPROM	EUR	100,00		%	100,6100	100.610,00	0,12
6,750% Wendel S.A. EO-Bonds 2011(18)	EUR	200,00		%	102,0400	204.080,00	0,25
7,375% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Notes 2009(19)	EUR	50,00		%	109,0100	54.505,00	0,07
0,636% Total Capital Intl S.A. LS-FLR Med.-T. Notes 2014(19) FRN	GBP	300,00		%	100,1800	338.579,40	0,41
1,250% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. LS-Medium-Term Notes 2016(23)	GBP	500,00		%	98,4600	554.610,49	0,67
2,750% Relx (Invest.) PLC LS-Bonds 2014(19/19)	GBP	300,00		%	102,1700	345.305,02	0,42
3,375% GlaxoSmithKline Cap. PLC LS-Medium-Term Notes 2012(27)	GBP	200,00		%	111,8400	251.991,21	0,30
3,625% Severn Trent Utilities Finance LS-Medium-Term Notes 2013(26)	GBP	300,00		%	110,7900	374.438,12	0,45
4,125% BAE Systems PLC LS-Notes 2012(22)	GBP	300,00		%	111,1600	375.688,62	0,45
4,750% Eastern Power Networks PLC LS-Medium-Term Notes 2011(21)	GBP	300,00		%	112,3700	379.778,07	0,46
4,750% Marks & Spencer PLC LS-Medium-Term Notes 2012(25)	GBP	300,00		%	112,4200	379.947,05	0,46
5,250% Firstgroup PLC LS-Bonds 2012(12/22)	GBP	300,00		%	114,9100	388.362,53	0,47
5,375% GKN Holdings PLC LS-Med.-Term Nts 2012(22)	GBP	150,00		%	114,6700	193.775,70	0,23

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
5,750% Daily Mail & General Trust PLC LS-Notes 2003(18)	GBP	150,00		%	104,0200	175.778,74	0,21
6,000% Heathrow Funding Ltd. LS-Medium-Term Nts 2012(13/20)	GBP	150,00		%	110,1600	186.154,45	0,22
7,000% Anglian Water (Osprey) Fin.PLC LS-Medium-Term Notes 2011(18)	GBP	150,00		%	100,4400	169.729,06	0,21
1,650% SIEMENS FINANC. USD 12/19	USD	250,00		%	117,0970	243.789,56	0,29
2,343% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(20)	USD	400,00	400,00	%	99,2620	330.652,90	0,40
2,600% CSX Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD	400,00		%	95,7630	318.997,34	0,39
3,250% Türkei, Republik DL-Notes 2013(23)	USD	300,00		%	94,7400	236.692,21	0,29
3,500% Russische Föderation DL-Notes 2013(19) Reg.S	USD	200,00		%	100,9700	168.171,22	0,20
4,250% Honeywell International Inc. DL-Notes 2011(11/21)	USD	50,00		%	105,7200	44.020,65	0,05
4,875% Bio-Rad Laboratories Inc. DL-Notes 2010(10/20)	USD	50,00		%	106,0380	44.153,06	0,05
5,050% American Tower Corp. DL-Notes 2010(10/20)	USD	100,00		%	106,3840	88.594,27	0,11
5,375% Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2013(23)Reg.S	USD	300,00		%	111,4100	278.339,44	0,34
5,400% Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USD	400,00		%	108,4000	361.092,60	0,44
7,875% Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2009(09/19)	USD	100,00		%	105,6630	87.993,84	0,11
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,125% Nomura Europe Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	EUR	400,00		%	102,2800	409.120,00	0,49
1,250% Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2016(16/26)	EUR	400,00		%	101,5000	406.000,00	0,49
1,375% CRH Finance DAC EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	EUR	400,00		%	98,2400	392.960,00	0,47
1,500% Aptiv PLC EO-Notes 2015(15/25)	EUR	300,00		%	102,5600	307.680,00	0,37
1,875% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Bonds 2012(20)	EUR	200,00		%	103,8400	207.680,00	0,25
2,125% Amgen Inc. EO-Notes 2012(19)	EUR	300,00		%	103,6800	311.040,00	0,38
2,125% INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	EUR	300,00	300,00	%	99,0000	297.000,00	0,36
2,125% TUI AG Anleihe v.16(16/21) Reg.S	EUR	300,00		%	105,2950	315.885,00	0,38
2,150% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2015(15/22)	EUR	400,00		%	106,9100	427.640,00	0,52
2,375% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	EUR	200,00		%	106,4100	212.820,00	0,26
2,500% Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	EUR	200,00	200,00	%	101,7600	203.520,00	0,25
2,500% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	EUR	400,00		%	105,2800	421.120,00	0,51
2,625% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	EUR	200,00		%	102,4800	204.960,00	0,25
2,625% Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/24)	EUR	400,00		%	102,8080	411.232,00	0,50
2,750% Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	EUR	400,00		%	102,8400	411.360,00	0,50
2,750% Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	EUR	300,00		%	105,7800	317.340,00	0,38
2,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	400,00		%	110,0500	440.200,00	0,53
3,000% WPP Finance 2013 EO-Medium Term Nts 2013(13/23)	EUR	400,00		%	112,2000	448.800,00	0,54
3,125% OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	EUR	300,00		%	104,8300	314.490,00	0,38
3,125% Wind Tre S.p.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	EUR	200,00	200,00	%	97,2300	194.460,00	0,23
3,250% Votorantim Cimentos S.A. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	EUR	200,00		%	105,2700	210.540,00	0,25
3,750% Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EUR	300,00		%	109,1600	327.480,00	0,40
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	EUR	300,00		%	104,5400	313.620,00	0,38
4,000% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	EUR	200,00		%	111,0000	222.000,00	0,27
4,125% International Game Technology EO-Notes 2015(15/20)	EUR	300,00		%	106,1300	318.390,00	0,38
4,125% Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2013(20) Reg.S	EUR	200,00		%	107,7200	215.440,00	0,26
4,375% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	EUR	200,00		%	109,6800	219.360,00	0,27
4,375% Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	EUR	300,00		%	105,5900	316.770,00	0,38
5,375% Lafarge S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(18)	EUR	100,00		%	104,7600	104.760,00	0,13
5,625% Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes v.13(18/23) Reg.S	EUR	210,00		%	103,9100	218.211,00	0,26
6,125% Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S	EUR	100,00		%	106,5800	106.580,00	0,13
6,587% DAA Finance PLC EO-Notes 2008(18)	EUR	50,00		%	103,4800	51.740,00	0,06
6,750% OI European Group B.V. EO-Notes 2010(10/20) Reg.S	EUR	200,00		%	116,6400	233.280,00	0,28
7,375% Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2011(18)	EUR	200,00		%	103,5510	207.102,00	0,25
7,875% Stena AB EO-Notes 2010(10/20) Reg.S	EUR	200,00		%	108,9240	217.848,00	0,26
3,875% Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2015(15/23) Reg.S	GBP	300,00		%	103,6600	350.340,79	0,42
5,500% Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2011(11/21)	GBP	150,00		%	111,5100	188.435,76	0,23
3,200% Fedex Corp. DL-Notes 2015(15/25)	USD	500,00		%	101,1000	420.969,35	0,51
3,250% Adobe Systems Inc. DL-Notes 2015(15/25)	USD	500,00		%	102,5600	427.048,63	0,52
3,250% Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2013(13/23)	USD	300,00		%	104,2610	260.478,85	0,31
3,600% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	USD	400,00		%	103,6700	345.336,44	0,42
3,667% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USD	400,00	400,00	%	98,5500	328.281,15	0,40
3,850% Thomson Reuters Corp. DL-Notes 2014(14/24)	USD	300,00		%	103,5020	258.582,61	0,31
4,500% Gilead Sciences Inc. DL-Notes 2011(11/21)	USD	100,00		%	106,4800	88.674,22	0,11
4,750% Tupperware Brands Corp. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USD	100,00		%	105,2530	87.652,40	0,11
5,000% Silgan Holdings Inc. DL-Notes 2012(12/20)	USD	113,00		%	100,4280	94.506,70	0,11
5,250% Crown Castle Internat Corp. DL-Notes 2012(12/23) Reg.S	USD	100,00		%	109,4940	91.184,21	0,11
5,250% PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	200,00		%	104,3000	173.717,52	0,21
5,750% UBM PLC DL-Notes 2010(10/20) Reg.S	USD	50,00		%	103,3690	43.041,72	0,05
6,875% Centrais Elétr. Brasileiras DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	100,00		%	104,6000	87.108,59	0,11
8,750% Mexichem S.A.B. de C.V. DL-Notes 2009(09/19) Reg.S	USD	100,00		%	109,6860	91.344,10	0,11
Sonstige Märkte							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,750% Intl Business Machines Corp. LS-Medium-Term Nts 2013(13/20)	GBP	300,00		%	104,9400	354.666,82	0,43
Sonstige Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
5,125% Oi S.A. EO-Notes 2010(17) Reg.S	EUR	200,00		%	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR		77.357.603,41	93,46
Derivate							
Devisenterminkontrakte Verkauf							
Offen							
Devisenterminkontrakt Verkauf Britisches Pfund Euro 19.01.2018	GBP	-4.500.000,00		EUR		50.968,72	0,06
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro Schweizer Franken 21.02.2018	EUR	-62.500.000,00		EUR		-204.884,52	-0,25
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro US-Dollar 21.02.2018	EUR	-5.500.000,00		EUR		-96.041,92	-0,12
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 19.01.2018	USD	-6.300.000,00		EUR		206.455,07	0,25

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
Derivate							
Devisenterminkontrakte Verkauf							
Offen							
Devisenterminkontrakt Verkauf Britisches Pfund Euro 19.01.2018	GBP	-4.500.000,00		EUR		50.968,72	0,06
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro Schweizer Franken 21.02.2018	EUR	-62.500.000,00		EUR		-204.884,52	-0,25
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro US-Dollar 21.02.2018	EUR	-5.500.000,00		EUR		-96.041,92	-0,12
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 19.01.2018	USD	-6.300.000,00		EUR		206.455,07	0,25
Rentenindex-Terminkontrakte							
10 Year T-Note Future 20.03.18	STK	-10,00		USD	124,0469	6.896,44	0,01
5 Year T-Note Future 29.03.18	STK	-15,00		USD	116,1641	7.904,89	0,01
Bobl Future 08.03.18	STK	-70,00		EUR	131,6100	58.100,00	0,07
Euro Bund Future 08.03.18	STK	-110,00		EUR	161,6800	149.100,00	0,18
Long Gilt Future 27.03.18	STK	-20,00		GBP	125,1600	-15.997,30	-0,02
Summe Derivate				EUR		162.501,39	0,20
Bankguthaben							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	58.646,41		EUR		50.118,71	0,06
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	2.540.289,02		EUR		2.540.289,02	3,07
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	200.761,58		EUR		226.172,00	0,27
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.017.008,50		EUR		846.942,46	1,02
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	396.607,01		EUR		396.607,01	0,48
Bankkonto UBS Ltd London	GBP	119.891,50		EUR		135.066,19	0,16
Bankkonto UBS Ltd London	USD	219.077,96		EUR		182.443,34	0,22
Forderungen aus Variation Margin	GBP	14.200,00		EUR		15.997,30	0,02
Summe Bankguthaben				EUR		4.393.636,03	5,31
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen	EUR	744.472,20		EUR		744.472,20	0,90
Wertpapierzinsen	GBP	57.580,97		EUR		64.869,01	0,08
Wertpapierzinsen	USD	60.575,63		EUR		50.446,05	0,06
Initial Margin UBS Ltd London	EUR	338.561,57		EUR		338.561,57	0,41
Initial Margin UBS Ltd London	GBP	44.000,00		EUR		49.569,09	0,06
Initial Margin UBS Ltd London	USD	19.875,00		EUR		16.551,47	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.264.469,39	1,53
Bankverbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	EUR	-207.200,00		EUR		-207.200,00	-0,25
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	USD	-17.773,44		EUR		-14.801,33	-0,02
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-222.001,33	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF	-140.390,30		EUR		-119.976,33	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-51.088,19		EUR		-51.088,19	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	USD	-19.159,56		EUR		-15.955,68	-0,02
Summe Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR		-187.020,20	-0,23
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		82.769.188,69	100,00 *)
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus A				EUR			10,99
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus C				CHF			10,51
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus B				EUR			10,81
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus D				CHF			10,54
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus X				CHF			10,01
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus E				USD			10,32
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus A	STK						284.962,93
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus C	STK						2.986.886,92
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus B	STK						1.142.131,62
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus D	STK						3.867.859,55
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus X	STK						14.977,53
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus E	STK						638.977,46
Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen				%			93,46
Bestand der Derivate am Teilfondsvermögen				%			0,20

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe							offene Position in EUR
EUR							67.979.823,04
GBP							5.067.145,99
USD							5.240.780,24
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe							78.287.749,27
Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR	
Euro Bund Future 08.03.18	EUR	-110,00	1.000,00	161,6800	1,000000	-17.784.800,00	
Bobl Future 08.03.18	EUR	-70,00	1.000,00	131,6100	1,000000	-9.212.700,00	
5 Year T-Note Future 29.03.18	USD	-15,00	1.000,00	116,1641	0,832778	-1.451.083,39	
10 Year T-Note Future 20.03.18	USD	-10,00	1.000,00	124,0469	0,832778	-1.033.035,27	
Long Gilt Future 27.03.18	GBP	-20,00	1.000,00	125,1600	1,126570	-2.820.030,42	
Summe Futures Verkauf						-32.301.649,08	

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Performancevergütung, Prüfungs-kosten, Risikomanagementgebühr, Rückerstattung Gebühren, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Variation Margin, Verbindlichkeiten MwSt., Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per

29.12.2017

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.12.2017
Schweizer Franken	(CHF)	1,170150	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,887650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,200800	= 1	EUR

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
2,250% Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2012(17)Reg.S	USD		-200
2,375% Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Notes 2012(17)	USD		-200
3,375% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2010(17)	EUR		-100
3,875% Edison S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(17)	EUR		-100
3,875% Swedish Match AB EO-Medium-Term Notes 2010(17)	EUR		-50
4,375% A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Notes 2010(17)	EUR		-50
5,250% Rheinmetall AG Anleihe v.2010(2017)	EUR		-100
Organisierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,000% Wind Acquisition Finance S.A. EO-Notes 2014(14/20) Reg.S	EUR		-200
5,500% Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes v.12(17/22) Reg.S	EUR		-162
6,000% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2007(17)	EUR		-200
6,375% UPC Holding B.V. EO-Notes 2012(17/22)Reg.S	EUR		-100
Sonstige Märkte			
Verzinsliche Wertpapiere			
2,250% Alstom S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(17)	EUR		-200
3,625% Edenred S.A. EO-Bonds 2010(17)	EUR		-100
3,750% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2010(17)	EUR		-100
4,375% Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012(17)	EUR		-100
5,375% PostNL N.V. EO-Bonds 2007(17)	EUR		-100

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Swiss Rock (Lux) - Absolute Return Bond Fund Plus (konsolidiert)
im Zeitraum vom 01.07.2017 bis 31.12.2017**

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	838.691,19
Zinsen aus Geldanlagen	1.778,42
Ordentlicher Ertragsausgleich	96.611,05
Erträge insgesamt	937.080,66
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-247.830,68
Performanceabhängige Anlageberatervergütung	-4.723,57
Verwaltungsvergütung	-35.812,55
Verwahrstellenvergütung	-18.257,52
Prüfungskosten	-7.180,40
Taxe d'abonnement	-20.546,79
Veröffentlichungskosten	-7.946,09
Zinsaufwendungen	-15.050,79
Regulatorische Kosten	-1.354,32
Sonstige Aufwendungen	-16.584,07
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-38.024,62
Aufwendungen insgesamt	-413.311,40
Ordentlicher Nettoertrag	523.769,26
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	812.289,25
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	171.916,64
Realisierte Verluste	-4.433.994,82
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-702.670,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-4.152.459,38
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-3.628.690,12

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

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes		70.801.889,04
Mittelzuflüsse	18.877.144,34	
Mittelabflüsse	-2.925.815,33	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		15.951.329,01
Ertrags- und Aufwandsausgleich		472.167,38
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		-3.628.690,12
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		-827.506,62
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		82.769.188,69

Konsolidierung der Swiss Rock (Lux) Sicav zum 31. Dezember 2017

Swiss Rock (Lux) Sicav	Summe in EUR
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Wertpapiervermögen	273.839.317,91
Derivate	507.062,63
Bankguthaben	12.060.595,70
Sonstige Vermögensgegenstände	2.484.311,67
Bankverbindlichkeiten	-1.040.875,85
Sonstige Verbindlichkeiten	-884.894,70
Fondsvermögen	286.965.517,36
Entwicklung des Fondsvermögens	
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	269.731.078,10
Mittelzuflüsse	43.947.543,49
Mittelabflüsse	-27.448.022,88
Ertrags- und Aufwandsausgleich	681.342,36
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich	-4.066.666,79
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	4.120.243,08
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	286.965.517,36
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.377.760,72
Dividendenerträge	1.519.075,69
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-224.281,35
Erträge aus REITs	72.811,12
Quellensteuer auf REITs-Erträge	-15.236,59
Zinsen aus Geldanlagen	7.482,98
Erträge aus Bestandsprovisionen	3.374,43
Sonstige Erträge	6.498,78
Ordentlicher Ertragsausgleich	42.063,66
Erträge insgesamt	2.789.549,44
Fondsmanagervergütung	-1.136.852,47
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-83.264,20
Verwaltungsvergütung	-141.214,41
Verwahrstellenvergütung	-98.300,53
Prüfungskosten	-32.178,93
Taxe d'abonnement	-71.863,85
Veröffentlichungskosten	-58.660,25
Zinsaufwendungen	-48.668,59
Regulatorische Kosten	-8.229,53
Sonstige Aufwendungen	-74.590,82
Ordentlicher Aufwandsausgleich	34.123,31
Aufwendungen insgesamt	-1.719.700,27
Ordentlicher Nettoertrag inkl. ordentlicher Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.069.849,17
Realisierte Gewinne	6.488.836,47
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-78.954,46
Realisierte Verluste	-10.867.823,10
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-678.574,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-5.136.515,96
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.066.666,79

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017

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.

Der Fonds 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.

Berechnung des Nettoinventarwerts, 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 Geregelten 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), (c) oder (d) 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 die Gesellschaft wird ein Ertragsausgleich durchgeführt.
- 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 Berichtszeitraumes 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) - Absolute Return Bond Fund Plus war während des Berichtszeitraumes 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.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Aktien- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt	A	A0M97M	LU0337150725
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt	B	A110RH	LU1048647751
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt	C	A110RJ	LU1048647835
Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt	X	A110RK	LU1048647918
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa	A	A0M93F	LU0337167885
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa	B	A110RL	LU1048648056
Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa	X	A110RM	LU1048648130
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	A	A0M97N	LU0337168263
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	B	A110RN	LU1048648213
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	E	A2DP0G	LU1611484822
Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	X	A110RP	LU1048648304
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	A	A0M97P	LU0337168347
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	B	A110RQ	LU1048648569
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	C	A1C1PH	LU0524233250
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	D	A110RR	LU1048648726
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund	X	A110RS	LU1048648999
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	A	A1C86W	LU0558816855
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	B	A1J7RV	LU0851164367
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	C	A1C86X	LU0558817150
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	D	A1J7RW	LU0851164870
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	E	A118TE	LU1090786119
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus	X	A110RT	LU1048649021

Ausschüttungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die Erträge der Teilfonds zu thesaurieren.

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%

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).

Die steuerlichen Hinweise nach § 5 Abs. 1 InvStG für die in Deutschland ansässigen Anleger finden Sie auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu) oder auf der Internetseite des Bundesanzeigers (www.bundesanzeiger.de).

Verwaltungsgebühren der Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
db x-tr.MSCI Indonesia Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,45
UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. Shares EUR Class o.N.	0,80

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

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

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	Aktienklasse	Total Expense Ratio per 31. Dezember 2017 (exkl. Performance-Fee)*	Total Expense Ratio per 31. Dezember 2017 (inkl. Performance-Fee)*
Global Equity / Aktien Welt	A	1,40%	1,40%
Global Equity / Aktien Welt	B	0,94%	0,94%
Global Equity / Aktien Welt	C	1,70%	1,83%
Global Equity / Aktien Welt	X	0,29%	0,29%
European Equity / Aktien Europa	A	1,32%	1,39%
European Equity / Aktien Europa	B	0,92%	0,92%
European Equity / Aktien Europa	X	0,32%	0,32%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	A	1,64%	1,80%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	B	1,23%	1,23%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	E**)	1,17%	1,17%
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	X	0,42%	0,42%
Absolute Return Bond Fund	A	1,15%	1,15%
Absolute Return Bond Fund	B	0,64%	0,64%
Absolute Return Bond Fund	C	1,16%	1,16%
Absolute Return Bond Fund	D	0,64%	0,64%
Absolute Return Bond Fund	X	0,24%	0,24%
Absolute Return Bond Fund Plus	A	1,24%	1,25%
Absolute Return Bond Fund Plus	B	0,69%	0,69%
Absolute Return Bond Fund Plus	C	1,24%	1,24%
Absolute Return Bond Fund Plus	D	0,67%	0,67%
Absolute Return Bond Fund Plus	E	1,24%	1,26%
Absolute Return Bond Fund Plus	X	0,22%	0,22%

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 Fondsmanagervergütung 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).

**) Erste NAV Berechnung der Aktienklasse zum 5. Juli 2017.

Performance-Kennzahlen (Stand 31. Dezember 2017)

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 01.3.2008 – 30.06.2009	-28,90%	-32,30%	-25,30%	2,80%	-
Performance Benchmark 02.03.2008 - 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⁾ 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⁾ -
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: -

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

¹⁾ Im Zeitraum vom 03.08.2010 bis zum 30.06.2011

⁴⁾ Im Zeitraum vom 21.07.2014 bis zum 30.06.2015

⁷⁾ Im Zeitraum vom 04.07.2014 bis zum 30.06.2015

²⁾ Im Zeitraum vom 03.01.2011 bis zum 30.06.2011

⁵⁾ Im Zeitraum vom 22.07.2014 bis zum 30.06.2015

⁸⁾ Im Zeitraum vom 08.08.2014 bis zum 30.06.2015

³⁾ Im Zeitraum vom 15.11.2012 bis zum 30.06.2013

⁶⁾ Im Zeitraum vom 23.07.2014 bis zum 30.06.2015

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 und B: „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 X: „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	M0BOHCHF 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