

**Jahresbericht
inklusive geprüftem Jahresabschluss**

zum 30. Juni 2020

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

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

Handelsregister-Nr. B 137.055

Der vorliegende Bericht für die
«Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav»
umfasst folgende Teilfonds:

- Rendite
- Ausgewogen
- Wachstum

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Aktionäre	3
Management und Verwaltung	4
Bericht über den Geschäftsverlauf	5
Teilfonds Rendite	8
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	8
Währungs-Übersicht des Teilfonds	8
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	8
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	8
Vermögensaufstellung des Teilfonds	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	10
Vermögensentwicklung des Teilfonds	10
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	10
Teilfonds Ausgewogen	11
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	11
Währungs-Übersicht des Teilfonds	11
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	11
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	11
Vermögensaufstellung des Teilfonds	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	13
Vermögensentwicklung des Teilfonds	13
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	13

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Wachstum	14
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	14
Währungs-Übersicht des Teilfonds	14
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	14
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	14
Vermögensaufstellung des Teilfonds	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	16
Vermögensentwicklung des Teilfonds	16
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	16
Zusammenfassung des Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav	17
Anhang zum Jahresabschluss	18
Prüfungsvermerk	21
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	24
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	29

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 / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

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

Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft, die Register- und Transferstelle und sonstige Beauftragte dürfen Informationen über Investoren an externe Parteien weitergeben, z.B. an den Fondsiniciator, 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

bis zum 30. Juni 2020:

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

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

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

Zahl- und Informationsstelle in der Republik Österreich

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

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Abschlussprüfer

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

Zahlstelle in der Schweiz

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Bleicherweg 7
CH-8027 Zürich
www.rbcits.com

Fondsmanager und Hauptvertriebsstelle, sowie Vertreter in der Schweiz

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

Verwaltungsgesellschaft, Promoter

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

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

seit dem 14. August 2019
David Rhydderch (Vorsitzender)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

seit dem 14. August 2019
Srikumar Thondikulam Easwaran
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Rendite

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Rendite erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von - 0.88%. Der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Rendite investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds. Die Aktienallokation betrug in der Berichtsperiode rund 32%.

Die Entwicklung der risikolosen Zinsen in Europa widerspiegelte im abgelaufenen Jahr weiterhin den Einfluss von Geld- bzw. Währungspolitik im Nachgang der Finanzkrise. Die expansive Geldpolitik hält die Zinsen tief und die „unkonventionellen“ Maßnahmen der EZB, wie der Kauf von Staats- und Unternehmensanleihen, stützt die Märkte zusätzlich. Die Euro-Zinsen sind über die Berichtsperiode am Bondmarkt für längere Laufzeiten weiter gefallen und entsprechend notieren selbst Bonds mit zehn Jahren Laufzeit mit noch tieferen negativen Renditen. Die Normalisierung der Geldpolitik in Europa lässt weiterhin auf sich warten. Im Gegenteil spricht alles dafür, dass die EZB auf unabsehbare Zeit die Zinsen tief hält. In der Schweiz notieren die Zinsen leicht höher doch immer noch im negativen Bereich. Nachdem die Inflation in Europa gegen Ende 2018 das 2% Ziel der EZB erreichte, weist der Inflationstrend wieder nach unten in Richtung Deflation. Die geldpolitischen Schleusen in den USA wurden ebenfalls wieder geöffnet. Die Treasury Zinsen notieren deutlich tiefer und der Trend fallender Zinsen geht auch in den USA weiter. Nach vergleichsweise neun ruhigen Monaten stand das Marktgeschehen ab März unter dem Einfluss der Corona Krise. Neben tieferen Zinsen sind vor allem die Kreditrisikoprämien massiv auseinandergegangen. Die in ihrem Ausmaß noch nie gesehenen Stabilisierungsbemühungen durch Geld- und Fiskalpolitik führten allerdings rasch zu einer Stabilisierung der Märkte und ein großer Teil der Verluste konnte wieder kompensiert werden. Eine gewisse Entkoppelung zwischen Marktbewertung und realwirtschaftlichen Risiken war zu beobachten. Wie groß die realwirtschaftlichen Einbußen aufgrund der Pandemie sein werden ist noch nicht abzuschätzen, doch reflektiert die höhere Kreditrisikoprämie bereits heute die Erwartung steigender Firmenkonkurse in der Zukunft. Drohende Gefahren, wie etwa ein zunehmend eskalierender Handelskonflikt zwischen den USA und China aber auch dem Rest der Welt verunsichern zusätzlich. Ein Corona bedingter Einbruch des BIP auf globaler Basis und hohe Arbeitslosigkeit untergräbt das Vertrauen. Die Märkte sind noch abhängiger von der Politik als in früheren Jahren.

Seit Beginn 2020 ist die COVID-19 Pandemie absolut dominant für die Entwicklung der Aktienmärkte. Bis Mitte Februar 2020 wurde den Meldungen aus China über eine neue Virusausbreitung sehr wenig Beachtung geschenkt. Am 19. Februar erreichte der MSCI Welt Index einen neuen Höchststand. Danach folgte ein Absturz der Märkte mit einer so großen Heftigkeit, wie das praktisch noch nie vorgekommen war. In rund einem Monat verlor der Index 35% und erreichte den Tiefststand am 23. März, nur Tage nach der Erklärung der WHO, dass der COVID Virus zu einer globalen Pandemie geführt hat. Von diesem Tiefststand konnte der Markt bis Ende Juni dann wieder 33% zulegen (alle Renditen in Euro). Regional haben die USA die beste Rendite erreicht, trotz der weltweit höchsten Anzahl von Covid Infizierten. Auch Japan konnte in Euro eine gute Rendite erreichen, während England aufgrund des Brexits und dem ebenfalls sehr schweren Covid Ausbruch zu den Verlierern gehörte. Trotz der deutlichen Erholung waren defensive Werte im Geschäftsjahr 19/20 die besten Performer. Angeführt wird das Feld von den Gesundheitstiteln, wobei vor allem Biotech Unternehmen glänzten. Die Suche nach einem Impfstoff für COVID hat die Kurse befeuert. Aber auch die klassischen Pharmatitel konnten sich gut halten. Die Energietitel (Ölproduzenten etc.) litten hingegen deutlich und waren der schlechteste Sektor in Europa. Auch die Finanzwerte, insbesondere Banken, mussten große Verluste hinnehmen. Aufgrund der erwarteten Kreditausfällen wird die Gewinnsituation bei den Banken nicht eben rosig erwartet. Eine gute Diversifikation der einzelnen Positionen war in diesem Jahr wichtig.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Ausgewogen

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Ausgewogen erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von -2.35%. Der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Ausgewogen investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds. Die Aktienallokation betrug in der Berichtsperiode rund 65%.

Die Entwicklung der risikolosen Zinsen in Europa widerspiegelte im abgelaufenen Jahr weiterhin den Einfluss von Geld- bzw. Währungspolitik im Nachgang der Finanzkrise. Die expansive Geldpolitik hält die Zinsen tief und die „unkonventionellen“ Maßnahmen der EZB, wie der Kauf von Staats- und Unternehmensanleihen, stützt die Märkte zusätzlich. Die Euro-Zinsen sind über die Berichtsperiode am Bondmarkt für längere Laufzeiten weiter gefallen und entsprechend notieren selbst Bonds mit zehn Jahren Laufzeit mit noch tieferen negativen Renditen. Die Normalisierung der Geldpolitik in Europa lässt weiterhin auf sich warten. Im Gegenteil spricht alles dafür, dass die EZB auf unabsehbare Zeit die Zinsen tief hält. In der Schweiz notieren die Zinsen leicht höher doch immer noch im negativen Bereich. Nachdem die Inflation in Europa gegen Ende 2018 das 2% Ziel der EZB erreichte, weist der Inflationstrend wieder nach unten in Richtung Deflation. Die geldpolitischen Schleusen in den USA wurden ebenfalls wieder geöffnet. Die Treasury Zinsen notieren deutlich tiefer und der Trend fallender Zinsen geht auch in den USA weiter. Nach vergleichsweise neun ruhigen Monaten stand das Marktgeschehen ab März unter dem Einfluss der Corona Krise. Neben tieferen Zinsen sind vor allem die Kreditrisikoprämien massiv auseinandergegangen. Die in ihrem Ausmaß noch nie gesehenen Stabilisierungsbemühungen durch Geld- und Fiskalpolitik führten allerdings rasch zu einer Stabilisierung der Märkte und ein großer Teil der Verluste konnte wieder kompensiert werden. Eine gewisse Entkoppelung zwischen Marktbewertung und realwirtschaftlichen Risiken war zu beobachten. Wie groß die realwirtschaftlichen Einbußen aufgrund der Pandemie sein werden ist noch nicht abzuschätzen, doch reflektiert die höhere Kreditrisikoprämie bereits heute die Erwartung steigender Firmenkonkurse in der Zukunft. Drohende Gefahren, wie etwa ein zunehmend eskalierender Handelskonflikt zwischen den USA und China aber auch dem Rest der Welt verunsichern zusätzlich. Ein Corona bedingter Einbruch des BIP auf globaler Basis und hohe Arbeitslosigkeit untergräbt das Vertrauen. Die Märkte sind noch abhängiger von der Politik als in früheren Jahren.

Seit Beginn 2020 ist die COVID-19 Pandemie absolut dominant für die Entwicklung der Aktienmärkte. Bis Mitte Februar 2020 wurde den Meldungen aus China über eine neue Virusausbreitung sehr wenig Beachtung geschenkt. Am 19. Februar erreichte der MSCI Welt Index einen neuen Höchststand. Danach folgte ein Absturz der Märkte mit einer so großen Heftigkeit, wie das praktisch noch nie vorgekommen war. In rund einem Monat verlor der Index 35% und erreichte den Tiefststand am 23. März, nur Tage nach der Erklärung der WHO, dass der COVID Virus zu einer globalen Pandemie geführt hat. Von diesem Tiefststand konnte der Markt bis Ende Juni dann wieder 33% zulegen (alle Renditen in Euro). Regional haben die USA die beste Rendite erreicht, trotz der weltweit höchsten Anzahl von Covid Infizierten. Auch Japan konnte in Euro eine gute Rendite erreichen, während England aufgrund des Brexits und dem ebenfalls sehr schweren Covid Ausbruch zu den Verlierern gehörte. Trotz der deutlichen Erholung waren defensive Werte im Geschäftsjahr 19/20 die besten Performer. Angeführt wird das Feld von den Gesundheitstiteln, wobei vor allem Biotech Unternehmen glänzten. Die Suche nach einem Impfstoff für COVID hat die Kurse befeuert. Aber auch die klassischen Pharmatitel konnten sich gut halten. Die Energietitel (Ölproduzenten etc.) litten hingegen deutlich und waren der schlechteste Sektor in Europa. Auch die Finanzwerte, insbesondere Banken, mussten große Verluste hinnehmen. Aufgrund der erwarteten Kreditausfällen wird die Gewinnsituation bei den Banken nicht eben rosig erwartet. Eine gute Diversifikation der einzelnen Positionen war in diesem Jahr wichtig.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Wachstum

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Wachstum erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von -0.93%. Der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Wachstum investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds. Die Aktienallokation betrug in der Berichtsperiode rund 93%.

Die Entwicklung der risikolosen Zinsen in Europa widerspiegelte im abgelaufenen Jahr weiterhin den Einfluss von Geld- bzw. Währungspolitik im Nachgang der Finanzkrise. Die expansive Geldpolitik hält die Zinsen tief und die „unkonventionellen“ Maßnahmen der EZB, wie der Kauf von Staats- und Unternehmensanleihen, stützt die Märkte zusätzlich. Die Euro-Zinsen sind über die Berichtsperiode am Bondmarkt für längere Laufzeiten weiter gefallen und entsprechend notieren selbst Bonds mit zehn Jahren Laufzeit mit noch tieferen negativen Renditen. Die Normalisierung der Geldpolitik in Europa lässt weiterhin auf sich warten. Im Gegenteil spricht alles dafür, dass die EZB auf unabsehbare Zeit die Zinsen tief hält. In der Schweiz notieren die Zinsen leicht höher doch immer noch im negativen Bereich. Nachdem die Inflation in Europa gegen Ende 2018 das 2% Ziel der EZB erreichte, weist der Inflationstrend wieder nach unten in Richtung Deflation. Die geldpolitischen Schleusen in den USA wurden ebenfalls wieder geöffnet. Die Treasury Zinsen notieren deutlich tiefer und der Trend fallender Zinsen geht auch in den USA weiter. Nach vergleichsweise neun ruhigen Monaten stand das Marktgeschehen ab März unter dem Einfluss der Corona Krise. Neben tieferen Zinsen sind vor allem die Kreditrisikoprämien massiv auseinandergegangen. Die in ihrem Ausmaß noch nie gesehenen Stabilisierungsbemühungen durch Geld- und Fiskalpolitik führten allerdings rasch zu einer Stabilisierung der Märkte und ein großer Teil der Verluste konnte wieder kompensiert werden. Eine gewisse Entkoppelung zwischen Marktbewertung und realwirtschaftlichen Risiken war zu beobachten. Wie groß die realwirtschaftlichen Einbußen aufgrund der Pandemie sein werden ist noch nicht abzuschätzen, doch reflektiert die höhere Kreditrisikoprämie bereits heute die Erwartung steigender Firmenkonkurse in der Zukunft. Drohende Gefahren, wie etwa ein zunehmend eskalierender Handelskonflikt zwischen den USA und China aber auch dem Rest der Welt verunsichern zusätzlich. Ein Corona bedingter Einbruch des BIP auf globaler Basis und hohe Arbeitslosigkeit untergräbt das Vertrauen. Die Märkte sind noch abhängiger von der Politik als in früheren Jahren.

Seit Beginn 2020 ist die COVID-19 Pandemie absolut dominant für die Entwicklung der Aktienmärkte. Bis Mitte Februar 2020 wurde den Meldungen aus China über eine neue Virusausbreitung sehr wenig Beachtung geschenkt. Am 19. Februar erreichte der MSCI Welt Index einen neuen Höchststand. Danach folgte ein Absturz der Märkte mit einer so großen Heftigkeit, wie das praktisch noch nie vorgekommen war. In rund einem Monat verlor der Index 35% und erreichte den Tiefststand am 23. März, nur Tage nach der Erklärung der WHO, dass der COVID Virus zu einer globalen Pandemie geführt hat. Von diesem Tiefststand konnte der Markt bis Ende Juni dann wieder 33% zulegen (alle Renditen in Euro). Regional haben die USA die beste Rendite erreicht, trotz der weltweit höchsten Anzahl von Covid Infizierten. Auch Japan konnte in Euro eine gute Rendite erreichen, während England aufgrund des Brexits und dem ebenfalls sehr schweren Covid Ausbruch zu den Verlierern gehörte. Trotz der deutlichen Erholung waren defensive Werte im Geschäftsjahr 19/20 die besten Performer. Angeführt wird das Feld von den Gesundheitstiteln, wobei vor allem Biotech Unternehmen glänzten. Die Suche nach einem Impfstoff für COVID hat die Kurse befeuert. Aber auch die klassischen Pharmatitel konnten sich gut halten. Die Energietitel (Ölproduzenten etc.) litten hingegen deutlich und waren der schlechteste Sektor in Europa. Auch die Finanzwerte, insbesondere Banken, mussten große Verluste hinnehmen. Aufgrund der erwarteten Kreditausfällen wird die Gewinnssituation bei den Banken nicht eben rosig erwartet. Eine gute Diversifikation der einzelnen Positionen war in diesem Jahr wichtig.

Luxemburg, im Juli 2020

Der Verwaltungsrat der SICAV

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite per 30. Juni 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	17.481.081,11
(Wertpapiereinstandskosten EUR 16.399.523,16)	
Bankguthaben	649.382,24
Sonstige Vermögensgegenstände	149,12
Summe Aktiva	18.130.612,47
Sonstige Verbindlichkeiten	-43.051,17
Summe Passiva	-43.051,17
Netto-Teilfondsvermögen	18.087.561,30

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	14,45	79,85
USD	3,00	16,61
CHF	0,64	3,54
Summe	18,09	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	17,48	96,65
Summe	17,48	96,65

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	10,41	57,56
Irland	6,08	33,64
Schweiz	0,62	3,40
Liechtenstein	0,37	2,05
Summe	17,48	96,65

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile							
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	CH0235575856	ANT	45.450,00	CHF	14,4156	615.634,50	3,40
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	ANT	5.817,00	EUR	110,0400	640.102,68	3,54
Swiss Rock L-Abs.Ret.Bd Fd Pl. Inhaber-Anteile B EUR o.N.	LU0851164367	ANT	265.334,00	EUR	10,5400	2.796.620,36	15,46
Swiss Rock L-Absol.Return Bond Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648569	ANT	293.263,97	EUR	9,8100	2.876.919,51	15,91
Swiss Rock L-Em.Eq./Akt.Schw. Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648213	ANT	42.053,00	EUR	12,5500	527.765,15	2,92
Swiss Rock L-Eur.Equ./Akt.Eur. Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648056	ANT	158.262,00	EUR	12,2700	1.941.874,74	10,74
Swiss Rock L-Gl.Equ./Akt.Welt Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048647751	ANT	143.680,00	EUR	15,7800	2.267.270,40	12,53
Van.Inv.t Ser.-Gl.Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	IE00B42W3S00	ANT	966,00	EUR	211,9738	204.766,69	1,13
Vang.Inv.S.-Eur.Inv.Gr.Bd Ind. Bearer Investor EUR Shs o.N.	IE0009591805	ANT	12.448,00	EUR	210,1194	2.615.566,29	14,46
I.M.III-I.EQQQ NASDAQ-100 UETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012	ANT	525,00	USD	246,5500	115.246,18	0,64
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile P2 USD o.N.	LI0376845173	ANT	4.000,00	USD	103,9100	370.066,33	2,05
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	4.200,00	USD	51,2450	191.629,79	1,06
Van.Inv.S.-U.S.Inv.Gr.Cr.In.FD Bearer Shares USD Acc o.N.	IE00B04GQX83	ANT	12.178,52	USD	213,7397	2.317.618,49	12,81
Summe Wertpapiervermögen				EUR		17.481.081,11	96,65
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		CHF	26.939,16	EUR		25.312,81	0,14
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		EUR	614.451,54	EUR		614.451,54	3,40
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		USD	10.802,33	EUR		9.617,89	0,05
Summe Bankguthaben				EUR		649.382,24	3,59
Sonstige Vermögensgegenstände							
Forder. Ausschüttung (mit QueSt) bei Position		USD	167,48	EUR		149,12	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		149,12	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-43.051,17	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		18.087.561,30	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite A	EUR	12,39
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite A	STK	1.460.318,685
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	96,65
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2020
Schweizer Franken	CHF	1,064250	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,123150	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite im Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	113,56
Erträge aus Investmentanteilen	4.573,63
Ordentlicher Ertragsausgleich	82,23
Erträge insgesamt	4.769,42
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-169.023,05
Verwahrstellenvergütung	-7.194,95
Prüfungskosten	-2.458,46
Taxe d'abonnement	-3.729,80
Veröffentlichungskosten	-426,18
Regulatorische Kosten	-5.008,61
Zinsaufwendungen	-2.591,17
Sonstige Aufwendungen	-4.477,35
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-3.136,65
Aufwendungen insgesamt	-198.046,22
Ordentlicher Nettoaufwand	-193.276,80
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	116.327,44
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	2.315,75
Realisierte Verluste	0,00
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	118.643,19
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-74.633,61
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	929,94
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-95.650,97
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-94.721,03
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-169.354,64

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

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	18.003.709,40
Mittelzuflüsse	1.319.821,51
Mittelabflüsse	-1.067.353,64
Mittelzufluss/ -abfluss netto	252.467,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	738,67
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-169.354,64
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	18.087.561,30

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	1.460.318,685	EUR	18.087.561,30	12,39
30.06.2019	1.439.916,586	EUR	18.003.709,40	12,50
30.06.2018	1.539.371,265	EUR	18.614.267,45	12,09

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen per 30. Juni 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	10.501.482,22
(Wertpapiereinstandskosten EUR 9.874.699,28)	
Bankguthaben	193.471,95
Sonstige Vermögensgegenstände	67,03
Summe Aktiva	10.695.021,20
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.513,81
Summe Passiva	-25.513,81
Netto-Teilfondsvermögen	10.669.507,39

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	8,56	80,21
CHF	1,42	13,30
USD	0,69	6,49
Summe	10,67	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	10,50	98,43
Summe	10,50	98,43

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	8,33	78,08
Schweiz	1,39	13,03
Irland	0,78	7,32
Summe	10,50	98,43

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile							
Swis.R.(CH)I.Fds-S.R.I.Gl.Equ. Inhaber-Anteile A2 CHF o.N.	CH0125316148	ANT	52.466,00	CHF	14,7100	725.181,92	6,80
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	CH0235575856	ANT	49.105,00	CHF	14,4156	665.142,62	6,23
Swiss Rock L-Abs.Ret.Bd Fd Pl. Inhaber-Anteile B EUR o.N.	LU0851164367	ANT	171.055,00	EUR	10,5400	1.802.919,70	16,90
Swiss Rock L-Absol.Return Bond Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648569	ANT	188.436,83	EUR	9,8100	1.848.565,29	17,33
Swiss Rock L-Em.Eq./Akt.Schw. Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648213	ANT	71.751,00	EUR	12,5500	900.475,05	8,44
Swiss Rock L-Eur.Equ./Akt.Eur. Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648056	ANT	150.154,00	EUR	12,2700	1.842.389,58	17,27
Swiss Rock L-Gl.Equ./Akt.Welt Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048647751	ANT	122.673,00	EUR	15,7800	1.935.779,94	18,14
Van.Inv.Ser.-Gl Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	IE00B42W3S00	ANT	460,00	EUR	211,9738	97.507,95	0,91
I.M.III-I.EQQQ NASDAQ-100 UETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012	ANT	236,00	USD	246,5500	51.805,90	0,49
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	2.485,00	USD	51,2450	113.380,96	1,06
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer USD Acc Shs o.N.	IE0002639775	ANT	16.299,00	USD	35,7179	518.333,31	4,86
Summe Wertpapiervermögen				EUR		10.501.482,22	98,43
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		CHF	31.067,43	EUR		29.191,85	0,27
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		EUR	155.867,36	EUR		155.867,36	1,46
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		USD	9.448,77	EUR		8.412,74	0,08
Summe Bankguthaben				EUR		193.471,95	1,81
Sonstige Vermögensgegenstände							
Forder. Ausschüttung (mit QueSt) bei Position		USD	75,28	EUR		67,03	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		67,03	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-25.513,81	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		10.669.507,39	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen A	EUR	14,95
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen A	STK	713.811,530
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	98,43
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2020
Schweizer Franken	CHF	1,064250	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,123150	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen im Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	91,61
Erträge aus Investmentanteilen	252,11
Ordentlicher Ertragsausgleich	4,74
Erträge insgesamt	348,46
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-101.654,44
Verwahrstellenvergütung	-4.696,30
Prüfungskosten	-2.458,46
Taxe d'abonnement	-1.188,24
Veröffentlichungskosten	-2.793,07
Regulatorische Kosten	-4.628,28
Zinsaufwendungen	-1.425,76
Sonstige Aufwendungen	-6.694,82
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-1.423,25
Aufwendungen insgesamt	-126.962,62
Ordentlicher Nettoaufwand	-126.614,16
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	93.498,22
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	1.018,47
Realisierte Verluste	0,00
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	94.516,69
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-32.097,47
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	525,92
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-225.852,60
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-225.326,68
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-257.424,15

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

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	10.675.991,91
Mittelzuflüsse	950.591,24
Mittelabflüsse	-700.051,65
Mittelzufluss/ -abfluss netto	250.539,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	400,04
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-257.424,15
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	10.669.507,39

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	713.811,530	EUR	10.669.507,39	14,95
30.06.2019	697.500,261	EUR	10.675.991,91	15,31
30.06.2018	708.362,127	EUR	10.427.122,24	14,72

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum per 30. Juni 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 63.838.088,03)	69.980.299,90
Bankguthaben	1.886.246,76
Sonstige Vermögensgegenstände	5.704,87
Summe Aktiva	71.872.251,53
Sonstige Verbindlichkeiten	-217.203,25
Summe Passiva	-217.203,25
Netto-Teilfondsvermögen	71.655.048,28

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	35,10	48,99
CHF	18,42	25,70
USD	18,14	25,31
Summe	71,66	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	69,98	97,66
Summe	69,98	97,66

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	31,33	43,72
Irland	20,44	28,53
Schweiz	18,21	25,41
Summe	69,98	97,66

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile							
Swiss.R.(CH)I.Fds-S.R.I.Gl.Equ. Inhaber-Anteile A2 CHF o.N.	CH0125316148	ANT	597.490,00	CHF	14,7100	8.258.471,13	11,53
Swiss Rock(CH)-Akt.Schw.Select Inhaber-Anteile B o.N.	CH0376016744	ANT	620.700,00	CHF	9,6504	5.628.379,87	7,85
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	CH0235575856	ANT	318.852,00	CHF	14,4156	4.318.950,33	6,03
BRISF-iShs Europe Index Fd(IE) Reg. Shs EUR Inst. Acc. o.N.	IE00B4K9F548	ANT	65.802,00	EUR	17,0180	1.119.818,44	1,56
Swiss Rock L-Abs.Ret.Bd Fd Pl. Inhaber-Anteile B EUR o.N.	LU0851164367	ANT	158.204,00	EUR	10,5400	1.667.470,16	2,33
Swiss Rock L-Absol.Return Bond Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648569	ANT	150.045,72	EUR	9,8100	1.471.948,48	2,05
Swiss Rock L-Em.Eq./Akt.Schw. Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648213	ANT	755.327,00	EUR	12,5500	9.479.353,85	13,23
Swiss Rock L-Eur.Equ./Akt.Eur. Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648056	ANT	555.995,00	EUR	12,2700	6.822.058,65	9,52
Swiss Rock L-Gl.Equ./Akt.Welt Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048647751	ANT	753.654,00	EUR	15,7800	11.892.660,12	16,60
Van.Inv.Ser.-Gl.Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	IE00B42W3S00	ANT	6.110,00	EUR	211,9738	1.295.159,92	1,81
I.M.III-I.EQQQ NASDAQ-100 UETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012	ANT	20.086,00	USD	246,5500	4.409.209,19	6,15
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	58.849,00	USD	48,6200	2.547.512,25	3,56
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	87.760,00	USD	51,2450	4.004.150,11	5,59
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer USD Acc Shs o.N.	IE0002639775	ANT	222.164,00	USD	35,7179	7.065.157,40	9,86
Summe Wertpapiervermögen				EUR		69.980.299,90	97,66
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		CHF	223.917,70	EUR		210.399,53	0,29
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		EUR	1.568.181,83	EUR		1.568.181,83	2,19
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		USD	120.924,39	EUR		107.665,40	0,15
Summe Bankguthaben				EUR		1.886.246,76	2,63
Sonstige Vermögensgegenstände							
Forder. Ausschüttung (mit QueSt) bei Position		USD	6.407,43	EUR		5.704,87	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		5.704,87	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-217.203,25	-0,30
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		71.655.048,28	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum A	EUR	14,89
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum A	STK	4.813.644,666
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,66
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2020
Schweizer Franken	CHF	1,064250	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,123150	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum im Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	668,23
Erträge aus Investmentanteilen	18.912,49
Ordentlicher Ertragsausgleich	287,80
Erträge insgesamt	19.868,52
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-845.566,75
Verwaltungsvergütung	-20.000,00
Verwahrstellenvergütung	-24.834,53
Prüfungskosten	-2.458,47
Taxe d'abonnement	-18.843,41
Veröffentlichungskosten	-3.064,05
Regulatorische Kosten	-6.175,28
Zinsaufwendungen	-7.843,46
Sonstige Aufwendungen	-5.462,25
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-17.259,05
Aufwendungen insgesamt	-951.507,25
Ordentlicher Nettoaufwand	-931.638,73
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.932.379,98
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	43.081,30
Realisierte Verluste	-7.082,26
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-211,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.968.167,57
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.036.528,84
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	60,39
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.754.761,74
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-1.754.701,35
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-718.172,51

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

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	69.875.552,30
Mittelzuflüsse	4.894.221,05
Mittelabflüsse	-2.370.653,96
Mittelzufluss/ -abfluss netto	2.523.567,09
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-25.898,60
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-718.172,51
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	71.655.048,28

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	4.813.644,666	EUR	71.655.048,28	14,89
30.06.2019	4.647.556,216	EUR	69.875.552,30	15,03
30.06.2018	4.615.108,586	EUR	66.150.716,80	14,33

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Zusammenfassung des Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	97.962.863,23
Bankguthaben	2.729.100,95
Sonstige Vermögensgegenstände	5.921,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-285.768,23
Netto-Fondsvermögen	100.412.116,97

Vermögensentwicklung des Fonds

		EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		98.555.253,61
Mittelzuflüsse	7.164.633,80	
Mittelabflüsse	-4.138.059,25	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		3.026.574,55
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-24.759,89
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-1.144.951,30
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		100.412.116,97

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	873,40
Erträge aus Investmentanteilen	23.738,23
Ordentlicher Ertragsausgleich	374,77
Erträge insgesamt	24.986,40
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-1.116.244,24
Verwaltungsvergütung	-20.000,00
Verwahrstellenvergütung	-36.725,78
Prüfungskosten	-7.375,39
Taxe d'abonnement	-23.761,45
Veröffentlichungskosten	-6.283,30
Regulatorische Kosten	-15.812,17
Zinsaufwendungen	-11.860,39
Sonstige Aufwendungen	-16.634,42
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-21.818,95
Aufwendungen insgesamt	-1.276.516,09
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.251.529,69
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.142.205,64
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	46.415,52
Realisierte Verluste	-7.082,26
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-211,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.181.327,45
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	929.797,76
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.516,25
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-2.076.265,31
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-2.074.749,06
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-1.144.951,30

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

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

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

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

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 - ist, („Bewertungstag“) bestimmt, sofern in Kapitel VI des Verkaufsprospektes bei den jeweiligen Teilfonds nichts anderes bestimmt ist, und basiert auf dem Wert der zugrunde liegenden Investitionen gemäß Kapitel V des Verkaufsprospektes.

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) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt oder im Falle eines Fonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Der Verwaltungsrat der SICAV wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Anhang zum Jahresabschluss

- 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 Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen 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 der Verwaltungsrat der SICAV auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Teilfonds ausgedrückt sind, 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 der SICAV aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

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

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

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

Kosten

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

Anhang zum Jahresabschluss

Transaktionskosten

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

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

Teilfonds	Transaktionskosten	
Ausgewogen	EUR	245,33
Rendite	EUR	433,15
Wachstum	EUR	7.960,56

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Die AUGUR Financial Holding V S.A. hat als alleiniger Aktionär der Verwaltungsgesellschaft Herrn Srikumar Thondikulam Easwaran und Herrn David Rhydderch mit Wirkung zum 14. August 2019 in den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. berufen.

Zum 2. Dezember 2019 ("Verschmelzungstichtag") fand eine Verschmelzung der Gesellschaften LRI Invest S.A. ("Aufnehmende Gesellschaft") und LRI Capital Management SA ("Absorbierte Gesellschaft") statt. Die Aufnehmende Gesellschaft wird unter dem Namen LRI Invest S.A. fortbestehen. Die Aufnehmende Gesellschaft hat infolge der Verschmelzung alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Absorbierten Gesellschaft im Wege der Gesamtrechtsnachfolge erworben. Die Verschmelzung wurde durchgeführt, um die Geschäfte der verschmelzenden Gesellschaften zu bündeln und die Gruppenstruktur zu rationalisieren.

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Ratschlägen der Regierung in Luxemburg hat die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. (nachfolgend LRI) ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität des Dienstes und zur Vermeidung von Unterbrechungen in Kraft gesetzt. Um das „Business as usual“ aufrecht zu erhalten, um sowohl die Gesundheit und das Wohlergehen der Mitarbeiter der LRI zu schützen als auch jegliche Unterbrechung des Dienstes oder Auswirkungen auf die angebotenen Dienstleistungen zu vermeiden, sind die Mitarbeiter der LRI seit März 2020 zum größten Teil zum Home Office übergegangen. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Telearbeit wurden durch die LRI und deren Mitarbeiter entsprechend umgesetzt.

Zum aktuellen Zeitpunkt und Stand der Entwicklungen plant die Verwaltungsgesellschaft eine (schrittweise) Rückkehr ihrer Mitarbeiter in die Büroräumlichkeiten unter Beachtung der Vorschriften der luxemburgischen Gesundheitsbehörde erst, sobald die Situation dies weitestgehend gefahrlos erneut zulässt. Die LRI beobachtet die Situation jedoch weiterhin genau und passt die Pläne auch weiterhin den aktuellen Entwicklungen an, um die Sicherheit der Mitarbeiter und die kontinuierliche Weiterführung aller Dienstleistungen in dieser schwierigen Zeit zu gewährleisten.

Durch COVID-19 können sich nach Abschluss des Geschäftsjahres für die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments Auswirkungen ergeben, die zum heutigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar sind. Im Verlauf der COVID-19 Pandemie kam es insbesondere in den Monaten Februar und März 2020 weltweit zu deutlichen Einschnitten an den Aktienbörsen. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio streng überwacht. Zudem liegen derzeit keine Anzeichen vor, die gegen die Weiterführung des Fonds sprechen. Derzeit wird davon ausgegangen sämtliche Auswirkungen der Pandemie erst in Q3/2020 ermitteln zu können.

Mit Wirkung zum 30. Juni 2020 ist Herr Udo Stadler aus dem Verwaltungsrat der SICAV ausgeschieden.



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 30. Juni 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens der Teilfonds per 30. Juni 2020;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. Juni 2020;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensentwicklung des Fonds und der Vermögensentwicklung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich der Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 15. September 2020

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'B. Ebert'.

Björn Ebert

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Aktien- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Ausgewogen	A	A0NEGQ	LU0349309376
Rendite	A	A0NEGP	LU0349308998
Wachstum	A	A0NEGR	LU0349309533

Ertragsverwendung

Der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt, die Erträge der Teilfonds zu thesaurieren.

Steuern

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

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

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

Aktienpreise

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Aktie werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. Dezember 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 Nettoinventarwerte pro Aktie und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Aktionären, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Aktionären, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Aktien eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Kostenquote (Ongoing Charges)

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

Teilfonds	Aktien- klasse	Ongoing Charges per 30.06.2020
Ausgewogen	A	1,89 %
Rendite	A	1,59 %
Wachstum	A	1,95 %

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des jeweiligen Teilfondsportfolios.

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

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Teilfonds	Portfolio Turnover Rate per 30.06.2020
Ausgewogen	25,50 %
Rendite	25,79 %
Wachstum	33,87 %

Hebelwirkung

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

Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung
Ausgewogen	0,00 %
Rendite	0,00 %
Wachstum	0,00 %

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

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

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

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

Minimale Auslastung des VaR-Limits	14,69 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	21,97 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	17,90 %

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

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

Minimale Auslastung des VaR-Limits	25,10 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	34,65 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	29,57 %

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

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

Minimale Auslastung des VaR-Limits	33,94 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	48,27 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	40,06 %

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

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Swis.R.(CH)I.Fds-S.R.I.Gl.Equ. Inhaber-Anteile A2 CHF o.N.	0,80
Swiss Rock L-Abs.Ret.Bd Fd Pl. Inhaber-Anteile B EUR o.N.	0,11
Swiss Rock L-Absol.Return Bond Inhaber-Anteile A o.N.	0,11
Swiss Rock L-Em.Eq./Akt.Schw. Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock L-Eur.Equ./Akt.Eur. Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock L-Gl.Equ./Akt.Welt Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock(CH)-Akt.Schw.Select Inhaber-Anteile B o.N.	1,00
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	0,50
Swiss Rock L-Absol.Return Bond Inhaber-Anteile B o.N.	0,08

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Geschäftsjahr im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der KAG verwaltet wurden, erhältlich.

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der SICAV hat das Portfoliomanagement an die Swiss Rock Asset Management AG, Zürich ausgelagert.

Angaben zum Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung	EUR	3.875.000
Gesamtbetrag der fixen Vergütung	EUR	3.460.000
Gesamtbetrag der variablen Vergütung	EUR	415.000
Anzahl der Mitarbeiter		17

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Portfoliomanagers: Swiss Rock Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2019.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsgrundsätze

Die LRI Invest S.A. (inklusive: LRI Capital Management SA) (kurz "LRI") hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Unternehmens und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der LRI verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der LRI und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter der LRI kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Rahmen der Überprüfung der Vergütungspolitik ergaben sich Abweichungen von den festgelegten Vergütungsgrundsätzen, da die variablen Vergütungen für das Jahr 2019 zusätzlich zu den variablen Bonuszahlungen auch sogenannte Incentive- Zahlungen für die aktive Mitgestaltung der Integration in die Apex- Gruppe beinhalteten, auf welche auch in der Vergütungspolitik als Ausnahme für 2019 hingewiesen wurde. Diese Abweichungen konnten im Rahmen der jährlichen Überprüfung der Vergütungsgrundsätze plausibilisiert werden und lagen dennoch in allen Fällen innerhalb der geltenden EBA Guidelines.

Es haben sich gegenüber dem Vorjahr dementsprechend leichte Erhöhungen ergeben.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar - 31. Dezember 2019.

Anzahl Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter): 205,88	Stand: 31.12.2019		
	EUR	EUR	EUR
Geschäftsjahr: 01.01.2019 – 31.12.2019	Fix	Variabel	Gesamt
Vergütung			
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	17.186.023,14	2.838.438,07	20.024.461,21
Vergütungen an Geschäftsleiter, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion und Mitarbeiter in derselben Einkommensstufe	2.685.304,89	1.604.216,81	4.289.521,70
davon Geschäftsleiter	1.188.042,50	1.400.681,86	2.588.724,36
davon andere Risikoträger *)	-	-	-
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	1.497.262,39	203.534,95	1.700.797,34
davon Mitarbeiter mit derselben Einkommensstufe	-	-	-

*) Neben der Geschäftsleitung sind keine weiteren Risikoträger definiert.
Ein Auszahlung der variablen Vergütung erfolgte in 2019 und 2020 für das Geschäftsjahr 2019. Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Der Prospekt einschließlich Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der Halbjahres- und Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Auf Anfrage ist beim Vertreter in der Schweiz eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Total Expense Ratio

Die Gesamtkostenquote (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvermögens innerhalb der letzten 12 Monate aus.

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

Teilfonds	Aktien- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)
Ausgewogen	A	1,15 %
Rendite	A	1,07 %
Wachstum	A	1,29 %

Die Kennziffer (TER) erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

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

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

Performance-Kennzahlen (Stand: 30.06.2020)

Teilfonds	Aktien- klasse	2020	2019	2018
Ausgewogen	A	-2,35 %	4,01 %	-0,41 %
Rendite	A	-0,88 %	3,40 %	-0,82 %
Wachstum	A	-0,93 %	4,89 %	1,78 %

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