

**Jahresbericht
inklusive geprüftem Jahresabschluss**

zum 30. Juni 2020

Swiss Rock (Lux) 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 135.671

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

- Global Equity / Aktien Welt
- European Equity / Aktien Europa
- Emerging Equity / Aktien Schwellenländer
- Absolute Return Bond Fund
- Absolute Return Bond Fund Plus

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Aktionäre	4
Management und Verwaltung	5
Bericht über den Geschäftsverlauf	6
Teilfonds Global Equity / Aktien Welt	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	22
Vermögensentwicklung des Teilfonds	22
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	23
Teilfonds European Equity / Aktien Europa	24
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	24
Währungs-Übersicht des Teilfonds	24
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	24
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	24
Vermögensaufstellung des Teilfonds	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	30
Vermögensentwicklung des Teilfonds	30
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	31

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	32
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	32
Währungs-Übersicht des Teilfonds	32
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	32
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	32
Vermögensaufstellung des Teilfonds	33
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	42
Vermögensentwicklung des Teilfonds	42
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	43
Teilfonds Absolute Return Bond Fund	44
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	44
Währungs-Übersicht des Teilfonds	44
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	44
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	44
Vermögensaufstellung des Teilfonds	45
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	51
Vermögensentwicklung des Teilfonds	51
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	52

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Absolute Return Bond Fund Plus	53
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	53
Währungs-Übersicht des Teilfonds	53
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	53
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	53
Vermögensaufstellung des Teilfonds	54
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	62
Vermögensentwicklung des Teilfonds	62
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	63
Zusammenfassung des Swiss Rock (Lux) Sicav	64
Anhang zum Jahresabschluss	65
Prüfungsvermerk	69
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	72
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	77

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

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

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 Grünewald
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

Abschlussprüfer

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

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

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav – Global Equity / Aktien Welt erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von +2.39% in der Anteilklasse A, +2,87% in der Anteilklasse B (EUR Anteilklassen) sowie -1,97% in der Anteilklasse C und -0,84% in der Anteilklasse X (CHF Anteilklassen).

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).

Die Heftigkeit der Marktkorrektur hängt mit dem abrupten Lockdown (Schließung) der Wirtschaft zusammen, der zur Eindämmung der Ansteckung von den meisten Ländern verordnet wurde. Innerhalb weniger Wochen wurden Versammlungen verboten, Schulen geschlossen und Einreisesperren bis hin zu Ausgangssperren verhängt. Die vollständige Lahmlegung wirtschaftlicher Aktivität wurde von den Notenbanken und Regierungen mit außerordentlichen Stützungsprogrammen abgefedert. Insbesondere die Vergabe von Krediten und Liquidität zur Überbrückung des Stillstandes sollte eine übermäßige Anzahl Konkurse verhindern. Diese Stimulierungsmaßnahmen erreichten bis zu 20% des GDP's für Japan oder 12% in den USA (Stand Juni 20). In Europa erreichten die Werte je 5% für Frankreich und Deutschland, 4.5% für Italien.

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 rosig erwartet.

Eine gute Diversifikation der einzelnen Positionen war in diesem Jahr wichtig.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Swiss Rock (Lux) Sicav – European Equity / Aktien Europe

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav – European Equity / Aktien Europe erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von -6.35% für die Anteilklasse A, -6,12% für die Anteilklasse B sowie -5,57% für die Anteilklasse X.

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 Europe Index einen neuen Höchststand. Danach folgte ein Absturz der Märkte mit einer so großen Heftigkeit, wie das praktisch noch nie vorgekommen war. In praktisch einem Monat verlor der Index 38% und erreichte den Tiefststand am 16. März, fünf 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.

Die Heftigkeit der Marktkorrektur hängt mit dem abrupten Lockdown (Schließung) der Wirtschaft zusammen, der zur Eindämmung der Ansteckung von den meisten Ländern verordnet wurde. Innerhalb weniger Wochen wurden Versammlungen verboten, Schulen geschlossen und Einreisesperren bis hin zu Ausgangssperren verhängt.

Die vollständige Lahmlegung wirtschaftlicher Aktivität wurde von den Notenbanken und Regierungen mit ausserordentlichen Stützungsprogrammen abgefedert. Insbesondere die Vergabe von Krediten und Liquidität zur Überbrückung des Stillstandes sollte eine übermäßige Anzahl Konkurse verhindern. Diese Stimulierungsmaßnahmen erreichten bis zu 20% des GDP's für Japan oder 12% in den USA (Stand Juni 20). In Europa erreichten die Werte je 5% für Frankreich und Deutschland, 4.5% für Italien.

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.

Der aufgrund der kollabierten Nachfrage sinkende Ölpreis, hat den Versorgern ebenfalls schöne Gewinne gebracht, aber die Versorger waren auch aufgrund der weiterhin tiefen Zinsen und den stabilen Cashflows gesucht.

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

Swiss Rock (Lux) Sicav – Emerging Equity / Aktien Schwellenländer

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav – Emerging Equity / Aktien Schwellenländer erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von -5.55% für die Anteilklasse A, -5.21% für die Anteilklasse B, -8.46% für die Anteilklasse X und -6.48% für die Anteilklasse E..

Die Performance der Schwellenmärkte liegt in der Berichtsperiode deutlich hinter jener der Industrienationen mit 4.50% (EUR) zurück.

Die Corona-Pandemie traf die Schwellenländer zuerst. Lange bevor der Virus in den Industriestaaten erste Todesfälle und einen Alarm in nie dagewesenem Ausmass auslöste. Parallel zum Ausbruch der Krankheit kam es in vielen Schwellenländern zu einem plötzlichen Stopp der ausländischen Investitionszuflüsse. Gemäß dem «Institute of International Finance» wurden von Januar bis März 2020, 95 Milliarden USD aus diesen Aktien- und Anleihenmärkten desinvestiert.

Mit der weltweiten Ausbreitung der Pandemie wurde klar, dass die ostasiatischen Staaten, insbesondere China, Süd-Korea und Taiwan diese Krise wesentlich besser gemeistert haben als die Industriestaaten. Es erstaunt in diesem Zusammenhang wenig, dass der MSCI China im Berichtsjahr sowohl die Schwellenmärkte wie auch die Industriestaaten maßgeblich überperformt. Die Markterwartung, dass in China die Anzahl der Neuinfektionen Mitte-März den Höchststand erreichte, ist eingetroffen. Die ostasiatischen Staaten profitieren von den Erfahrungen früherer Virus-Ausbrüche. Sie konnten den volkswirtschaftlichen Schaden mit effizienten, technologisch fortschrittlichen Methoden eindämmen, wozu auch Social-Distancing und Quarantäne gehörten. Ihre bezgl. Privatsphäre und «Contact»-Tracing «hemmungslosere» Vorgehensweise scheint im Vergleich zu Industriestaaten schneller zum Ziel zu führen.

Bei den Schwellenländern sind insbesondere die asiatischen Märkte aufgrund der makroökonomischen Analyse sehr gut positioniert. Speziell chinesische Aktien werden inzwischen als sicherer Hafen bewertet und handeln mit Volatilitäten, wie wir sie von entwickelten Märkten kennen. Das Beta für chinesische Aktien ist bemerkenswert niedrig - und deutlich unter dem Niveau von 2010. Die Mehrperformance des chinesischen Aktienmarktes illustriert aber gleichzeitig die defensive Ausrichtung des Marktes insgesamt. Die Untergewichtung von ca. 900 Basispunkten in den Sektoren Energie und Rohstoffe gegenüber dem Rest der Schwellenländer hat wesentlich dazu beigetragen. Damit diese Dynamik erhalten bleibt muss der inländische Konsum die hohen Erwartungen übertreffen.

Für Anlagen in Schwellenländern sprechen einige wichtige Vorteile. Die Bewertung befindet sich im Vergleich mit historischen Werten, wie auch im Vergleich mit den Aktien der Industrienationen, in einem moderaten bis günstigen Bereich. Zusammen mit den im zweiten Halbjahr 2020 und im Jahr 2021 erwarteten weltweiten wirtschaftlichen Aufschwung und der immer wahrscheinlicher Abwahl von Donald Trump, könnte sich der Handelskonflikt mit dem größten Aktienmarkt der Schwellenländer stabilisieren.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Swiss Rock (Lux) Sicav – Absolute Return Bond Fund

Die Aktienklassen des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav Absolute Return Bond Fund erzielten in der Berichtsperiode folgende Renditen:

Anteilklasse	Währung	Performance
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund A	EUR	-2,13%
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund B	EUR	-1,51%
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund C	CHF	-2,40%
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund D	CHF	-1,87%
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund X	CHF	-5,29%

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 auseinandergesprungen. 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. Die Volatilität in der Performance und die absolut negative Rendite über die Berichtsperiode erklärt sich weitestgehend durch die Erhöhung der Kreditrisikoprämien. Die globalen Konkursraten sind jedoch immer noch tief und die Investoren verlassen sich auf die Zentralbanken dieser Welt, dass es so bleibt. Der Einfluss der risikolosen Zinsen auf die Performance war gering aufgrund der tiefen Zinsduration im Fond. Das politisch tief gehaltene Zinsniveau limitiert das Performance Potential von festverzinslichen Anleihen.

Bericht über den Geschäftsverlauf

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

Die Aktienklassen des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav Absolute Return Bond Fund Plus erzielten in der Berichtsperiode folgende Renditen:

Anteilklasse	Währung	Performance
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus A	EUR	-2,31%
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus B	EUR	-1,77%
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus C	CHF	-2,73%
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus D	CHF	-2,12%
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus E	USD	0,19%
Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus X	CHF	-5,47%

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. Die Volatilität in der Performance und die absolut negative Rendite über die Berichtsperiode erklärt sich weitestgehend durch die Erhöhung der Kreditrisikoprämien. Die globalen Konkursraten sind jedoch immer noch tief und die Investoren verlassen sich auf die Zentralbanken dieser Welt, dass es so bleibt. Der Einfluss der risikolosen Zinsen auf die Performance war gering aufgrund der tiefen Zinsduration im Fond. Das politisch tief gehaltene Zinsniveau limitiert das Performance Potential von festverzinslichen Anleihen.

Luxemburg, im Juli 2020

Der Verwaltungsrat der SICAV

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt per 30. Juni 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	72.060.827,96
(Wertpapiereinstandskosten EUR 57.935.088,82)	
Derivate	562.851,56
Bankguthaben	1.092.764,73
Sonstige Vermögensgegenstände	104.082,63
Summe Aktiva	73.820.526,88
Bankverbindlichkeiten	-87.079,47
Sonstige Verbindlichkeiten	-235.386,81
Summe Passiva	-322.466,28
Netto-Teilfondsvermögen	73.498.060,60

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	50,23	68,34
EUR	7,19	9,79
JPY	4,92	6,69
CHF	2,85	3,88
GBP	2,72	3,70
CAD	2,24	3,04
AUD	1,39	1,89
HKD	0,64	0,86
DKK	0,51	0,69
Sonstige Währungen	0,82	1,12
Summe	73,50	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	69,94	95,15
REITS	1,46	1,98
Genussscheine	0,64	0,88
Bezugsrechte	0,01	0,01
Andere Wertpapiere	0,01	0,02
Summe	72,06	98,04

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	46,78	63,64
Japan	4,80	6,53
Schweiz	3,12	4,25
Frankreich	2,82	3,84
Großbritannien	2,68	3,65
Kanada	2,21	3,00
Bundesrepublik Deutschland	2,09	2,85
Irland	1,43	1,95
Australien	1,39	1,88
Sonstige Länder	4,74	6,45
Summe	72,06	98,04

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Ampol Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000088338	STK	1.800,00 AUD	29,3200	32.352,11	0,04
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7	STK	3.245,00 AUD	25,5000	50.724,88	0,07
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7	STK	1.200,00 AUD	85,3800	62.806,35	0,09
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	16.474,00 AUD	4,9200	49.685,58	0,07
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	3.262,00 AUD	18,6400	37.273,14	0,05
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	7.110,00 AUD	35,8200	156.121,01	0,21
Coca-Cola Amatil Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CCL2	STK	3.300,00 AUD	8,6600	17.518,54	0,02
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000030678	STK	3.000,00 AUD	17,1700	31.576,04	0,04
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	2.311,00 AUD	69,4200	98.344,65	0,13
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	890,00 AUD	287,0000	156.580,64	0,21
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	10.000,00 AUD	13,8500	84.901,61	0,12
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000HVN7	STK	19.058,00 AUD	3,5400	41.356,78	0,06
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MPL3	STK	13.710,00 AUD	2,9900	25.128,98	0,03
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	4.344,00 AUD	18,2200	48.518,16	0,07
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	STK	1.251,00 AUD	31,5300	24.179,51	0,03
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	867,00 AUD	97,9600	52.063,58	0,07
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7	STK	1.200,00 AUD	30,4300	22.384,60	0,03
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	2.285,00 AUD	44,8300	62.794,43	0,09
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	10.000,00 AUD	17,9500	110.034,94	0,15
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WPL2	STK	4.387,00 AUD	21,6500	58.222,61	0,08
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	2.492,00 AUD	37,2800	56.949,52	0,08
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shs Cl. B (Sub.Vtg) o.N.	CA01626P4033	STK	3.700,00 CAD	42,5700	102.963,88	0,14
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	2.963,00 CAD	56,1800	108.816,04	0,15
Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg. Shs Class A (Ltd Vtg) o.N.	CA1125851040	STK	8.250,00 CAD	44,6800	240.960,94	0,33
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	2.300,00 CAD	120,1100	180.587,02	0,25
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	500,00 CAD	345,3200	112.868,12	0,15
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA2918434077	STK	9.500,00 CAD	32,5100	201.892,47	0,27
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	1.500,00 CAD	189,6500	185.961,76	0,25
Gibson Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA3748252069	STK	11.300,00 CAD	21,1300	156.083,67	0,21
Parkland Corp. Registered Shares o.N.	CA70137W1086	STK	6.000,00 CAD	33,7100	132.217,68	0,18
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	5.100,00 CAD	54,5500	181.863,05	0,25
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	3.109,00 CAD	92,1100	187.200,52	0,25
Shaw Communications Inc. Reg. N-Vtg Part. Shs B o.N.	CA82028K2002	STK	7.100,00 CAD	22,1400	102.757,97	0,14
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA8672241079	STK	11.000,00 CAD	22,8900	164.595,52	0,22
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	3.735,00 CAD	60,5900	147.935,05	0,20
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	5.383,00 CHF	21,3300	107.887,61	0,15
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	1.410,00 CHF	54,3600	72.020,30	0,10
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	1.839,00 CHF	60,4400	104.438,96	0,14
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	57,00 CHF	3.528,0000	188.955,60	0,26
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	6.882,00 CHF	104,7400	677.303,90	0,92
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	7.052,00 CHF	82,4200	546.136,57	0,74
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	CH0014852781	STK	426,00 CHF	351,0000	140.498,94	0,19
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	2.019,00 CHF	73,0600	138.602,90	0,19
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	350,00 CHF	495,9000	163.086,68	0,22
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	642,00 CHF	334,2000	201.603,38	0,27
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	1.042,00 DKK	1.028,0000	143.721,25	0,20
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	3.320,00 DKK	429,4000	191.275,90	0,26
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	1.730,00 DKK	675,4000	156.771,57	0,21
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	4.272,00 EUR	22,4400	95.863,68	0,13
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	8.748,00 EUR	2,6530	23.208,44	0,03
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	6.025,00 EUR	24,2600	146.166,50	0,20

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR000120073	STK	2.438,00	EUR 128,4000	313.039,20	0,43
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	1.902,00	EUR 79,7400	151.665,48	0,21
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.689,00	EUR 181,7600	306.992,64	0,42
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	2.243,00	EUR 46,3800	104.030,34	0,14
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	2.188,00	EUR 43,8650	95.976,62	0,13
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404	STK	2.258,00	EUR 24,8200	56.043,56	0,08
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	4.943,00	EUR 9,3700	46.315,91	0,06
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	1.100,00	EUR 85,1400	93.654,00	0,13
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072	STK	6.134,00	EUR 13,4700	82.624,98	0,11
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	11.246,00	EUR 18,6120	209.310,55	0,28
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.241,00	EUR 49,8800	61.901,08	0,08
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	2.533,00	EUR 65,7900	166.646,07	0,23
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	3.307,00	EUR 35,3700	116.968,59	0,16
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	6.259,00	EUR 18,7800	117.544,02	0,16
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	1.414,00	EUR 92,3400	130.568,76	0,18
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	5.761,00	EUR 10,2500	59.050,25	0,08
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	1.137,00	EUR 87,1600	99.100,92	0,13
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	1.390,00	EUR 33,8500	47.051,50	0,06
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	1.986,00	EUR 153,6000	305.049,60	0,42
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	8.425,00	EUR 14,9450	125.911,63	0,17
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HNSC6	STK	3.555,00	EUR 39,9500	142.022,25	0,19
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	1.418,00	EUR 81,4000	115.425,20	0,16
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	9.395,00	EUR 8,4900	79.763,55	0,11
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	2.158,00	EUR 50,8400	109.712,72	0,15
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	1.967,00	EUR 34,7700	68.392,59	0,09
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	787,00	EUR 151,8500	119.505,95	0,16
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643	STK	5.985,00	EUR 8,9440	53.529,84	0,07
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	709,00	EUR 78,9500	55.975,55	0,08
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	4.015,00	EUR 23,5700	94.633,55	0,13
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	674,00	EUR 75,6500	50.988,10	0,07
Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26	FR0004007813	STK	2.792,00	EUR 30,7000	85.714,40	0,12
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	385,00	EUR 484,2500	186.436,25	0,25
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	3.709,00	EUR 41,5200	153.997,68	0,21
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	963,00	EUR 390,5000	376.051,50	0,51
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	784,00	EUR 231,4000	181.417,60	0,25
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	3.580,00	EUR 12,9800	46.468,40	0,06
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	959,00	EUR 285,7000	273.986,30	0,37
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	STK	4.094,00	EUR 14,4800	59.281,12	0,08
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	8.068,00	EUR 20,6200	166.362,16	0,23
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	320,00	EUR 68,8200	22.022,40	0,03
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	11.705,00	EUR 16,6050	194.361,53	0,26
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	5.767,00	EUR 7,7860	44.901,86	0,06
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	4.889,00	EUR 31,1100	152.096,79	0,21
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.166,00	EUR 124,3200	269.277,12	0,37
Saras S.p.A. Raffinerie Sarde Azioni nom. o.N.	IT0000433307	STK	62.008,00	EUR 0,7000	43.405,60	0,06
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.114,00	EUR 104,7600	221.462,64	0,30
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	1.294,00	EUR 5,7480	7.437,91	0,01
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	5.549,00	EUR 33,9750	188.527,28	0,26
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	5.187,00	EUR 47,2500	245.085,75	0,33
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	4.487,00	EUR 25,7200	115.405,64	0,16
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	4.387,00	EUR 54,5800	239.442,46	0,33
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	5.484,00	GBP 22,9900	138.698,75	0,19
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	2.166,00	GBP 84,2100	200.658,81	0,27
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	23.032,00	GBP 4,9590	125.649,82	0,17
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	6.435,00	GBP 16,5440	117.118,42	0,16
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	43.446,00	GBP 3,0720	146.827,41	0,20
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	5.675,00	GBP 31,0450	193.817,79	0,26
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	3.000,00	GBP 21,6600	71.485,15	0,10

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	5.058,00	GBP 11,1200	61.875,64	0,08
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	5.471,00	GBP 26,8150	161.391,49	0,22
Electrocomponents PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442	STK	7.385,00	GBP 6,7100	54.514,14	0,07
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	10.638,00	GBP 16,3660	191.530,81	0,26
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	41.938,00	GBP 3,7860	174.672,46	0,24
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	12.687,00	GBP 9,8920	138.063,59	0,19
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	2.790,00	GBP 22,8600	70.164,36	0,10
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMMWD03	STK	24.483,00	GBP 2,9740	80.101,70	0,11
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	3.667,00	GBP 45,4900	183.511,36	0,25
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	8.786,00	GBP 12,8700	124.395,84	0,17
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MM408	STK	7.177,00	GBP 12,2400	96.640,79	0,13
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	11.169,00	GBP 6,6760	82.028,87	0,11
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	26.940,00	GBP 1,4260	42.262,31	0,06
TP ICAP PLC Registered Shares LS -,25	GB00B1HODZ51	STK	23.567,00	GBP 3,5080	90.949,43	0,12
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296	STK	7.968,00	GBP 7,1050	62.280,13	0,08
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	53.277,00	GBP 1,2886	75.525,57	0,10
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	5.241,00	GBP 6,3080	36.369,89	0,05
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	STK	19.000,00	HKD 72,3000	157.806,77	0,21
Bank of East Asia Ltd., The Registered Shares o.N.	HK0023000190	STK	14.000,00	HKD 17,7000	28.466,56	0,04
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	12.000,00	HKD 76,0000	104.767,98	0,14
Galaxy Entertainment Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0027032686	STK	4.000,00	HKD 52,7500	24.239,08	0,03
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	2.400,00	HKD 330,0000	90.982,72	0,12
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050	STK	3.500,00	HKD 42,1500	16.947,25	0,02
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	KYG7800X1079	STK	11.200,00	HKD 30,4000	39.113,38	0,05
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	3.500,00	HKD 98,9500	39.784,84	0,05
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	3.500,00	HKD 75,8000	30.476,91	0,04
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	70.000,00	HKD 6,6400	53.394,91	0,07
Wheelock and Company Ltd. Registered Shares o.N.	HK0020000177	STK	4.000,00	HKD 61,3000	28.167,88	0,04
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	1.800,00	JPY 6.120,0000	90.912,80	0,12
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3126340003	STK	2.400,00	JPY 2.251,0000	44.584,91	0,06
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000	STK	6.300,00	JPY 881,0000	45.805,50	0,06
Arata Corp. Registered Shares o.N.	JP3125100002	STK	1.000,00	JPY 4.840,0000	39.943,53	0,05
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005	STK	1.600,00	JPY 3.776,0000	49.860,09	0,07
Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000	STK	2.000,00	JPY 2.854,0000	47.106,96	0,06
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	6.200,00	JPY 875,6000	44.802,12	0,06
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	7.800,00	JPY 1.799,5000	115.837,07	0,16
Atom Corp. Registered Shares o.N.	JP3121900009	STK	5.100,00	JPY 820,0000	34.513,19	0,05
Azbil Corp. Registered Shares o.N.	JP3937200008	STK	1.400,00	JPY 3.285,0000	37.954,61	0,05
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008	STK	1.000,00	JPY 5.667,0000	46.768,60	0,06
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	2.500,00	JPY 3.469,0000	71.572,38	0,10
Calbee Inc. Registered Shares o.N.	JP3220580009	STK	1.700,00	JPY 2.983,0000	41.850,76	0,06
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	3.100,00	JPY 2.134,5000	54.608,34	0,07
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006	STK	3.500,00	JPY 1.352,0000	39.052,23	0,05
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	2.700,00	JPY 1.283,0000	28.588,51	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	1.500,00	JPY 8.806,0000	109.011,19	0,15
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000	STK	500,00	JPY 9.909,0000	40.888,48	0,06
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	2.200,00	JPY 2.542,0000	46.152,94	0,06
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK	15.300,00	JPY 449,7000	56.782,62	0,08
DCM Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548660004	STK	5.000,00	JPY 1.236,0000	51.002,28	0,07
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006	STK	1.400,00	JPY 4.205,0000	48.584,21	0,07
DMG Mori Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3924800000	STK	5.000,00	JPY 1.307,0000	53.932,02	0,07
DTS Corp. Registered Shares o.N.	JP3548500002	STK	3.400,00	JPY 2.224,0000	62.404,34	0,08
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	400,00	JPY 19.260,0000	63.579,54	0,09
Fuji Corp. Registered Shares o.N.	JP3809200003	STK	3.900,00	JPY 1.886,0000	60.702,62	0,08
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	600,00	JPY 12.620,0000	62.490,17	0,09
Fullcast Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827800008	STK	4.400,00	JPY 1.428,0000	51.853,97	0,07
Geo Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3282400005	STK	3.000,00	JPY 1.353,0000	33.498,10	0,05
Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3766550002	STK	3.200,00	JPY 1.281,0000	33.829,86	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	1.100,00	JPY 10.260,0000	93.141,06	0,13
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001	STK	8.000,00	JPY 802,0000	52.949,94	0,07
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	4.800,00	JPY 3.234,0000	128.109,81	0,17
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	200,00	JPY 45.030,0000	74.324,68	0,10
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003	STK	2.600,00	JPY 2.274,5000	48.804,56	0,07
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	10.600,00	JPY 372,0000	32.542,43	0,04
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK	1.100,00	JPY 5.865,0000	53.242,92	0,07
MCJ Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3167420003	STK	10.400,00	JPY 856,0000	73.469,69	0,10
Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3268950007	STK	3.400,00	JPY 2.076,0000	58.251,54	0,08
Mitsubishi.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK	15.300,00	JPY 510,0000	64.396,57	0,09
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005	STK	15.600,00	JPY 627,4000	80.773,75	0,11
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	2.200,00	JPY 2.270,0000	41.214,47	0,06
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK	6.000,00	JPY 1.399,5000	69.298,73	0,09
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001	STK	16.800,00	JPY 266,0000	36.880,10	0,05
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	106.500,00	JPY 132,2000	116.193,60	0,16
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	1.300,00	JPY 6.316,0000	67.762,06	0,09
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	200,00	JPY 48.010,0000	79.243,35	0,11
Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3749400002	STK	600,00	JPY 7.840,0000	38.821,15	0,05
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	3.000,00	JPY 2.515,5000	62.279,73	0,08
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000	STK	3.300,00	JPY 1.609,0000	43.819,87	0,06
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	STK	12.800,00	JPY 482,4000	50.958,71	0,07
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	STK	3.800,00	JPY 2.882,0000	90.381,32	0,12
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007	STK	3.500,00	JPY 2.075,5000	59.950,38	0,08
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000	STK	1.200,00	JPY 7.220,0000	71.502,23	0,10
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	JP3188200004	STK	1.500,00	JPY 5.680,0000	70.313,82	0,10
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	STK	1.900,00	JPY 4.699,0000	73.681,79	0,10
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	12.400,00	JPY 939,6000	96.153,66	0,13
Sangatsu Corp. Registered Shares o.N.	JP3330000005	STK	3.400,00	JPY 1.523,0000	42.734,63	0,06
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008	STK	900,00	JPY 9.423,0000	69.989,49	0,10
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	2.800,00	JPY 3.520,0000	81.339,56	0,11
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006	STK	800,00	JPY 6.835,0000	45.126,29	0,06
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005	STK	200,00	JPY 55.180,0000	91.077,86	0,12
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	6.400,00	JPY 1.375,0000	72.624,61	0,10
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK	3.000,00	JPY 5.450,0000	134.933,22	0,18
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	1.200,00	JPY 7.384,0000	73.126,38	0,10
Sugi Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3397060009	STK	1.000,00	JPY 7.300,0000	60.245,41	0,08
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK	29.000,00	JPY 322,0000	77.064,61	0,10
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001	STK	1.200,00	JPY 3.657,0000	36.216,57	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	1.600,00	JPY 3.848,0000	50.810,82	0,07
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	500,00	JPY 26.440,0000	109.101,97	0,15
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	3.700,00	JPY 6.762,0000	206.480,01	0,28
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009	STK	1.200,00	JPY 6.020,0000	59.618,20	0,08
Yamaguchi Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3935300008	STK	7.000,00	JPY 662,0000	38.243,46	0,05
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	8.425,00	NOK 136,6000	106.216,43	0,14
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	6.563,00	SEK 301,1000	188.849,32	0,26
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	STK	18.727,00	SEK 69,0000	123.486,53	0,17
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	10.800,00	SEK 80,7000	83.291,28	0,11
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	6.134,00	SGD 20,8000	81.429,11	0,11
Genting Singapore Registered Shares DL -,10	SGXE21576413	STK	46.000,00	SGD 0,7600	22.312,28	0,03
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK	22.000,00	SGD 2,4600	34.540,64	0,05
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955	STK	10.000,00	SGD 8,3400	53.227,81	0,07
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	1.800,00	SGD 20,2300	23.240,26	0,03
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	1.339,00	USD 155,9900	185.968,58	0,25
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	2.400,00	USD 91,4300	195.371,94	0,27
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	3.800,00	USD 98,1800	332.176,47	0,45
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	1.800,00	USD 214,7200	344.117,88	0,47
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.100,00	USD 435,3100	426.337,53	0,58
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0000687663	STK	3.000,00	USD 30,8000	82.268,62	0,11

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	2.200,00	USD 88,3700	173.097,09	0,24
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	1.400,00	USD 107,0900	133.487,07	0,18
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	1.200,00	USD 102,2200	109.214,26	0,15
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	2.100,00	USD 96,9900	181.346,21	0,25
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000	STK	8.000,00	USD 19,8300	141.245,60	0,19
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	597,00	USD 1.413,6100	751.391,33	1,02
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	436,00	USD 1.418,0500	550.478,39	0,75
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	5.300,00	USD 39,2500	185.215,69	0,25
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.040,00	USD 2.758,8200	2.554.576,68	3,48
Amdocs Ltd. Registered Shares LS -,01	GB0022569080	STK	5.378,00	USD 60,8800	291.512,83	0,40
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	1.900,00	USD 78,6400	134.724,66	0,18
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	2.200,00	USD 89,3700	175.055,87	0,24
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	2.260,00	USD 235,8600	474.596,98	0,65
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	600,00	USD 291,7300	155.845,61	0,21
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	500,00	USD 262,9800	117.072,52	0,16
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	1.110,00	USD 192,6000	190.345,01	0,26
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	10.100,00	USD 364,8000	3.280.487,91	4,46
Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	US0427351004	STK	3.879,00	USD 68,6900	237.233,24	0,32
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	19.904,00	USD 30,2300	535.723,56	0,73
Atkore International Grp Inc. Registered Shares DL -,01	US0476491081	STK	4.600,00	USD 27,3500	112.015,31	0,15
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	1.919,00	USD 148,8900	254.391,59	0,35
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	150,00	USD 1.128,1200	150.663,76	0,20
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	5.600,00	USD 23,7500	118.416,95	0,16
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	2.700,00	USD 86,1000	206.980,37	0,28
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	700,00	USD 239,2700	149.124,34	0,20
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	2.617,00	USD 178,5100	415.937,92	0,57
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	6.600,00	USD 38,6500	227.120,15	0,31
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	1.400,00	USD 183,3000	228.482,39	0,31
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	6.200,00	USD 58,8000	324.587,10	0,44
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.000,00	USD 315,6100	281.004,32	0,38
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	3.500,00	USD 41,1300	128.170,77	0,17
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	2.200,00	USD 79,0600	154.860,88	0,21
Cabot Oil & Gas Corp. Registered Shares DL -,10	US1270971039	STK	5.000,00	USD 17,1800	76.481,32	0,10
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	2.100,00	USD 95,9600	179.420,38	0,24
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	2.519,00	USD 52,1900	117.051,69	0,16
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	2.100,00	USD 22,2200	41.545,65	0,06
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	1.400,00	USD 126,5000	157.681,52	0,21
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	1.400,00	USD 116,1800	144.817,70	0,20
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	2.700,00	USD 63,5500	152.771,22	0,21
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	700,00	USD 510,0400	317.880,96	0,43
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	1.200,00	USD 126,6200	135.283,80	0,18
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	700,00	USD 266,3600	166.008,10	0,23
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	7.000,00	USD 46,6400	290.682,46	0,40
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	1.300,00	USD 147,9100	171.199,75	0,23
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	1.006,00	USD 162,5400	145.586,29	0,20
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	4.711,00	USD 44,6800	187.408,16	0,25
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	2.400,00	USD 73,2600	156.545,43	0,21
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	6.800,00	USD 38,9800	236.000,53	0,32
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	1.400,00	USD 83,2700	103.795,57	0,14
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	200,00	USD 710,6700	126.549,44	0,17
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	4.100,00	USD 64,9700	237.169,57	0,32
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	4.100,00	USD 55,4500	202.417,31	0,28
Dana Inc. Registered Shares DL -,01	US2358252052	STK	9.000,00	USD 12,1900	97.680,63	0,13
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	1.500,00	USD 157,1500	209.878,47	0,29
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	500,00	USD 405,4000	180.474,56	0,25
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	2.687,00	USD 50,0900	119.834,24	0,16
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	1.300,00	USD 172,2100	199.326,00	0,27
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	1.600,00	USD 190,5100	271.393,85	0,37

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
E*TRADE Financial Corp. Registered Shares New DL -,01	US2692464017	STK	3.200,00	USD 49,7300	141.687,22	0,19
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	1.900,00	USD 87,4800	147.987,36	0,20
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	1.099,00	USD 198,9500	194.672,17	0,26
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	1.400,00	USD 132,0500	164.599,56	0,22
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	2.900,00	USD 164,1800	423.916,66	0,58
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	3.158,00	USD 62,0300	174.411,91	0,24
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	1.700,00	USD 83,2700	126.037,48	0,17
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	4.964,00	USD 44,7200	197.649,54	0,27
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	900,00	USD 139,4800	111.767,80	0,15
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	5.279,00	USD 227,0700	1.067.268,42	1,45
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	4.000,00	USD 42,8400	152.570,89	0,21
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074	STK	3.600,00	USD 38,7800	124.300,41	0,17
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	2.800,00	USD 97,6200	243.365,53	0,33
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	50.500,00	USD 6,0800	273.373,99	0,37
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	1.700,00	USD 137,2700	207.771,89	0,28
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	3.800,00	USD 61,6500	208.583,00	0,28
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	3.600,00	USD 76,9400	246.613,54	0,34
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	2.200,00	USD 74,2300	145.399,99	0,20
Group 1 Automotive Inc. Registered Shares DL -,01	US3989051095	STK	1.600,00	USD 65,9700	93.978,54	0,13
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	5.000,00	USD 12,9800	57.783,91	0,08
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	1.400,00	USD 97,0600	120.984,73	0,16
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	10.537,00	USD 9,7300	91.283,45	0,12
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	2.700,00	USD 250,5100	602.214,31	0,82
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	2.000,00	USD 144,5900	257.472,29	0,35
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	US4432011082	STK	7.100,00	USD 15,8500	100.195,88	0,14
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	6.700,00	USD 17,4300	103.976,32	0,14
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	20.300,00	USD 9,0350	163.300,09	0,22
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	1.000,00	USD 158,0400	140.711,39	0,19
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	1.279,00	USD 174,8500	199.112,45	0,27
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	500,00	USD 370,3500	164.871,12	0,22
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	7.500,00	USD 59,8300	399.523,66	0,54
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	2.000,00	USD 91,6000	163.112,67	0,22
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	1.137,00	USD 120,7700	122.259,26	0,17
Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1	US4698141078	STK	1.600,00	USD 84,8000	120.803,10	0,16
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	5.856,00	USD 140,6300	733.231,79	1,00
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	3.488,00	USD 94,0600	292.108,16	0,40
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	2.000,00	USD 100,7800	179.459,56	0,24
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	1.400,00	USD 141,3500	176.191,96	0,24
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	900,00	USD 194,4800	155.840,27	0,21
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK	6.700,00	USD 33,8500	201.927,61	0,27
L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US5024311095	STK	1.040,00	USD 169,6700	157.108,85	0,21
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	700,00	USD 323,4600	201.595,51	0,27
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	STK	1.900,00	USD 93,6700	158.458,80	0,22
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.080,00	USD 212,1100	203.961,00	0,28
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	2.500,00	USD 135,1200	300.761,25	0,41
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	1.200,00	USD 312,0100	333.358,86	0,45
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	1.500,00	USD 65,7200	87.771,00	0,12
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049	STK	1.000,00	USD 103,9700	92.570,00	0,13
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	6.400,00	USD 37,3800	213.000,93	0,29
Markel Corp. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK	130,00	USD 923,1700	106.853,14	0,15
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	1.626,00	USD 107,3700	155.441,05	0,21
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	700,00	USD 206,5700	128.744,16	0,18
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	3.300,00	USD 50,2100	147.525,26	0,20
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.000,00	USD 295,7000	263.277,39	0,36
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	1.600,00	USD 184,4700	262.789,48	0,36
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	3.900,00	USD 91,7000	318.416,95	0,43
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	6.000,00	USD 77,3300	413.106,00	0,56
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	4.300,00	USD 36,5200	139.817,48	0,19

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	1.800,00	USD 105,3100	168.773,54	0,23
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	3.900,00	USD 51,5200	178.896,85	0,24
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	16.434,00	USD 203,5100	2.977.770,86	4,05
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	3.800,00	USD 51,1300	172.990,25	0,24
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	900,00	USD 455,0400	364.631,62	0,50
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	3.300,00	USD 61,7400	181.402,31	0,25
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	1.100,00	USD 240,1700	235.219,69	0,32
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	2.400,00	USD 98,0500	209.517,87	0,29
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	1.000,00	USD 175,5700	156.319,28	0,21
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	2.100,00	USD 79,3400	148.345,28	0,20
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	2.100,00	USD 54,6000	102.087,88	0,14
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	3.400,00	USD 55,2700	167.313,36	0,23
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	1.050,00	USD 56,8600	53.156,75	0,07
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	2.700,00	USD 74,8500	179.935,89	0,24
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	2.100,00	USD 75,7500	141.632,91	0,19
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	600,00	USD 309,7300	165.461,43	0,23
Penske Automotive Group Inc. Registered Shares DL -,0001	US70959W1036	STK	2.600,00	USD 38,7100	89.610,47	0,12
People's United Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7127041058	STK	10.600,00	USD 11,5700	109.194,68	0,15
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	3.365,00	USD 132,2600	396.255,98	0,54
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	13.889,00	USD 32,7000	404.371,90	0,55
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	3.700,00	USD 70,0600	230.799,09	0,31
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	2.300,00	USD 71,9000	147.237,68	0,20
PPL Corp. Registered Shares DL -,01	US69351T1060	STK	5.800,00	USD 25,8400	133.438,99	0,18
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	5.689,00	USD 119,5700	605.648,16	0,82
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	2.400,00	USD 80,1100	171.182,83	0,23
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	3.298,00	USD 91,2100	267.827,61	0,36
Raytheon Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010	STK	2.100,00	USD 61,6200	115.213,46	0,16
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	500,00	USD 623,6500	277.634,33	0,38
RingCentral Inc. Registered Shares A DL -,0001	US76680R2067	STK	600,00	USD 285,0100	152.255,71	0,21
RPM International Inc. Registered Shares DL-,01	US7496851038	STK	2.100,00	USD 75,0600	140.342,79	0,19
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JZ52	STK	2.696,00	USD 48,4100	116.202,96	0,16
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	700,00	USD 405,0600	252.452,48	0,34
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	4.000,00	USD 51,8500	184.659,22	0,25
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	3.700,00	USD 73,5900	242.427,99	0,33
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	1.100,00	USD 180,1900	176.475,98	0,24
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	1.100,00	USD 195,0000	190.980,72	0,26
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	1.800,00	USD 119,9300	192.204,07	0,26
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	400,00	USD 1.079,8100	384.564,84	0,52
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	2.598,00	USD 126,9700	293.699,03	0,40
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	1.119,00	USD 362,3400	361.001,17	0,49
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	4.100,00	USD 50,5600	184.566,62	0,25
TransUnion Registered Shares DL -,01	US89400J1079	STK	2.100,00	USD 87,0400	162.742,29	0,22
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	1.400,00	USD 114,0500	142.162,67	0,19
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	9.400,00	USD 36,8200	308.158,30	0,42
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	1.100,00	USD 169,0700	165.585,18	0,23
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	2.800,00	USD 111,1800	277.170,46	0,38
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	2.000,00	USD 294,9500	525.219,25	0,71
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	3.400,00	USD 58,8200	178.059,92	0,24
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	900,00	USD 234,4200	187.844,90	0,26
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	10.054,00	USD 55,1300	493.502,22	0,67
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	2.900,00	USD 193,1700	498.769,53	0,68
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	3.500,00	USD 42,3900	132.097,23	0,18
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	3.900,00	USD 119,7800	415.921,29	0,57
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	2.400,00	USD 111,5100	238.279,84	0,32
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	1.700,00	USD 105,9100	160.305,39	0,22
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	7.273,00	USD 25,6000	165.773,76	0,23
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	800,00	USD 227,1700	161.809,20	0,22
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	8.400,00	USD 21,6200	161.695,23	0,22

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	1.000,00	USD	187,3600	166.816,54	0,23
Bezugsrechte							
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509H2	STK	4.272	EUR	1,3885	5.931,67	0,01
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	5.767	EUR	0,4333	2.498,84	0,00
Genussscheine							
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	2.090,00	CHF	328,3500	644.821,71	0,88
REITs							
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2	STK	8.000,00	AUD	14,8500	72.825,35	0,10
GPT Group Registered Units o.N.	AU000000GPT8	STK	7.049,00	AUD	4,1700	18.018,96	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	542,00	EUR	50,1600	27.186,72	0,04
Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	JP3027680002	STK	12,00	JPY	553.000,0000	54.765,56	0,07
Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	JP3027670003	STK	11,00	JPY	614.000,0000	55.739,39	0,08
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	SG1M77906915	STK	22.388,00	SGD	3,1600	45.151,79	0,06
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	1.200,00	USD	162,2500	173.351,73	0,24
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	900,00	USD	154,6400	123.915,77	0,17
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	1.200,00	USD	167,3500	178.800,69	0,24
Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	US29472R1086	STK	3.062,00	USD	62,4800	170.336,78	0,23
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070	STK	2.300,00	USD	58,8200	120.452,30	0,16
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034	STK	1.200,00	USD	114,6700	122.516,14	0,17
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	600,00	USD	297,9200	159.152,38	0,22
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	STK	7.500,00	USD	20,1900	134.821,71	0,18
Andere Wertpapiere							
Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000SYD9	STK	4.300,00	AUD	5,6700	14.945,75	0,02
Sonstige Märkte							
Aktien							
Xinyi Autom. Glass HK Ent.Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG9830W1096	STK	34.200,00	HKD	1,1000	4.321,68	0,01
Summe Wertpapiervermögen				EUR		72.060.827,96	98,04
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
FTSE 100 Future 18.09.20		STK	1	GBP	6.147,5000	-973,60	0,00
S&P 500 E-Mini Index Future 18.09.20		STK	5	USD	3.090,2000	-5.707,16	-0,01
Devisenterminkontrakte Verkauf							
offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro Schweizer Franken 20.08.20		EUR	-3.000.000	EUR	0,0000	-38.607,22	-0,05
Devisenterminkontrakt Verkauf Britische Pfund Schweizer Franken 20.08.20		GBP	-1.100.000	EUR	0,0000	7.934,33	0,01
Devisenterminkontrakt Verkauf Japanische Yen Schweizer Franken 20.08.20		JPY	-260.000.000	EUR	0,0000	67.568,71	0,09
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Schweizer Franken 20.08.20		USD	-24.000.000	EUR	0,0000	532.636,50	0,72
Summe Derivate				EUR		562.851,56	0,77
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		AUD	344,42	EUR		211,13	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		CAD	40.974,85	EUR		26.785,32	0,04
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		CHF	396,54	EUR		372,60	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		DKK	101.873,48	EUR		13.668,51	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		EUR	151.789,42	EUR		151.789,42	0,21
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		GBP	62.800,09	EUR		69.087,01	0,09
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		HKD	129.265,32	EUR		14.849,63	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		JPY	3.187.109,00	EUR		26.302,56	0,04
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		NOK	53.868,39	EUR		4.971,70	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		SEK	160.584,14	EUR		15.346,34	0,02
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		SGD	63.253,76	EUR		40.370,02	0,05
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		USD	632.879,79	EUR		563.486,44	0,77
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	20.623,48	EUR		20.623,48	0,03
Bankkonto UBS Ltd London		JPY	2.686.213,00	EUR		22.168,77	0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankkonto UBS Ltd London		USD	130.342,72	EUR	116.051,04	0,16
Forderungen aus Variation Margin		GBP	885,00	EUR	973,60	0,00
Forderungen aus Variation Margin		USD	6.410,00	EUR	5.707,16	0,01
Summe Bankguthaben				EUR	1.092.764,73	1,49
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		AUD	2.323,20	EUR	1.424,14	0,00
Dividendenforderungen		CAD	4.134,57	EUR	2.702,77	0,00
Dividendenforderungen		EUR	7.794,01	EUR	7.794,01	0,01
Dividendenforderungen		GBP	2.323,15	EUR	2.555,72	0,00
Dividendenforderungen		HKD	18.550,00	EUR	2.130,97	0,00
Dividendenforderungen		JPY	888.532,00	EUR	7.332,87	0,01
Dividendenforderungen		USD	21.734,45	EUR	19.351,33	0,03
Initial Margin UBS Ltd London		GBP	6.699,00	EUR	7.369,64	0,01
Initial Margin UBS Ltd London		USD	60.000,00	EUR	53.421,18	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	104.082,63	0,14
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten UBS Ltd London		GBP	-79.155,24	EUR	-87.079,47	-0,12
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-87.079,47	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-141.788,73	EUR	-133.228,78	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-102.158,03	EUR	-102.158,03	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-235.386,81	-0,32
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	73.498.060,60	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt A	EUR	21,02
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt C	CHF	11,95
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt B	EUR	15,78
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt X	CHF	14,21
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt A	STK	850.973,114
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt C	STK	3.324.372,725
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt B	STK	1.051.119,013
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt X	STK	125.983,855
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	98,04
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,77

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Positionen in EUR
EUR	2.998.886,29
GBP	1.208.730,27
JPY	2.143.939,11
USD	21.337.683,44
Summe	27.689.239,11

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
FTSE 100 Future 18.09.20	GBP	1,00	10,00	6.147,5000	1,100110	67.629,26
S&P 500 E-Mini Index Future 18.09.20	USD	5,00	50,00	3.090,2000	0,890353	687.842,23
Summe						755.471,49

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2020
Australischer Dollar	AUD	1,631300	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,909000	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,453150	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,704950	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	121,171050	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,529750	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,835000	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,464000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,064250	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,566850	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,123150	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt im Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	6.338,56
Dividenderträge	1.323.817,38
Erträge aus REITs	48.840,30
Ordentlicher Ertragsausgleich	-48.969,36
Erträge insgesamt	1.330.026,88
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-823.485,56
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-732,58
Verwaltungsvergütung	-78.637,29
Verwahrstellenvergütung	-41.051,42
Prüfungskosten	-8.910,42
Taxe d'abonnement	-36.952,31
Veröffentlichungskosten	-8.950,48
Regulatorische Kosten	-7.540,71
Zinsaufwendungen	-12.850,32
Sonstige Aufwendungen	-56.485,11
Ordentlicher Aufwandsausgleich	53.258,21
Aufwendungen insgesamt	-1.022.337,99
Ordentlicher Nettoertrag	307.688,89
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	6.280.446,09
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-267.254,21
Realisierte Verluste	-5.281.309,88
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	166.365,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	898.247,65
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.205.936,54
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	920.520,06
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-477.292,96
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	443.227,10
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.649.163,64

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

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	77.142.203,62
Mittelzuflüsse	2.907.923,37
Mittelabflüsse	-8.297.829,74
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-5.389.906,37
Ertrags- und Aufwandsausgleich	96.599,71
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.649.163,64
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	73.498.060,60

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	850.973,114	EUR	17.891.646,48	21,02
30.06.2019	958.105,062	EUR	19.673.513,30	20,53
30.06.2018	801.634,217	EUR	15.302.441,24	19,09

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	3.324.372,725	CHF	39.740.424,16	11,95
30.06.2019	3.644.824,725	CHF	44.418.848,83	12,19
30.06.2018	1.377.399,725	CHF	16.445.717,83	11,94

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	1.051.119,013	EUR	16.582.590,24	15,78
30.06.2019	1.129.924,013	EUR	17.335.312,11	15,34
30.06.2018	1.152.257,838	EUR	16.362.570,41	14,20

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	125.983,855	CHF	1.790.680,40	14,21
30.06.2019	9.999,450	CHF	143.247,67	14,33
30.06.2018	9.999,450	CHF	137.569,80	13,76

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa per 30. Juni 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	30.703.861,74
(Wertpapiereinstandskosten EUR 28.845.537,56)	
Derivate	-6.825,00
Bankguthaben	1.100.588,31
Sonstige Vermögensgegenstände	214.485,04
Summe Aktiva	32.012.110,09
Bankverbindlichkeiten	-89.113,36
Sonstige Verbindlichkeiten	-83.726,44
Summe Passiva	-172.839,80
Netto-Teilfondsvermögen	31.839.270,29

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	17,38	54,57
GBP	5,59	17,56
CHF	5,57	17,50
SEK	1,51	4,76
DKK	1,31	4,13
NOK	0,29	0,92
USD	0,18	0,56
Summe	31,84	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	29,35	92,19
Genussscheine	1,26	3,97
REITS	0,08	0,25
Bezugsrechte	0,01	0,02
Summe	30,70	96,43

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Schweiz	5,58	17,50
Großbritannien	5,48	17,22
Frankreich	5,44	17,08
Bundesrepublik Deutschland	4,68	14,71
Niederlande	3,02	9,48
Schweden	1,51	4,76
Dänemark	1,31	4,13
Spanien	1,21	3,80
Italien	0,90	2,81
Sonstige Länder	1,57	4,94
Summe	30,70	96,43

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	8.324,00	CHF	21.3300	166.831,97	0,52
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	3.155,00	CHF	44,4600	131.802,96	0,41
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755	STK	800,00	CHF	92,1000	69.231,85	0,22
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	2.074,00	CHF	60,4400	117.784,88	0,37
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	2.000,00	CHF	67,8000	127.413,67	0,40
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	211,00	CHF	474,2000	94.015,69	0,30
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	74,00	CHF	3.528,0000	245.310,78	0,77
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	14.583,00	CHF	104,7400	1.435.211,11	4,51
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	11.153,00	CHF	82,4200	863.735,27	2,71
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	126,00	CHF	859,4000	101.747,15	0,32
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	CH0014852781	STK	517,00	CHF	351,0000	170.511,63	0,54
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	2.189,00	CHF	73,0600	150.273,28	0,47
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	439,00	CHF	495,9000	204.557,29	0,64
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	21.059,00	CHF	10,9050	215.784,26	0,68
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	682,00	CHF	334,2000	214.164,34	0,67
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	1.070,00	DKK	876,6000	125.847,73	0,40
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	765,00	DKK	684,0000	70.206,56	0,22
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	6.864,00	DKK	88,2800	81.301,72	0,26
DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	2.134,00	DKK	809,8000	231.863,47	0,73
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	500,00	DKK	2.220,0000	148.930,32	0,47
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	9.706,00	DKK	429,4000	559.193,95	1,76
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	2.000,00	DKK	360,3000	96.683,95	0,30
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	4.940,00	EUR	22,4400	110.853,60	0,35
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	883,00	EUR	233,6000	206.268,80	0,65
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	544,00	EUR	118,7000	64.572,80	0,20
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	2.193,00	EUR	31,5400	69.167,22	0,22
Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	8.565,00	EUR	24,2600	207.786,90	0,65
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.594,00	EUR	128,4000	333.069,60	1,05
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	2.003,00	EUR	63,5200	127.230,56	0,40
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.788,00	EUR	181,7600	506.746,88	1,59
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	1.590,00	EUR	46,3800	73.744,20	0,23
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	1.200,00	EUR	69,7000	83.640,00	0,26
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	2.727,00	EUR	43,8650	119.619,86	0,38
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	7.651,00	EUR	9,3700	71.689,87	0,23
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	1.341,00	EUR	85,1400	114.172,74	0,36
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.399,00	EUR	137,5500	192.432,45	0,60
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.502,00	EUR	326,9000	817.903,80	2,57
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072	STK	13.750,00	EUR	13,4700	185.212,50	0,58
Banca Generali S.p.A. Azioni nom. B EO 1	IT0001031084	STK	4.052,00	EUR	26,6600	108.026,32	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	26.820,00	EUR	3,0640	82.176,48	0,26
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	81.970,00	EUR	2,1745	178.243,77	0,56
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.354,00	EUR	49,8800	67.537,52	0,21
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	4.218,00	EUR	65,7900	277.502,22	0,87
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	1.885,00	EUR	39,6500	74.740,25	0,23
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	918,00	EUR	101,1000	92.809,80	0,29
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	6.055,00	EUR	35,3700	214.165,35	0,67
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	2.190,00	EUR	92,3400	202.224,60	0,64
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	9.000,00	EUR	10,2500	92.250,00	0,29
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	1.600,00	EUR	87,1600	139.456,00	0,44
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	3.489,00	EUR	33,8500	118.102,65	0,37
D'Ieteren S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	1.420,00	EUR	49,3000	70.006,00	0,22

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.791,00	EUR 36,1450	137.025,70	0,43
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	2.224,00	EUR 61,5600	136.909,44	0,43
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	693,00	EUR 153,6000	106.444,80	0,33
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	12.173,00	EUR 8,4640	103.032,27	0,32
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.840,00	EUR 161,0500	296.332,00	0,93
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	7.968,00	EUR 8,9420	71.249,86	0,22
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	24.460,00	EUR 14,9450	365.554,70	1,15
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	16.524,00	EUR 10,0150	165.487,86	0,52
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012	STK	6.105,00	EUR 18,4400	112.576,20	0,35
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	939,00	EUR 81,4000	76.434,60	0,24
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	23.644,00	EUR 7,6780	181.538,63	0,57
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	11.113,00	EUR 11,0000	122.243,00	0,38
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	21.470,00	EUR 8,4900	182.280,30	0,57
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	844,00	EUR 114,2500	96.427,00	0,30
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	2.562,00	EUR 50,8400	130.252,08	0,41
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	3.146,00	EUR 34,7700	109.386,42	0,34
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	638,00	EUR 151,8500	96.880,30	0,30
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643	STK	15.350,00	EUR 8,9440	137.290,40	0,43
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	1.312,00	EUR 76,3000	100.105,60	0,31
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	1.051,00	EUR 72,8500	76.565,35	0,24
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	1.197,00	EUR 82,8800	99.207,36	0,31
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	206,00	EUR 743,8000	153.222,80	0,48
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	33.783,00	EUR 10,3200	348.640,56	1,10
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	5.871,00	EUR 23,5700	138.379,47	0,43
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	19.925,00	EUR 6,1980	123.495,15	0,39
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	50.000,00	EUR 1,7036	85.180,00	0,27
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	1.372,00	EUR 51,0600	70.054,32	0,22
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	368,00	EUR 484,2500	178.204,00	0,56
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	1.925,00	EUR 61,2200	117.848,50	0,37
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	1.423,00	EUR 123,2000	175.313,60	0,55
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	4.454,00	EUR 41,5200	184.930,08	0,58
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	653,00	EUR 113,0000	73.789,00	0,23
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	2.300,00	EUR 67,6200	155.526,00	0,49
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.388,00	EUR 390,5000	542.014,00	1,70
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	411,00	EUR 154,1500	63.355,65	0,20
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	904,00	EUR 231,4000	209.185,60	0,66
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	23.123,00	EUR 3,8885	89.913,79	0,28
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	8.000,00	EUR 10,6450	85.160,00	0,27
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	1.817,00	EUR 43,0600	78.240,02	0,25
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	734,00	EUR 285,7000	209.703,80	0,66
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	628,00	EUR 140,0500	87.951,40	0,28
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	STK	8.565,00	EUR 14,4800	124.021,20	0,39
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	1.521,00	EUR 68,8200	104.675,22	0,33
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	2.770,00	EUR 39,6600	109.858,20	0,35
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	5.608,00	EUR 16,6050	93.120,84	0,29
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	16.072,00	EUR 14,3980	231.404,66	0,73
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	1.665,00	EUR 89,2200	148.551,30	0,47
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009000305	STK	3.370,00	EUR 30,6200	103.189,40	0,32
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	4.906,00	EUR 90,6500	444.728,90	1,40
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.554,00	EUR 124,3200	566.153,28	1,78
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	412,00	EUR 292,6000	120.551,20	0,38
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	1.100,00	EUR 225,0000	247.500,00	0,78
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	13.444,00	EUR 6,6700	89.671,48	0,28
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	3.667,00	EUR 98,8800	362.592,96	1,14
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.477,00	EUR 104,7600	364.250,52	1,14
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	5.145,00	EUR 24,2000	124.509,00	0,39
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	750,00	EUR 103,5000	77.625,00	0,24
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	25.000,00	EUR 6,1180	152.950,00	0,48

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	14.067,00	EUR	33,9750	477.926,33	1,50
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	503,00	EUR	225,9000	113.627,70	0,36
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	1.023,00	EUR	73,4000	75.088,20	0,24
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	1.332,00	EUR	103,1000	137.329,20	0,43
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	9.292,00	EUR	47,2500	439.047,00	1,38
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	4.526,00	EUR	25,7200	116.408,72	0,37
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	3.258,00	EUR	82,0000	267.156,00	0,84
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	4.913,00	EUR	54,5800	268.151,54	0,84
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	4.600,00	GBP	22,9900	116.341,03	0,37
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	4.097,00	GBP	18,6940	84.256,68	0,26
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	5.102,00	GBP	84,2100	472.650,63	1,48
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	30.741,00	GBP	4,8340	163.478,54	0,51
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	123.728,00	GBP	1,1442	155.742,11	0,49
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3291	STK	9.726,00	GBP	16,5440	177.015,34	0,56
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	75.808,00	GBP	3,0720	256.196,01	0,80
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	8.243,00	GBP	31,0450	281.522,48	0,88
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	3.513,00	GBP	21,6600	83.709,11	0,26
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	11.488,00	GBP	11,1200	140.535,27	0,44
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	STK	2.500,00	GBP	16,4100	45.132,01	0,14
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	6.230,00	GBP	26,8150	183.781,57	0,58
Ferguson PLC Reg. Shares LS 0,1	JE00BJVNS543	STK	2.194,00	GBP	66,1200	159.589,97	0,50
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	23.576,00	GBP	16,3660	424.471,74	1,33
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	40.351,00	GBP	1,7122	76.005,48	0,24
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	STK	6.432,00	GBP	5,5280	39.115,62	0,12
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	70.788,00	GBP	3,7860	294.833,19	0,93
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	4.022,00	GBP	15,3850	68.073,12	0,21
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK	1.024,00	GBP	54,4000	61.282,29	0,19
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	GB00BYX91H57	STK	14.694,00	GBP	6,2220	100.578,73	0,32
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	225.357,00	GBP	0,3118	77.288,28	0,24
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	1.729,00	GBP	83,5800	158.976,70	0,50
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	GB0006043169	STK	43.117,00	GBP	1,9055	90.384,43	0,28
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	10.442,00	GBP	9,8920	113.632,85	0,36
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	2.258,00	GBP	48,9400	121.569,33	0,38
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	12.532,00	GBP	12,1850	167.989,46	0,53
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	3.297,00	GBP	74,3200	269.563,30	0,85
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	3.926,00	GBP	18,7000	80.765,90	0,25
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	4.513,00	GBP	45,4900	225.848,59	0,71
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MMM408	STK	13.804,00	GBP	12,2400	185.875,64	0,58
Savills PLC Registered Shares LS -,025	GB00B135BJ46	STK	6.840,00	GBP	8,2500	62.079,21	0,19
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GB0002405495	STK	1.500,00	GBP	29,4900	48.663,37	0,15
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	82.079,00	GBP	1,4260	128.762,00	0,40
Tesco PLC Registered Shares LS -,05	GB0008847096	STK	46.802,00	GBP	2,2810	117.442,64	0,37
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	2.334,00	GBP	43,5500	111.821,45	0,35
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	101.188,00	GBP	1,2886	143.444,29	0,45
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	13.392,00	NOK	136,6000	168.836,84	0,53
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003096208	STK	8.986,00	NOK	57,7600	47.903,22	0,15
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	5.988,00	NOK	140,1000	77.426,75	0,24
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876	STK	4.658,00	SEK	204,4000	90.987,69	0,29
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	7.976,00	SEK	189,4500	144.404,93	0,45
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	6.579,00	SEK	394,6000	248.095,70	0,78
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	4.673,00	SEK	203,4000	90.834,12	0,29
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	2.454,00	SEK	212,0000	49.717,89	0,16
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0011166933	STK	7.515,00	SEK	116,1000	83.380,30	0,26
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	SE0000455057	STK	2.700,00	SEK	355,1000	91.625,57	0,29
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	5.664,00	SEK	135,0000	73.073,39	0,23
LeoVegas AB Namn-Aktier o.N.	SE0008091904	STK	18.000,00	SEK	41,6600	71.662,84	0,23
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250	STK	7.332,00	SEK	189,5000	132.780,39	0,42
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	10.696,00	SEK	173,1500	176.988,95	0,56

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0000489098	STK	2.513,00	SEK	418,4000	100.481,57	0,32
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	19.448,00	SEK	86,1600	160.133,76	0,50
Bezugsrechte							
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509H2	STK	4.940	EUR	1,3885	6.859,19	0,02
Genussscheine							
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	3.757,00	CHF	328,3500	1.159.136,43	3,64
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	500,00	CHF	223,0000	104.768,62	0,33
REITs							
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	437,00	EUR	110,0000	48.070,00	0,15
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	620,00	EUR	50,1600	31.099,20	0,10
Summe Wertpapiervermögen				EUR		30.703.861,74	96,43
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
Euro STOXX 50 Future 18.09.20		STK	35	EUR	3.223,0000	-6.825,00	-0,02
Summe Derivate				EUR		-6.825,00	-0,02
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		EUR	813.097,99	EUR		813.097,99	2,55
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		GBP	7.711,24	EUR		8.483,21	0,03
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		NOK	0,36	EUR		0,03	0,00
Bankkonto UBS Ltd London		GBP	85.680,53	EUR		94.258,01	0,30
Bankkonto UBS Ltd London		USD	199.835,42	EUR		177.924,07	0,56
Forderungen aus Variation Margin		EUR	6.825,00	EUR		6.825,00	0,02
Summe Bankguthaben				EUR		1.100.588,31	3,46
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		EUR	17.860,15	EUR		17.860,15	0,06
Initial Margin UBS Ltd London		EUR	196.624,89	EUR		196.624,89	0,62
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		214.485,04	0,67
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten RBC Investor Services Bank S.A.		CHF	-31,12	EUR		-29,24	0,00
Bankverbindlichkeiten RBC Investor Services Bank S.A.		DKK	-41,18	EUR		-5,53	0,00
Bankverbindlichkeiten RBC Investor Services Bank S.A.		SEK	-1,84	EUR		-0,18	0,00
Bankverbindlichkeiten RBC Investor Services Bank S.A.		USD	-0,22	EUR		-0,20	0,00
Bankverbindlichkeiten UBS Ltd London		EUR	-89.078,21	EUR		-89.078,21	-0,28
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-89.113,36	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-83.726,44	-0,26
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		31.839.270,29	100,00^{*)}

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa A	EUR	15,04
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa B	EUR	12,27
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa X	EUR	12,71
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa A	STK	1.274.120,447
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa B	STK	937.842,563
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa X	STK	92.111,253
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	96,43
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,02

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 18.09.20	EUR	35,00	10,00	3.223,0000	1,000000	1.128.050,00
Summe						1.128.050,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2020
Britisches Pfund	GBP	0,909000	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,453150	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,835000	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,464000	=1	EUR
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) Sicav - European Equity / Aktien Europa

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa im Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	533,51
Dividenderträge	842.894,20
Erträge aus REITs	7.057,16
Ordentlicher Ertragsausgleich	-67.940,26
Erträge insgesamt	782.544,61
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-286.137,22
Verwaltungsvergütung	-36.653,46
Verwahrstellenvergütung	-29.845,78
Prüfungskosten	-8.910,42
Taxe d'abonnement	-17.399,53
Veröffentlichungskosten	-8.960,46
Regulatorische Kosten	-5.914,08
Zinsaufwendungen	-7.936,61
Sonstige Aufwendungen	-42.176,65
Ordentlicher Aufwandsausgleich	47.202,84
Aufwendungen insgesamt	-396.731,37
Ordentlicher Nettoertrag	385.813,24
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	3.304.797,10
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-510.282,38
Realisierte Verluste	-2.117.272,09
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	216.569,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	893.811,89
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.279.625,13
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	136.755,46
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-3.842.098,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-3.705.342,54
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-2.425.717,41

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

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	47.363.342,95
Mittelzuflüsse	2.048.516,63
Mittelabflüsse	-15.461.322,42
Mittelzufluss/-abfluss netto	-13.412.805,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	314.450,54
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-2.425.717,41
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	31.839.270,29

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	1.274.120,447	EUR	19.159.856,41	15,04
30.06.2019	1.909.397,457	EUR	30.668.734,99	16,06
30.06.2018	1.465.459,623	EUR	22.695.012,38	15,49

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	937.842,563	EUR	11.508.375,74	12,27
30.06.2019	1.182.653,480	EUR	15.455.165,59	13,07
30.06.2018	1.102.003,830	EUR	13.834.386,12	12,55

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	92.111,253	EUR	1.171.038,14	12,71
30.06.2019	92.111,253	EUR	1.239.442,37	13,46
30.06.2018	92.111,253	EUR	1.183.876,24	12,85

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer per 30. Juni 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	65.444.719,81
(Wertpapiereinstandskosten EUR 60.129.790,67)	
Derivate	4.201,74
Bankguthaben	1.086.902,40
Sonstige Vermögensgegenstände	435.234,52
Summe Aktiva	66.971.058,47
Bankverbindlichkeiten	-71.081,37
Sonstige Verbindlichkeiten	-208.238,85
Summe Passiva	-279.320,22
Netto-Teilfondsvermögen	66.691.738,25

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
HKD	16,24	24,34
USD	12,63	18,94
KRW	7,59	11,39
EUR	6,19	9,27
TWD	6,11	9,16
BRL	3,59	5,38
CNY	3,09	4,63
ZAR	2,64	3,96
THB	1,40	2,11
Sonstige Währungen	7,21	10,82
Summe	66,69	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	59,85	89,75
Wertpapier-Investmentanteile	5,32	7,98
REITS	0,23	0,34
Andere Wertpapiere	0,04	0,06
Summe	65,44	98,13

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Kaimaninseln	16,43	24,66
China	8,31	12,46
Südkorea	7,71	11,55
Taiwan	7,67	11,50
Irland	5,32	7,98
Brasilien	3,65	5,47
Republik Südafrika	2,64	3,96
Rußland	2,02	3,03
Hongkong	1,61	2,41
Sonstige Länder	10,08	15,11
Summe	65,44	98,13

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 des Teilfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
B2W - Companhia Digital S.A. Registered Shares o.N.	BRBTOWACNOR8	STK	4.200,00 BRL	107,0500	72.905,79	0,11
B3 S.A. Registered Shares o.N.	BRB3SAACNOR6	STK	33.600,00 BRL	55,0900	300.149,83	0,45
Banco Bradesco S.A BBD Reg. Preferred Shares o.N.	BRBBDACNPR8	STK	8.888,00 BRL	20,7000	29.833,24	0,04
Banco Bradesco S.A BBD Registered Shares o.N.	BRBBDACNOR1	STK	83.896,00 BRL	18,9600	257.932,25	0,39
Brasil Foods S.A. Registered Shares o.N.	BRBRFSACNOR8	STK	12.000,00 BRL	21,2600	41.368,57	0,06
Braskem S.A. Reg. Shs of Pfd Stock A o.N.	BRBRKMACNPA4	STK	21.800,00 BRL	23,2200	82.081,40	0,12
Centrais Eléct. Brasileiras Registered Shares o.N.	BRELETACNOR6	STK	6.900,00 BRL	31,0000	34.684,61	0,05
Cia Bras. Dis.Gr.Pao de Acucar Reg. Shares o.N.	BRPCARACNOR3	STK	9.200,00 BRL	70,9800	105.888,76	0,16
Cia de Saneamento do Parana Registered Preferred Shs.o.N.	BRSAPRACNPR6	STK	57.000,00 BRL	6,2800	58.044,43	0,09
Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg. Preferred Shares B o.N.	BRCPLEACNBP9	STK	2.800,00 BRL	60,8200	27.614,07	0,04
Cia Siderurgica Nacional Registered Shares o.N.	BRCSNAACNOR6	STK	16.700,00 BRL	10,6800	28.921,03	0,04
Cosan S.A. Registered Shares o.N.	BRCSANACNOR6	STK	15.600,00 BRL	70,9200	179.398,74	0,27
Embraer S.A. Registered Shares o.N.	BREMBRACNOR4	STK	8.900,00 BRL	8,0900	11.675,21	0,02
Equatorial Energia S.A. Registered Shares o.N.	BREQTLACNOR0	STK	26.900,00 BRL	23,2200	101.283,93	0,15
Gerdau S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRGGBRACNPR8	STK	31.900,00 BRL	16,0100	82.814,82	0,12
Itausa - Investimentos Itau S. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITSAACNPR7	STK	58.300,00 BRL	9,5900	90.659,48	0,14
JBS S.A. Registered Shares o.N.	BRJBSSACNOR8	STK	11.700,00 BRL	21,1500	40.125,67	0,06
JSL S.A. Registered Shares o.N.	BRJSLGACNOR2	STK	13.000,00 BRL	23,1800	48.863,30	0,07
Klabin S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRKLBACNPR9	STK	94.200,00 BRL	4,1000	62.626,89	0,09
Magazine Luiza S.A. Registered Shares o.N.	BRMGLUACNOR2	STK	15.500,00 BRL	71,6500	180.083,51	0,27
Marfrig Global Foods S.A. Registered Shares o.N.	BRMRFGACNOR0	STK	9.100,00 BRL	12,6100	18.607,26	0,03
Metalúrgica Gerdau S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRGOAUACNPR8	STK	168.700,00 BRL	7,3100	199.967,08	0,30
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRPETRACNPR6	STK	72.800,00 BRL	21,5500	254.392,74	0,38
Petroleo Brasileiro S.A. Registered Shares o.N.	BRPETRACNOR9	STK	53.800,00 BRL	22,3400	194.890,87	0,29
Telefonica Brasil S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRVIVTACNPR7	STK	21.100,00 BRL	48,0300	164.331,60	0,25
TIM Participações S.A. Registered Shares o.N.	BRTIMPACNOR1	STK	52.700,00 BRL	14,2000	121.345,87	0,18
Ultrapar Participações S.A. Reg. Shares o.N.	BRUGPAACNOR8	STK	43.200,00 BRL	18,3800	128.752,39	0,19
Usinas Siderurg.de Min.Ger.SA Reg. Preferred Shares A o.N.	BRUSIMACNPA6	STK	40.400,00 BRL	7,2700	47.625,75	0,07
Vale S.A. Registered Shares o.N.	BRVALEACNOR0	STK	45.800,00 BRL	55,9200	415.296,90	0,62
Weg S.A. Registered Shares o.N.	BRWEGEACNOR0	STK	18.600,00 BRL	50,6100	152.642,45	0,23
Alpha Bank A.E. Namens-Aktien EO -,30	GRS015003007	STK	40.062,00 EUR	0,6620	26.521,04	0,04
Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA Namens-Aktien EO -,23	GRS323003012	STK	204.713,00 EUR	0,4080	83.522,90	0,13
Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien EO 2,83	GRS260333000	STK	21.617,00 EUR	12,0100	259.620,17	0,39
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003	STK	8.594,00 EUR	16,0000	137.504,00	0,21
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 3	GRS003003035	STK	14.500,00 EUR	1,2480	18.096,00	0,03
AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	KYG2953R1149	STK	6.000,00 HKD	47,5500	32.774,46	0,05
Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001W2	STK	52.500,00 HKD	52,2000	314.820,88	0,47
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	17.000,00 HKD	68,4000	133.579,17	0,20
BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	SG9999015267	STK	34.600,00 HKD	49,5000	196.750,12	0,30
Brill. China Autom. Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	BMG1368B1028	STK	142.000,00 HKD	6,9400	113.209,15	0,17
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	24.500,00 HKD	59,8500	168.447,26	0,25
BYD Electronic (Intl) Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0285041858	STK	52.000,00 HKD	17,7400	105.971,89	0,16
China Conch Venture Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG2116J1085	STK	91.500,00 HKD	32,7000	343.718,23	0,52
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002H1	STK	427.000,00 HKD	6,2700	307.559,49	0,46
China Everbright Ltd. Registered Shares o.N.	HK0165000859	STK	28.000,00 HKD	11,2200	36.089,81	0,05
China Galaxy Securities Co.Ltd Reg. Shares H YC 1	CNE100001NT6	STK	282.000,00 HKD	4,1900	135.736,56	0,20
China Intl. Capital Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002359	STK	50.000,00 HKD	15,2200	87.421,52	0,13
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3	STK	133.000,00 HKD	15,6000	238.347,15	0,36
China Literature Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG2121R1039	STK	18.600,00 HKD	52,2000	111.536,54	0,17
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	35.000,00 HKD	9,1300	36.709,00	0,06
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1	STK	101.000,00 HKD	35,6500	413.632,47	0,62

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
China Minsheng Banking Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100000HF9	STK	191.500,00	HKD 5,3200	117.034,56	0,18
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539	STK	78.000,00	HKD 52,3000	468.629,92	0,70
China Natl Build. Mat. Co. Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000002N9	STK	120.000,00	HKD 8,2500	113.728,40	0,17
China Oilfield Services Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002P4	STK	66.000,00	HKD 6,9600	52.769,98	0,08
China Railway Constr.Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000981	STK	86.000,00	HKD 6,0900	60.165,77	0,09
China Resour.Cement Hldgs(New) Registered Shares HD-,10	KYG2113L1068	STK	70.000,00	HKD 9,4900	76.312,90	0,11
China State Constr.Intl Hldgs Registered Cons.Shares HD-,025	KYG216771363	STK	118.000,00	HKD 4,5200	61.270,89	0,09
China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001SR9	STK	62.400,00	HKD 24,5000	175.624,21	0,26
CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	HK0267001375	STK	330.000,00	HKD 7,2800	275.980,91	0,41
CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000016V2	STK	136.000,00	HKD 14,6600	229.037,50	0,34
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259	STK	509.000,00	HKD 8,6200	504.032,76	0,76
Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Registered Shares DL-,0001	KYG2453A1085	STK	10.804,00	HKD 36,0000	44.680,79	0,07
Genscript Biotech Corp. Registered Shares DL -,001	KYG3825B1059	STK	24.000,00	HKD 15,9400	43.947,41	0,07
GF Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001TQ9	STK	136.800,00	HKD 8,3000	130.436,13	0,20
GOME Retail Holdings Ltd. Registered Subdiv.Shs HD -,025	BMG3978C1249	STK	269.000,00	HKD 1,2900	39.863,53	0,06
Haitian Intl Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG4232C1087	STK	23.000,00	HKD 15,7400	41.587,83	0,06
Haitong Internat.Secs.Grp Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG4232X1020	STK	523.000,00	HKD 1,8500	111.149,40	0,17
Haitong Securities Co. Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000019K9	STK	130.000,00	HKD 6,2600	93.487,04	0,14
Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG4402L1510	STK	21.000,00	HKD 60,7000	146.433,93	0,22
Huadian Power Intl Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003D8	STK	272.000,00	HKD 2,2300	69.679,89	0,10
Huatai Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001YQ9	STK	119.200,00	HKD 12,3400	168.976,04	0,25
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1	STK	1.322.000,00	HKD 4,7000	713.777,79	1,07
Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG5257K1076	STK	38.000,00	HKD 7,7900	34.005,94	0,05
Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Registered Shares HD -,025	KYG5427W1309	STK	112.000,00	HKD 4,1600	53.523,57	0,08
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	12.500,00	HKD 24,6000	35.324,73	0,05
Logan Group Co.Ltd Registered Shares HD -,10	KYG555551095	STK	140.000,00	HKD 13,7200	220.656,06	0,33
Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG5635P1090	STK	67.500,00	HKD 36,8500	285.742,59	0,43
Meituan Dianping Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	45.600,00	HKD 171,9000	900.480,76	1,35
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	BMG653181005	STK	29.000,00	HKD 7,0100	23.353,38	0,04
PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000593	STK	156.000,00	HKD 6,3900	114.514,16	0,17
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	87.000,00	HKD 77,5000	774.559,30	1,16
Seazen Group Ltd. Registered Shares HD -,001	KYG7956A1094	STK	156.000,00	HKD 6,7300	120.607,24	0,18
Semiconductor Manuf.Intl Corp. Registered Shares DL -,004	KYG8020E1199	STK	22.000,00	HKD 27,0000	68.237,04	0,10
Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	CNE100000171	STK	96.000,00	HKD 17,2400	190.126,31	0,29
Shanghai Pharmaceuticals Hldgs Registered Shares H YC 1	CNE1000012B3	STK	67.200,00	HKD 13,0200	100.511,09	0,15
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015	STK	30.300,00	HKD 93,4000	325.104,68	0,49
Shimao Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG810431042	STK	31.500,00	HKD 32,8000	118.691,09	0,18
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	KYG8167W1380	STK	108.000,00	HKD 14,6000	181.138,32	0,27
Sinotruk Hong Kong Ltd. Registered Shares o.N.	HK3808041546	STK	24.500,00	HKD 20,0500	56.430,54	0,08
Sun Art Retail Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000083920	STK	104.000,00	HKD 13,2400	158.181,26	0,24
Sunac China Holdings Ltd. Registered Shares Reg.S HD-,01	KYG8569A1067	STK	77.000,00	HKD 32,4500	287.037,83	0,43
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097	STK	8.100,00	HKD 124,0000	115.382,63	0,17
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	77.200,00	HKD 498,6000	4.421.842,74	6,63
Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Registered Shares DL -,005	KYG8878S1030	STK	42.000,00	HKD 12,0200	57.994,59	0,09
United Labs Intl Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG8813K1085	STK	42.000,00	HKD 6,7000	32.326,43	0,05
Value Partners Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG931751005	STK	111.000,00	HKD 3,9300	50.112,87	0,08
Want Want China Holdings Ltd. Registered Shares DL -,02	KYG9431R1039	STK	113.000,00	HKD 5,8500	75.939,55	0,11
Weichai Power Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004L9	STK	133.000,00	HKD 14,4400	220.623,90	0,33
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	60.500,00	HKD 6,6400	46.148,46	0,07
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares DL-,000025	KYG970081090	STK	8.500,00	HKD 141,8000	138.461,45	0,21
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067	STK	104.000,00	HKD 12,8400	153.402,37	0,23
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004Q8	STK	218.000,00	HKD 5,7900	145.000,26	0,22
Zhongan Online P & C Insurance Registered Shares YC1	CNE100002QY7	STK	6.900,00	HKD 38,3500	30.398,22	0,05
ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000004Y2	STK	18.800,00	HKD 23,7000	51.184,67	0,08
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	HU0000061726	STK	11.026,00	HUF 11.020,0000	342.812,66	0,51
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	STK	3.489,00	HUF 6.520,0000	64.180,91	0,10
Adaro Energy Tbk, PT Registered Shares RP 100	ID1000111305	STK	378.000,00	IDR 995,0000	23.442,10	0,04
Astra Agro Lestari TBK, PT Registered Shares RP 500	ID1000066004	STK	53.400,00	IDR 8.225,0000	27.375,30	0,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bank Permata Tbk, PT Reg. Shares Cl.A RP 12500	ID1000098205	STK	274.100,00	IDR 1.270,0000	21.696,74	0,03
Chandra Asri Petrochem.Tbk, PT Registered Shares RP 200	ID1000090301	STK	45.200,00	IDR 6.575,0000	18.523,19	0,03
Indocement Tunggal Prakarsa,PT Registered Shares RP 500	ID1000061302	STK	49.900,00	IDR 11.800,0000	36.699,85	0,06
Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT Registered Shares RP 50	ID1000116700	STK	241.100,00	IDR 9.350,0000	140.504,59	0,21
Indofood Sukses Makmur Tbk, PT Registered Shares RP 100	ID1000057003	STK	300.600,00	IDR 6.525,0000	122.250,65	0,18
PT Bank Mandiri (Persero) TBK Registered Shares RP 250	ID1000095003	STK	211.300,00	IDR 4.950,0000	65.190,81	0,10
PT Gudang Garam TBK Registered Shares RP 500	ID1000068604	STK	26.800,00	IDR 47.175,0000	78.800,39	0,12
PT Jasa Marga (Persero) Tbk Registered Shares RP 500	ID1000108103	STK	105.000,00	IDR 4.400,0000	28.795,44	0,04
PT Perusahaan Gas Negara Tbk Registered Shares RP 100	ID1000111602	STK	528.300,00	IDR 1.135,0000	37.373,02	0,06
PT Telekomunikasi Ind. Tbk Registered Shares B RP 50	ID1000129000	STK	631.700,00	IDR 3.050,0000	120.086,01	0,18
PT XL Axiata TBK Registered Shares RP 100	ID1000102502	STK	222.600,00	IDR 2.770,0000	38.431,44	0,06
Amorepacific Corp. Registered Shares SW 500	KR7090430000	STK	477,00	KRW 167.500,0000	59.140,36	0,09
AMOREPACIFIC Group Inc. Registered Shares SW 500	KR7002790004	STK	400,00	KRW 51.600,0000	15.277,79	0,02
Ananti Inc. Registered Shares SW 100	KR7025980004	STK	3.000,00	KRW 9.650,0000	21.428,87	0,03
BNK Financial Group Inc. Registered Shares SW 5000	KR7138930003	STK	30.912,00	KRW 5.000,0000	114.405,75	0,17
Bukwang Pharmaceutical Co. Ltd Registered Shares SW 500	KR7003000007	STK	1.643,00	KRW 33.900,0000	41.227,60	0,06
Celltrion Healthcare Co. Ltd. Registered Shares SW 1000	KR7091990002	STK	698,00	KRW 108.400,0000	56.006,12	0,08
Celltrion Inc. Registered Shares SW 1000	KR7068270008	STK	882,00	KRW 306.000,0000	199.774,83	0,30
CJ Corp. Registered Shares SW 5000	KR7001040005	STK	1.401,00	KRW 86.300,0000	89.495,19	0,13
Daelim Industrial Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7000210005	STK	2.594,00	KRW 82.300,0000	158.023,10	0,24
Daewoo Shipb.&Mar.Eng.Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7042660001	STK	5.080,00	KRW 27.050,0000	101.714,24	0,15
DB HiTek Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7000990002	STK	7.800,00	KRW 28.850,0000	166.567,85	0,25
GS Engineering & Constr. Corp. Registered Shares SW 5000	KR7006360002	STK	4.244,00	KRW 24.550,0000	77.121,88	0,12
Hana Financial Group Inc. Registered Shares SW 5000	KR7086790003	STK	6.200,00	KRW 27.000,0000	123.909,96	0,19
HYUNDAI MOBIS Registered Shares SW 5000	KR7012330007	STK	1.509,00	KRW 192.000,0000	214.457,49	0,32
JB Financial Group Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7175330000	STK	28.920,00	KRW 4.740,0000	101.467,60	0,15
Kakao Corp. Registered Shares SW 500	KR7035720002	STK	320,00	KRW 267.500,0000	63.361,36	0,10
KB Financial Group Inc. Registered Shares SW 5000	KR7105560007	STK	10.946,00	KRW 33.950,0000	275.071,74	0,41
Kia Motors Corp. Registered Shares SW 5000	KR7000270009	STK	10.356,00	KRW 32.050,0000	245.680,58	0,37
Kiwoom Securities Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7039490008	STK	752,00	KRW 87.200,0000	48.538,36	0,07
Korea Investment Hldgs Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7071050009	STK	4.487,00	KRW 44.500,0000	147.797,42	0,22
Korea Shipb. & Offshore Engin. Registered Shares SW 5000	KR7009540006	STK	1.014,00	KRW 87.400,0000	65.599,44	0,10
Korean Air Lines Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7003490000	STK	1.141,00	KRW 17.350,0000	14.653,31	0,02
KT&G Corp. Registered Shares SW 5000	KR7033780008	STK	1.432,00	KRW 78.200,0000	82.889,69	0,12
LG Chem Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7051910008	STK	80,00	KRW 490.500,0000	29.045,56	0,04
LG Corp. Registered Shares SW 5000	KR7003550001	STK	1.800,00	KRW 71.200,0000	94.864,40	0,14
LG Household & Healthcare Ltd. Reg. Preferred Shares SW 5000	KR7051901007	STK	129,00	KRW 725.000,0000	69.227,47	0,10
LG Household & Healthcare Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7051900009	STK	150,00	KRW 1.346.000,0000	149.446,96	0,22
LG Innotek Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7011070000	STK	817,00	KRW 174.500,0000	105.528,13	0,16
Lg International Corp. Registered Shares SW 5000	KR7001120005	STK	3.453,00	KRW 15.550,0000	39.744,56	0,06
Maeil Dairies Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7267980001	STK	1.000,00	KRW 79.200,0000	58.624,07	0,09
Meritz Securities Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7008560005	STK	26.096,00	KRW 3.030,0000	58.528,49	0,09
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7006800007	STK	13.301,00	KRW 6.670,0000	65.669,07	0,10
Naver Corp. Registered Shares SW 100	KR7035420009	STK	334,00	KRW 267.000,0000	66.009,81	0,10
NCsoft Corp. Registered Shares SW 500	KR7036570000	STK	68,00	KRW 891.000,0000	44.847,41	0,07
NH Investment & Securities Co. Registered Shares SW 5000	KR7005940002	STK	12.877,00	KRW 8.270,0000	78.826,27	0,12
Orion Corp. of Republic of Kor Registered Shares KRW 5000	KR7271560005	STK	406,00	KRW 134.000,0000	40.270,00	0,06
Samsung Biologics Co. Ltd. Registered Shares KRW 2500	KR7207940008	STK	486,00	KRW 775.000,0000	278.797,41	0,42
Samsung C&T Corp. Registered Shares SW 100	KR7028260008	STK	628,00	KRW 116.000,0000	53.922,30	0,08
Samsung Electro-Mechan.Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7009150004	STK	1.011,00	KRW 129.000,0000	96.536,52	0,14
Samsung Electronics Co. Ltd. Reg Pref. Shares SW 100	KR7005931001	STK	6.769,00	KRW 46.500,0000	232.985,14	0,35
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	66.871,00	KRW 52.800,0000	2.613.499,97	3,92
Samsung Engineering Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7028050003	STK	7.925,00	KRW 12.250,0000	71.859,82	0,11
Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7006400006	STK	468,00	KRW 363.500,0000	125.921,83	0,19
Samsung Securities Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7016360000	STK	1.216,00	KRW 26.350,0000	23.717,28	0,04
Samyang Holdings Corp. Registered Shares SW 5000	KR7000070003	STK	1.000,00	KRW 57.000,0000	42.191,56	0,06
SFA Engineering Corp. Registered Shares SW 500	KR7056190002	STK	3.660,00	KRW 32.700,0000	88.588,96	0,13
Shinsegae Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7004170007	STK	201,00	KRW 220.500,0000	32.806,16	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	KR7000660001	STK	7.234,00	KRW	85.100,0000	455.678,80	0,68
Soulbrain Holdings Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7036830008	STK	1.075,00	KRW	95.900,0000	76.309,36	0,11
Alfa S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.	MXP000511016	STK	217.300,00	MXN	12,9500	108.429,79	0,16
Gruma S.A.B. de C.V. Registered Shares Class B o.N.	MXP4948K1056	STK	16.540,00	MXN	248,0500	158.086,16	0,24
Grupo Aerop.del Pacifico SAB Registered Shares Class B o.N.	MX01GA000004	STK	9.000,00	MXN	165,2700	57.313,33	0,09
Grupo Carso S.A.B. de C.V. Acciones Nom. Sr. A-1 o.N.	MXP461181085	STK	166.800,00	MXN	44,8200	288.062,70	0,43
Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Reg.CPO(1Sh A, 1Sh L, 1Sh D)oN	MXP4987V1378	STK	49.800,00	MXN	24,1300	46.302,64	0,07
Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV Registered Shares Class A o.N.	MXP606941179	STK	105.700,00	MXN	35,8800	146.132,41	0,22
Orbia Advance Corp. SAB de CV Registered Shares o.N.	MX01OR010004	STK	56.600,00	MXN	33,9800	74.106,95	0,11
Qualitas Controladora SAB d.CV Registered Shares o.N.	MX01Q0000008	STK	79.800,00	MXN	90,3300	277.749,97	0,42
AMMB Holdings Berhad Registered Shares MR 1	MYL10150O006	STK	65.200,00	MYR	3,1100	42.133,13	0,06
Astro Malaysia Holdings Bhd. Registered Shares MR -,10	MYL6399O0009	STK	368.400,00	MYR	0,8300	63.535,06	0,10
Gamuda Berhad Registered Shares MR 1	MYL5398O0002	STK	51.100,00	MYR	3,6400	38.648,98	0,06
Malayan Banking Berhad Registered Shares MR 1	MYL1155O0000	STK	47.100,00	MYR	7,5100	73.498,18	0,11
MISC Bhd Reg. Shares (Foreign) MR 1	MYL3816O0005	STK	80.000,00	MYR	7,6600	127.331,10	0,19
Petronas Gas Berhad Registered Shares MR 1	MYL6033O0004	STK	25.300,00	MYR	16,8800	88.737,81	0,13
Sime Darby Bhd Registered Shares o.N.	MYL4197O0009	STK	384.600,00	MYR	2,1500	171.815,94	0,26
Sime Darby Plantation Sdn Bhd. Registered Shares MR -,50	MYL5285O0001	STK	60.300,00	MYR	4,9200	61.645,04	0,09
Telekom Malaysia Bhd Registered Shares MR 1	MYL4863O0006	STK	100.000,00	MYR	4,1500	86.231,08	0,13
Tenaga Nasional Berhad Registered Shares MR 1	MYL5347O0009	STK	89.200,00	MYR	11,6200	215.370,74	0,32
Westports Holdings Bhd. Registered Shares MR -,10	MYL5246O0003	STK	60.000,00	MYR	3,8000	47.375,15	0,07
Altus Property Ventures Inc. Registered Shares PP 1	PHY0100W1019	STK	3.370,00	PHP	41,6000	2.505,18	0,00
BDO Unibank Inc. Registered Shares PP 10	PHY077751022	STK	56.560,00	PHP	98,0000	99.049,07	0,15
Bk of the Philippine Islands Registered Shares PP 10	PHY0967S1694	STK	44.570,00	PHP	72,0000	57.344,27	0,09
Globe Telecom Inc. Registered Shares PP 50	PHY272571498	STK	7.615,00	PHP	2.070,0000	281.679,46	0,42
Manila Electric Co. Registered Shares PP 10	PHY5764J1483	STK	55.800,00	PHP	268,0000	267.229,20	0,40
Metropolitan Bank & Trust Co. Registered Shares PP 20	PHY6028G1361	STK	105.130,00	PHP	37,0000	69.509,36	0,10
PLDT Inc. Registered Shares PP 5	PHY7072Q1032	STK	4.500,00	PHP	1.250,0000	100.516,52	0,15
SM Investments Corp. Registered Shares PP 10	PHY806761029	STK	6.210,00	PHP	939,0000	104.201,05	0,16
Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLSOFTB00016	STK	13.298,00	PLN	66,0000	197.548,39	0,30
Bank Millennium S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLBIG0000016	STK	37.700,00	PLN	3,0220	25.643,60	0,04
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	1.150,00	PLN	200,6000	51.924,46	0,08
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	2.446,00	PLN	90,9000	50.045,33	0,08
mBank S.A. Inhaber-Aktien ZY 4	PLBRE0000012	STK	450,00	PLN	230,0000	23.296,12	0,03
Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK	40.000,00	PLN	6,2250	56.045,74	0,08
Play Communications S.A. Actions au Port. EO 0,00012	LU1642887738	STK	19.470,00	PLN	30,3600	133.048,80	0,20
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	3.213,00	PLN	62,6200	45.286,32	0,07
Advanced Inf.Serv.(ADVANC) PCL Reg. Shs (NVDRs) BA 1	TH0268010R11	STK	37.900,00	THB	185,0000	201.980,48	0,30
Berli Jucker PCL (BJC) Reg. Shares (NVDRs) BA 1	TH0002010R14	STK	146.800,00	THB	39,5000	167.040,44	0,25
BTS Group Holdings PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 4	TH0221010R10	STK	884.700,00	THB	11,3000	287.987,04	0,43
Charoen Pokphand Foods PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 10	TH0101010R14	STK	261.700,00	THB	31,7500	239.356,88	0,36
Energy Absolute PCL Reg. Shares (NVDRs) BA -,1	TH3545010R19	STK	60.800,00	THB	39,2500	68.745,09	0,10
Global Power Synergy PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 10	TH6488010R19	STK	39.600,00	THB	73,5000	83.845,74	0,13
Gulf Energy Development PCL Reg. Shares (NVDR) BA1	TH8319010R14	STK	100.000,00	THB	37,7500	108.746,53	0,16
Krungthai Card PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	TH0689010R18	STK	35.400,00	THB	30,0000	30.593,06	0,05
PTG Energy PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	TH4547010R14	STK	80.000,00	THB	16,2000	37.333,91	0,06
Srisawad Corporation PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	TH5456010R17	STK	60.000,00	THB	51,5000	89.013,72	0,13
Total Access Communication PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 2	TH0554010R14	STK	76.900,00	THB	39,2500	86.948,98	0,13
BIM Birlesik Magazalar A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREBIMM00018	STK	3.491,00	TRY	68,0000	30.834,02	0,05
Enerjisa Enerji A.S. Namens-Aktien TN -,01	TRENSA00014	STK	31.703,00	TRY	8,6000	35.413,60	0,05
Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS Namens-Aktien TN 1	TRAEREGL91G3	STK	43.299,00	TRY	8,5800	48.254,35	0,07
Koza Anadolu Metal Madencil.AS Inhaber-Aktien TN 1	TREKOZA00014	STK	38.338,00	TRY	13,4000	66.727,61	0,10
Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Namens-Aktien TN 1	TRATCELL91M1	STK	53.343,00	TRY	16,4400	113.907,04	0,17
Türkiye Garanti Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAGARAN91N1	STK	77.312,00	TRY	8,4600	84.954,93	0,13
Vestel Elek. Sanayi Ve Tic. AS Namens-Aktien TN 1	TRAVESTL91H6	STK	24.666,00	TRY	16,2500	52.062,31	0,08
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAYKBNK91N6	STK	123.396,00	TRY	2,4400	39.107,70	0,06
Advantech Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002395001	STK	20.000,00	TWD	295,5000	178.345,10	0,27
AU Optronics Corp. Registered Shares TA 10	TW0002409000	STK	132.000,00	TWD	9,2600	36.885,75	0,06

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Chicony Electronics Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002385002	STK	20.000,00	TWD	85,2000	51.421,33	0,08
Chunghwa Telecom Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002412004	STK	118.000,00	TWD	117,0000	416.621,40	0,62
E. Sun Financial Hldg Co. Registered Shares TA 10	TW0002884004	STK	163.000,00	TWD	27,8000	136.743,32	0,21
GlobalWafers Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0006488000	STK	11.000,00	TWD	403,0000	133.773,92	0,20
Ho Tai Motor Registered Shares TA 10	TW0002207008	STK	1.000,00	TWD	703,0000	21.214,32	0,03
Holystone Enterprise Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0003026001	STK	28.000,00	TWD	121,0000	102.239,12	0,15
Hua Nan Financial Hldg Co.Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002880002	STK	239.371,00	TWD	20,0000	144.469,19	0,22
Lite-On Technology Corp. Registered Shares TA 10	TW0002301009	STK	186.000,00	TWD	46,3000	259.876,88	0,39
MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	TW0002454006	STK	15.000,00	TWD	579,0000	262.085,82	0,39
Nanya Technology Corp. Registered Shares TA 10	TW0002408002	STK	30.000,00	TWD	61,0000	55.223,61	0,08
Novatek Microelectronics Corp. Registered Shares TA 10	TW0003034005	STK	9.000,00	TWD	228,0000	61.922,87	0,09
Phison Electronics Corp. Registered Shares TA 10	TW0008299009	STK	19.000,00	TWD	294,0000	168.567,81	0,25
Powertech Technology Inc. Registered Shares TA 10	TW0006239007	STK	20.000,00	TWD	107,0000	64.578,43	0,10
Quanta Computer Inc. Registered Shares TA 10	TW0002382009	STK	111.000,00	TWD	71,0000	237.823,65	0,36
Realtek Semiconductor Corp. Registered Shares TA 10	TW0002379005	STK	34.000,00	TWD	299,0000	306.777,72	0,46
Simplo Technology Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0006121007	STK	8.000,00	TWD	319,5000	77.131,99	0,12
SinoPac Financial Hldgs Co.Ltd Registered Shares TA 10	TW0002890001	STK	995.000,00	TWD	10,8500	325.781,58	0,49
Taiwan Business Bank Registered Shares o.N.	TW0002834009	STK	233.000,00	TWD	10,8000	75.936,99	0,11
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Registered Shares TA 10	TW0002330008	STK	193.000,00	TWD	313,0000	1.822.952,50	2,73
Unimicron Technology Corp. Registered Shares TA 10	TW0003037008	STK	207.000,00	TWD	50,1000	312.954,92	0,47
United Microelectronics Corp. Registered Shares TA 10	TW0002303005	STK	479.000,00	TWD	15,9000	229.829,80	0,34
Win Semiconductors Corp. Registered Shares TA 10	TW0003105003	STK	12.000,00	TWD	299,0000	108.274,49	0,16
Wistron Corp. Registered Shares TA 10	TW0003231007	STK	61.000,00	TWD	35,8000	65.900,18	0,10
Yageo Corp. Registered Shares TA 10	TW0002327004	STK	2.000,00	TWD	381,0000	22.994,75	0,03
Yuanta Financial Hldg Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002885001	STK	707.000,00	TWD	17,4500	372.296,16	0,56
51Job Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs) o.N.	US3168271043	STK	900,00	USD	71,7900	57.526,60	0,09
58.com Inc. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/2 DL-,00001	US31680Q1040	STK	2.900,00	USD	53,9400	139.274,36	0,21
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	24.800,00	USD	215,7000	4.762.818,86	7,14
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)/110/DL-,00005	US0567521085	STK	5.100,00	USD	119,8900	544.396,56	0,82
Banco Bradesco S.A BBD Reg.Pfd Shs 2004(Sp.ADRs)/1 oN	US0594603039	STK	21.714,00	USD	3,8100	73.659,21	0,11
Bancolumbia S.A. Reg.Prf.Shs(Sp.ADRs)/4 KP 500	US05968L1026	STK	4.500,00	USD	26,3100	105.413,35	0,16
Commercial Intl Bank Ltd. Reg.Shs (GDRs Reg.S)/1 LE 10	US2017122050	STK	58.763,00	USD	3,8600	201.954,49	0,30
Enel Americas S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/50 o.N.	US29274F1049	STK	24.000,00	USD	7,5100	160.477,23	0,24
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	79.855,00	USD	5,3960	383.650,96	0,58
GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/8 o.N	US36165L1089	STK	1.000,00	USD	79,6600	70.925,52	0,11
Globant S.A. Actions Nominatives DL 1,20	LU0974299876	STK	200,00	USD	149,8500	26.683,88	0,04
Grupo Aval Acciones y Val.SA Reg.Prf.Shs(Sp.ADRs)/20 KP 1	US40053W1018	STK	24.300,00	USD	4,3600	94.331,12	0,14
Grupo Financiero Galicia S.A. Reg. Shs B (Sp. ADRs)/10 AP 1	US3990991008	STK	3.200,00	USD	9,7000	27.636,56	0,04
Iqiyi Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) /7 DL-,00001	US46267X1081	STK	3.000,00	USD	23,1900	61.941,86	0,09
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	14.400,00	USD	60,1800	771.572,81	1,16
LATAM Airlines Group S.A. Reg.Shares (Spons.ADRs) 1/o.N.	US51817R1068	STK	13.800,00	USD	1,3500	16.587,28	0,02
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	7.314,00	USD	74,2600	483.584,24	0,73
Mobile Telesystems PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL-,10	US6074091090	STK	13.000,00	USD	9,1900	106.370,48	0,16
Momo Inc. R.Shs Cl.A(un.ADRs)/1 DL-,0001	US60879B1070	STK	1.800,00	USD	17,4800	28.014,07	0,04
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027	STK	1.800,00	USD	429,3800	688.139,61	1,03
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	US6475811070	STK	1.600,00	USD	130,2300	185.521,08	0,28
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	US62914V1061	STK	12.800,00	USD	7,7200	87.981,12	0,13
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Reg.Shs(Sp.GDRs RegS)/10 RL 1	US67011E2046	STK	2.730,00	USD	19,8800	48.321,60	0,07
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)P(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018	STK	150,00	USD	967,0000	129.145,71	0,19
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	31.937,00	USD	56,7700	1.614.266,56	2,42
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	4.990,00	USD	46,7200	207.570,49	0,31
Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	US92763W1036	STK	6.000,00	USD	19,9100	106.361,57	0,16
YPF S.A. Reg. Shs D (Spons.ADRs)/1AP 10	US9842451000	STK	15.600,00	USD	5,7500	79.864,67	0,12
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093	STK	5.000,00	USD	48,0700	213.996,35	0,32
ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs(Sp.ADRs)A DL 0,0001	US98980A1051	STK	4.700,00	USD	36,7100	153.618,84	0,23
African Rainbow Minerals Ltd. Registered Shares RC -,05	ZAE000054045	STK	6.994,00	ZAR	169,1500	60.622,61	0,09
Anglogold Ashanti Ltd. Registered Shares RC -,25	ZAE000043485	STK	4.465,00	ZAR	505,5900	115.679,64	0,17
Avi Ltd. Registered Shares RC -,05	ZAE000049433	STK	8.840,00	ZAR	70,5400	31.953,96	0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Barloworld Ltd. Registered Shares RC -,05	ZAE000026639	STK	19.349,00	ZAR	69,8100	69.217,06	0,10
Bidvest Group Ltd. Registered Shares New RC -,05	ZAE000117321	STK	17.681,00	ZAR	142,0400	128.692,87	0,19
Clicks Group Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000134854	STK	1.704,00	ZAR	210,3600	18.368,33	0,03
Firstrand Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000066304	STK	107.433,00	ZAR	38,0600	209.528,69	0,31
Gold Fields Ltd. Registered Shares RC -,50	ZAE000018123	STK	5.949,00	ZAR	162,2200	49.452,17	0,07
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000083648	STK	7.063,00	ZAR	116,0000	41.984,04	0,06
Momentum Metropo Hldgs Ltd. Registered Shares RC -,0001	ZAE000269890	STK	198.776,00	ZAR	17,6100	179.374,34	0,27
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889	STK	6.359,00	ZAR	3.164,7900	1.031.266,07	1,55
Oceana Group Ltd. Registered Shares RC -,001	ZAE000025284	STK	8.006,00	ZAR	71,9900	29.534,17	0,04
Reunert Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000057428	STK	36.234,00	ZAR	33,8900	62.925,24	0,09
Sappi Ltd. Registered Shares RC 1	ZAE000006284	STK	53.456,00	ZAR	26,9700	73.877,88	0,11
Sasol Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000006896	STK	5.609,00	ZAR	132,2000	37.997,40	0,06
Standard Bank Group Ltd. Registered Shares RC-,10	ZAE000109815	STK	39.348,00	ZAR	104,8500	211.411,26	0,32
Woolworths Holdings Ltd. Reg. Shares New RC o.N.	ZAE000063863	STK	36.593,00	ZAR	33,0300	61.936,06	0,09
REITs							
Growthpoint Properties Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000179420	STK	176.620,00	ZAR	13,4300	121.549,42	0,18
Redefine Properties Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000190252	STK	634.762,00	ZAR	3,3300	108.315,89	0,16
Andere Wertpapiere							
Transm. Alianca de Enrg. Elet. Reg. Units (2 Pfd Shs + 1 Shs)	BRTAEEDAM10	STK	8.600,00	BRL	28,1000	39.185,99	0,06
Organisierter Markt							
Aktien							
Bank of Guiyang Co.Ltd Registered Shares A YC1	CNE100002FX2	STK	311.760,00	CNY	7,1600	280.947,94	0,42
Beijing Yanjing Brewery Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE000000S84	STK	78.200,00	CNY	6,8500	67.420,16	0,10
BTG Hotels (Group) Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE00000012Q3	STK	8.900,00	CNY	15,3700	17.216,95	0,03
China Gezhoubao Group Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000QF1	STK	82.800,00	CNY	5,9500	62.006,86	0,09
China Merchants Secur.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000HK9	STK	35.100,00	CNY	21,9500	96.969,26	0,15
China National Chem. Eng. Co. Registered Shares A YC 1	CNE100000KC0	STK	115.300,00	CNY	5,4800	79.524,75	0,12
East Money Information Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000MD4	STK	15.000,00	CNY	20,2000	38.135,99	0,06
Guangdong By-health Bio.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100000Y84	STK	9.400,00	CNY	19,6900	23.295,18	0,03
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000CG9	STK	20.400,00	CNY	17,7000	45.446,02	0,07
HBIS Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000H20	STK	593.900,00	CNY	2,0400	152.488,09	0,23
Henan Shuanghui In.&De.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000XM3	STK	11.800,00	CNY	46,0900	68.451,21	0,10
Hengli Petrochemical Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000018V0	STK	24.000,00	CNY	14,0000	42.289,42	0,06
HuAan Securities Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100002GR2	STK	26.500,00	CNY	6,8300	22.780,28	0,03
Huayu Automotive System.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE000000M15	STK	60.900,00	CNY	20,7900	159.354,46	0,24
Hubei Aviation Prec. Mach. Co. Registered Shares A YC 1	CNE000001JY5	STK	30.000,00	CNY	7,9000	29.829,14	0,04
Hubei Energy Group Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000750	STK	334.700,00	CNY	3,5200	148.282,81	0,22
Hunan Valin Steel Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000001006	STK	51.100,00	CNY	3,7700	24.246,81	0,04
Industrial Bank Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000001QZ7	STK	147.700,00	CNY	15,7800	293.345,84	0,44
Jinke Property Group Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000073	STK	122.800,00	CNY	8,1600	126.119,13	0,19
Joincare Pharmaceut.Ind. Group Registered Shares A YC 1	CNE000001816	STK	19.100,00	CNY	16,2400	39.040,18	0,06
Lomon Billions Group Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE1000015M3	STK	10.100,00	CNY	18,5000	23.517,20	0,04
Midea Group Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100001QQ5	STK	17.500,00	CNY	59,7900	131.691,89	0,20
Nanjing Iron & Steel Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE00000014Q9	STK	69.700,00	CNY	3,2300	28.335,29	0,04
Oriental Pearl Group Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000004Z1	STK	68.500,00	CNY	9,6500	83.197,51	0,12
Poly Real Estate Group Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000001ND1	STK	58.600,00	CNY	14,7800	109.009,53	0,16
SDIC Capital Co Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000Q11	STK	54.500,00	CNY	12,7300	87.320,73	0,13
Shanghai Construction Group Co Registered Shares A YC 1	CNE000000WR4	STK	334.600,00	CNY	3,0700	129.287,56	0,19
Shenzhen Hepalink Pharm.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100000P02	STK	15.800,00	CNY	25,0400	49.794,78	0,07
Sinochem International Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000011R3	STK	149.300,00	CNY	5,0600	95.082,97	0,14
Sinolink Securities Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000SV4	STK	44.200,00	CNY	11,4100	63.474,65	0,10
Southwest Securities Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000016P6	STK	277.300,00	CNY	4,5900	160.197,22	0,24
Wuliangye Yibin Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000VQ8	STK	4.000,00	CNY	171,1200	86.149,59	0,13
XCMG Construction Machinery Co Registered Shares A YC 1	CNE000000FH0	STK	228.400,00	CNY	5,9100	169.893,21	0,25
Zhangz. Pientzhuang Pharma. Registered Shares A YC 1	CNE000001F21	STK	2.600,00	CNY	170,2500	55.712,53	0,08
Aktionernaya Komp.'ALROSA'PAO Registered Shares RL 0,50	RU0007252813	STK	64.800,00	RUB	64,4900	52.217,71	0,08

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Registered Shares RL 1	RU0009046452	STK	114.050,00	RUB	140,8400	200.711,26	0,30
Surgutneftegas PJSC Registered Pfd Shares RL 1	RU0009029524	STK	192.400,00	RUB	35,1900	84.600,86	0,13
Surgutneftegas PJSC Registered Shares RL 1	RU0008926258	STK	202.000,00	RUB	38,4150	96.962,24	0,15
Tatneft PJSC Registered Shares RL 1	RU0009033591	STK	7.500,00	RUB	552,0000	51.730,99	0,08
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	US55315J1025	STK	13.020,00	USD	26,1900	303.604,86	0,46
Sonstige Märkte							
Aktien							
Dubai Islamic Bank Inhaber-Aktien VE 1	AED000201015	STK	100.062,00	AED	3,8200	92.652,25	0,14
Emirates Telecommunic. Grp Co. Inhaber-Aktien VE 1	AEE000401019	STK	60.000,00	AED	16,5000	239.970,91	0,36
Almarai Co. Ltd. Registered Shares RS 50	SA000A0ETH1	STK	18.393,00	SAR	51,8000	226.152,39	0,34
Dar Al Arkan Real Est. Dev.Co. Registered Shares RS 10	SA11U0S23612	STK	37.081,00	SAR	7,1000	62.492,61	0,09
Etiihad Etisalat Co. Registered Shares RS 10	SA000A0DM9P2	STK	22.668,00	SAR	26,6000	143.124,40	0,21
Saudi Telecom Co. Registered Shares RS 50	SA0007879543	STK	12.607,00	SAR	99,0000	296.255,07	0,44
Savola Group Registered Shares RS 10	SA0007879162	STK	14.946,00	SAR	42,1000	149.357,12	0,22
The Company for Coop. Ins. Registered Shares RS 50	SA000A0DPSH3	STK	7.384,00	SAR	71,1000	124.617,82	0,19
Commercial Intl Bank Ltd. Reg.Shs (ADR)/1 o.N.	US2017123041	STK	8.496,00	USD	3,8000	28.744,87	0,04
Wertpapier-Investmentanteile							
UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. Shares EUR Class o.N.	IE00BYPC7T68	ANT	430.928,87	EUR	12,3433	5.319.084,32	7,98
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
China Forestry Hldgs Co. i.L. Reg. Shares Reg S DL -,001	KYG2113A1004	STK	400.000,00	HKD	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR		65.444.719,81	98,13
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
MSCI Emerging Markets Mini Index Future 18.09.20		STK	20	USD	985,7000	-89,03	0,00
Optionsscheine auf Aktien							
Sunway Bhd WTS 03.10.24		MYR	26.670	MYR	0,2500	1.385,41	0,00
Thai NVDR Co. Ltd. NVDR-WTS 16.02.21 BTS GRP		THB	88.470	THB	1,1400	2.905,36	0,00
Summe Derivate				EUR		4.201,74	0,01
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		BRL	26.234,58	EUR		4.254,03	0,01
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		EUR	518.731,16	EUR		518.731,16	0,78
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		HKD	206.145,00	EUR		23.681,35	0,04
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		IDR	1.588,94	EUR		0,10	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		MYR	4.048,00	EUR		841,12	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		PHP	1,29	EUR		0,02	0,00
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		SAR	16.236,26	EUR		3.853,94	0,01
Bankkonto UBS Ltd London		USD	601.392,51	EUR		535.451,64	0,80
Forderungen aus Variation Margin		USD	100,00	EUR		89,04	0,00
Summe Bankguthaben				EUR		1.086.902,40	1,63
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		BRL	68.098,41	EUR		11.042,38	0,02
Dividendenforderungen		CNY	4.076,00	EUR		513,01	0,00
Dividendenforderungen		EUR	1.918,61	EUR		1.918,61	0,00
Dividendenforderungen		HKD	994.804,82	EUR		114.280,38	0,17
Dividendenforderungen		IDR	81.230.404,97	EUR		5.062,92	0,01
Dividendenforderungen		KRW	22.751.476,80	EUR		16.840,71	0,03
Dividendenforderungen		MXN	38.052,00	EUR		1.466,21	0,00
Dividendenforderungen		TWD	1.785.299,91	EUR		53.874,70	0,08

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Dividendenforderungen		USD	28.868,66	EUR	25.703,30	0,04
Initial Margin UBS Ltd London		USD	106.000,00	EUR	94.377,42	0,14
Sonstige Forderungen		USD	123.720,45	EUR	110.154,88	0,17
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	435.234,52	0,65
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten RBC Investor Services Bank S.A.		CNY	-185,53	EUR	-23,35	0,00
Bankverbindlichkeiten RBC Investor Services Bank S.A.		USD	-79.808,82	EUR	-71.058,02	-0,11
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-71.081,37	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-380,43	EUR	-357,46	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-179.676,82	EUR	-179.676,82	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-31.677,96	EUR	-28.204,57	-0,04
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-208.238,85	-0,31
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	66.691.738,25	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer A	EUR	13,95
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer B	EUR	12,55
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer X	CHF	11,47
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer E	USD	10,25
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer A	STK	2.565.481,975
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer B	STK	1.223.665,623
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer X	STK	174.492,644
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer E	STK	1.497.677,360
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	98,13
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,01

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
MSCI Emerging Markets Mini Index Future 18.09.20	USD	20,00	50,00	985,7000	0,890353	877.620,98
Summe						877.620,98

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2020
Brasilianischer Real	BRL	6,167000	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,704950	=1	EUR
Indonesische Rupiah	IDR	16.044,209000	=1	EUR
Malaysische Ringgit	MYR	4,812650	=1	EUR
Mexikanischer Peso	MXN	25,952600	=1	EUR
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,138000	=1	EUR
Neue Türkische Lira	TRY	7,698900	=1	EUR
Philippinische Pesos	PHP	55,960950	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,442800	=1	EUR
Russischer Rubel	RUB	80,029400	=1	EUR
Saudi-Riyal	SAR	4,212900	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,064250	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,514750	=1	EUR
Südkoreanischer Won	KRW	1.350,981000	=1	EUR
Thailändische Baht	THB	34,713750	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,123150	=1	EUR
Ungarischer Forint	HUF	354,440000	=1	EUR
VAE-Dirham	AED	4,125500	=1	EUR
Yuan Renminbi	CNY	7,945250	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer im Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	2.192,66
Dividenderträge	1.742.332,24
Erträge aus Bestandsprovisionen	10.015,56
Erträge aus REITs	35.824,53
Ordentlicher Ertragsausgleich	-20.388,14
Erträge insgesamt	1.769.976,85
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-650.552,69
Verwaltungsvergütung	-66.897,95
Verwahrstellenvergütung	-97.810,58
Prüfungskosten	-9.744,32
Taxe d'abonnement	-33.392,83
Veröffentlichungskosten	-8.995,75
Regulatorische Kosten	-7.083,43
Zinsaufwendungen	-11.025,66
Sonstige Aufwendungen	-67.373,38
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.466,35
Aufwendungen insgesamt	-946.410,24
Ordentlicher Nettoertrag	823.566,61
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	5.048.086,63
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-67.158,37
Realisierte Verluste	-4.729.365,67
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	31.483,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	283.045,97
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.106.612,58
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.337,22
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-4.723.109,37
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-4.720.772,15
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-3.614.159,57

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

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	72.461.893,05
Mittelzuflüsse	5.145.352,54
Mittelabflüsse	-7.350.944,55
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-2.205.592,01
Ertrags- und Aufwandsausgleich	49.596,78
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-3.614.159,57
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	66.691.738,25

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	2.565.481,975	EUR	35.780.155,61	13,95
30.06.2019	2.578.060,238	EUR	38.071.089,10	14,77
30.06.2018	1.365.030,688	EUR	19.847.632,59	14,54

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	1.223.665,623	EUR	15.361.889,70	12,55
30.06.2019	1.217.407,195	EUR	16.119.199,08	13,24
30.06.2018	1.258.458,882	EUR	16.354.073,01	13,00

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	174.492,644	CHF	2.001.314,10	11,47
30.06.2019	284.989,882	CHF	3.569.846,04	12,53
30.06.2018	311.809,806	CHF	3.971.456,43	12,74

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	1.497.677,360	USD	15.352.562,51	10,25
30.06.2019	1.563.783,000	USD	17.146.389,02	10,96
30.06.2018	1.730.390,000	USD	19.091.933,60	11,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund per 30. Juni 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	76.655.741,88
(Wertpapiereinstandskosten EUR 73.916.886,24)	
Derivate	-187.705,07
Bankguthaben	3.888.828,33
Sonstige Vermögensgegenstände	1.289.822,27
Summe Aktiva	81.646.687,41
Sonstige Verbindlichkeiten	-196.747,79
Summe Passiva	-196.747,79
Netto-Teilfondsvermögen	81.449.939,62

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	63,09	77,46
USD	14,73	18,08
CHF	2,18	2,68
GBP	1,45	1,78
Summe	81,45	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	75,17	92,28
Wertpapier-Investmentanteile	1,49	1,83
Summe	76,66	94,11

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	18,83	23,12
Frankreich	13,98	17,16
Niederlande	8,06	9,89
Bundesrepublik Deutschland	6,56	8,06
Großbritannien	5,85	7,18
Italien	3,47	4,26
Luxemburg	2,65	3,26
Spanien	1,84	2,25
Liechtenstein	1,49	1,83
Sonstige Länder	13,93	17,10
Summe	76,66	94,11

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,500% Bâloise Holding AG SF-Anl. 2019(25)	CH0458097976	CHF	700,00 %	101,7020	668.934,93	0,82
0,750% Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-Medium-Term Nts 2019(27/27)	CH0419040792	CHF	700,00 %	104,3120	686.101,95	0,84
0,000% Frankreich EO-OAT 2019(22)	FR0013398583	EUR	1.000,00 %	101,0200	1.010.200,00	1,24
0,000% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/20)	FR0013298387	EUR	300,00 %	100,0000	300.000,00	0,37
0,250% V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167	EUR	200,00 %	94,3600	188.720,00	0,23
0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2101349723	EUR	500,00 %	95,5000	477.500,00	0,59
0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	XS1863994981	EUR	500,00 %	99,1600	495.800,00	0,61
0,500% Merck & Co. Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1513055555	EUR	700,00 %	102,1200	714.840,00	0,88
0,500% Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040	EUR	500,00 %	106,4800	532.400,00	0,65
0,500% Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013217346	EUR	200,00 %	99,3200	198.640,00	0,24
0,500% Solvay S.A. EO-Notes 2019(19/29)	BE6315847804	EUR	500,00 %	94,3300	471.650,00	0,58
0,500% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905	EUR	200,00 %	100,6000	201.200,00	0,25
0,625% Aviva PLC EO-Med.-Term Nts 2016(23)	XS1509003361	EUR	500,00 %	100,7600	503.800,00	0,62
0,625% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25) FTF	XS2076079594	EUR	500,00 %	94,5900	472.950,00	0,58
0,625% Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/23) FTF	XS1716820029	EUR	300,00 %	99,4600	298.380,00	0,37
0,625% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	DE000A2DAR65	EUR	1.500,00 %	107,1600	1.607.400,00	1,97
0,750% Citigroup Inc. EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1457608013	EUR	500,00 %	101,1700	505.850,00	0,62
0,750% Dover Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010038730	EUR	300,00 %	95,0300	285.090,00	0,35
0,750% Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0013512407	EUR	200,00 %	101,8300	203.660,00	0,25
0,750% Sodexo S.A. EO-Notes 2016(16/27)	XS1505132602	EUR	500,00 %	99,5700	497.850,00	0,61
0,830% BP Capital Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2016(24/24)	XS1492671158	EUR	200,00 %	101,0400	202.080,00	0,25
0,875% Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013357845	EUR	500,00 %	103,1400	515.700,00	0,63
0,875% CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	XS1497312295	EUR	500,00 %	99,7300	498.650,00	0,61
0,875% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28) FTF	XS2168285000	EUR	200,00 %	101,3800	202.760,00	0,25
0,875% Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/27)	FR0013217114	EUR	500,00 %	102,7300	513.650,00	0,63
0,875% PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405769487	EUR	500,00 %	101,5100	507.550,00	0,62
0,875% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897	EUR	400,00 %	101,9400	407.760,00	0,50
0,875% Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571	EUR	300,00 %	101,1800	303.540,00	0,37
1,000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2015(22/22)	XS1324928750	EUR	300,00 %	100,6200	301.860,00	0,37
1,000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1873143645	EUR	500,00 %	102,9400	514.700,00	0,63
1,000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1720922175	EUR	300,00 %	101,3600	304.080,00	0,37
1,000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	DE000A190NE4	EUR	400,00 %	98,6850	394.740,00	0,48
1,000% Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/26)	FR0012602761	EUR	500,00 %	103,8600	519.300,00	0,64
1,000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(34)	XS2065946837	EUR	500,00 %	98,8900	494.450,00	0,61
1,000% Jefferies Group LLC EO-Med.-Term Nts 2019(24)	XS2030530450	EUR	400,00 %	95,2600	381.040,00	0,47
1,000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921	EUR	300,00 %	102,3440	307.032,00	0,38
1,000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	FR0013240835	EUR	500,00 %	94,9000	474.500,00	0,58
1,000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1874128033	EUR	500,00 %	105,3200	526.600,00	0,65
1,000% VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013367620	EUR	300,00 %	104,2100	312.630,00	0,38
1,125% easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723	EUR	400,00 %	87,1600	348.640,00	0,43
1,125% Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013447166	EUR	500,00 %	90,2800	451.400,00	0,55
1,125% Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	FR0012384634	EUR	300,00 %	100,8000	302.400,00	0,37
1,250% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2019(19/29)	XS1995662027	EUR	400,00 %	100,0900	400.360,00	0,49
1,250% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(25/2025)	XS1888229249	EUR	300,00 %	104,0190	312.057,00	0,38
1,250% CS Group Funding (GG) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1218287230	EUR	300,00 %	101,6200	304.860,00	0,37
1,250% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2014(2021)	DE000DB7XJB9	EUR	300,00 %	100,0600	300.180,00	0,37
1,250% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2016(24/25)	XS1509006380	EUR	500,00 %	101,0200	505.100,00	0,62
1,250% HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031/2031)	DE000A2YN2V0	EUR	500,00 %	97,4100	487.050,00	0,60
1,250% Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2156506854	EUR	200,00 %	103,9600	207.920,00	0,26
1,250% Slowenien, Republik EO-Bonds 2017(27)	SI0002103685	EUR	300,00 %	108,7600	326.280,00	0,40
1,300% Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1998215559	EUR	500,00 %	104,2800	521.400,00	0,64

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
1,375% CRH Finance DAC EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1505896735	EUR	400,00 %	105,1400	420.560,00	0,52
1,375% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1110449458	EUR	300,00 %	101,6500	304.950,00	0,37
1,375% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2018(18/28)	XS1815116998	EUR	700,00 %	107,3500	751.450,00	0,92
1,375% Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	XS1511787589	EUR	500,00 %	104,3900	521.950,00	0,64
1,375% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	XS1896851224	EUR	500,00 %	102,0100	510.050,00	0,63
1,500% Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	XS1883355197	EUR	500,00 %	106,8000	534.000,00	0,66
1,500% Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	BE6285454482	EUR	300,00 %	105,0000	315.000,00	0,39
1,500% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28)	XS1722801708	EUR	400,00 %	104,9800	419.920,00	0,52
1,500% Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	EUR	500,00 %	104,5720	522.860,00	0,64
1,500% Israel EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1936100483	EUR	500,00 %	106,8000	534.000,00	0,66
1,500% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	300,00 %	98,9900	296.970,00	0,36
1,500% McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1567174286	EUR	300,00 %	102,8000	308.400,00	0,38
1,500% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013396876	EUR	500,00 %	108,5600	542.800,00	0,67
1,500% Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1109741246	EUR	300,00 %	101,5100	304.530,00	0,37
1,500% Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	FR0013342334	EUR	500,00 %	95,0100	475.050,00	0,58
1,500% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	DE000A19X8A4	EUR	500,00 %	105,1400	525.700,00	0,65
1,526% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1114477133	EUR	200,00 %	102,8600	205.720,00	0,25
1,625% Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2025480596	EUR	400,00 %	92,8300	371.320,00	0,46
1,625% Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126170161	EUR	200,00 %	107,1800	214.360,00	0,26
1,625% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193	EUR	200,00 %	100,4120	200.824,00	0,25
1,625% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	XS1829217345	EUR	700,00 %	107,4000	751.800,00	0,92
1,625% Lonza Finance International NV EO-Notes 2020(20/27)	BE6321076711	EUR	200,00 %	105,7100	211.420,00	0,26
1,625% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(30)	XS1167667283	EUR	300,00 %	100,3300	300.990,00	0,37
1,715% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1681521081	EUR	300,00 %	107,2600	321.780,00	0,40
1,750% A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1789699607	EUR	200,00 %	100,5900	201.180,00	0,25
1,750% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	900,00 %	109,1300	982.170,00	1,21
1,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1086835979	EUR	300,00 %	102,4800	307.440,00	0,38
1,750% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	XS1672151492	EUR	300,00 %	105,6500	316.950,00	0,39
1,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492	EUR	2.000,00 %	104,9300	2.098.600,00	2,58
1,750% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2013(13/20)	FR0011625441	EUR	300,00 %	100,5600	301.680,00	0,37
1,750% Unilever N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2147133578	EUR	500,00 %	113,3700	566.850,00	0,70
1,875% BASF SE MTN v.2013(2013/2021)	XS0883560715	EUR	300,00 %	101,1310	303.393,00	0,37
1,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1881593971	EUR	500,00 %	107,6300	538.150,00	0,66
1,875% Heathrow Funding Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 19(34.36) A FTF	XS1960589155	EUR	200,00 %	100,8300	201.660,00	0,25
1,875% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684	EUR	200,00 %	102,2700	204.540,00	0,25
1,940% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/30)	FR0013385473	EUR	300,00 %	111,2100	333.630,00	0,41
1,950% Warner Media LLC EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1266734349	EUR	300,00 %	103,6100	310.830,00	0,38
2,000% Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254	EUR	500,00 %	111,7900	558.950,00	0,69
2,000% Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	XS0969574325	EUR	100,00 %	99,8800	99.880,00	0,12
2,000% Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013512233	EUR	200,00 %	104,4900	208.980,00	0,26
2,000% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125	EUR	200,00 %	104,4000	208.800,00	0,26
2,000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-FLR Med.-T.Nts 2018(24/25) FTF	XS1875275205	EUR	500,00 %	102,9800	514.900,00	0,63
2,000% Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2166755509	EUR	200,00 %	106,6600	213.320,00	0,26
2,000% UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1374865555	EUR	200,00 %	102,9800	205.960,00	0,25
2,000% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93	EUR	500,00 %	101,2800	506.400,00	0,62
2,124% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS2027596530	EUR	300,00 %	95,7100	287.130,00	0,35
2,125% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27) FTF	FR0013398070	EUR	400,00 %	106,8700	427.480,00	0,52
2,125% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0875796541	EUR	300,00 %	100,8200	302.460,00	0,37
2,125% Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0811554962	EUR	200,00 %	100,1300	200.260,00	0,25
2,125% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0969795680	EUR	300,00 %	102,5200	307.560,00	0,38
2,125% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(28)	FR0013368602	EUR	500,00 %	107,0400	535.200,00	0,66
2,125% TenneT Holding B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0988014212	EUR	300,00 %	100,6700	302.010,00	0,37
2,250% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	XS1936308391	EUR	100,00 %	98,4600	98.460,00	0,12
2,250% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2021)	DE0001135457	EUR	500,00 %	103,4300	517.150,00	0,63
2,250% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	FR0011625409	EUR	200,00 %	102,4900	204.980,00	0,25
2,375% Airbus Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1050846507	EUR	300,00 %	105,3400	316.020,00	0,39
2,375% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0877622034	EUR	200,00 %	105,3920	210.784,00	0,26
2,375% Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	XS1028952312	EUR	200,00 %	105,5500	211.100,00	0,26

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
2,375% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2020(20/32)	XS2010032451	EUR	200,00 %	113,8900	227.780,00	0,28
2,500% Cargill SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940	EUR	400,00 %	105,8200	423.280,00	0,52
2,500% Cargill Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1031019562	EUR	200,00 %	105,9500	211.900,00	0,26
2,500% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	EUR	400,00 %	107,8200	431.280,00	0,53
2,500% Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS21477995372	EUR	200,00 %	114,4500	228.900,00	0,28
2,500% DH Europe Finance S.a.r.l. EO-Notes 2015(15/25)	XS1255436187	EUR	300,00 %	110,4100	331.230,00	0,41
2,500% Diageo Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2020(31/32)	XS2147889690	EUR	500,00 %	119,6900	598.450,00	0,73
2,500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1074055770	EUR	300,00 %	105,2600	315.780,00	0,39
2,500% Wendel SE EO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417	EUR	300,00 %	104,8000	314.400,00	0,39
2,625% ACCOR S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	FR0011731876	EUR	300,00 %	100,4500	301.350,00	0,37
2,625% Akzo Nobel N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0809847667	EUR	200,00 %	105,2300	210.460,00	0,26
2,625% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2012(2022)	XS0811690550	EUR	200,00 %	105,3300	210.660,00	0,26
2,625% LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0855167523	EUR	200,00 %	105,5300	211.060,00	0,26
2,625% OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0834367863	EUR	200,00 %	105,6200	211.240,00	0,26
2,625% Orsted A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0829114999	EUR	200,00 %	105,2900	210.580,00	0,26
2,750% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0909359332	EUR	200,00 %	108,1100	216.220,00	0,27
2,875% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0995040051	EUR	100,00 %	100,7300	100.730,00	0,12
2,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662	EUR	200,00 %	105,0200	210.040,00	0,26
3,000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	XS0802174044	EUR	200,00 %	102,1900	204.380,00	0,25
3,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2020)	DE0001135408	EUR	500,00 %	99,9950	499.975,00	0,61
3,000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0940293763	EUR	200,00 %	115,0100	230.020,00	0,28
3,125% Continental AG Medium Term Notes v.13(20)	XS0969344083	EUR	300,00 %	100,4700	301.410,00	0,37
3,250% Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	FR0011560986	EUR	100,00 %	100,2500	100.250,00	0,12
3,500% Frankreich EO-OAT 2010(26)	FR0010916924	EUR	500,00 %	123,4900	617.450,00	0,76
3,600% Danone S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	FR0010967216	EUR	100,00 %	101,3700	101.370,00	0,12
3,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(21)	XS0791007734	EUR	200,00 %	103,3800	206.760,00	0,25
3,625% Schneider Electric SE EO-Medium-Term Notes 2010(20)	FR0010922534	EUR	300,00 %	100,1600	300.480,00	0,37
3,750% Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425	EUR	300,00 %	102,5400	307.620,00	0,38
3,875% Assicurazioni Generali S.p.a. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1941841311	EUR	400,00 %	107,7600	431.040,00	0,53
3,875% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0543758246	EUR	100,00 %	100,8600	100.860,00	0,12
4,048% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	FR0012074284	EUR	300,00 %	84,5300	253.590,00	0,31
4,500% Bouygues S.A. EO-Obl. 2012(22)	FR0011193515	EUR	300,00 %	106,9200	320.760,00	0,39
4,500% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0677389347	EUR	100,00 %	105,2500	105.250,00	0,13
5,125% Assicurazioni Generali S.p.a. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0452314536	EUR	200,00 %	120,1600	240.320,00	0,30
1,750% Sodexo S.A. LS-Notes 2019(19/28)	XS2017471983	GBP	200,00 %	101,4700	223.256,33	0,27
2,602% Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. LS-Notes 2019(19/25)	XS1843436061	GBP	300,00 %	106,5700	351.716,17	0,43
3,250% Marks & Spencer PLC LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2024535036	GBP	100,00 %	98,3300	108.173,82	0,13
2,600% CSX Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US126408HE65	USD	400,00 %	108,2540	385.537,11	0,47
2,650% Oracle Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US68389XBM65	USD	500,00 %	108,3350	482.281,97	0,59
3,250% Türkei, Republik DL-Notes 2013(23)	US900123CA66	USD	200,00 %	94,5650	168.392,47	0,21
3,306% Banco Santander S.A. DL-Preferred Notes 2019(29)	US05971KAC36	USD	200,00 %	108,4260	193.074,83	0,24
3,667% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USY72570AN72	USD	400,00 %	106,6500	379.824,60	0,47
4,000% AstraZeneca PLC DL-Notes 2018(18/29)	US046353AT52	USD	400,00 %	119,5590	425.798,87	0,52
4,500% Willis North America Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US970648AG61	USD	200,00 %	116,7200	207.844,01	0,26
5,150% Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 19(26)GAZPROM Reg.S	XS1951084471	USD	500,00 %	110,8900	493.656,23	0,61

Organisierter Markt

Verzinsliche Wertpapiere

0,500% PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2168625544	EUR	200,00 %	100,7600	201.520,00	0,25
0,697% Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1996269061	EUR	300,00 %	100,1300	300.390,00	0,37
0,797% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2098350965	EUR	500,00 %	97,6900	488.450,00	0,60
1,125% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29) FTF	XS2082818951	EUR	500,00 %	98,9600	494.800,00	0,61
1,125% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2104886341	EUR	500,00 %	87,3600	436.800,00	0,54
1,250% Kellogg Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954	EUR	300,00 %	102,8000	308.400,00	0,38
1,250% Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2016(16/26)	XS1514149159	EUR	400,00 %	99,7900	399.160,00	0,49
1,500% Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2093881030	EUR	200,00 %	94,1600	188.320,00	0,23
2,000% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699	EUR	300,00 %	96,8000	290.400,00	0,36

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
2,125% INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577947440	EUR	300,00	%	94,8800	284.640,00	0,35
2,125% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166	EUR	300,00	%	102,6700	308.010,00	0,38
2,250% IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150	EUR	200,00	%	96,0100	192.020,00	0,24
2,375% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	EUR	200,00	%	106,6700	213.340,00	0,26
2,500% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124	EUR	400,00	%	101,4700	405.880,00	0,50
2,625% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1490137418	EUR	200,00	%	100,8750	201.750,00	0,25
2,625% Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/24)	XS1574686264	EUR	400,00	%	99,1700	396.680,00	0,49
3,375% Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1571994554	EUR	200,00	%	100,9130	201.826,00	0,25
2,250% Fiserv Inc. LS-Notes 2019(19/25)	XS1843433712	GBP	200,00	%	104,7200	230.407,04	0,28
3,875% Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1195502031	GBP	200,00	%	87,4700	192.453,25	0,24
5,250% Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1996438948	GBP	200,00	%	104,3600	229.614,96	0,28
2,600% Amgen Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US031162CJ71	USD	400,00	%	109,0091	388.226,25	0,48
3,000% Philippinen DL-Bonds 2018(28)	US718286CC97	USD	500,00	%	107,8600	480.167,39	0,59
3,350% Roche Holdings Inc. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USU75000BD74	USD	400,00	%	110,5400	393.678,49	0,48
3,600% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	US01609WAQ50	USD	300,00	%	109,2070	291.698,35	0,36
3,625% Mondelez International Inc. DL-Notes 2019(19/26)	US609207AR65	USD	500,00	%	113,0440	503.245,34	0,62
3,650% Teva Pharmaceutical Fin.IV BV DL-Notes 2011(11/21)	US88166JAA16	USD	300,00	%	99,6250	266.104,26	0,33
3,850% Thomson Reuters Corp. DL-Notes 2014(14/24)	US884903BT19	USD	300,00	%	107,6030	287.413,97	0,35
3,875% UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US91324PDP45	USD	500,00	%	119,7770	533.219,07	0,65
3,900% Zoetis Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US98978VAN38	USD	500,00	%	118,0090	525.348,35	0,64
4,000% Boston Scientific Corp. DL-Notes 2019(19/29)	US101137AX52	USD	500,00	%	114,4460	509.486,71	0,63
4,030% Fox Corp. DL-Notes 2020(20/24)	US35137LAG05	USD	500,00	%	110,6610	492.636,78	0,60
4,125% Raytheon Technologies Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US913017CY37	USD	400,00	%	118,0420	420.396,21	0,52
4,185% Micron Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US595112BP79	USD	200,00	%	112,2260	199.841,52	0,25
4,200% Fedex Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US31428XBR61	USD	500,00	%	112,6400	501.446,82	0,62
4,200% ViacomCBS Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US124857AZ68	USD	500,00	%	113,8710	506.926,95	0,62
4,250% AbbVie Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US00287YBF51	USD	500,00	%	118,6070	528.010,51	0,65
4,250% Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USG82016AC32	USD	400,00	%	114,7900	408.814,49	0,50
4,300% Kellogg Co. DL-Notes 2018(18/28)	US487836BW75	USD	400,00	%	118,2180	421.023,02	0,52
4,350% Valero Energy Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US91913YAV20	USD	700,00	%	113,0400	704.518,54	0,86
4,375% Apache Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US037411BE40	USD	500,00	%	89,0050	396.229,35	0,49
4,375% Hyatt Hotels Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US448579AG79	USD	500,00	%	101,3070	450.994,97	0,55
4,375% Marsh & McLennan Cos. Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US571748BG65	USD	500,00	%	120,5250	536.548,99	0,66
4,625% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2018(18/29)	US50077LAT35	USD	700,00	%	108,2350	674.571,52	0,83
4,750% Tupperware Brands Corp. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USU87375AA62	USD	150,00	%	61,0810	81.575,48	0,10
6,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2018(18/29) Reg.S	USP78625DV20	USD	300,00	%	87,4610	233.613,50	0,29
7,125% Brasilien DL-Bonds 2006(37)	US105756BK57	USD	300,00	%	119,6400	319.565,51	0,39
Wertpapier-Investmentanteile							
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile P EUR o.N.	LI0290349617	ANT	15.000,00	EUR	99,1100	1.486.650,00	1,83
Summe Wertpapiervermögen				EUR		76.655.741,88	94,11
Derivate							
Rentenindex-Terminkontrakte							
Bobl Future 08.09.20		STK	-70	EUR	134,9800	-36.400,00	-0,04
Euro Bund Future 08.09.20		STK	-130	EUR	176,5200	-146.900,00	-0,18
10 Year T-Note Future 21.09.20		STK	-100	USD	139,1719	-47.995,59	-0,06
5 Year T-Note Future 30.09.20		STK	-30	USD	125,7422	-9.807,79	-0,01
Devisenterminkontrakte Kauf							
offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Kauf Euro Schweizer Franken 27.08.20		EUR	4.100.000	EUR	0,0000	-22.842,61	-0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Devisenterminkontrakte Verkauf							
offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro Schweizer Franken 27.08.20		EUR	-63.800,000	EUR	0,0000	-320.143,91	-0,39
Devisenterminkontrakt Verkauf Britische Pfund Euro 17.07.20		GBP	-1.200,000	EUR	0,0000	52.510,86	0,06
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 17.07.20		USD	-15.200,000	EUR	0,0000	343.873,97	0,42
Summe Derivate				EUR		-187.705,07	-0,23
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		CHF	1.022.620,49	EUR		960.883,71	1,18
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		EUR	1.476.698,72	EUR		1.476.698,72	1,81
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		GBP	42.911,57	EUR		47.207,45	0,06
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		USD	163.601,67	EUR		145.663,24	0,18
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	878.483,32	EUR		878.483,32	1,08
Bankkonto UBS Ltd London		USD	155.880,32	EUR		138.788,51	0,17
Forderungen aus Variation Margin		EUR	183.300,00	EUR		183.300,00	0,23
Forderungen aus Variation Margin		USD	64.921,87	EUR		57.803,38	0,07
Summe Bankguthaben				EUR		3.888.828,33	4,77
Sonstige Vermögensgegenstände							
Initial Margin UBS Ltd London		EUR	490.245,09	EUR		490.245,09	0,60
Initial Margin UBS Ltd London		USD	191.000,00	EUR		170.057,43	0,21
Wertpapierzinsen		CHF	5.702,08	EUR		5.357,84	0,01
Wertpapierzinsen		EUR	473.831,55	EUR		473.831,55	0,58
Wertpapierzinsen		GBP	12.519,87	EUR		13.773,24	0,02
Wertpapierzinsen		USD	153.374,10	EUR		136.557,12	0,17
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.289.822,27	1,58
Sonstige Verbindlichkeiten							
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-148.834,08	EUR		-139.848,79	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-56.899,00	EUR		-56.899,00	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-196.747,79	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		81.449.939,62	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund A	EUR	11,51
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund C	CHF	9,75
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund B	EUR	9,81
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund D	CHF	9,45
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund X	CHF	8,78
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund A	STK	988.019,120
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund C	STK	5.539.882,016
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund B	STK	958.492,591
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund D	STK	1.105.312,087
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund X	STK	15.000,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	94,11
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,23

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	offene Positionen in EUR
EUR	4.098.261,26
Summe	4.098.261,26

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Positionen in EUR
EUR	63.772.943,53
GBP	1.319.827,38
USD	13.528.865,55
Summe	78.621.636,46

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Year T-Note Future 21.09.20	USD	-100,00	100.000,00	139,1719	0,890353	12.391.209,99
5 Year T-Note Future 30.09.20	USD	-30,00	100.000,00	125,7422	0,890353	3.358.648,11
Bobl Future 08.09.20	EUR	-70,00	100.000,00	134,9800	1,000000	9.448.600,00
Euro Bund Future 08.09.20	EUR	-130,00	100.000,00	176,5200	1,000000	22.947.600,00
Summe						48.146.058,10

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2020
Britisches Pfund	GBP	0,909000	=1	EUR
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) Sicav - Absolute Return Bond Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund im Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.549.602,33
Zinsen aus Geldanlagen	6.645,77
Ordentlicher Ertragsausgleich	-85.006,96
Erträge insgesamt	1.471.241,14
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-636.431,29
Verwaltungsvergütung	-89.869,13
Verwahrstellenvergütung	-42.114,15
Prüfungskosten	-8.910,43
Taxe d'abonnement	-42.270,88
Veröffentlichungskosten	-15.702,49
Regulatorische Kosten	-7.838,50
Zinsaufwendungen	-41.467,20
Sonstige Aufwendungen	-55.712,26
Ordentlicher Aufwandsausgleich	71.430,09
Aufwendungen insgesamt	-868.886,24
Ordentlicher Nettoertrag	602.354,90
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	7.309.089,46
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-564.088,22
Realisierte Verluste	-5.983.847,57
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	380.017,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.141.170,90
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.743.525,80
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	370.439,53
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.613.795,68
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-1.243.356,15
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	500.169,65

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

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	85.496.632,11
Mittelzuflüsse	10.187.545,74
Mittelabflüsse	-14.932.055,74
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-4.744.510,00
Ertrags- und Aufwandsausgleich	197.647,86
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	500.169,65
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	81.449.939,62

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	988.019,120	EUR	11.374.060,86	11,51
30.06.2019	1.520.945,299	EUR	17.881.804,86	11,76
30.06.2018	1.089.808,222	EUR	12.726.651,70	11,68

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	5.539.882,016	CHF	53.999.069,07	9,75
30.06.2019	6.096.076,008	CHF	60.891.144,15	9,99
30.06.2018	3.434.998,192	CHF	34.251.853,29	9,97

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	958.492,591	EUR	9.400.974,46	9,81
30.06.2019	301.646,079	EUR	3.005.642,98	9,96
30.06.2018	329.646,079	EUR	3.248.570,94	9,85

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	1.105.312,087	CHF	10.442.427,62	9,45
30.06.2019	1.111.784,989	CHF	10.708.545,22	9,63
30.06.2018	1.177.712,228	CHF	11.265.095,74	9,57

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	15.000,000	CHF	131.770,21	8,78
30.06.2019	15.000,000	CHF	139.118,38	9,27
30.06.2018	15.000,000	CHF	143.111,53	9,54

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus per 30. Juni 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	98.895.850,87
(WertpapierEinstandskosten EUR 96.486.904,95)	
Derivate	-1.293,16
Bankguthaben	4.588.074,71
Sonstige Vermögensgegenstände	1.723.384,72
Summe Aktiva	105.206.017,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-254.115,69
Summe Passiva	-254.115,69
Netto-Teilfondsvermögen	104.951.901,45

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	72,74	69,31
USD	25,25	24,05
GBP	4,98	4,75
CHF	1,98	1,89
Summe	104,95	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	96,72	92,15
Wertpapier-Investmentanteile	2,18	2,08
Summe	98,90	94,23

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	24,76	23,56
Frankreich	13,96	13,30
Großbritannien	10,00	9,53
Niederlande	9,73	9,27
Bundesrepublik Deutschland	6,26	5,97
Italien	5,77	5,50
Luxemburg	2,84	2,71
Spanien	2,40	2,29
Liechtenstein	2,18	2,08
Sonstige Länder	21,00	20,02
Summe	98,90	94,23

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,500% Bâloise Holding AG SF-Anl. 2019(25)	CH0458097976	CHF	700,00	%	101,7020	668.934,93	0,64
0,750% Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-Medium-Term Nts 2019(27/27)	CH0419040792	CHF	700,00	%	104,3120	686.101,95	0,65
0,000% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/20)	FR0013298387	EUR	300,00	%	100,0000	300.000,00	0,29
0,250% V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167	EUR	300,00	%	94,3600	283.080,00	0,27
0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2101349723	EUR	500,00	%	95,5000	477.500,00	0,45
0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	XS1863994981	EUR	500,00	%	99,1600	495.800,00	0,47
0,500% Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013217346	EUR	500,00	%	99,3200	496.600,00	0,47
0,500% Solvay S.A. EO-Notes 2019(19/29)	BE6315847804	EUR	500,00	%	94,3300	471.650,00	0,45
0,500% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905	EUR	500,00	%	100,6000	503.000,00	0,48
0,571% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	FR0013495181	EUR	300,00	%	102,3700	307.110,00	0,29
0,625% Aviva PLC EO-Med.-Term Nts 2016(23)	XS1509003361	EUR	500,00	%	100,7600	503.800,00	0,48
0,625% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25) FTF	XS2076079594	EUR	500,00	%	94,5900	472.950,00	0,45
0,625% Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/23) FTF	XS1716820029	EUR	300,00	%	99,4600	298.380,00	0,28
0,625% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	EUR	300,00	%	98,4700	295.410,00	0,28
0,625% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	DE000A2DAR65	EUR	1.500,00	%	107,1600	1.607.400,00	1,53
0,750% Citigroup Inc. EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1457608013	EUR	500,00	%	101,1700	505.850,00	0,48
0,750% Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0013512407	EUR	300,00	%	101,8300	305.490,00	0,29
0,750% Sodexo S.A. EO-Notes 2016(16/27)	XS1505132602	EUR	500,00	%	99,5700	497.850,00	0,47
0,830% BP Capital Markets PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2016(24/24)	XS1492671158	EUR	400,00	%	101,0400	404.160,00	0,39
0,875% Cie Génle Étis Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013357845	EUR	500,00	%	103,1400	515.700,00	0,49
0,875% CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	XS1497312295	EUR	500,00	%	99,7300	498.650,00	0,48
0,875% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28) FTF	XS2168285000	EUR	300,00	%	101,3800	304.140,00	0,29
0,875% PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405769487	EUR	500,00	%	101,5100	507.550,00	0,48
0,875% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897	EUR	200,00	%	101,9400	203.880,00	0,19
0,875% Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571	EUR	300,00	%	101,1800	303.540,00	0,29
0,900% Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27) FTF	XS2021467753	EUR	500,00	%	99,1100	495.550,00	0,47
1,000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2015(22/22)	XS1324928750	EUR	300,00	%	100,6200	301.860,00	0,29
1,000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1873143645	EUR	500,00	%	102,9400	514.700,00	0,49
1,000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1720922175	EUR	300,00	%	101,3600	304.080,00	0,29
1,000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	DE000A190NE4	EUR	400,00	%	98,6850	394.740,00	0,38
1,000% Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/26)	FR0012602761	EUR	500,00	%	103,8600	519.300,00	0,49
1,000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(34)	XS2065946837	EUR	500,00	%	98,8900	494.450,00	0,47
1,000% Jefferies Group LLC EO-Med.-Term Nts 2019(24)	XS2030530450	EUR	400,00	%	95,2600	381.040,00	0,36
1,000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921	EUR	300,00	%	102,3440	307.032,00	0,29
1,000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	FR0013240835	EUR	500,00	%	94,9000	474.500,00	0,45
1,000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1874128033	EUR	500,00	%	105,3200	526.600,00	0,50
1,000% VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013367620	EUR	300,00	%	104,2100	312.630,00	0,30
1,125% Commerzbank AG MTN-Anl. v.19(26) S.932	DE000CZ40N46	EUR	400,00	%	97,9050	391.620,00	0,37
1,125% easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723	EUR	400,00	%	87,1600	348.640,00	0,33
1,125% Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2019(2029/2039) FTF	XS2063350925	EUR	300,00	%	95,4000	286.200,00	0,27
1,125% Kroatien, Republik EO-Notes 2019(29)	XS1843434876	EUR	400,00	%	99,1100	396.440,00	0,38
1,125% Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013447166	EUR	500,00	%	90,2800	451.400,00	0,43
1,250% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2019(19/29)	XS1995662027	EUR	400,00	%	100,0900	400.360,00	0,38
1,250% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(25/2025)	XS1888229249	EUR	300,00	%	104,0190	312.057,00	0,30
1,250% HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031/2031)	DE000A2YN2V0	EUR	500,00	%	97,4100	487.050,00	0,46
1,250% Slowenien, Republik EO-Bonds 2017(27)	SI0002103685	EUR	300,00	%	108,7600	326.280,00	0,31
1,300% Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1998215559	EUR	500,00	%	104,2800	521.400,00	0,50
1,375% CRH Finance DAC EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1505896735	EUR	400,00	%	105,1400	420.560,00	0,40
1,375% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1110449458	EUR	300,00	%	101,6500	304.950,00	0,29
1,375% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2018(18/28)	XS1815116998	EUR	700,00	%	107,3500	751.450,00	0,72
1,375% Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	XS1511787589	EUR	500,00	%	104,3900	521.950,00	0,50

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
1,375% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	XS1896851224	EUR	500,00	%	102,0100	510.050,00	0,49
1,450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(36)	IT0005402117	EUR	1.500,00	%	97,0500	1.455.750,00	1,39
1,500% Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	XS1883355197	EUR	500,00	%	106,8000	534.000,00	0,51
1,500% Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	BE6285454482	EUR	300,00	%	105,0000	315.000,00	0,30
1,500% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28)	XS1722801708	EUR	400,00	%	104,9800	419.920,00	0,40
1,500% Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	EUR	500,00	%	104,5720	522.860,00	0,50
1,500% Israel EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1936100483	EUR	500,00	%	106,8000	534.000,00	0,51
1,500% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	300,00	%	98,9900	296.970,00	0,28
1,500% Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2017(24/24)	XS1627782771	EUR	300,00	%	99,2000	297.600,00	0,28
1,500% McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1567174286	EUR	300,00	%	102,8000	308.400,00	0,29
1,500% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013396876	EUR	500,00	%	108,5600	542.800,00	0,52
1,500% Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	FR0013342334	EUR	500,00	%	95,0100	475.050,00	0,45
1,500% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	DE000A19X8A4	EUR	500,00	%	105,1400	525.700,00	0,50
1,625% Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2025480596	EUR	400,00	%	92,8300	371.320,00	0,35
1,625% Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126170161	EUR	200,00	%	107,1800	214.360,00	0,20
1,625% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	XS1829217345	EUR	700,00	%	107,4000	751.800,00	0,72
1,625% Lonza Finance International NV EO-Notes 2020(20/27)	BE6321076711	EUR	200,00	%	105,7100	211.420,00	0,20
1,715% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS16881521081	EUR	300,00	%	107,2600	321.780,00	0,31
1,750% Auchan Holding S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	FR0011859396	EUR	400,00	%	100,0600	400.240,00	0,38
1,750% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	XS1672151492	EUR	400,00	%	105,6500	422.600,00	0,40
1,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492	EUR	2.000,00	%	104,9300	2.098.600,00	2,00
1,750% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21)	DE000A1UDWMM7	EUR	200,00	%	101,1900	202.380,00	0,19
1,750% Unilever N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2147133578	EUR	500,00	%	113,3700	566.850,00	0,54
1,776% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/27) FTF	XS1602547264	EUR	300,00	%	105,6800	317.040,00	0,30
1,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1881593971	EUR	500,00	%	107,6300	538.150,00	0,51
1,875% Heathrow Funding Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 19(34.36) A FTF	XS1960589155	EUR	300,00	%	100,8300	302.490,00	0,29
1,875% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684	EUR	300,00	%	102,2700	306.810,00	0,29
1,940% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/30)	FR0013385473	EUR	300,00	%	111,2100	333.630,00	0,32
2,000% Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254	EUR	500,00	%	111,7900	558.950,00	0,53
2,000% Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	XS0969574325	EUR	300,00	%	99,8800	299.640,00	0,29
2,000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1265805090	EUR	400,00	%	103,9400	415.760,00	0,40
2,000% Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013512233	EUR	300,00	%	104,4900	313.470,00	0,30
2,000% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125	EUR	100,00	%	104,4000	104.400,00	0,10
2,000% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2013(13/21)	XS0989148209	EUR	300,00	%	102,8200	308.460,00	0,29
2,000% Royal Bk of Scotld Grp PLC, The EO-FLR Med.-T.Nts 2018(24/25) FTF	XS1875275205	EUR	500,00	%	102,9800	514.900,00	0,49
2,000% Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2166755509	EUR	300,00	%	106,6600	319.980,00	0,30
2,000% Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(24/24)	XS1816329418	EUR	300,00	%	99,4400	298.320,00	0,28
2,000% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93	EUR	500,00	%	101,2800	506.400,00	0,48
2,124% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS2027596530	EUR	300,00	%	95,7100	287.130,00	0,27
2,125% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27) FTF	FR0013398070	EUR	400,00	%	106,8700	427.480,00	0,41
2,125% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	XS1886403200	EUR	400,00	%	108,5940	434.376,00	0,41
2,125% Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0811554962	EUR	200,00	%	100,1300	200.260,00	0,19
2,125% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(28)	FR0013368602	EUR	500,00	%	107,0400	535.200,00	0,51
2,250% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	XS1936308391	EUR	200,00	%	98,4600	196.920,00	0,19
2,250% Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013422623	EUR	400,00	%	100,9700	403.880,00	0,38
2,250% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048519596	EUR	400,00	%	100,1900	400.760,00	0,38
2,375% Airbus Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1050846507	EUR	400,00	%	105,3400	421.360,00	0,40
2,375% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0877622034	EUR	100,00	%	105,3920	105.392,00	0,10
2,375% Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	XS1028952312	EUR	200,00	%	105,5500	211.100,00	0,20
2,375% SKF AB EO-Notes 2013(20)	XS0986610425	EUR	300,00	%	100,6700	302.010,00	0,29
2,500% Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940	EUR	400,00	%	105,8200	423.280,00	0,40
2,500% Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS2147995372	EUR	400,00	%	114,4500	457.800,00	0,44
2,500% Diageo Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2020(31/32)	XS2147889690	EUR	500,00	%	119,6900	598.450,00	0,57
2,500% Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914	EUR	200,00	%	83,5100	167.020,00	0,16
2,500% Essity AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0942094805	EUR	300,00	%	106,3700	319.110,00	0,30
2,500% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25)	DE000A14J587	EUR	400,00	%	94,0000	376.000,00	0,36
2,500% Urenco Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1032164607	EUR	200,00	%	101,3800	202.760,00	0,19
2,500% Wendel SE EO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417	EUR	200,00	%	104,8000	209.600,00	0,20

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
2,500% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2014(15/24)	XS1067329570	EUR	300,00	%	107,3800	322.140,00	0,31
2,625% ACCOR S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	FR0011731876	EUR	200,00	%	100,4500	200.900,00	0,19
2,625% Akzo Nobel N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0809847667	EUR	200,00	%	105,2300	210.460,00	0,20
2,625% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2012(2022)	XS0811690550	EUR	200,00	%	105,3300	210.660,00	0,20
2,625% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0013505260	EUR	200,00	%	111,8200	223.640,00	0,21
2,625% Holcim U.S.Fin.SARL & Cie SCS EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0825829590	EUR	100,00	%	99,9600	99.960,00	0,10
2,625% LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0855167523	EUR	200,00	%	105,5300	211.060,00	0,20
2,625% OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0834367863	EUR	200,00	%	105,6200	211.240,00	0,20
2,625% Orsted A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0829114999	EUR	350,00	%	105,2900	368.515,00	0,35
2,625% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	FR0013506821	EUR	300,00	%	106,9100	320.730,00	0,31
2,750% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0909359332	EUR	200,00	%	108,1100	216.220,00	0,21
2,750% Bacardi Ltd. EO-Notes 2013(13/23)	XS0947658208	EUR	300,00	%	102,2300	306.690,00	0,29
2,750% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(30)	XS1713475306	EUR	500,00	%	112,3200	561.600,00	0,54
2,875% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0995040051	EUR	200,00	%	100,7300	201.460,00	0,19
2,875% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	BE6243179650	EUR	200,00	%	110,0800	220.160,00	0,21
2,875% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1551726810	EUR	300,00	%	106,4700	319.410,00	0,30
2,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662	EUR	400,00	%	105,0200	420.080,00	0,40
2,950% Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0011694033	EUR	300,00	%	109,0500	327.150,00	0,31
3,000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	XS0802174044	EUR	100,00	%	102,1900	102.190,00	0,10
3,000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0940293763	EUR	300,00	%	115,0100	345.030,00	0,33
3,000% Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(21) Reg.S	XS1013955379	EUR	200,00	%	101,3130	202.626,00	0,19
3,125% Continental AG Medium Term Notes v.13(20)	XS0969344083	EUR	400,00	%	100,4700	401.880,00	0,38
3,125% OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907	EUR	300,00	%	98,2700	294.810,00	0,28
3,125% Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/24)	FR0011560077	EUR	400,00	%	109,9700	439.880,00	0,42
3,250% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(21)	XS0811124790	EUR	300,00	%	101,8300	305.490,00	0,29
3,250% Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	FR0011560986	EUR	100,00	%	100,2500	100.250,00	0,10
3,250% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	XS0976892611	EUR	300,00	%	102,3110	306.933,00	0,29
3,250% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1169832810	EUR	300,00	%	103,9000	311.700,00	0,30
3,375% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0974877150	EUR	300,00	%	100,4400	301.320,00	0,29
3,375% Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1268430201	EUR	400,00	%	109,0450	436.180,00	0,42
3,375% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0841073793	EUR	250,00	%	113,7100	284.275,00	0,27
3,600% Danone S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	FR0010967216	EUR	100,00	%	101,3700	101.370,00	0,10
3,625% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0704178556	EUR	100,00	%	103,9300	103.930,00	0,10
3,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(21)	XS0791007734	EUR	200,00	%	103,3800	206.760,00	0,20
3,625% Russische Föderation EO-Notes 2013(20) Reg.S	XS0971722342	EUR	200,00	%	100,7350	201.470,00	0,19
3,625% Schneider Electric SE EO-Medium-Term Notes 2010(20)	FR0010922534	EUR	100,00	%	100,1600	100.160,00	0,10
3,750% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2016(16/22)	FR0013212958	EUR	200,00	%	95,9400	191.880,00	0,18
3,750% Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425	EUR	300,00	%	102,5400	307.620,00	0,29
3,875% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1941841311	EUR	400,00	%	107,7600	431.040,00	0,41
3,875% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0543758246	EUR	100,00	%	100,8600	100.860,00	0,10
3,875% Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0875343757	EUR	100,00	%	109,0100	109.010,00	0,10
4,000% Telekom Finanzmanagement GmbH EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0767278301	EUR	200,00	%	106,5400	213.080,00	0,20
4,247% Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	FR0010918490	EUR	200,00	%	101,9800	203.960,00	0,19
4,500% Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7	EUR	400,00	%	100,8700	403.480,00	0,38
4,500% Bouygues S.A. EO-Obl. 2012(22)	FR0011193515	EUR	200,00	%	106,9200	213.840,00	0,20
4,500% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0677389347	EUR	100,00	%	105,2500	105.250,00	0,10
4,625% Rumänien EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0972758741	EUR	200,00	%	100,9460	201.892,00	0,19
4,750% Obrascón Huarte Lain S.A. EO-Notes 2014(18/22) Reg.S	XS1043961439	EUR	100,00	%	53,5900	53.590,00	0,05
4,875% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29) FTF	XS1953271225	EUR	300,00	%	103,1300	309.390,00	0,29
5,125% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0452314536	EUR	200,00	%	120,1600	240.320,00	0,23
5,200% Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0880764435	EUR	100,00	%	132,7000	132.700,00	0,13
1,250% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. LS-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1501155748	GBP	500,00	%	101,2000	556.655,67	0,53
1,750% Sodexo S.A. LS-Notes 2019(19/28)	XS2017471983	GBP	300,00	%	101,4700	334.884,49	0,32
3,375% GlaxoSmithKline Cap. PLC LS-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0866588527	GBP	200,00	%	117,6900	258.943,89	0,25
3,625% Severn Trent Utilities Finance LS-Medium-Term Notes 2013(26)	XS0875301912	GBP	300,00	%	113,6000	374.917,49	0,36
4,125% BAE Systems PLC LS-Notes 2012(22)	XS0789683462	GBP	300,00	%	105,6300	348.613,86	0,33
4,750% Eastern Power Networks PLC LS-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0686172601	GBP	300,00	%	104,8200	345.940,59	0,33
4,750% Marks & Spencer PLC LS-Medium-Term Notes 2012(25)	XS0863523030	GBP	300,00	%	106,8400	352.607,26	0,34

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
5,250% Firstgroup PLC LS-Bonds 2012(12/22)	XS0859438557	GBP	300,00 %	101,3200	334.389,44	0,32
5,375% GKN Holdings PLC LS-Med.-Term Nts 2012(22)	XS0830978259	GBP	150,00 %	104,1600	171.881,19	0,16
2,343% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(20)	US345397YS67	USD	400,00 %	99,2910	353.616,17	0,34
2,600% CSX Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US126408HE65	USD	400,00 %	108,2540	385.537,11	0,37
2,650% Oracle Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US68389XBM65	USD	500,00 %	108,3350	482.281,97	0,46
3,250% Türkei, Republik DL-Notes 2013(23)	US900123CA66	USD	300,00 %	94,5650	252.588,70	0,24
3,306% Banco Santander S.A. DL-Preferred Notes 2019(29)	US05971KAC36	USD	400,00 %	108,4260	386.149,67	0,37
3,491% UBS Group AG DL-Notes 2017(22/22.23) Reg.S	USH4209UAA46	USD	500,00 %	104,5600	465.476,56	0,44
3,667% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USY72570AN72	USD	400,00 %	106,6500	379.824,60	0,36
3,800% CS Group Funding (GG) Ltd. DL-Notes 2016(23)	US225433AT80	USD	500,00 %	107,7110	479.504,07	0,46
4,000% AstraZeneca PLC DL-Notes 2018(18/29)	US046353AT52	USD	400,00 %	119,5590	425.798,87	0,41
4,250% Honeywell International Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US438516BA30	USD	50,00 %	102,7189	45.728,04	0,04
4,500% Willis North America Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US970648AG61	USD	200,00 %	116,7200	207.844,01	0,20
4,875% Bio-Rad Laboratories Inc. DL-Notes 2010(10/20)	US090572AP34	USD	50,00 %	101,6050	45.232,16	0,04
5,150% Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 19(26)GAZPROM Reg.S	XS1951084471	USD	500,00 %	110,8900	493.656,23	0,47
5,250% Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2017(17/26)	US527298BM48	USD	300,00 %	103,0680	275.300,72	0,26
5,375% Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2013(23)Reg.S	USY20721BH19	USD	300,00 %	111,0100	296.514,27	0,28
5,400% Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USU75888AC81	USD	400,00 %	105,3000	375.016,69	0,36
7,625% Türkei, Republik DL-Notes 2019(29)	US900123CT57	USD	300,00 %	105,0600	280.621,47	0,27
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,250% ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032378	EUR	200,00 %	96,2900	192.580,00	0,18
0,500% PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2168625544	EUR	300,00 %	100,7600	302.280,00	0,29
0,697% Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1996269061	EUR	300,00 %	100,1300	300.390,00	0,29
0,797% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2098350965	EUR	500,00 %	97,6900	488.450,00	0,47
1,125% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29) FTF	XS2082818951	EUR	500,00 %	98,9600	494.800,00	0,47
1,125% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2104886341	EUR	500,00 %	87,3600	436.800,00	0,42
1,250% Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2016(16/26)	XS1514149159	EUR	400,00 %	99,7900	399.160,00	0,38
1,500% Aptiv PLC EO-Notes 2015(15/25)	XS1197775692	EUR	300,00 %	99,1200	297.360,00	0,28
1,500% Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2093881030	EUR	300,00 %	94,1600	282.480,00	0,27
2,000% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699	EUR	300,00 %	96,8000	290.400,00	0,28
2,125% INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577947440	EUR	300,00 %	94,8800	284.640,00	0,27
2,125% TUI AG Anleihe v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984	EUR	300,00 %	81,9800	245.940,00	0,23
2,150% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1250034276	EUR	400,00 %	103,3000	413.200,00	0,39
2,250% IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150	EUR	300,00 %	96,0100	288.030,00	0,27
2,375% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	EUR	200,00 %	106,6700	213.340,00	0,20
2,500% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124	EUR	400,00 %	101,4700	405.880,00	0,39
2,534% Swiss Re Finance (Lux) S.A. EO-FLR Notes 2019(30/50) FTF	XS1963116964	EUR	300,00 %	104,7200	314.160,00	0,30
2,625% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1490137418	EUR	200,00 %	100,8750	201.750,00	0,19
2,625% Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/24)	XS1574686264	EUR	400,00 %	99,1700	396.680,00	0,38
2,750% Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117298759	EUR	300,00 %	103,1670	309.501,00	0,29
3,000% ADLER Real Estate AG Anleihe v.2018(2018/2026)	XS1713464524	EUR	300,00 %	98,8900	296.670,00	0,28
3,000% WPP Finance 2013 EO-Medium Term Nts 2013(13/23)	XS0995643003	EUR	400,00 %	106,4100	425.640,00	0,41
3,125% Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1964617879	EUR	200,00 %	90,5470	181.094,00	0,17
3,375% Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1571994554	EUR	400,00 %	100,9130	403.652,00	0,38
3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838	EUR	300,00 %	87,6700	263.010,00	0,25
3,875% Belden Inc. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1789515134	EUR	300,00 %	97,2000	291.600,00	0,28
4,000% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316	EUR	200,00 %	103,3500	206.700,00	0,20
4,250% Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1590066624	EUR	300,00 %	94,8000	284.400,00	0,27
6,125% Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S	XS0552915943	EUR	100,00 %	88,6370	88.637,00	0,08
2,250% Fiserv Inc. LS-Notes 2019(19/25)	XS1843433712	GBP	300,00 %	104,7200	345.610,56	0,33
3,875% Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1195502031	GBP	300,00 %	87,4700	288.679,87	0,28
5,250% Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1996438948	GBP	300,00 %	104,3600	344.422,44	0,33
2,600% Amgen Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US031162CJ71	USD	400,00 %	109,0091	388.226,25	0,37
3,000% Philippinen DL-Bonds 2018(28)	US718286CC97	USD	500,00 %	107,8600	480.167,39	0,46
3,200% Fedex Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US31428XBC92	USD	500,00 %	108,2590	481.943,64	0,46

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
3,250% Adobe Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US00724FAC59	USD	500,00 %	111,3707	495.796,35	0,47
3,250% Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2013(13/23)	US110122AW85	USD	100,00 %	108,2700	96.398,52	0,09
3,375% Centene Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US15135BAV36	USD	200,00 %	101,2500	180.296,49	0,17
3,600% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	US01609WAQ50	USD	400,00 %	109,2070	388.931,13	0,37
3,625% Mondelez International Inc. DL-Notes 2019(19/26)	US609207AR65	USD	500,00 %	113,0440	503.245,34	0,48
3,700% Royal Bank of Canada DL-Medium-Term Notes 2018(23)	US78013XW204	USD	500,00 %	109,2810	486.493,34	0,46
3,800% American Tower Corp. DL-Notes 2019(19/29)	US03027XAW02	USD	500,00 %	114,0900	507.901,88	0,48
3,850% Thomson Reuters Corp. DL-Notes 2014(14/24)	US884903BT19	USD	300,00 %	107,6030	287.413,97	0,27
3,875% Ally Financial Inc. DL-Notes 2019(19/24)	US02005NBH26	USD	300,00 %	103,2070	275.671,99	0,26
3,875% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USU88868AF85	USD	200,00 %	110,9950	197.649,47	0,19
3,875% UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US91324PDP45	USD	500,00 %	119,7770	533.219,07	0,51
3,900% Zoetis Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US98978VAN38	USD	500,00 %	118,0090	525.348,35	0,50
4,000% Boston Scientific Corp. DL-Notes 2019(19/29)	US101137AX52	USD	500,00 %	114,4460	509.486,71	0,49
4,000% VEON Holdings B.V. DL-Bonds 2019(19/25) Reg.S	XS2058691663	USD	200,00 %	103,3700	184.071,58	0,18
4,030% Fox Corp. DL-Notes 2020(20/24)	US35137LAG05	USD	500,00 %	110,6610	492.636,78	0,47
4,125% HCA Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US404119BX69	USD	300,00 %	110,5220	295.210,79	0,28
4,125% Raytheon Technologies Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US913017CY37	USD	400,00 %	118,0420	420.396,21	0,40
4,185% Micron Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US595112BP79	USD	200,00 %	112,2260	199.841,52	0,19
4,200% General Motors Financial Co. DL-Notes 2018(18/21)	US37045XCP96	USD	500,00 %	102,7030	457.209,63	0,44
4,200% ViacomCBS Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US124857AZ68	USD	500,00 %	113,8710	506.926,95	0,48
4,250% AbbVie Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US00287YBF51	USD	500,00 %	118,6070	528.010,51	0,50
4,250% Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USG82016AC32	USD	400,00 %	114,7900	408.814,49	0,39
4,300% Kellogg Co. DL-Notes 2018(18/28)	US487836BW75	USD	400,00 %	118,2180	421.023,02	0,40
4,350% DPL Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US233293AQ29	USD	200,00 %	101,6690	181.042,60	0,17
4,350% Valero Energy Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US91913YAV20	USD	700,00 %	113,0400	704.518,54	0,67
4,375% Apache Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US037411BE40	USD	500,00 %	89,0050	396.229,35	0,38
4,375% Hyatt Hotels Corp. DL-Notes 2018(18/28)	US448579AG79	USD	500,00 %	101,3070	450.994,97	0,43
4,375% Marsh & McLennan Cos. Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US571748BG65	USD	500,00 %	120,5250	536.548,99	0,51
4,500% Brasilien DL-Bonds 2019(19/29)	US105756CA66	USD	300,00 %	102,6400	274.157,50	0,26
4,500% Gilead Sciences Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US375558AQ69	USD	100,00 %	102,1210	90.923,74	0,09
4,625% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2018(18/29)	US50077LAT35	USD	700,00 %	108,2350	674.571,52	0,64
4,750% Banco do Brasil S.A. DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	USP1R027AA25	USD	300,00 %	103,4400	276.294,35	0,26
4,750% Lennar Corp. DL-Notes 2017(17/27)	US526057CD41	USD	300,00 %	108,8750	290.811,56	0,28
4,750% Tupperware Brands Corp. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USU87375AA62	USD	100,00 %	61,0810	54.383,65	0,05
4,950% VEON Holdings B.V. DL-Bonds 2017(17/24) Reg.S	XS1625994618	USD	300,00 %	107,0000	285.803,32	0,27
5,125% DCP Midstream Operating L.P. DL-Notes 2019(19/29)	US23311VAH06	USD	300,00 %	95,8950	256.141,21	0,24
5,125% Service Corp. International DL-Notes 2019(19/29)	US817565CE22	USD	300,00 %	107,5000	287.138,85	0,27
5,250% Crown Castle Internatl Corp. DL-Notes 2012(12/23) Reg.S	USU2159JAH33	USD	100,00 %	111,1930	99.001,02	0,09
5,250% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2019(19/30)	US911365BL76	USD	300,00 %	103,3640	276.091,35	0,26
5,375% CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU12501AY51	USD	300,00 %	105,2500	281.128,97	0,27
5,375% Netflix Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU74079AN15	USD	300,00 %	109,7500	293.148,73	0,28
5,500% MGM Resorts International DL-Notes 2019(19/27)	US552953CF65	USD	300,00 %	96,8180	258.606,60	0,25
5,750% Hilton Domestic Operating Co. DL-Notes 2020(20/28) Reg.S	USU4328RAE46	USD	200,00 %	101,3440	180.463,87	0,17
6,250% Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU44927AS74	USD	300,00 %	99,9830	267.060,50	0,25
6,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2018(18/29) Reg.S	USP78625DV20	USD	300,00 %	87,4610	233.613,50	0,22
6,625% Springleaf Finance Corp. DL-Notes 2019(19/28)	US85172FAQ28	USD	300,00 %	99,7330	266.392,73	0,25
6,750% Navient Corp. DL-Notes 2018(18/26)	US63938CAJ71	USD	300,00 %	93,0000	248.408,49	0,24
6,750% Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2018(18/28)	US88167AAK79	USD	300,00 %	106,1561	283.549,32	0,27
Sonstige Märkte						
Verzinsliche Wertpapiere						
2,750% Intl Business Machines Corp. LS-Medium-Term Nts 2013(13/20)	XS0996288717	GBP	300,00 %	100,9800	333.267,33	0,32
Wertpapier-Investmentanteile						
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile P EUR o.N.	LI0290349617	ANT	22.000,00 EUR	99,1100	2.180.420,00	2,08
Summe Wertpapiervermögen				EUR	98.895.850,87	94,23

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Derivate						
Rentenindex-Terminkontrakte						
Bobl Future 08.09.20		STK	-95 EUR	134,9800	-49.400,00	-0,05
Euro Bund Future 08.09.20		STK	-162 EUR	176,5200	-178.760,00	-0,17
10 Year T-Note Future 21.09.20		STK	-130 USD	139,1719	-62.394,27	-0,06
5 Year T-Note Future 30.09.20		STK	-50 USD	125,7422	-16.346,32	-0,02
Devisenterminkontrakte Kauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Kauf Euro Schweizer Franken 27.08.20		EUR	1.100.000 EUR	0,0000	-6.128,51	-0,01
Devisenterminkontrakt Kauf Euro US-Dollar 27.08.20		EUR	200.000 EUR	0,0000	-3.056,47	0,00
Devisenterminkontrakte Verkauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro Schweizer Franken 27.08.20		EUR	-83.500.000 EUR	0,0000	-419.801,69	-0,40
Devisenterminkontrakt Verkauf Euro US-Dollar 27.08.20		EUR	-1.300.000 EUR	0,0000	-37.399,37	-0,04
Devisenterminkontrakt Verkauf Britische Pfund Euro 17.07.20		GBP	-4.200.000 EUR	0,0000	183.788,00	0,18
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 17.07.20		USD	-26.000.000 EUR	0,0000	588.205,47	0,56
Summe Derivate			EUR		-1.293,16	0,00
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		CHF	860.298,35 EUR		808.361,15	0,77
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		EUR	1.881.869,09 EUR		1.881.869,09	1,79
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		GBP	306.632,15 EUR		337.329,10	0,32
Bankkonto RBC Investor Services Bank S.A.		USD	401.394,57 EUR		357.382,87	0,34
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	361.018,68 EUR		361.018,68	0,34
Bankkonto UBS Ltd London		GBP	8.270,27 EUR		9.098,21	0,01
Bankkonto UBS Ltd London		USD	590.906,07 EUR		526.115,01	0,50
Forderungen aus Variation Margin		EUR	228.160,00 EUR		228.160,00	0,22
Forderungen aus Variation Margin		USD	88.437,50 EUR		78.740,60	0,08
Summe Bankguthaben			EUR		4.588.074,71	4,37
Sonstige Vermögensgegenstände						
Forderung 4,625% Portugal Telecom Intl Fin.B.V. Techn.ISIN Med.-T.Nts 2013(20)		EUR	0,00 %		0,00	0,00
Forderung 5,125% Oi S.A. techn.ISIN Nts 10(17) Reg.S		EUR	0,00 %		0,00	0,00
Initial Margin UBS Ltd London		EUR	618.173,40 EUR		618.173,40	0,59
Initial Margin UBS Ltd London		USD	256.000,00 EUR		227.930,37	0,22
Wertpapierzinsen		CHF	5.702,08 EUR		5.357,84	0,01
Wertpapierzinsen		EUR	592.944,82 EUR		592.944,82	0,56
Wertpapierzinsen		GBP	53.952,49 EUR		59.353,65	0,06
Wertpapierzinsen		USD	246.671,40 EUR		219.624,64	0,21
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		1.723.384,72	1,64

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-197.154,12	EUR	-185.251,70	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-65.596,10	EUR	-65.596,10	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-3.670,33	EUR	-3.267,89	0,00
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-254.115,69	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	104.951.901,45	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus A	EUR	10,57
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus C	CHF	9,99
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus B	EUR	10,54
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus D	CHF	10,17
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus X	CHF	8,98
Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus E	USD	10,65
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus A	STK	1.097.384,350
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus C	STK	5.972.562,323
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus B	STK	804.532,854
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus D	STK	2.886.767,094
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus X	STK	14.977,530
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus E	STK	114.818,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	94,23
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	offene Positionen in EUR
EUR	1.099.533,51
EUR	200.246,74
Summe	1.299.780,25

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Positionen in EUR
EUR	1.301.603,80
EUR	83.464.589,10
GBP	4.619.395,82
USD	23.141.480,55
Summe	112.527.069,27

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Year T-Note Future 21.09.20	USD	-130,00	100.000,00	139,1719	0,890353	16.108.572,99
5 Year T-Note Future 30.09.20	USD	-50,00	100.000,00	125,7422	0,890353	5.597.746,85
Bobl Future 08.09.20	EUR	-95,00	100.000,00	134,9800	1,000000	12.823.100,00
Euro Bund Future 08.09.20	EUR	-162,00	100.000,00	176,5200	1,000000	28.596.240,00
Summe						63.125.659,84

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		Kurs	per	30.06.2020
Britisches Pfund	GBP	0,909000	=1	EUR
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) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Absolute Return Bond Fund Plus im Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	2.543.792,56
Zinsen aus Geldanlagen	10.779,30
Ordentlicher Ertragsausgleich	-91.232,96
Erträge insgesamt	2.463.338,90
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-816.694,28
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-8.867,27
Verwaltungsvergütung	-108.651,72
Verwahrstellenvergütung	-53.184,56
Prüfungskosten	-8.910,43
Taxe d'abonnement	-53.432,65
Veröffentlichungskosten	-15.702,88
Regulatorische Kosten	-8.946,21
Zinsaufwendungen	-40.928,56
Sonstige Aufwendungen	-57.249,44
Ordentlicher Aufwandsausgleich	47.232,27
Aufwendungen insgesamt	-1.125.335,73
Ordentlicher Nettoertrag	1.338.003,17
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	9.434.915,83
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-432.661,46
Realisierte Verluste	-8.501.985,63
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	332.518,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	832.786,97
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.170.790,14
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	403.532,87
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.659.657,43
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-1.256.124,56
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	914.665,58

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

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	109.895.876,81
Mittelzuflüsse	4.258.466,93
Mittelabflüsse	-10.261.251,79
Mittelzufluss/-abfluss netto	-6.002.784,86
Ertrags- und Aufwandsausgleich	144.143,92
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	914.665,58
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	104.951.901,45

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	1.097.384,350	EUR	11.598.275,06	10,57
30.06.2019	1.159.973,350	EUR	12.550.575,08	10,82
30.06.2018	255.673,057	EUR	2.753.334,02	10,77

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	5.972.562,323	CHF	59.675.750,02	9,99
30.06.2019	6.201.812,323	CHF	63.672.163,70	10,27
30.06.2018	2.946.156,914	CHF	30.243.415,11	10,27

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	804.532,854	EUR	8.477.397,67	10,54
30.06.2019	793.504,854	EUR	8.516.623,63	10,73
30.06.2018	883.615,456	EUR	9.386.419,65	10,62

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	2.886.767,094	CHF	29.360.952,25	10,17
30.06.2019	3.157.876,261	CHF	32.807.408,19	10,39
30.06.2018	3.765.728,885	CHF	38.921.206,60	10,34

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	14.977,530	CHF	134.493,69	8,98
30.06.2019	14.977,530	CHF	142.227,27	9,50
30.06.2018	14.977,530	CHF	146.286,17	9,77

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2020	114.818,000	USD	1.222.437,26	10,65
30.06.2019	193.853,000	USD	2.060.602,44	10,63
30.06.2018	638.977,464	USD	6.545.388,34	10,24

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Zusammenfassung des Swiss Rock (Lux) Sicav

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	343.761.002,26
Derivate	371.230,07
Bankguthaben	11.757.158,48
Sonstige Vermögensgegenstände	3.767.009,18
Bankverbindlichkeiten	-247.274,20
Sonstige Verbindlichkeiten	-978.215,58
Netto-Fondsvermögen	358.430.910,21

Vermögensentwicklung des Fonds

		EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		392.359.948,54
Mittelzuflüsse	24.547.805,21	
Mittelabflüsse	-56.303.404,24	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-31.755.599,03
Ertrags- und Aufwandsausgleich		802.438,81
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-2.975.878,11
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		358.430.910,21

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	4.093.394,89
Zinsen aus Geldanlagen	26.489,80
Dividenerträge	3.909.043,82
Erträge aus Bestandsprovisionen	10.015,56
Erträge aus REITs	91.721,99
Ordentlicher Ertragsausgleich	-313.537,68
Erträge insgesamt	7.817.128,38
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-3.213.301,04
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-9.599,85
Verwaltungsvergütung	-380.709,55
Verwahrstellenvergütung	-264.006,49
Prüfungskosten	-45.386,02
Taxe d'abonnement	-183.448,20
Veröffentlichungskosten	-58.312,06
Regulatorische Kosten	-37.322,93
Zinsaufwendungen	-114.208,35
Sonstige Aufwendungen	-278.996,84
Ordentlicher Aufwandsausgleich	225.589,76
Aufwendungen insgesamt	-4.359.701,57
Ordentlicher Nettoertrag	3.457.426,81
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	31.377.335,11
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-1.841.444,64
Realisierte Verluste	-26.613.780,84
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	1.126.953,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.049.063,38
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.506.490,19
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.833.585,14
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-12.315.953,44
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-10.482.368,30
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-2.975.878,11

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

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

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

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

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 pro Aktie eines jeden Teilfonds kann auf eine nächst höhere oder niedrigere Währungseinheit auf- oder abgerundet werden entsprechend dem Beschluss des Verwaltungsrates.

Der Nettoinventarwert pro Aktie 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 vom Verwaltungsrat des Fonds 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 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 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.

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.

Anhang zum Jahresabschluss

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Die Teilfonds Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer und Swiss Rock (Lux) Sicav – Absolute Return Bond Fund Plus waren während des Geschäftsjahres in nicht materiellem Umfang wie folgt in Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten investiert:

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
KYG2113A1004	China Forestry Hldgs Co. i.L. Reg. Shares Reg S DL -,001	0,00
XS2004416132	4,625% Portugal Telecom Intl Fin.B.V. Techn.ISIN Med.-T.Nts 2013(20)	0,00
XS2004434978	5,125% Oi S.A. techn.ISIN Nts 10(17) Reg.S	0,00

Für die notleidenden Papiere XS0927581842 Portugal Telecom Intl Fin.B.V. EUR 13/20 und XS0569301327 Oi S.A. EUR 10/17 liegen aufgrund der Insolvenz der Emittenten keine belastbaren Kursinformationen mehr vor, daher erfolgte die Bewertung der beiden Positionen auf Basis einer Entscheidung des Verwaltungsrates der SICAV zu Null. Im Rahmen einer Coporate Action im Dezember 2019 wurden die Wertpapiere ebenfalls aufgrund der Insolvenz der Emittenten als wertlos eingestuft. Daraufhin wurden die Papiere im Dezember 2019 als wertlos ausgebucht. Für künftige, eventuell zu erhaltene Zahlungen aus den zuvor genannten Positionen wurde eine Forderung als Erinnerungsposten im Teilfonds erfasst.

Die Aktie KYG2113A1004 China Forestry Hldgs Co. i.L. Reg. Shares Reg S DL -,001 wurde bereits vor dem Delisting in 2017 als nicht mehr werthaltig eingeschätzt. In Abwesenheit aktueller bewertungsrelevanter Informationen erfolgte die Bewertung auf Basis einer Entscheidung des Verwaltungsrates der SICAV weiterhin zu Null.

Kosten

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

Transaktionskosten

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

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

Teilfonds	Transaktionskosten	
Absolute Return Bond Fund	EUR	14.806,51
Absolute Return Bond Fund Plus	EUR	19.623,61
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	EUR	111.778,27
European Equity / Aktien Europa	EUR	28.612,26
Global Equity / Aktien Welt	EUR	23.860,97

Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften erhielt der Fonds zum Geschäftsjahresende folgende Sicherheiten:

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

Cash-Collateral

Kontrahent	Besichertes Geschäft	Währung	Bestand
RBC Investor Services Bank S.A.	Devisentermingeschäft	EUR	650.000,00

Anhang zum Jahresabschluss

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) Sicav

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Swiss Rock (Lux) Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 30. Juni 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



Björn Ebert

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

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

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. und 31. 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).

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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.

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	Aktienklasse	Ongoing Charges per 30.06.2020	Performance-Fee per 30.06.2020
Absolute Return Bond Fund	A	1,14 %	-
Absolute Return Bond Fund	C	1,14 %	-
Absolute Return Bond Fund	B	0,65 %	-
Absolute Return Bond Fund	D	0,63 %	-
Absolute Return Bond Fund	X	0,23 %	-
Absolute Return Bond Fund Plus	A	1,23 %	0,00 %
Absolute Return Bond Fund Plus	C	1,22 %	0,00 %
Absolute Return Bond Fund Plus	B	0,70 %	-
Absolute Return Bond Fund Plus	D	0,65 %	0,00 %
Absolute Return Bond Fund Plus	X	0,21 %	-
Absolute Return Bond Fund Plus	E	1,22 %	0,00 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	A	1,57 %	0,00 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	B	1,15 %	-
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	X	0,35 %	-
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	E	1,15 %	-
European Equity / Aktien Europa	A	1,34 %	0,00 %
European Equity / Aktien Europa	B	0,94 %	-
European Equity / Aktien Europa	X	0,35 %	-
Global Equity / Aktien Welt	A	1,35 %	0,00 %
Global Equity / Aktien Welt	C	1,65 %	0,00 %
Global Equity / Aktien Welt	B	0,89 %	-
Global Equity / Aktien Welt	X	0,25 %	-

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.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Teilfonds	Portfolio Turnover Rate per 30.06.2020
Absolute Return Bond Fund	10,71 %
Absolute Return Bond Fund Plus	34,54 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	90,75 %
European Equity / Aktien Europa	29,42 %
Global Equity / Aktien Welt	40,83 %

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
Absolute Return Bond Fund	150,72 %
Absolute Return Bond Fund Plus	162,71 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	1,78 %
European Equity / Aktien Europa	2,27 %
Global Equity / Aktien Welt	75,18 %

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

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

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

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

Minimale Auslastung des VaR-Limits	42,79 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	55,02 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	48,69 %

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

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

Minimale Auslastung des VaR-Limits	45,01 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	61,68 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	48,40 %

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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

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

Minimale Auslastung des VaR-Limits	41,37 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	54,79 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	45,66 %

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

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

Minimale Auslastung des VaR-Limits	11,06 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	18,54 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	13,68 %

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

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

Minimale Auslastung des VaR-Limits	11,24 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	21,59 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	14,67 %

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-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 Services 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 Teilfondsvermögens auf Monatsultimobasis innerhalb der letzten zwölf Monate aus. Die Darstellung erfolgt sowohl inklusive als auch exklusive einer etwaig angefallenen Performance-Fees (PF).

Teilfonds	Aktien- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)	Total Expense Ratio (inkl. PF)
Absolute Return Bond Fund	A	1,14 %	1,14 %
Absolute Return Bond Fund	C	1,14 %	1,14 %
Absolute Return Bond Fund	B	0,65 %	0,65 %
Absolute Return Bond Fund	D	0,63 %	0,63 %
Absolute Return Bond Fund	X	0,23 %	0,23 %
Absolute Return Bond Fund Plus	A	1,23 %	1,23 %
Absolute Return Bond Fund Plus	C	1,22 %	1,22 %
Absolute Return Bond Fund Plus	B	0,70 %	0,70 %
Absolute Return Bond Fund Plus	D	0,65 %	0,65 %
Absolute Return Bond Fund Plus	X	0,21 %	0,21 %
Absolute Return Bond Fund Plus	E	1,22 %	1,22 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	A	1,57 %	1,57 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	B	1,15 %	1,15 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	X	0,35 %	0,35 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	E	1,15 %	1,15 %
European Equity / Aktien Europa	A	1,34 %	1,34 %
European Equity / Aktien Europa	B	0,94 %	0,94 %
European Equity / Aktien Europa	X	0,35 %	0,35 %
Global Equity / Aktien Welt	A	1,35 %	1,35 %
Global Equity / Aktien Welt	C	1,65 %	1,65 %
Global Equity / Aktien Welt	B	0,89 %	0,89 %
Global Equity / Aktien Welt	X	0,25 %	0,25 %

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

Bemerkung zur TER inklusive Performancegebühr

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

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Für die Teilfonds

- Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt
- Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa
- Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer

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

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

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

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

Performance-Kennzahlen (Stand: 30.06.2020)

Teilfonds	Aktien- klasse	2020	2019	2018
Absolute Return Bond Fund	A	-2,13 %	0,68 %	-2,67 %
Absolute Return Bond Fund	C	-2,40 %	0,20 %	-3,20 %
Absolute Return Bond Fund	B	-1,51 %	1,12 %	-2,18 %
Absolute Return Bond Fund	D	-1,87 %	0,63 %	-2,45 %
Absolute Return Bond Fund	X	-5,29 %	-2,83 %	4,26 %
Absolute Return Bond Fund Plus	A	-2,31 %	0,46 %	-2,09 %
Absolute Return Bond Fund Plus	C	-2,73 %	0,00 %	-2,65 %
Absolute Return Bond Fund Plus	B	-1,77 %	1,04 %	-1,67 %
Absolute Return Bond Fund Plus	D	-2,12 %	0,48 %	-2,08 %
Absolute Return Bond Fund Plus	X	-5,47 %	-2,76 %	4,94 %
Absolute Return Bond Fund Plus	E	0,19 %	3,81 %	0,00 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	A	-5,55 %	1,58 %	6,83 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	B	-5,21 %	1,85 %	7,79 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	X	-8,46 %	-1,65 %	15,19 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	E	-6,48 %	-0,63 %	10,30 % ¹⁾
European Equity / Aktien Europa	A	-6,35 %	3,68 %	1,97 %
European Equity / Aktien Europa	B	-6,12 %	4,14 %	2,12 %
European Equity / Aktien Europa	X	-5,57 %	4,75 %	2,80 %
Global Equity / Aktien Welt	A	2,39 %	7,54 %	6,65 %
Global Equity / Aktien Welt	C	-1,97 %	2,09 %	8,25 %
Global Equity / Aktien Welt	B	2,87 %	8,03 %	7,09 %
Global Equity / Aktien Welt	X	-0,84 %	4,14 %	14,48 %

¹⁾ Im Zeitraum vom 05.07.2017 bis zum 30.06.2018.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Benchmark	Aktien- klasse	2020	2019	2018
Absolute Return Bond Fund Plus	A	-0,40 %	-0,35 %	-0,38 %
Absolute Return Bond Fund Plus	C	-0,72 %	-0,72 %	-0,73 %
Absolute Return Bond Fund Plus	B	-0,40 %	-0,35 %	-0,38 %
Absolute Return Bond Fund Plus	D	-0,72 %	-0,72 %	-0,73 %
Absolute Return Bond Fund Plus	E	1,59 %	2,53 %	1,66 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	A	-2,04 %	3,76 %	5,81 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	B	-2,04 %	3,76 %	5,81 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	X	-6,11 %	-0,62 %	11,83 %
Emerging Equity / Aktien Schwellenländer	E	-3,39 %	1,21 %	1,64 % ¹⁾
European Equity / Aktien Europa	A	-5,48 %	4,46 %	2,96 %
European Equity / Aktien Europa	B	-5,48 %	4,46 %	2,96 %
European Equity / Aktien Europa	X	-5,48 %	4,46 %	2,96 %
Global Equity / Aktien Welt	A	4,28 %	9,02 %	8,63 %
Global Equity / Aktien Welt	C	1,33 %	4,01 %	8,38 %

¹⁾ Im Zeitraum vom 05.07.2017 bis zum 30.06.2018.

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.

Als Benchmarks für die Messung der Überschussperformances der einzelnen Teilfonds gelten folgende kostenbereinigte Indices-performances:

Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity / Aktien Schwellenländer der Aktienklasse A:

- "MSCI Emerging Net TR EUR Index net of withholding tax reinvested" - 1,0% p.a.

Swiss Rock (Lux) Sicav - European Equity / Aktien Europa der Aktienklasse A:

- "MSCI Europe Net TR EUR Index net of withholding tax reinvested" – - 0,5% p.a.

Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt der Aktienklasse A:

- "MSCI World Net TR EUR Index net of withholding tax reinvested" – 0,5% p.a.

Swiss Rock (Lux) Sicav - Global Equity / Aktien Welt der Aktienklasse C:

- "MSCI World 100% Hedged to CHF Net TR Index net of withholding tax reinvested" - 0,5% 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: "ICE LIBOR EUR 3M" (3-Monats-LIBOR)
- Aktienklassen C und D: "ICE LIBOR CHF 3M" (3-Monats-LIBOR)
- Aktienklassen E: "ICE LIBOR USD 3M" (3-Monats-LIBOR)

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

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