



# **Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss**

zum 30. Juni 2025

## **Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav**

**- Anlagefonds nach Luxemburger Recht -**

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

**Handelsregister-Nr. B 137.055**

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

- Rendite
- Ausgewogen
- Wachstum

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Aktionäre	3
Management und Verwaltung	4
Bericht über den Geschäftsverlauf	6
<b>Teilfonds Rendite</b>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	10
Währungs-Übersicht des Teilfonds	10
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	10
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	10
Vermögensaufstellung des Teilfonds	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	12
Vermögensentwicklung des Teilfonds	12
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	12
<b>Teilfonds Ausgewogen</b>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	13
Währungs-Übersicht des Teilfonds	13
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	13
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	13
Vermögensaufstellung des Teilfonds	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	15
Vermögensentwicklung des Teilfonds	15
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	15
<b>Teilfonds Wachstum</b>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	18
Vermögensentwicklung des Teilfonds	18
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	18

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
Zusammenfassung des Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav	19
Anhang zum Jahresabschluss	20
Prüfungsvermerk	24
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	27
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	32

## Informationen an die Aktionäre

Die Jahresberichte einschließlich des geprüften Jahresabschlusses 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 darauffolgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, 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 Basisinformationsblätter 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 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft, die Register- und Transferstelle und sonstige Beauftragte dürfen Informationen über Investoren an externe Parteien weitergeben, z.B. an den Fondsinitiator, autorisierte Vertriebsstellen oder wie notwendig erachtet von der Gesellschaft, von der Verwaltungsgesellschaft, von der Register- und Transferstelle oder von sonstigen Beauftragten, die von ihnen zur Bereitstellung von erweiterten Anlegerdiensten genutzt werden, sowie - insbesondere in Bezug auf die Register- und Transferstelle - für die Delegation von Datenverarbeitungsvorgängen als Teil der Aufgaben der Register- und Transferstelle. Der Antragsteller (potentieller Käufer von Aktien) 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.

### **Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten**

**Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.**

## 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**

Markus Herbert Rellstab  
Leiter Logistik Chief Operating Officer  
Swiss Rock Asset Management AG,  
Zürich/Schweiz

Christian Raschke  
Head of Central Admin and Depositary Oversight  
FundRock Management Company S.A.  
Senningerberg /Luxemburg

Christian Lehnertz  
Head of Client Service Management  
FundRock Management Company S.A.  
Senningerberg /Luxemburg

### **Fondsmanager und Hauptvertriebsstelle, sowie Vertreter in der Schweiz**

Swiss Rock Asset Management AG  
Rigistraße 60  
CH-8006 Zürich  
[www.swiss-rock.ch](http://www.swiss-rock.ch)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Verwahrstelle, Register- und Transferstelle sowie Hauptzahlstelle in Luxemburg**

CACEIS Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette  
[www.caceis.com](http://www.caceis.com)

### **Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

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

### **Verwaltungsgesellschaft, Promoter**

Bis zum 31. Dezember 2024:

LRI Invest S.A. <sup>1)</sup>

9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

[www.fundrock-lri.com](http://www.fundrock-lri.com)

seit dem 1. Januar 2025:

FundRock Management Company S.A. <sup>1)</sup>

5, Heienhaff

L-1736 Senningerberg <sup>2)</sup>

[www.fundrock.com](http://www.fundrock.com)

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Michael Marcel Vareika

Vorsitzender des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Karl Führer

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Carmel McGovern

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

bis zum 15. Mai 2025:

David Rhydderch

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

seit dem 30. Januar 2025:

Dr. Dirk Franz

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

### **Conducting Officers der**

#### **Verwaltungsgesellschaft**

Karl Führer (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Michael Durand (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Hugues Sebenne (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

<sup>1)</sup> Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 um 23:59 Uhr wurde die LRI Invest S.A. (abgebende Gesellschaft) in die FundRock Management Company S.A. (aufnehmende Gesellschaft) verschmolzen. Entsprechend ist die Verwaltung zu dem Zeitpunkt auf die Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. übergegangen.

<sup>2)</sup> Neue Adresse seit dem 1. Januar 2025. Vorherige Adresse: 33, Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange.

## **Management und Verwaltung**

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers Assurance,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

### **Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich**

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien  
[www.bankaustria.at](http://www.bankaustria.at)

### **Zahlstelle in der Schweiz**

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

## **Bericht über den Geschäftsverlauf**

### **Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite**

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von +3,62% (in EUR). Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds.

Nach dem starken Anstieg der risikolosen Zinsen in den Vorjahren war in Europa im Berichtszeitraum ein Seitwärtsmarkt zu beobachten. Den Zentralbanken ist es gelungen die ausufernde Inflation wieder unter Kontrolle zu bringen und in Europa bewegt sich die Teuerung seit 2024 wieder nahe der angepeilten Zielgrösse von 2%. Die Nominalzinsen für langlaufende Bonds notierten leicht höher als das Inflationsziel der EZB womit insgesamt eine reale Verzinsung nahe bei Null zu konstatieren war. Die Entspannung an der Inflationsfront führte zu einer intensiveren Diskussion über die Geldpolitik im Hinblick auf die Wechselkursentwicklung und die potenziellen Auswirkungen auf die wirtschaftliche Entwicklung in der Schweiz. Nach dem Vorpreschen der SNB hat auch die EZB den Pfad einer wieder expansiveren Geldpolitik eingeschlagen und mit Zinssenkungen begonnen. In den USA ist es allerdings nicht die Geld- sondern die Handelspolitik des US-Präsidenten, die einer Abwertung des USD Vorschub leistete. Das Ergebnis dieser Geldpolitik war eine Normalisierung der Zinskurven, sprich die langfristigen Zinsen sind wieder höher als die Kurzfristigen. Die reale Wirtschaft entwickelt sich schwächlich. Namentlich die Wachstumslokomotive Deutschland ist ausgefallen. Die Aktienmärkte in Europa liessen sich dadurch allerdings nicht beeindrucken. Nach einem Taucher im April 2025, ausgelöst durch die Trump'sche Zollpolitik, notieren die Aktienmärkte gegen Ende der Berichtsperiode beinahe wieder auf den Höchstständen die im ersten Quartal 2025 erreicht wurden. Dies widerspiegeln auch die tieferen Kreditrisikoprämien. Die Zusatzverzinsung gegenüber Staatsanleihen ist für Investment Grade Unternehmens-Anleihen in EUR mittlerweile wieder unter 1% pro Jahr gesunken. Die positive Performance über die Berichtsperiode erklärt sich weitestgehend durch die Reduktion der Kreditrisikoprämien über das Jahr. Wir investierten vor allem in Neuemissionen solider Firmen und untergewichtete High Yields. Die aktuellen Kreditrisikoprämien überkompensieren das durchschnittliche Konkursrisiko für Anleihen bester Qualität und entsprechend favorisierten wir eine Strategie, welche selektiv in attraktiv bewertete Neuemissionen investierte. Der Einfluss der risikolosen Zinsen auf die Performance war gering aufgrund der tiefen Zinsduration im Fond.

Die Berichtsperiode war geprägt von der Wahl eines neuen US-Präsidenten, den anhaltenden Konflikten im Nahen Osten und der Ukraine, sowie einem unerwartet heftigen Handelskrieg des neuen US-Präsidenten mit dem Rest der Welt.

Der Herbst 2024 liess vor allem die US-Aktien auf neue Höchststände steigen. Zum einen startete die US FED nach einer langen Periode von Zinserhöhungen mit der ersten Zinssenkung. Tieferer Zinsen haben vor allem den wachstumsstarken Aktien aus dem Technologiebereich geholfen. Gleichzeitig hat die Wahl des neuen US-Präsidenten Trump die Hoffnung auf Deregulierung und eine grundsätzlich wirtschaftsfreundliche Politik geweckt.

Europäische Aktien konnten mit der starken Rendite im Herbst nicht mithalten, da der Technologiesektor viel kleiner ist. Der grösste Sektor in Europa sind nach wie vor die Finanzwerte. Diese entwickelten sich allerdings auch sehr gut, getrieben von der tiefen Bewertung (viele Banken hatten ein Kurs-Gewinnverhältnis von unter 10) und den überzeugenden Gewinnaussweisen. Innerhalb der Finanzwerte waren vor allem die Banken gesucht. Institute mit einer eher aggressiveren Positionierung standen im Fokus der Investoren.

Trotz den grossen Unsicherheiten haben sich die Industriewerte mit über 10% Rendite auch gut geschlagen. Speziell der Rüstungsbereich hat nochmals deutlich an Interesse gewonnen, nachdem sich auch Europa zu zukünftig deutlich höheren Rüstungsausgaben bekannt hat.

Trotz all den grossen Unsicherheiten hat der defensivste Sektor (nicht zyklische Konsumgüter) mit einer Rendite von -2,3% abgeschnitten. Nicht nur Nahrungsmittelproduzenten, sondern auch die Hersteller von Kosmetika und anderer Produkte für den persönlichen Bedarf, haben enttäuscht.

Ebenfalls schlecht ist es für den ganzen Gesundheitssektor gelaufen, Pharmawerte büssten rund 25% ein. Nach dem guten letzten Jahr musste Eli Lilly wegen mangelndem Wachstum der Abnehmpillen Rückschläge akzeptieren.

## Management und Verwaltung

### Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von +4,85% (in EUR). Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds.

Nach dem starken Anstieg der risikolosen Zinsen in den Vorjahren war in Europa im Berichtszeitraum ein Seitwärtsmarkt zu beobachten. Den Zentralbanken ist es gelungen die ausufernde Inflation wieder unter Kontrolle zu bringen und in Europa bewegt sich die Teuerung seit 2024 wieder nahe der angepeilten Zielgrösse von 2%. Die Nominalzinsen für langlaufende Bonds notierten leicht höher als das Inflationsziel der EZB womit insgesamt eine reale Verzinsung nahe bei Null zu konstatieren war. Die Entspannung an der Inflationsfront führte zu einer intensiveren Diskussion über die Geldpolitik im Hinblick auf die Wechselkursentwicklung und die potenziellen Auswirkungen auf die wirtschaftliche Entwicklung in der Schweiz. Nach dem Vorpreschen der SNB hat auch die EZB den Pfad einer wieder expansiveren Geldpolitik eingeschlagen und mit Zinssenkungen begonnen. In den USA ist es allerdings nicht die Geld- sondern die Handelspolitik des US-Präsidenten, die einer Abwertung des USD Vorschub leistete. Das Ergebnis dieser Geldpolitik war eine Normalisierung der Zinskurven, sprich die langfristigen Zinsen sind wieder höher als die Kurzfristigen. Die reale Wirtschaft entwickelt sich schwächlich. Namentlich die Wachstumslokomotive Deutschland ist ausgefallen. Die Aktienmärkte in Europa liessen sich dadurch allerdings nicht beeindrucken. Nach einem Taucher im April 2025, ausgelöst durch die Trump'sche Zollpolitik, notieren die Aktienmärkte gegen Ende der Berichtsperiode beinahe wieder auf den Höchstständen die im ersten Quartal 2025 erreicht wurden. Dies widerspiegeln auch die tieferen Kreditrisikoprämien. Die Zusatzverzinsung gegenüber Staatsanleihen ist für Investment Grade Unternehmens-Anleihen in EUR mittlerweile wieder unter 1% pro Jahr gesunken. Die positive Performance über die Berichtsperiode erklärt sich weitestgehend durch die Reduktion der Kreditrisikoprämien über das Jahr. Wir investierten vor allem in Neuemissionen solider Firmen und untergewichtete High Yields. Die aktuellen Kreditrisikoprämien überkompensieren das durchschnittliche Konkursrisiko für Anleihen bester Qualität und entsprechend favorisierten wir eine Strategie, welche selektiv in attraktiv bewertete Neuemissionen investierte. Der Einfluss der risikolosen Zinsen auf die Performance war gering aufgrund der tiefen Zinsduration im Fond.

Die Berichtsperiode war geprägt von der Wahl eines neuen US-Präsidenten, den anhaltenden Konflikten im Nahen Osten und der Ukraine, sowie einem unerwartet heftigen Handelskrieg des neuen US-Präsidenten mit dem Rest der Welt.

Der Herbst 2024 liess vor allem die US-Aktien auf neue Höchststände steigen. Zum einen startete die US FED nach einer langen Periode von Zinserhöhungen mit der ersten Zinssenkung. Tieferer Zinsen haben vor allem den wachstumsstarken Aktien aus dem Technologiebereich geholfen. Gleichzeitig hat die Wahl des neuen US-Präsidenten Trump die Hoffnung auf Deregulierung und eine grundsätzlich wirtschaftsfreundliche Politik geweckt.

Europäische Aktien konnten mit der starken Rendite im Herbst nicht mithalten, da der Technologiesektor viel kleiner ist. Der grösste Sektor in Europa sind nach wie vor die Finanzwerte. Diese entwickelten sich allerdings auch sehr gut, getrieben von der tiefen Bewertung (viele Banken hatten ein Kurs-Gewinnverhältnis von unter 10) und den überzeugenden Gewinnaussweisen. Innerhalb der Finanzwerte waren vor allem die Banken gesucht. Institute mit einer eher aggressiveren Positionierung standen im Fokus der Investoren.

Trotz den grossen Unsicherheiten haben sich die Industriewerte mit über 10% Rendite auch gut geschlagen. Speziell der Rüstungsbereich hat nochmals deutlich an Interesse gewonnen, nachdem sich auch Europa zu zukünftig deutlich höheren Rüstungsausgaben bekannt hat.

Trotz all den grossen Unsicherheiten hat der defensivste Sektor (nicht zyklische Konsumgüter) mit einer Rendite von -2,3% abgeschnitten. Nicht nur Nahrungsmittelproduzenten, sondern auch die Hersteller von Kosmetika und anderer Produkte für den persönlichen Bedarf, haben enttäuscht.

Ebenfalls schlecht ist es für den ganzen Gesundheitssektor gelaufen, Pharmawerte büssten rund 25% ein. Nach dem guten letzten Jahr musste Eli Lilly wegen mangelndem Wachstum der Abnehmtabletten Rückschläge akzeptieren.

Gemäß Verschmelzungsplan der Verwaltungsgesellschaft vom 22. April 2025 wurde auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 30. Mai 2025 die Anteilklasse T des Fonds LBBW Bond Select (der "untergehende Fonds") in die Anteilklasse A des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen (der "aufnehmende Teilfonds") verschmolzen. Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung war der 2. Juni 2025.



## Management und Verwaltung

### Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von +4,83% (in EUR). Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds.

Nach dem starken Anstieg der risikolosen Zinsen in den Vorjahren war in Europa im Berichtszeitraum ein Seitwärtsmarkt zu beobachten. Den Zentralbanken ist es gelungen die ausufernde Inflation wieder unter Kontrolle zu bringen und in Europa bewegt sich die Teuerung seit 2024 wieder nahe der angepeilten Zielgrösse von 2%. Die Nominalzinsen für langlaufende Bonds notierten leicht höher als das Inflationsziel der EZB womit insgesamt eine reale Verzinsung nahe bei Null zu konstatieren war. Die Entspannung an der Inflationsfront führte zu einer intensiveren Diskussion über die Geldpolitik im Hinblick auf die Wechselkursentwicklung und die potenziellen Auswirkungen auf die wirtschaftliche Entwicklung in der Schweiz. Nach dem Vorpreschen der SNB hat auch die EZB den Pfad einer wieder expansiveren Geldpolitik eingeschlagen und mit Zinssenkungen begonnen. In den USA ist es allerdings nicht die Geld- sondern die Handelspolitik des US-Präsidenten, die einer Abwertung des USD Vorschub leistete. Das Ergebnis dieser Geldpolitik war eine Normalisierung der Zinskurven, sprich die langfristigen Zinsen sind wieder höher als die Kurzfristigen. Die reale Wirtschaft entwickelt sich schwächlich. Namentlich die Wachstumslokomotive Deutschland ist ausgefallen. Die Aktienmärkte in Europa liessen sich dadurch allerdings nicht beeindrucken. Nach einem Taucher im April 2025, ausgelöst durch die Trump'sche Zollpolitik, notieren die Aktienmärkte gegen Ende der Berichtsperiode beinahe wieder auf den Höchstständen die im ersten Quartal 2025 erreicht wurden. Dies widerspiegeln auch die tieferen Kreditrisikoprämien. Die Zusatzverzinsung gegenüber Staatsanleihen ist für Investment Grade Unternehmens-Anleihen in EUR mittlerweile wieder unter 1% pro Jahr gesunken. Die positive Performance über die Berichtsperiode erklärt sich weitestgehend durch die Reduktion der Kreditrisikoprämien über das Jahr. Wir investierten vor allem in Neuemissionen solider Firmen und untergewichtete High Yields. Die aktuellen Kreditrisikoprämien überkompensieren das durchschnittliche Konkursrisiko für Anleihen bester Qualität und entsprechend favorisierten wir eine Strategie, welche selektiv in attraktiv bewertete Neuemissionen investierte. Der Einfluss der risikolosen Zinsen auf die Performance war gering aufgrund der tiefen Zinsduration im Fond.

Die Berichtsperiode war geprägt von der Wahl eines neuen US-Präsidenten, den anhaltenden Konflikten im Nahen Osten und der Ukraine, sowie einem unerwartet heftigen Handelskrieg des neuen US-Präsidenten mit dem Rest der Welt.

Der Herbst 2024 liess vor allem die US-Aktien auf neue Höchststände steigen. Zum einen startete die US FED nach einer langen Periode von Zinserhöhungen mit der ersten Zinssenkung. Tieferer Zinsen haben vor allem den wachstumsstarken Aktien aus dem Technologiebereich geholfen. Gleichzeitig hat die Wahl des neuen US-Präsidenten Trump die Hoffnung auf Deregulierung und eine grundsätzlich wirtschaftsfreundliche Politik geweckt.

Europäische Aktien konnten mit der starken Rendite im Herbst nicht mithalten, da der Technologiesektor viel kleiner ist. Der grösste Sektor in Europa sind nach wie vor die Finanzwerte. Diese entwickelten sich allerdings auch sehr gut, getrieben von der tiefen Bewertung (viele Banken hatten ein Kurs-Gewinnverhältnis von unter 10) und den überzeugenden Gewinnaussweisen. Innerhalb der Finanzwerte waren vor allem die Banken gesucht. Institute mit einer eher aggressiveren Positionierung standen im Fokus der Investoren.

Trotz den grossen Unsicherheiten haben sich die Industriewerte mit über 10% Rendite auch gut geschlagen. Speziell der Rüstungsbereich hat nochmals deutlich an Interesse gewonnen, nachdem sich auch Europa zu zukünftig deutlich höheren Rüstungsausgaben bekannt hat.

Trotz all den grossen Unsicherheiten hat der defensivste Sektor (nicht zyklische Konsumgüter) mit einer Rendite von -2,3% abgeschnitten. Nicht nur Nahrungsmittelproduzenten, sondern auch die Hersteller von Kosmetika und anderer Produkte für den persönlichen Bedarf, haben enttäuscht.

Ebenfalls schlecht ist es für den ganzen Gesundheitssektor gelaufen, Pharmawerte büssten rund 25% ein. Nach dem guten letzten Jahr musste Eli Lilly wegen mangelndem Wachstum der Abnehmtabletten Rückschläge akzeptieren.

## **Management und Verwaltung**

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

### **Hinweis zum Russland- / Ukraine Konflikt**

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die FundRock Management Company S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die FundRock Management Company S.A. oder die von der FundRock Management Company S.A. verwalteten Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der FundRock Management Company S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Munsbach, im Oktober 2025

Der Verwaltungsrat

## Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite per 30. Juni 2025

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	19.738.067,68
(Wertpapiereinstandskosten EUR 15.974.963,84)	
Bankguthaben	92.071,42
<b>Summe Aktiva</b>	<b>19.830.139,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-55.819,15
<b>Summe Passiva</b>	<b>-55.819,15</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>19.774.319,95</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	16,12	81,57
USD	2,26	11,43
CHF	1,39	7,00
<b>Summe</b>	<b>19,77</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	19,74	99,82
<b>Summe</b>	<b>19,74</b>	<b>99,82</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	12,24	61,88
Irland	5,55	28,08
Schweiz	1,35	6,84
Liechtenstein	0,60	3,02
<b>Summe</b>	<b>19,74</b>	<b>99,82</b>

## Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile							
Swiss Rock(CH)-Akt.Schw.Select Inhaber-Anteile B o.N.	CH0376016744	ANT	41.697,00	CHF	13,2000	589.073,05	2,98
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	CH0235575856	ANT	42.970,00	CHF	16,6134	764.036,81	3,86
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile P EUR o.N.	LI0290349617	ANT	4.865,00	EUR	122,8000	597.422,00	3,02
Sw.Rock L-Em.Eq./Akt.Schw.ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648213	ANT	33.900,00	EUR	18,7800	636.642,00	3,22
Swiss Rock L-Abs.Rtn Bd Pl.ESG Inhaber-Anteile B EUR o.N.	LU0851164367	ANT	305.253,00	EUR	12,0600	3.681.351,18	18,62
Swiss Rock L-Absol.Rtn Bd ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648569	ANT	319.369,97	EUR	10,9600	3.500.294,83	17,70
Swiss Rock L-EO Eq/Akt.Eur.ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648056	ANT	34.600,00	EUR	21,7200	751.512,00	3,80
Swiss Rock L-G.Eq/Akt.Welt ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048647751	ANT	129.148,00	EUR	28,3800	3.665.220,24	18,54
Van.Invnt Ser.-Gl Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	IE00B42W3S00	ANT	1.086,00	EUR	339,6846	368.897,48	1,87
Vang.Inv.S.-Eur.Inv.Gr.Bd Ind. Reg. Shs Inv.EUR Shs o.N.	IE0009591805	ANT	14.442,00	EUR	203,3592	2.936.913,57	14,85
Van.Inv.S.-U.S.Inv.Gr.Cr.In.FD Registered Shares USD Acc o.N.	IE00B04GQX83	ANT	10.646,52	USD	217,1931	1.969.886,00	9,96
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Reg. Shs Inst.USD Acc oN	IE0002639775	ANT	4.327,00	USD	75,0967	276.818,52	1,40
Summe Wertpapiervermögen			EUR		19.738.067,68	99,82	
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		CHF	29.948,51	EUR	32.052,77	0,16	
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		EUR	45.752,38	EUR	45.752,38	0,23	
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		USD	16.746,46	EUR	14.266,27	0,07	
Summe Bankguthaben			EUR		92.071,42	0,46	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹)			EUR		-55.819,15	-0,28	
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		19.774.319,95	100,00 *)	

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite A	EUR	14,89
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite A	STK	1.327.670,373
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,82
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2025
Schweizer Franken	(CHF)	0,934350	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,173850	= 1	EUR

## Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

### Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025

	EUR
<b>Erträge</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	8.232,22
Zinsen aus Geldanlagen	747,46
Ordentlicher Ertragsausgleich	70,37
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>9.050,05</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Fondsmanagervergütung	-178.637,33
Verwahrstellenvergütung	-7.660,85
Prüfungskosten	-5.889,00
Taxe d'abonnement	-3.747,90
Veröffentlichungskosten	-109,96
Register- und Transferstellenvergütung	-2.295,47
Zinsaufwendungen	-365,94
Regulatorische Kosten	-2.157,31
Sonstige Aufwendungen	-6.555,42
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-808,96
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-208.228,14</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag / -aufwand</b>	<b>-199.178,09</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	534.229,59
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	974,34
Realisierte Verluste	-4.646,12
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-0,23
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>530.557,58</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>331.379,49</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	350.735,00
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-646,92
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>350.088,08</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich</b>	<b>681.467,57</b>

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

	EUR
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>18.981.032,45</b>
Mittelzuflüsse	980.440,83
Mittelabflüsse	-868.385,38
Mittelzufluss/-abfluss netto	112.055,45
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-235,52
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich</b>	<b>681.467,57</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19.774.319,95</b>

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2025	1.327.670,373	EUR	19.774.319,95	14,89
30.06.2024	1.320.544,744	EUR	18.981.032,45	14,37
30.06.2023	1.350.899,936	EUR	17.752.396,71	13,14

## Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen per 30. Juni 2025

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 11.912.989,57)	16.162.518,03
Bankguthaben	88.832,82
<b>Summe Aktiva</b>	<b>16.251.350,85</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-95.666,24
<b>Summe Passiva</b>	<b>-95.666,24</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>16.155.684,61</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	11,34	70,20
CHF	3,25	20,09
USD	1,57	9,71
<b>Summe</b>	<b>16,16</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	16,16	100,04
<b>Summe</b>	<b>16,16</b>	<b>100,04</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	10,70	66,23
Schweiz	3,23	20,01
Irland	2,05	12,68
Liechtenstein	0,18	1,12
<b>Summe</b>	<b>16,16</b>	<b>100,04</b>

# Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile							
Swis.R.(CH)I.Fds-S.R.I.Gl.Equ. Inhaber-Anteile A2 CHF o.N.	CH0125316148	ANT	49.246,00	CHF	22,1100	1.165.333,18	7,21
Swiss Rock(CH)-Akt.Schw.Select Inhaber-Anteile B o.N.	CH0376016744	ANT	43.613,00	CHF	13,2000	616.141,27	3,81
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	CH0235575856	ANT	81.650,00	CHF	16,6134	1.451.794,41	8,99
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile P EUR o.N.	LI0290349617	ANT	1.476,00	EUR	122,8000	181.252,80	1,12
Sw.Rock L-Em.Eq./Akt.Schw.ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648213	ANT	66.211,00	EUR	18,7800	1.243.442,58	7,70
Swiss Rock L-Abs.Rtn Bd Pl.ESG Inhaber-Anteile B EUR o.N.	LU0851164367	ANT	235.758,00	EUR	12,0600	2.843.241,48	17,60
Swiss Rock L-Absol.Rtn Bd ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648569	ANT	215.995,83	EUR	10,9600	2.367.314,29	14,65
Swiss Rock L-EO Eq/Akt.Eur.ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648056	ANT	59.371,00	EUR	21,7200	1.289.538,12	7,98
Swiss Rock L-G.Eq/Akt.Welt ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048647751	ANT	104.164,00	EUR	28,3800	2.956.174,32	18,30
Van.Inv.Ser.-Gl Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	IE00B42W3S00	ANT	1.460,00	EUR	339,6846	495.939,52	3,07
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Reg. Shs Inst.USD Acc oN	IE0002639775	ANT	24.265,00	USD	75,0967	1.552.346,06	9,61
Summe Wertpapiervermögen				EUR		16.162.518,03	100,04
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		CHF	11.425,71	EUR		12.228,51	0,08
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		EUR	60.564,39	EUR		60.564,39	0,37
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		USD	18.828,46	EUR		16.039,92	0,10
Summe Bankguthaben				EUR		88.832,82	0,55
Summe Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>				EUR		-95.666,24	-0,59
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		16.155.684,61	100,00 <sup>*)</sup>

<sup>\*)</sup> Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Regulatorische Kosten, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verbindlichkeiten MwSt., und Verwahrstellenvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen A	EUR	20,96
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen A	STK	770.748,097
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	100,04
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2025
Schweizer Franken	(CHF)	0,934350	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,173850	= 1	EUR

## Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

### Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Geldanlagen	995,21
Ordentlicher Ertragsausgleich	57,15
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.052,36</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Fondsmanagervergütung	-141.058,01
Verwahrstellenvergütung	-5.934,31
Prüfungskosten	-5.889,00
Taxe d'abonnement	-2.265,75
Veröffentlichungskosten	-2.479,87
Register- und Transferstellenvergütung	-2.295,47
Zinsaufwendungen	-415,18
Regulatorische Kosten	-2.157,31
Sonstige Aufwendungen	-3.177,99
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-17.570,12
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-183.243,01</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag / -aufwand</b>	<b>-182.190,65</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	538.270,76
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	62.843,42
Realisierte Verluste	-708,26
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-18,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>600.387,07</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>418.196,42</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	305.703,92
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-735,77
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>304.968,15</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich</b>	<b>723.164,57</b>

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

	EUR
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>13.822.207,47</b>
Mittelzuflüsse	2.917.080,88
Mittelabflüsse	-1.261.456,71
<b>Mittelzufluss/ -abfluss netto</b>	<b>1.655.624,17</b>
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-45.311,60
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich</b>	<b>723.164,57</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16.155.684,61</b>

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2025	770.748,097	EUR	16.155.684,61	20,96
30.06.2024	691.355,860	EUR	13.822.207,47	19,99
30.06.2023	698.418,301	EUR	12.380.691,88	17,73



## Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum per 30. Juni 2025

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 60.248.363,23)	98.862.895,16
Bankguthaben	188.583,04
<b>Summe Aktiva</b>	<b>99.051.478,20</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-322.399,69
<b>Summe Passiva</b>	<b>-322.399,69</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>98.729.078,51</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	54,74	55,45
CHF	27,61	27,96
USD	16,38	16,59
<b>Summe</b>	<b>98,73</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	98,86	100,14
<b>Summe</b>	<b>98,86</b>	<b>100,14</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	44,21	44,79
Schweiz	27,59	27,94
Irland	25,86	26,19
Liechtenstein	1,20	1,22
<b>Summe</b>	<b>98,86</b>	<b>100,14</b>

# Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
Swis.R.(CH)I.Fds-S.R.I.Gl.Equ. Inhaber-Anteile A2 CHF o.N.	CH0125316148	ANT	450.227,00	CHF	22,1100	10.653.950,84	10,79
Swiss Rock(CH)-Akt.Schw.Select Inhaber-Anteile B o.N.	CH0376016744	ANT	686.036,00	CHF	13,2000	9.691.951,84	9,82
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	CH0235575856	ANT	407.227,00	CHF	16,6134	7.240.782,41	7,33
BRISF-iShs Europe Index Fd(IE) Reg. Shs EUR Inst. Acc. o.N.	IE00B4K9F548	ANT	30.260,00	EUR	29,5480	894.122,48	0,91
Sw.Rock L-Em.Eq./Akt.Schw.ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648213	ANT	591.400,00	EUR	18,7800	11.106.492,00	11,25
Swiss Rock L-Abs.Rtn Bd Pl.ESG Inhaber-Anteile B EUR o.N.	LU0851164367	ANT	228.827,00	EUR	12,0600	2.759.653,62	2,80
Swiss Rock L-Absol.Rtn Bd ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648569	ANT	92.333,72	EUR	10,9600	1.011.977,54	1,03
Swiss Rock L-EO Eq/Akt.Eur.ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048648056	ANT	486.514,00	EUR	21,7200	10.567.084,08	10,70
Swiss Rock L-G.Eq/Akt.Welt ESG Inhaber-Anteile B o.N.	LU1048647751	ANT	661.222,00	EUR	28,3800	18.765.480,36	19,01
Van.Invt Ser.-Gl Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	IE00B42W3S00	ANT	28.888,00	EUR	339,6846	9.812.808,72	9,94
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. S USD Acc. oN	LI1115714191	ANT	10.000,00	USD	141,2800	1.203.560,93	1,22
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Reg. Shs Inst.USD Acc oN	IE0002639775	ANT	236.891,00	USD	75,0967	15.155.030,34	15,35
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>98.862.895,16</b>	<b>100,14</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		CHF	19.075,63	EUR		20.415,94	0,02
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		EUR	146.084,00	EUR		146.084,00	0,15
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		USD	25.922,25	EUR		22.083,10	0,02
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>188.583,04</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>						<b>-322.399,69</b>	<b>-0,33</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>						<b>98.729.078,51</b>	<b>100,00 *)</b>

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

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

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum A	EUR	23,24
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum A	STK	4.247.335,328
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	100,14
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2025
Schweizer Franken	(CHF)	0,934350	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,173850	= 1	EUR

## Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

### Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Geldanlagen	3.834,39
Ordentlicher Ertragsausgleich	-51,57
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.782,82</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Fondsmanagervergütung	-1.160.417,25
Verwaltungsvergütung	-19.999,92
Verwahrstellenvergütung	-34.799,84
Prüfungskosten	-5.889,01
Taxe d'abonnement	-27.463,37
Veröffentlichungskosten	-2.954,88
Register- und Transferstellenvergütung	-2.295,46
Zinsaufwendungen	-2.563,73
Regulatorische Kosten	-2.157,31
Sonstige Aufwendungen	-15.548,43
Ordentlicher Aufwandsausgleich	13.060,31
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.261.028,89</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag / -aufwand</b>	<b>-1.257.246,07</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	3.632.355,90
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-34.388,42
Realisierte Verluste	-3.634,76
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	29,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>3.594.362,33</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.337.116,26</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.204.887,62
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-362,48
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>2.204.525,14</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich</b>	<b>4.541.641,40</b>

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

	EUR
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>96.141.583,83</b>
Mittelzuflüsse	3.408.663,73
Mittelabflüsse	-5.384.160,52
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-1.975.496,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	21.350,07
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich</b>	<b>4.541.641,40</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>98.729.078,51</b>

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2025	4.247.335,328	EUR	98.729.078,51	23,24
30.06.2024	4.336.022,266	EUR	96.141.583,83	22,17
30.06.2023	4.415.945,661	EUR	84.485.671,29	19,13

# Zusammenfassung des Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	134.763.480,87
Bankguthaben	369.487,28
<b>Summe Aktiva</b>	<b>135.132.968,15</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-473.885,08
<b>Summe Passiva</b>	<b>-473.885,08</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>134.659.083,07</b>

## Vermögensentwicklung des Fonds

	EUR
<b>Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>128.944.823,75</b>
Mittelzuflüsse	7.306.185,44
Mittelabflüsse	-7.514.002,61
Mittelzufluss/-abfluss netto	-207.817,17
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-24.197,05
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich	5.946.273,54
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>134.659.083,07</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
<b>Erträge</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	8.232,22
Zinsen aus Geldanlagen	5.577,06
Ordentlicher Ertragsausgleich	75,95
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>13.885,23</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Fondsmanagervergütung	-1.480.112,59
Verwaltungsvergütung	-19.999,92
Verwahrstellenvergütung	-48.395,00
Prüfungskosten	-17.667,01
Taxe d'abonnement	-33.477,02
Veröffentlichungskosten	-5.544,71
Register- und Transferstellenvergütung	-6.886,40
Zinsaufwendungen	-3.344,85
Regulatorische Kosten	-6.471,93
Sonstige Aufwendungen	-25.281,84
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-5.318,77
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.652.500,04</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag / -aufwand</b>	<b>-1.638.614,81</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	4.704.856,25
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	29.429,34
Realisierte Verluste	-8.989,14
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	10,53
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>4.725.306,98</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.086.692,17</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.861.326,54
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.745,17
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>2.859.581,37</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich</b>	<b>5.946.273,54</b>

## **Anhang zum Jahresabschluss**

### **Allgemein**

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

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

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung erstellt.

### **Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze**

1. Die Konsolidierungswährung der Gesellschaft ist der Euro. Der Nettoinventarwert der Aktien sämtlicher Teilfonds wird in der Währung des jeweiligen Teilfonds bestimmt. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Wertes des jeweiligen Teilfondsvermögens abzüglich Verbindlichkeiten dieses Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien an diesem Teilfonds. Der Nettoinventarwert der Aktien eines jeden Teilfonds kann auf eine nächst höhere oder niedrigere Währungseinheit auf- oder abgerundet werden entsprechend dem Beschluss des Verwaltungsrates. Der Nettoinventarwert der Aktien sämtlicher Teilfonds wird an jedem Tag, der in Luxemburg Bankarbeitstag - mit Ausnahme des 24. Dezembers - ist, („Bewertungstag“) bestimmt, sofern in Kapitel VI des Verkaufsprospektes bei den jeweiligen Teilfonds nichts anderes bestimmt ist, und basiert auf dem Wert der zugrunde liegenden Investitionen gemäß Kapitel V des Verkaufsprospektes.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach den 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. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 18 der Satzung) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt oder im Falle eines Fonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Der Verwaltungsrat der SICAV wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Anhang zum Jahresabschluss

- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen von der Gesellschaft gehandelt werden, berechnet. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsrat der SICAV auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

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

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

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

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

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

## Anhang zum Jahresabschluss

### Hinweis zu Aussetzung der Anteilwerberechnung im Zielfonds Emerging Equity / Aktien Schwellenländer

Aus Gründen des Anlegerschutzes und im Einklang mit Artikel 6 des Verkaufsprospektes sowie Artikel 12 der Satzung des Fonds ist entschieden worden, die Berechnung des Anteilwertes für die Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite, Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen und Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum für die Kurstage 25. Juli 2024, 6. September 2024, 2. Oktober 2024, 3. Oktober 2024 und 31. Oktober 2024 einzustellen.

Die Wiederaufnahme der Berechnung erfolgte ab den Kurstagen 26. Juli 2024, 9. September 2024, 4. Oktober 2024 und 4. November 2024. Hintergrund der Aussetzung war die Tatsache, dass die Teilfondsvermögen in verschiedene Zielfonds investiert sind, für die keine ordnungsgemäße sowie belastbare Bewertung (bedingt durch externe und nicht von der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. sowie dem Verwaltungsrat beeinflussbaren Faktoren) sichergestellt werden konnte.

Die Vermögenswerte der Zielfonds sind an den Börsen von Taiwan („TWSE“) beziehungsweise Hong Kong („SEHK“) gelistet, welche beide aufgrund eines Taifuns geschlossen waren.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine entsprechende Mitteilung an die Aktionäre publiziert.

### Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung / AIFM-Gebühr, Anlageberater- / Investment- bzw. 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	
Ausgewogen	EUR	0,00
Rendite	EUR	0,15
Wachstum	EUR	0,00

### 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.

## Anhang zum Jahresabschluss

### Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 ist Herr Marc-Oliver Scharwath von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 um 23:59 Uhr wurde die LRI Invest S.A. (abgebende Gesellschaft) in die FundRock Management Company S.A. (aufnehmende Gesellschaft) verschmolzen. Entsprechend ist die Verwaltung zu dem Zeitpunkt auf die Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. übergegangen.

Der Verwaltungsrat der FundRock Management Company S.A. hat am 17. Dezember 2024 beschlossen, den Sitz der Gesellschaft mit Wirkung zum 1. Januar 2025 von der 33, rue de Gasperich in L-5826 Hesperange im Großherzogtum Luxemburg, nach 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg im Großherzogtum Luxemburg, zu verlegen.

Mit Wirkung zum 30. Januar 2025 wurde Herr Dr. Dirk Franz zum Mitglied des Verwaltungsrats der FundRock Management Company S.A. ernannt.

Mit Wirkung zum 15. Mai 2025 ist Herr David Rhydderch aus dem Verwaltungsrat der FundRock Management Company S.A. ausgeschieden.

Gemäß Verschmelzungsplan der Verwaltungsgesellschaft vom 22. April 2025 wurde auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 30. Mai 2025 die Anteilklasse T des Fonds **LBBW Bond Select (der "untergehende Fonds")** in die Anteilklasse A des Teilfonds **Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen (der "aufnehmende Teilfonds")** verschmolzen. Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung war der 2. Juni 2025.

Die Anteilinhaber der Anteilklasse des untergehenden Fonds erhielten automatisch Anteile des aufnehmenden Teilfonds gemäß des folgenden offiziellen Umtauschverhältnisses:

Der untergehende Fonds	Der aufnehmende Teilfonds	Umtauschverhältnis <sup>*)</sup>	Anzahl der vom aufnehmenden Teilfonds ausgegebenen Aktien
LBBW Bond Select T  ISIN: LU0281806322 WKN: A0LGCV	Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen A  ISIN: LU0349309376 WKN: A0NEGQ	2,426583	84.858,544

<sup>\*)</sup> Anzahl der für einen Anteil des aufgenommenen Fonds ausgegebenen Aktien des aufnehmenden Teilfonds.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 8. August 2025 wurde Herr Frederic Bilas zum Mitglied des Verwaltungsrats der FundRock Management Company S.A. ernannt.





## **Prüfungsvermerk**

An die Aktionäre des  
**Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav**

---

### **Unser Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2025 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 zum 30. Juni 2025;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. Juni 2025;
- 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 einer 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 „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und 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 Verwaltungsrats 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 betreffend die 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 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 von dem 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 eines 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.

Luxemburg, 31. Oktober 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
Vertreten durch

Signed by:  
  
A1F813B722ED449...  
Carsten Brengel

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

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

### Ertragsverwendung

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

### Steuern

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

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

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

### Preisveröffentlichung

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Aktie an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Nettoinventarwerte pro Aktie und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. ([www.fundrock.com](http://www.fundrock.com)).

### Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischen 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 Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Aktionären, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Aktien eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Kostenquote (Ongoing Charges)

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

Teilfonds	Aktien- klasse	Ongoing Charges per 30. Juni 2025
Ausgewogen	A	1,85 %
Rendite	A	1,64 %
Wachstum	A	1,98 %

### Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Fondsportfolios.

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 Fondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Teilfonds	Portfolio Turnover Rate per 30. Juni 2025
Ausgewogen	6,66 %
Rendite	20,00 %
Wachstum	5,63 %

### Hebelwirkung

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

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

## **Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)**

### **Risikomanagement**

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

### **Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite**

#### **Bestimmung des Gesamtrisikos**

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen durch den sogenannten Commitment-Ansatz ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Risiko aus Derivaten unter Berücksichtigung von Netting und Hedging-Effekten maximal 100 % des Nettovermögenswertes des Sondervermögens betragen.

#### **Anmerkungen**

Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Sondervermögens unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, dass den Gesamtnettowert des Portfolios des Sondervermögens nicht überschreiten darf. Dazu werden beim Commitment-Ansatz Derivate in den Marktwert oder ggf. einen fiktiven Wert der Vermögenswerte umgerechnet, auf die sich das jeweilige Derivat bezieht („Basiswert“).

### **Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen**

#### **Bestimmung des Gesamtrisikos**

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen durch den sogenannten Commitment-Ansatz ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Risiko aus Derivaten unter Berücksichtigung von Netting und Hedging-Effekten maximal 100 % des Nettovermögenswertes des Sondervermögens betragen.

#### **Anmerkungen**

Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Sondervermögens unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, dass den Gesamtnettowert des Portfolios des Sondervermögens nicht überschreiten darf. Dazu werden beim Commitment-Ansatz Derivate in den Marktwert oder ggf. einen fiktiven Wert der Vermögenswerte umgerechnet, auf die sich das jeweilige Derivat bezieht („Basiswert“).

### **Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum**

#### **Bestimmung des Gesamtrisikos**

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen durch den sogenannten Commitment-Ansatz ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Risiko aus Derivaten unter Berücksichtigung von Netting und Hedging-Effekten maximal 100 % des Nettovermögenswertes des Sondervermögens betragen.

#### **Anmerkungen**

Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Sondervermögens unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, dass den Gesamtnettowert des Portfolios des Sondervermögens nicht überschreiten darf. Dazu werden beim Commitment-Ansatz Derivate in den Marktwert oder ggf. einen fiktiven Wert der Vermögenswerte umgerechnet, auf die sich das jeweilige Derivat bezieht („Basiswert“).

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

### Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Sw.Rock L-Em.Eq./Akt.Schw.ESG Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock L-Abs.Rtn Bd Pl.ESG Inhaber-Anteile B EUR o.N.	0,08
Swiss Rock L-Absol.Rtn Bd ESG Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock L-EO Eq/Akt.Eur.ESG Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock L-G.Eq/Akt.Welt ESG Inhaber-Anteile B o.N.	0,08

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

### 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 Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.

### Hinweis zum Fondsmanager der Zielfonds

Folgende Zielfonds werden ebenfalls von der Swiss Rock Asset Management AG als Fondsmanager betreut:

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Sw.Rock L-Em.Eq./Akt.Schw.ESG Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock L-Abs.Rtn Bd Pl.ESG Inhaber-Anteile B EUR o.N.	0,08
Swiss Rock L-Absol.Rtn Bd ESG Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock L-EO Eq/Akt.Eur.ESG Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swiss Rock L-G.Eq/Akt.Welt ESG Inhaber-Anteile B o.N.	0,08
Swis.R.(CH)I.Fds-S.R.I.Gl.Equ. Inhaber-Anteile A2 CHF o.N.	1,30
Swiss Rock(CH)-Akt.Schw.Select Inhaber-Anteile B o.N.	1,00
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	1,00

### Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Die FundRock Management Company S.A. hat das Portfoliomanagement an die Swiss Rock Asset Management AG, Zürich in der Schweiz ausgelagert.

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

Gesamtbetrag der Vergütung	EUR	5.551.923,78
Gesamtbetrag der fixen Vergütung	EUR	4.294.522,55
Gesamtbetrag der variablen Vergütung	EUR	1.257.401,23
Anzahl der Mitarbeiter		21

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Portfoliomanagers: Swiss Rock Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2024.

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

FundRock Management Company S.A. („FundRock“), die dem CSSF-Rundschreiben 18/698 unterliegt, hat eine Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit Artikel 111a und 111b des Gesetzes von 2010 bzw. Artikel 12 des Gesetzes von 2013 eingeführt.

FundRock unterliegt Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 und muss als AIFM auch die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ESMA/2016/5758 und ESMA/2016/5799 einhalten, um über solide Prozesse zu verfügen. FundRock hat eine Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit den ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäß der OGAW-V-Richtlinie (ESMA 2016/575) und der AIFMD (ESMA 2016/579) sowie allen damit verbundenen, in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen festgelegt und wendet diese an.

Darüber hinaus wurden die Anforderungen der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor, die SFDR-Anforderungen, berücksichtigt.

Die Vergütungspolitik ist auf die Geschäftsstrategie, die Ziele, die Werte und die Interessen von FundRock und der von ihr verwalteten Fonds sowie der Anleger dieser Fonds abgestimmt und umfasst unter anderem Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten; sie ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und fördert dieses und ermutigt zur Vermeidung des Eingehens von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Regeln oder Satzungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds unvereinbar sind.

FundRock stellt sicher, dass seine Vergütungspolitik die Dominanz seiner Aufsichtstätigkeit innerhalb seiner Kernaktivitäten angemessen widerspiegelt. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass die Mitarbeiter von FundRock, die als Risikoträger eingestuft sind, nicht auf der Grundlage der Performance der verwalteten Fonds vergütet werden.

Eine Papierversion der Vergütungspolitik wird den Anlegern am Sitz von FundRock kostenlos zur Verfügung gestellt. Die Vergütungspolitik von FundRock kann auch auf der offiziellen Website eingesehen werden:

<https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/remuneration-policy/>

Von FundRock an seine Mitarbeiter gezahlte Vergütung für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr:

Gesamtvergütung:	EUR	9.805.297,63
Fixe Vergütung:	EUR	9.486.231,73
Variable Vergütung:	EUR	319.065,90
Anzahl der Begünstigten zum Jahresende:		214

Art	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt
Risikoträger	1.442.562	76.271	1.518.834
Mitarbeiter	8.043.670	242.795	8.286.464
<b>Gesamt (EUR)</b>	<b>9.486.232</b>	<b>319.066</b>	<b>9.805.298</b>

Der Gesamtbetrag der von FundRock für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr an die als Risikoträger eingestuften Mitarbeiter gezahlten Vergütung beläuft sich auf 1.518.834 EUR.

Der Gesamtbetrag der Vergütung basiert auf einer Kombination aus der Bewertung der Leistung des Einzelnen und den Gesamtergebnissen von FundRock, wobei bei der Bewertung der individuellen Leistung sowohl finanzielle als auch nichtfinanzielle Kriterien berücksichtigt werden.

Die Richtlinie wird jährlich vom Compliance-Beauftragten überprüft. Die Aktualisierung erfolgt durch die Personalabteilung von FundRock und wird dem Vergütungsausschuss zur Überprüfung und Genehmigung durch den Verwaltungsrat von FundRock vorgelegt.



## 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 CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.

### Bezugsort für maßgebliche Dokumente

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

### Total Expense Ratio

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

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

Teilfonds	Aktien- klasse	Total Expense Ratio	synthetische Total Expense Ratio
Ausgewogen	A	1,16 %	1,85 %
Rendite	A	1,06 %	1,64 %
Wachstum	A	1,30 %	1,98 %

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

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der AMAS-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 5. August 2021).

### Performance-Kennzahlen (Stand: 30.06.2025)

Teilfonds	Aktien- klasse	2025	2024	2023
Ausgewogen	A	4,85 %	12,75 %	6,68 %
Rendite	A	3,62 %	9,36 %	3,38 %
Wachstum	A	4,83 %	15,89 %	8,02 %

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.