Jahresbericht
inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 30. Juni 2026

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav

- Anlagefonds nach Luxemburger Recht -

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

Handelsregister-Nr. B 137.055

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

- Rendite
- Ausgewogen
- Wachstum

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Aktionäre	3
Management und Verwaltung	4
Bericht über den Geschäftsverlauf	5
Teilfonds Rendite	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	9
Währungs-Übersicht des Teilfonds	9
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	9
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	9
Vermögensaufstellung des Teilfonds	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	11
Vermögensentwicklung des Teilfonds	11
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	11
Teilfonds Ausgewogen	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	12
Währungs-Übersicht des Teilfonds	12
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	12
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	12
Vermögensaufstellung des Teilfonds	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	14
Vermögensentwicklung des Teilfonds	14
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	14
Teilfonds Wachstum	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	15
Währungs-Übersicht des Teilfonds	15
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	15
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	15
Vermögensaufstellung des Teilfonds	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	17
Vermögensentwicklung des Teilfonds	17
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	17

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Zusammenfassung des Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav	18
Anhang zum Jahresabschluss	19
Prüfungsvermerk	22
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.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz
3, rue Gabriel Lippmann [1)]
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
Independent Director
Luxemburg

Fondsmanager und Hauptvertriebsstelle, sowie Vertreter in der Schweiz
Swiss Rock Asset Management AG
Rigistraße 60
CH-8006 Zürich
www.swiss-rock.ch

Verwaltungsgesellschaft, Promoter
FundRock Management Company S.A.
5, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
www.fundrock.com

Zentralverwaltungsstelle und Domizilstelle [2)]
Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland
Landesbank Baden-Württemberg
Große Bleiche 54-56
D-55116 Mainz
www.lbbw.de

Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich
UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
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

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

1) Mit Wirkung zum 15. Mai 2026 kam es zu einer Sitzänderung der Gesellschaft. Vormalige Adresse: 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.
2) Seit 15. Mai 2026 agiert die Zentralverwaltungsstelle auch als Domizilstelle des Fonds.

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 10,61%. Der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Rendite investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds. Die Aktienallokation betrug in der Berichtsperiode rund 35%.

Die Berichtsperiode war von einer erneuten Veränderung des Zinsumfelds geprägt. Nachdem die Inflation im Euroraum im Verlauf des Jahres 2025 zunächst weiter zurückgegangen war, setzte die Europäische Zentralbank ihren Lockerungszyklus fort. Im zweiten Quartal 2026 rückten jedoch steigende Energiepreise und zunehmende geopolitische Unsicherheiten wieder stärker in den Fokus. Vor diesem Hintergrund erhöhte die EZB im Juni 2026 ihre Leitzinsen erstmals seit September 2023 wieder um 25 Basispunkte und unterstrich damit ihre Entschlossenheit, mittelfristige Inflationsrisiken konsequent zu begrenzen. Die Schweizerische Nationalbank hielt demgegenüber, mit einem Seitenblick auf den Wechselkurs, an ihrer vergleichsweise expansiven Geldpolitik fest. Ungeachtet der geldpolitischen Lockerung während eines grossen Teils der Berichtsperiode entwickelten sich die Renditen für europäische Staatsanleihen nach oben. Sowohl kurz- als auch längerfristige Renditen stiegen an, wobei sich der Renditeanstieg ab März 2026 beschleunigte. Neben den veränderten Inflationserwartungen wirkten insbesondere höhere Laufzeitprämien, ein gestiegenes Angebot an Staatsanleihen infolge expansiver Fiskalpolitik sowie die erhöhte Unsicherheit im geopolitischen Umfeld belastend auf die Bondmärkte. Die wirtschaftliche Entwicklung blieb insgesamt verhalten. Während sich der Dienstleistungssektor weiterhin robust zeigte, litt die europäische Industrie, insbesondere in Deutschland, unter einer schwachen Investitionstätigkeit, ausufernder Bürokratie und hohen Energiepreisen. Die Schweizer Wirtschaft erwies sich dank einer stabilen Binnenkonjunktur und defensiver Exportsektoren als vergleichsweise widerstandsfähig. In den USA blieb die Konjunktur insgesamt solide, allerdings sorgten handelspolitische Massnahmen und die Fiskalpolitik der US-Regierung zeitweise für erhöhte Unsicherheit an den Finanzmärkten und für eine erhöhte Volatilität am US-Dollar. Die Kreditmärkte erwiesen sich dennoch als bemerkenswert widerstandsfähig. Unternehmensbilanzen blieben im Investment-Grade-Segment überwiegend solide und die Kreditrisikoprämien bewegten sich trotz des Renditeanstiegs weiterhin nahe historisch tiefer Niveaus. Der Anstieg der Prämien aufgrund des Nahostkonfliktes ab Februar 2026 war nur kurzfristiger Natur. Die leicht positive Performance über die Berichtsperiode erklärt sich weitestgehend durch den „Carry"-Effekt d.h. die positiven Zinsen und Kreditrisikoprämien. Die Kreditrisikoprämien waren stabil und der Zinsanstieg hatte keinen negativen Einfluss aufgrund der tiefen Zinsduration. Wir investierten vor allem in Neuemissionen solider Firmen und untergewichten High Yield. Die aktuellen Kreditrisikoprämien überkompensieren das durchschnittliche Konkursrisiko für Anleihen bester Qualität und entsprechend favorisierten wir eine Strategie, welche selektiv in attraktiv bewertete Neuemissionen investierte.

Die globalen Aktienmärkte realisierten ein robustes Ergebnis, das auf Investitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz, widerstandsfähige Unternehmensgewinne und eine Ausweitung der Marktführerschaft bei Aktien über den Bereich der US-amerikanischen Mega-Cap-Technologieunternehmen hinaus zurückzuführen ist. Die Ankündigung umfassender Vergeltungszölle seitens der USA war das einschneidendste Ereignis dieses Zeitraums und löste weltweit einen starken Ausverkauf aus. Europäische Exporteure – insbesondere aus der Automobil- und Luxusgüterbranche – gehörten zu den am stärksten Betroffenen, während defensive und auf den Binnenmarkt ausgerichtete Titel sich als widerstandsfähiger erwiesen. Ein weltweit synchronisierter Ausverkauf von Anleihen trieb die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen über 4,5 %, die Rendite 30-jähriger japanischer Anleihen erstmals auf 4 % und die Renditen britischer Obligationen auf ein 28-Jahres-Hoch. Technologieaktien führten den Kursrückgang an, als die Risikorallye auf den Anleihemarkt übergriff. Militärkonflikt zwischen den USA und dem Iran (2026): Eskalierende Spannungen im Nahen Osten ließen die Ölpreise stark ansteigen, was Energieaktien zugutekam, während Fluggesellschaften, konsumorientierte Sektoren und energieimportierende Schwellenländer darunter litten. Die Prognosen für das globale BIP-Wachstum im Jahr 2026 wurden infolgedessen auf etwa 2,9 % im Jahresvergleich nach unten korrigiert. AI-Investitionszyklus: Investitionen in KI-Rechenzentren blieben während des gesamten Zeitraums ein dominantes strukturelles Thema. Die weltweiten Halbleiterauslieferungen stiegen von Februar bis April 2026 jeden Monat um mehr als 50 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum und das Wachstum seit Jahresbeginn erreichte bis Mitte 2026 70%. Technologie war mit +42% Rendite der weltweit dominierende Sektor, angetrieben durch den Superzyklus der KI-Investitionen. Halbleiter waren im ersten Halbjahr 2026 der Teilsektor mit der besten Performance, wobei die weltweiten Liefermengen sprunghaft anstiegen. Allerdings kam es in diesem Sektor zu starken, punktuellen Rückschlägen – im Zusammenhang mit dem DeepSeek-Schock, dem Anleihecrash im Mai und der Korrektur des Momentum im Juli 2026 –, die auf überhöhte Bewertungen und überfüllte Positionen zurückzuführen waren. Die durch den Konflikt zwischen den USA und dem Iran sowie allgemeine Bedenken hinsichtlich der Energiesicherheit bedingten hohen Ölpreise beflügelten den Energiesektor (+29%). Die grossen europäischen Energiekonzerne (Shell, BP, TotalEnergies) leisteten einen wesentlichen Beitrag, gaben jedoch einen Teil ihrer Gewinne wieder ab, als im Juni 2026 ein Zwischenabkommen zwischen Trump und dem Iran bekannt gegeben wurde. Der Momentum-Faktor war über den gesamten Zeitraum hinweg der dominierende globale Faktor und erzielte bis Anfang Juni 2026 seit Jahresbeginn einen Gewinn von rund 31 % – die stärkste Entwicklung seit Jahrzehnten. Der „Value"-Stil war in Europa der mitdominierende Stil und entwickelte sich über weite Teile des Zeitraums hinweg weltweit sehr gut, spielte jedoch auf globaler Ebene gegenüber dem „Momentum"-Stil nur eine untergeordnete Rolle.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Ausgewogen erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von 17,80%. Der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Ausgewogen investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds. Die Aktienallokation betrug in der Berichtsperiode rund 65%.

Die Berichtsperiode war von einer erneuten Veränderung des Zinsumfelds geprägt. Nachdem die Inflation im Euroraum im Verlauf des Jahres 2025 zunächst weiter zurückgegangen war, setzte die Europäische Zentralbank ihren Lockerungszyklus fort. Im zweiten Quartal 2026 rückten jedoch steigende Energiepreise und zunehmende geopolitische Unsicherheiten wieder stärker in den Fokus. Vor diesem Hintergrund erhöhte die EZB im Juni 2026 ihre Leitzinsen erstmals seit September 2023 wieder um 25 Basispunkte und unterstrich damit ihre Entschlossenheit, mittelfristige Inflationsrisiken konsequent zu begrenzen. Die Schweizerische Nationalbank hielt demgegenüber, mit einem Seitenblick auf den Wechselkurs, an ihrer vergleichsweise expansiven Geldpolitik fest. Ungeachtet der geldpolitischen Lockerung während eines grossen Teils der Berichtsperiode entwickelten sich die Renditen für europäische Staatsanleihen nach oben. Sowohl kurz- als auch längerfristige Renditen stiegen an, wobei sich der Renditeanstieg ab März 2026 beschleunigte. Neben den veränderten Inflationserwartungen wirkten insbesondere höhere Laufzeitprämien, ein gestiegenes Angebot an Staatsanleihen infolge expansiver Fiskalpolitik sowie die erhöhte Unsicherheit im geopolitischen Umfeld belastend auf die Bondmärkte. Die wirtschaftliche Entwicklung blieb insgesamt verhalten. Während sich der Dienstleistungssektor weiterhin robust zeigte, litt die europäische Industrie, insbesondere in Deutschland, unter einer schwachen Investitionstätigkeit, ausufernder Bürokratie und hohen Energiepreisen. Die Schweizer Wirtschaft erwies sich dank einer stabilen Binnenkonjunktur und defensiver Exportsektoren als vergleichsweise widerstandsfähig. In den USA blieb die Konjunktur insgesamt solide, allerdings sorgten handelspolitische Massnahmen und die Fiskalpolitik der US-Regierung zeitweise für erhöhte Unsicherheit an den Finanzmärkten und für eine erhöhte Volatilität am US-Dollar. Die Kreditmärkte erwiesen sich dennoch als bemerkenswert widerstandsfähig. Unternehmensbilanzen blieben im Investment-Grade-Segment überwiegend solide und die Kreditrisikoprämien bewegten sich trotz des Renditeanstiegs weiterhin nahe historisch tiefer Niveaus. Der Anstieg der Prämien aufgrund des Nahostkonfliktes ab Februar 2026 war nur kurzfristiger Natur. Die leicht positive Performance über die Berichtsperiode erklärt sich weitestgehend durch den „Carry"-Effekt d.h. die positiven Zinsen und Kreditrisikoprämien. Die Kreditrisikoprämien waren stabil und der Zinsanstieg hatte keinen negativen Einfluss aufgrund der tiefen Zinsduration. Wir investierten vor allem in Neuemissionen solider Firmen und untergewichten High Yield. Die aktuellen Kreditrisikoprämien überkompensieren das durchschnittliche Konkursrisiko für Anleihen bester Qualität und entsprechend favorisierten wir eine Strategie, welche selektiv in attraktiv bewertete Neuemissionen investierte.

Die globalen Aktienmärkte realisierten ein robustes Ergebnis, das auf Investitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz, widerstandsfähige Unternehmensgewinne und eine Ausweitung der Marktführerschaft bei Aktien über den Bereich der US-amerikanischen Mega-Cap-Technologieunternehmen hinaus zurückzuführen ist. Die Ankündigung umfassender Vergeltungszölle seitens der USA war das einschneidendste Ereignis dieses Zeitraums und löste weltweit einen starken Ausverkauf aus. Europäische Exporteure – insbesondere aus der Automobil- und Luxusgüterbranche – gehörten zu den am stärksten Betroffenen, während defensive und auf den Binnenmarkt ausgerichtete Titel sich als widerstandsfähiger erwiesen. Ein weltweit synchronisierter Ausverkauf von Anleihen trieb die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen über 4,5 %, die Rendite 30-jähriger japanischer Anleihen erstmals auf 4 % und die Renditen britischer Obligationen auf ein 28-Jahres-Hoch. Technologieaktien führten den Kursrückgang an, als die Risikorallye auf den Anleihemarkt übergriff. Militärkonflikt zwischen den USA und dem Iran (2026): Eskalierende Spannungen im Nahen Osten ließen die Ölpreise stark ansteigen, was Energieaktien zugutekam, während Fluggesellschaften, konsumorientierte Sektoren und energieimportierende Schwellenländer darunter litten. Die Prognosen für das globale BIP-Wachstum im Jahr 2026 wurden infolgedessen auf etwa 2,9 % im Jahresvergleich nach unten korrigiert. AI-Investitionszyklus: Investitionen in KI-Rechenzentren blieben während des gesamten Zeitraums ein dominantes strukturelles Thema. Die weltweiten Halbleiterauslieferungen stiegen von Februar bis April 2026 jeden Monat um mehr als 50 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum und das Wachstum seit Jahresbeginn erreichte bis Mitte 2026 70%. Technologie war mit +42% Rendite der weltweit dominierende Sektor, angetrieben durch den Superzyklus der KI-Investitionen. Halbleiter waren im ersten Halbjahr 2026 der Teilsektor mit der besten Performance, wobei die weltweiten Liefermengen sprunghaft anstiegen. Allerdings kam es in diesem Sektor zu starken, punktuellen Rückschlägen – im Zusammenhang mit dem DeepSeek-Schock, dem Anleihecrash im Mai und der Korrektur des Momentum im Juli 2026 –, die auf überhöhte Bewertungen und überfüllte Positionen zurückzuführen waren. Die durch den Konflikt zwischen den USA und dem Iran sowie allgemeine Bedenken hinsichtlich der Energiesicherheit bedingten hohen Ölpreise beflügelten den Energiesektor (+29%). Die grossen europäischen Energiekonzerne (Shell, BP, TotalEnergies) leisteten einen wesentlichen Beitrag, gaben jedoch einen Teil ihrer Gewinne wieder ab, als im Juni 2026 ein Zwischenabkommen zwischen Trump und dem Iran bekannt gegeben wurde. Der Momentum-Faktor war über den gesamten Zeitraum hinweg der dominierende globale Faktor und erzielte bis Anfang Juni 2026 seit Jahresbeginn einen Gewinn von rund 31 % – die stärkste Entwicklung seit Jahrzehnten. Der „Value"-Stil war in Europa der mitdominierende Stil und entwickelte sich über weite Teile des Zeitraums hinweg weltweit sehr gut, spielte jedoch auf globaler Ebene gegenüber dem „Momentum"-Stil nur eine untergeordnete Rolle.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Der Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Wachstum erzielte in der Berichtsperiode eine Rendite von 26,25%. Der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav – Wachstum investiert in verschiedene Aktien- und Rentenfonds. Die Aktienallokation betrug in der Berichtsperiode rund 95%.

Die Berichtsperiode war von einer erneuten Veränderung des Zinsumfelds geprägt. Nachdem die Inflation im Euroraum im Verlauf des Jahres 2025 zunächst weiter zurückgegangen war, setzte die Europäische Zentralbank ihren Lockerungszyklus fort. Im zweiten Quartal 2026 rückten jedoch steigende Energiepreise und zunehmende geopolitische Unsicherheiten wieder stärker in den Fokus. Vor diesem Hintergrund erhöhte die EZB im Juni 2026 ihre Leitzinsen erstmals seit September 2023 wieder um 25 Basispunkte und unterstrich damit ihre Entschlossenheit, mittelfristige Inflationsrisiken konsequent zu begrenzen. Die Schweizerische Nationalbank hielt demgegenüber, mit einem Seitenblick auf den Wechselkurs, an ihrer vergleichsweise expansiven Geldpolitik fest. Ungeachtet der geldpolitischen Lockerung während eines grossen Teils der Berichtsperiode entwickelten sich die Renditen für europäische Staatsanleihen nach oben. Sowohl kurz- als auch längerfristige Renditen stiegen an, wobei sich der Renditeanstieg ab März 2026 beschleunigte. Neben den veränderten Inflationserwartungen wirkten insbesondere höhere Laufzeitprämien, ein gestiegenes Angebot an Staatsanleihen infolge expansiver Fiskalpolitik sowie die erhöhte Unsicherheit im geopolitischen Umfeld belastend auf die Bondmärkte. Die wirtschaftliche Entwicklung blieb insgesamt verhalten. Während sich der Dienstleistungssektor weiterhin robust zeigte, litt die europäische Industrie, insbesondere in Deutschland, unter einer schwachen Investitionstätigkeit, ausufernder Bürokratie und hohen Energiepreisen. Die Schweizer Wirtschaft erwies sich dank einer stabilen Binnenkonjunktur und defensiver Exportsektoren als vergleichsweise widerstandsfähig. In den USA blieb die Konjunktur insgesamt solide, allerdings sorgten handelspolitische Massnahmen und die Fiskalpolitik der US-Regierung zeitweise für erhöhte Unsicherheit an den Finanzmärkten und für eine erhöhte Volatilität am US-Dollar. Die Kreditmärkte erwiesen sich dennoch als bemerkenswert widerstandsfähig. Unternehmensbilanzen blieben im Investment-Grade-Segment überwiegend solide und die Kreditrisikoprämien bewegten sich trotz des Renditeanstiegs weiterhin nahe historisch tiefer Niveaus. Der Anstieg der Prämien aufgrund des Nahostkonfliktes ab Februar 2026 war nur kurzfristiger Natur. Die leicht positive Performance über die Berichtsperiode erklärt sich weitestgehend durch den „Carry"-Effekt d.h. die positiven Zinsen und Kreditrisikoprämien. Die Kreditrisikoprämien waren stabil und der Zinsanstieg hatte keinen negativen Einfluss aufgrund der tiefen Zinsduration. Wir investierten vor allem in Neuemissionen solider Firmen und untergewichten High Yield. Die aktuellen Kreditrisikoprämien überkompensieren das durchschnittliche Konkursrisiko für Anleihen bester Qualität und entsprechend favorisierten wir eine Strategie, welche selektiv in attraktiv bewertete Neuemissionen investierte.

Die globalen Aktienmärkte realisierten ein robustes Ergebnis, das auf Investitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz, widerstandsfähige Unternehmensgewinne und eine Ausweitung der Marktführerschaft bei Aktien über den Bereich der US-amerikanischen Mega-Cap-Technologieunternehmen hinaus zurückzuführen ist. Die Ankündigung umfassender Vergeltungszölle seitens der USA war das einschneidendste Ereignis dieses Zeitraums und löste weltweit einen starken Ausverkauf aus. Europäische Exporteure – insbesondere aus der Automobil- und Luxusgüterbranche – gehörten zu den am stärksten Betroffenen, während defensive und auf den Binnenmarkt ausgerichtete Titel sich als widerstandsfähiger erwiesen. Ein weltweit synchronisierter Ausverkauf von Anleihen trieb die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen über 4,5 %, die Rendite 30-jähriger japanischer Anleihen erstmals auf 4 % und die Renditen britischer Obligationen auf ein 28-Jahres-Hoch. Technologieaktien führten den Kursrückgang an, als die Risikorallye auf den Anleihemarkt übergriff. Militärkonflikt zwischen den USA und dem Iran (2026): Eskalierende Spannungen im Nahen Osten ließen die Ölpreise stark ansteigen, was Energieaktien zugutekam, während Fluggesellschaften, konsumorientierte Sektoren und energieimportierende Schwellenländer darunter litten. Die Prognosen für das globale BIP-Wachstum im Jahr 2026 wurden infolgedessen auf etwa 2,9 % im Jahresvergleich nach unten korrigiert. AI-Investitionszyklus: Investitionen in KI-Rechenzentren blieben während des gesamten Zeitraums ein dominantes strukturelles Thema. Die weltweiten Halbleiterauslieferungen stiegen von Februar bis April 2026 jeden Monat um mehr als 50 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum und das Wachstum seit Jahresbeginn erreichte bis Mitte 2026 70%. Technologie war mit +42% Rendite der weltweit dominierende Sektor, angetrieben durch den Superzyklus der KI-Investitionen. Halbleiter waren im ersten Halbjahr 2026 der Teilsektor mit der besten Performance, wobei die weltweiten Liefermengen sprunghaft anstiegen. Allerdings kam es in diesem Sektor zu starken, punktuellen Rückschlägen – im Zusammenhang mit dem DeepSeek-Schock, dem Anleihecrash im Mai und der Korrektur des Momentum im Juli 2026 –, die auf überhöhte Bewertungen und überfüllte Positionen zurückzuführen waren. Die durch den Konflikt zwischen den USA und dem Iran sowie allgemeine Bedenken hinsichtlich der Energiesicherheit bedingten hohen Ölpreise beflügelten den Energiesektor (+29%). Die grossen europäischen Energiekonzerne (Shell, BP, TotalEnergies) leisteten einen wesentlichen Beitrag, gaben jedoch einen Teil ihrer Gewinne wieder ab, als im Juni 2026 ein Zwischenabkommen zwischen Trump und dem Iran bekannt gegeben wurde. Der Momentum-Faktor war über den gesamten Zeitraum hinweg der dominierende globale Faktor und erzielte bis Anfang Juni 2026 seit Jahresbeginn einen Gewinn von rund 31 % – die stärkste Entwicklung seit Jahrzehnten. Der „Value"-Stil war in Europa der mitdominierende Stil und entwickelte sich über weite Teile des Zeitraums hinweg weltweit sehr gut, spielte jedoch auf globaler Ebene gegenüber dem „Momentum"-Stil nur eine untergeordnete Rolle.

Bericht über den Geschäftsverlauf

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.

Munsbach, im Oktober 2026

Der Verwaltungsrat

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite per 30. Juni 2026

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	21.841.043,43
(Wertpapiereinstandskosten EUR 15.975.460,57)	
Bankguthaben	56.256,81
Summe Aktiva	**21.897.300,24**
Sonstige Verbindlichkeiten	-55.223,78
Summe Passiva	**-55.223,78**
Netto-Teilfondsvermögen	**21.842.076,46**

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
EUR	17,81	81,59
USD	2,47	11,29
CHF	1,56	7,12
Summe	**21,84**	**100,00**

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	21,84	100,00
Summe	**21,84**	**100,00**

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Luxemburg	13,40	61,36
Irland	6,25	28,62
Schweiz	1,55	7,10
Liechtenstein	0,64	2,92
Summe	**21,84**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2026	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	14,6247	661.215,63	3,03
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	CH0235575856	ANT	42.970,00	CHF	19,1109	890.425,99	4,08
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile P EUR o.N.	LI0290349617	ANT	4.865,00	EUR	130,8800	636.731,20	2,92
Swiss Rock Lux-Em.Eq.Ak.Sch.Sen Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048648213	ANT	33.900,00	EUR	29,4400	998.016,00	4,57
Swiss Rock Lux-EU.Eq.Ak.Eu.Sen Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048648056	ANT	31.863,00	EUR	26,9600	859.026,48	3,93
Swiss Rock Lux-Gl.Eq.Ak.We.Sen Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048647751	ANT	118.710,00	EUR	36,2500	4.303.237,50	19,70
Swiss Rock Lux-Ab.Re.BD Pl.Sen. Inhaber-Anteile B EUR o.N. ²)	LU0851164367	ANT	290.581,00	EUR	12,3800	3.597.392,78	16,47
Swiss Rock Lux-Abs.Ret.BD Sen. Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048648569	ANT	324.847,97	EUR	11,2200	3.644.794,18	16,69
Van.Invt Ser.-Gl Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	IE00B42W3S00	ANT	1.086,00	EUR	454,0551	493.103,84	2,26
Vang.Inv.S.-Eur.Inv.Gr.Bd Ind. Reg. Shs Inv.EUR Shs o.N.	IE0009591805	ANT	15.830,00	EUR	207,9841	3.292.388,30	15,07
Van.Inv.S.-U.S.Inv.Gr.Cr.In.FD Registered Shares USD Acc o.N.	IE00B04GQX83	ANT	10.646,52	USD	227,5115	2.118.609,06	9,70
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Reg. Shs Inst.USD Acc oN	IE0002639775	ANT	4.327,00	USD	91,4488	346.102,47	1,58
Summe Wertpapiervermögen				**EUR**		**21.841.043,43**	**100,00**
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		CHF	4.240,15	EUR		4.597,61	0,02
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		EUR	49.949,59	EUR		49.949,59	0,23
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		USD	1.954,60	EUR		1.709,61	0,01
Summe Bankguthaben				**EUR**		**56.256,81**	**0,26**
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹)				**EUR**		**-55.223,78**	**-0,25**
Netto-Teilfondsvermögen				**EUR**		**21.842.076,46**	**100,00 *)**

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite A	EUR	16,47
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite A	STK	1.325.970,407
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	100,00
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2026
Schweizer Franken	(CHF)	0,922250	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,143300	= 1	EUR

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

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

²) Vormaliger Namenszusatz “ESG”. Umbenennung der Teilfonds zum 1. Juli 2026 zum Namenszusatz “Sensible”.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Rendite im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	1.154,15
Ordentlicher Ertragsausgleich	-5,53
Erträge insgesamt	**1.148,62**
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-191.400,36
Verwahrstellenvergütung	-9.744,20
Prüfungskosten	-5.889,20
Taxe d'abonnement	-4.088,46
Veröffentlichungskosten	-161,81
Register- und Transferstellenvergütung	-2.320,53
Regulatorische Kosten	-1.653,84
Sonstige Aufwendungen	-305,23
Ordentlicher Aufwandsausgleich	1.223,17
Aufwendungen insgesamt	**-214.340,46**
Ordentlicher Nettoertrag / -aufwand	**-213.191,84**
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	209.342,67
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-1.152,92
Realisierte Verluste	-312,42
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	2,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**207.879,34**
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**-5.312,50**
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.102.898,83
Veränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	**2.102.898,83**
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich	**2.097.586,33**

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

		EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		**19.774.319,95**
Mittelzuflüsse	830.391,58	
Mittelabflüsse	-860.154,67	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-29.763,09
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-66,73
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich		2.097.586,33
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**21.842.076,46**

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2026	1.325.970,407	EUR	21.842.076,46	16,47
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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen per 30. Juni 2026

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	18.266.666,12
(Wertpapiereinstandskosten EUR 11.302.572,81)	
Bankguthaben	614.534,34
Summe Aktiva	**18.881.200,46**
Sonstige Verbindlichkeiten	-74.130,95
Summe Passiva	**-74.130,95**
Netto-Teilfondsvermögen	**18.807.069,51**

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
EUR	13,25	70,46
CHF	3,88	20,63
USD	1,68	8,91
Summe	**18,81**	**100,00**

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	18,27	97,13
Summe	**18,27**	**97,13**

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Luxemburg	11,73	62,32
Schweiz	3,87	20,57
Irland	2,33	12,41
Liechtenstein	0,34	1,83
Summe	**18,27**	**97,13**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2026	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	27,8000	1.484.455,19	7,89
Swiss Rock(CH)-Akt.Schw.Select Inhaber-Anteile B o.N.	CH0376016744	ANT	43.613,00	CHF	14,6247	691.598,85	3,68
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	CH0235575856	ANT	81.650,00	CHF	19,1109	1.691.954,44	9,00
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile P EUR o.N.	LI0290349617	ANT	2.623,00	EUR	130,8800	343.298,24	1,83
Swiss Rock Lux-Em.Eq.Ak.Sch.Sen Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048648213	ANT	58.587,00	EUR	29,4400	1.724.801,28	9,17
Swiss Rock Lux-EU.Eq.Ak.Eu.Sen Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048648056	ANT	55.697,00	EUR	26,9600	1.501.591,12	7,98
Swiss Rock Lux-Gl.Eq.Ak.We.Sen Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048647751	ANT	100.891,00	EUR	36,2500	3.657.298,75	19,45
Swiss Rock Lux-Ab.Re.BD Pl.Sen. Inhaber-Anteile B EUR o.N. ²)	LU0851164367	ANT	208.060,00	EUR	12,3800	2.575.782,80	13,70
Swiss Rock Lux-Abs.Ret.BD Sen. Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048648569	ANT	201.593,83	EUR	11,2200	2.261.882,76	12,03
Van.Invt Ser.-Gl Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	IE00B42W3S00	ANT	1.460,00	EUR	454,0551	662.920,45	3,52
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Reg. Shs Inst.USD Acc oN	IE0002639775	ANT	20.892,00	USD	91,4488	1.671.082,24	8,89
Summe Wertpapiervermögen				**EUR**		**18.266.666,12**	**97,13**
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		CHF	10.702,28	EUR		11.604,53	0,06
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		EUR	597.654,41	EUR		597.654,41	3,18
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		USD	6.031,36	EUR		5.275,40	0,03
Summe Bankguthaben				**EUR**		**614.534,34**	**3,27**
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹)				**EUR**		**-74.130,95**	**-0,39**
Netto-Teilfondsvermögen				**EUR**		**18.807.069,51**	**100,00 *)**

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen A	EUR	24,69
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen A	STK	761.786,498
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,13
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2026
Schweizer Franken	(CHF)	0,922250	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,143300	= 1	EUR

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

¹) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, performanceabhängige Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Regulatorische Kosten, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verbindlichkeiten MwST., Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

²) Vormaliger Namenszusatz “ESG”. Umbenennung der Teilfonds zum 1. Juli 2026 zum Namenszusatz “Sensible”.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Ausgewogen im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	2.042,72
Erträge aus Bestandsprovisionen	575,45
Ordentlicher Ertragsausgleich	8,41
Erträge insgesamt	**2.626,58**
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-170.343,21
Verwahrstellenvergütung	-8.083,66
Prüfungskosten	-5.889,20
Taxe d'abonnement	-3.083,74
Veröffentlichungskosten	-2.701,89
Register- und Transferstellenvergütung	-2.320,54
Regulatorische Kosten	-1.653,84
Sonstige Aufwendungen	-331,91
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-1.353,49
Aufwendungen insgesamt	**-195.761,48**
Ordentlicher Nettoertrag / -aufwand	**-193.134,90**
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	298.465,91
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	1.661,52
Realisierte Verluste	-1.999,61
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-2,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**298.125,62**
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**104.990,72**
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.715.246,63
Veränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	**2.715.246,63**
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich	**2.820.237,35**

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

		EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		**16.155.684,61**
Mittelzuflüsse	2.111.576,05	
Mittelabflüsse	-2.280.114,26	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-168.538,21
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-314,24
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich		2.820.237,35
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**18.807.069,51**

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2026	761.786,498	EUR	18.807.069,51	24,69
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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum per 30. Juni 2026

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	124.033.054,90
(Wertpapiereinstandskosten EUR 60.760.778,44)	
Bankguthaben	486.814,57
Summe Aktiva	**124.519.869,47**
Sonstige Verbindlichkeiten	-375.490,79
Summe Passiva	**-375.490,79**
Netto-Teilfondsvermögen	**124.144.378,68**

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
EUR	71,79	57,83
CHF	33,40	26,90
USD	18,95	15,27
Summe	**124,14**	**100,00**

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	124,03	99,91
Summe	**124,03**	**99,91**

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Luxemburg	56,66	45,64
Schweiz	33,40	26,90
Irland	32,88	26,49
Liechtenstein	1,09	0,88
Summe	**124,03**	**99,91**

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026 des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2026	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	450.227,00	CHF	27,8000	13.571.494,28	10,93
Swiss Rock(CH)-Ak.Schw.Ind.Pl. Namens-Anteile B o.N.	CH0209545562	ANT	229.963,00	CHF	25,6045	6.384.481,03	5,14
Swiss Rock(CH)-Akt.Schw.Select Inhaber-Anteile B o.N.	CH0376016744	ANT	315.441,00	CHF	14,6247	5.002.146,92	4,03
Swiss Rock(CH)-Aktien Schweiz Inhaber-Anteile B o.N.	CH0235575856	ANT	407.227,00	CHF	19,1109	8.438.573,57	6,80
BRISF-iShs Europe Index Fd(IE) Reg. Shs EUR Inst. Acc. o.N.	IE00B4K9F548	ANT	30.260,00	EUR	35,5480	1.075.682,48	0,87
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. P EUR Acc. oN	LI1115713706	ANT	7.939,00	EUR	137,7400	1.093.517,86	0,88
Swiss Rock Lux-Em.Eq.Ak.Sch.Sen Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048648213	ANT	591.400,00	EUR	29,4400	17.410.816,00	14,02
Swiss Rock Lux-EU.Eq.Ak.Eu.Sen Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048648056	ANT	486.514,00	EUR	26,9600	13.116.417,44	10,57
Swiss Rock Lux-Gl.Eq.Ak.We.Sen Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048647751	ANT	643.219,00	EUR	36,2500	23.316.688,75	18,78
Swiss Rock Lux-Ab.Re.BD Pl.Sen. Inhaber-Anteile B EUR o.N. ²)	LU0851164367	ANT	179.945,00	EUR	12,3800	2.227.719,10	1,79
Swiss Rock Lux-Abs.Ret.BD Sen. Inhaber-Anteile B o.N. ²)	LU1048648569	ANT	52.333,72	EUR	11,2200	587.184,30	0,47
Van.Invt Ser.-Gl Sm-Cap.Idx Fd Registered Acc.Shs Inv.EUR oN	IE00B42W3S00	ANT	28.323,00	EUR	454,0551	12.860.202,60	10,36
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Reg. Shs Inst.USD Acc oN	IE0002639775	ANT	236.891,00	USD	91,4488	18.948.130,57	15,26
Summe Wertpapiervermögen				**EUR**		**124.033.054,90**	**99,91**
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		CHF	1.497,85	EUR		1.624,13	0,00
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		EUR	480.559,16	EUR		480.559,16	0,39
Bankkonto CACEIS Investor Services Bank S.A. (Lux)		USD	5.294,94	EUR		4.631,28	0,00
Summe Bankguthaben				**EUR**		**486.814,57**	**0,39**
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹)				**EUR**		**-375.490,79**	**-0,30**
Netto-Teilfondsvermögen				**EUR**		**124.144.378,68**	**100,00 *)**

Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum A	EUR	29,34
Umlaufende Aktien des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum A	STK	4.231.911,338
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,91
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2026
Schweizer Franken	(CHF)	0,922250	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,143300	= 1	EUR

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

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

²) Vormaliger Namenszusatz “ESG”. Umbenennung der Teilfonds zum 1. Juli 2026 zum Namenszusatz “Sensible”.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav - Wachstum im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	2.988,63
Ordentlicher Ertragsausgleich	-13,83
Erträge insgesamt	**2.974,80**
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-1.289.410,03
Verwaltungsvergütung	-19.999,94
Verwahrstellenvergütung	-44.719,91
Prüfungskosten	-5.889,19
Taxe d'abonnement	-30.435,61
Veröffentlichungskosten	-8.430,41
Register- und Transferstellenvergütung	-2.320,45
Zinsaufwendungen	-1.718,02
Regulatorische Kosten	-2.587,17
Sonstige Aufwendungen	-837,51
Ordentlicher Aufwandsausgleich	4.165,85
Aufwendungen insgesamt	**-1.402.182,39**
Ordentlicher Nettoertrag / -aufwand	**-1.399.207,59**
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.545.128,80
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-12.060,42
Realisierte Verluste	0,00
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	0,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**2.533.068,60**
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**1.133.861,01**
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	24.658.372,88
Veränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	**24.658.372,88**
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich	**25.792.233,89**

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

		EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		**98.729.078,51**
Mittelzuflüsse	4.824.472,69	
Mittelabflüsse	-5.209.314,59	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-384.841,90
Ertrags- und Aufwandsausgleich		7.908,18
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich		25.792.233,89
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**124.144.378,68**

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

Stichtag	Umlaufende Aktien	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
30.06.2026	4.231.911,338	EUR	124.144.378,68	29,34
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

Zusammenfassung des Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	164.140.764,45
Bankguthaben	1.157.605,72
Summe Aktiva	**165.298.370,17**
Sonstige Verbindlichkeiten	-504.845,52
Summe Passiva	**-504.845,52**
Netto-Fondsvermögen	**164.793.524,65**

Vermögensentwicklung des Fonds

		EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		**134.659.083,07**
Mittelzuflüsse	7.766.440,32	
Mittelabflüsse	-8.349.583,52	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-583.143,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich		7.527,21
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich		30.710.057,57
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**164.793.524,65**

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	6.185,50
Erträge aus Bestandsprovisionen	575,45
Ordentlicher Ertragsausgleich	-10,95
Erträge insgesamt	**6.750,00**
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-1.651.153,60
Verwaltungsvergütung	-19.999,94
Verwahrstellenvergütung	-62.547,77
Prüfungskosten	-17.667,59
Taxe d'abonnement	-37.607,81
Veröffentlichungskosten	-11.294,11
Register- und Transferstellenvergütung	-6.961,52
Zinsaufwendungen	-1.718,02
Regulatorische Kosten	-5.894,85
Sonstige Aufwendungen	-1.474,65
Ordentlicher Aufwandsausgleich	4.035,53
Aufwendungen insgesamt	**-1.812.284,33**
Ordentlicher Nettoertrag / -aufwand	**-1.805.534,33**
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	3.052.937,38
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-11.551,82
Realisierte Verluste	-2.312,03
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	0,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**3.039.073,56**
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**1.233.539,23**
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	29.476.518,34
Veränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	**29.476.518,34**
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich	**30.710.057,57**

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 vorgenannten Regelungen dieses Artikels 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 oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Der Verwaltungsrat der SICAV wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von der Gesellschaft gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. 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 der SICAV 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, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) 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

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	0,00
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.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 15. Mai 2026 kam es zu einer Sitzänderung der Gesellschaft. Der Sitz wurde von der vormaligen Adresse 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach hin zur neuen Adresse 3, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach geändert.

Mit Wirkung zum 15. Mai 2026 agiert die Zentralverwaltungsstelle Apex Fund Services S.A. auch als Domizilstelle des Fonds. Vorherige Domizilstelle war die FundRock Management Company S.A.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 30. September 2026 ist Herr Christian Raschke von seinem Posten als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurückgetreten.

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre des
Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

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 2026 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 2026;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. Juni 2026;
- 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.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation ministérielle n°10181659)
R.C.S. Luxembourg B294273 - TVA LU36559370

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.

Bericht über weitere gesetzliche und aufsichtsrechtliche Verpflichtungen

Für das am 30. Juni 2025 endende Geschäftsjahr war der Fonds gemäß dem geänderten Gesetz vom 19. Dezember 2002 über das Handels- und Gesellschaftsregister sowie die Rechnungslegung und den Jahresabschluss von Unternehmen nicht verpflichtet, einen Bericht über Ertragsteuerinformationen zu veröffentlichen.

Luxemburg, 30. Oktober 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Signed by:
Carsten Brengel
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 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*).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Die Satzung unterliegt luxemburgischen Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen in der Satzung die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilinhabern, 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 der Satzung ist maßgeblich, falls im jeweiligen teilfondsspezifischen Bereich des Verkaufsprospektes 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 2026
Ausgewogen	A	1,83 %
Rendite	A	1,62 %
Wachstum	A	1,96 %

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 2026
Ausgewogen	-17,01 %
Rendite	-3,19 %
Wachstum	4,78 %

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 Netto-Teilfondsvermögen 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 betragen.

Anmerkungen
Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Netto-Teilfondsvermögen unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, dass den Gesamtnettowert des Portfolios des Netto-Teilfondsvermögen 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 Netto-Teilfondsvermögen 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 betragen.

Anmerkungen
Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Netto-Teilfondsvermögen unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, dass den Gesamtnettowert des Portfolios des Netto-Teilfondsvermögen 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 Netto-Teilfondsvermögen 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 betragen.

Anmerkungen
Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Netto-Teilfondsvermögen unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, dass den Gesamtnettowert des Portfolios des Netto-Teilfondsvermögen 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 %
Swiss Rock Lux-Em.Eq.Ak.Sch.Sen Inhaber-Anteile B o.N. *)	0,08
Swiss Rock Lux-EU.Eq.Ak.Eu.Sen Inhaber-Anteile B o.N. *)	0,08
Swiss Rock Lux-Gl.Eq.Ak.We.Sen Inhaber-Anteile B o.N. *)	0,08
Swiss Rock Lux-Abs.Ret.BD Sen Inhaber-Anteile B EUR o.N. *)	0,08
Swiss Rock Lux-Ab.Re.BD Pl.Sen. Inhaber-Anteile B EUR o.N. *)	0,08

*) Vormaliger Namenszusatz “ESG”. Umbenennung der Teilfonds zum 1. Juli 2026 zum Namenszusatz “Sensible”.

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 %
Swiss Rock Lux-Em.Eq.Ak.Sch.Sen Inhaber-Anteile B o.N. *)	0,08
Swiss Rock Lux-EU.Eq.Ak.Eu.Sen Inhaber-Anteile B o.N. *)	0,08
Swiss Rock Lux-Gl.Eq.Ak.We.Sen Inhaber-Anteile B o.N. *)	0,08
Swiss Rock Lux-Abs.Ret.BD Sen Inhaber-Anteile B EUR o.N. *)	0,08
Swiss Rock Lux-Ab.Re.BD Pl.Sen. Inhaber-Anteile B EUR 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)-Ak.Schw.Ind.Pl. Namens-Anteile B o.N.	0,55
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	CHF	5.232.772
Gesamtbetrag der fixen Vergütung	CHF	3.936.772
Gesamtbetrag der variablen Vergütung	CHF	1.296.000
Anzahl der Mitarbeiter		21

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Portfoliomanagers: Swiss Rock Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2025.

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/2016/575 und ESMA/2016/579 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 2025 endende Geschäftsjahr:

Gesamtvergütung:	EUR	14.377.713,00
Fixe Vergütung:	EUR	13.380.074,80
Variable Vergütung:	EUR	997.638,20
Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Senior Management):		97

Finanzjahr: 01.01. - 31.12.2025	**Fixe Vergütung**	**Variable Vergütung**	**Gesamt**
Als Risikoträger eingestufte MA			3.554.979
Gesamt (EUR)	**13.380.075**	**997.638**	**14.377.713**

Hinweis: Es handelt sich um ungeprüfte Zahlen.
Es wurden keine direkten Zahlungen wurden durch die Investment Fonds an die Mitarbeiter getätigt.

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 von der HR und dem Compliance-Beauftragten überprüft. Die Aktualisierung 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 der Satzung, 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	1,14 %	1,83 %
Rendite	A	1,04 %	1,62 %
Wachstum	A	1,28 %	1,96 %

Die Kennziffer (TER) erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten die auf Ebene des Netto-Teilfondsvermögen 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: 30.06.2026)

Teilfonds	Aktien-klasse	2026	2025	2024
Ausgewogen	A	17,80 %	4,85 %	12,75 %
Rendite	A	10,61 %	3,62 %	9,36 %
Wachstum	A	26,25 %	4,83 %	15,89 %

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.