



LUKB Crowders TopSwiss

## Inhalt

Organisation	2
Vermögensrechnung	3
Erfolgsrechnung	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
Performance / Kennzahlen	7
Weitere Informationen	8

# Organisation

## Fondsleitung

LUKB Expert Fondsleitung AG  
Pilatusstrasse 12  
CH-6002 Luzern

## Verwaltungsrat

Angele Stefan

Arnold Stefan

Birrer Urs

Zemp Gregor

Präsident  
Leiter Asset Management  
Luzerner Kantonalbank AG  
Vize-Präsident  
Unabhängiger Verwaltungsrat  
Mitglied  
Regionaldirektor Sursee  
Luzerner Kantonalbank AG  
Mitglied  
Geschäftsleiter  
LUKB Expert Fondsleitung AG

## Geschäftsleitung

Zemp Gregor  
Hoffmann Ingo

Geschäftsleiter  
Stellvertretender Geschäftsleiter

## Portfolio Management

LUKB Expert Fondsleitung AG  
Pilatusstrasse 12  
CH-6002 Luzern

## Depotbank

Luzerner Kantonalbank AG  
Pilatusstrasse 12  
CH-6002 Luzern

## Fondsbuchhaltung

LUKB Expert Fondsleitung AG  
Pilatusstrasse 12  
CH-6002 Luzern

## Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG  
Robert-Zünd-Strasse 2  
CH-6002 Luzern

## Vertriebsträger

Luzerner Kantonalbank AG  
Pilatusstrasse 12  
CH-6002 Luzern

# Halbjahresbericht LUKB Crowders TopSwiss

## Vermögensrechnung

	31.07.2019 CHF	31.01.2019 CHF
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	24'511.34	10'460.11
- Zeitguthaben	0.00	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Forderungen aus Pensionsgeschäften	0.00	0.00
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen	0.00	0.00
- Strukturierte Produkte	0.00	0.00
- Aktien und sonst. Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	54'358'110.95	50'036'973.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	0.00
Andere Anlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	216'266.48	101'258.63
<b>Gesamtfondsvermögen abzüglich</b>	<b>54'598'888.77</b>	<b>50'148'691.74</b>
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0.00	0.00
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-51'118.62	-43'995.06
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>54'547'770.15</b>	<b>50'104'696.68</b>

<b>Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Crowders TopSwiss -P-)</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Stand am Beginn der Berichtsperiode	351'272.000	355'093.000
Ausgegebene Anteile	24'724.000	66'110.000
Zurückgenommene Anteile	-33'705.000	-69'931.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	342'291.000	351'272.000

<b>Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Crowders TopSwiss -Q-)</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Stand am Beginn der Berichtsperiode	83'999.000	49'973.000
Ausgegebene Anteile	1'485.000	36'796.000
Zurückgenommene Anteile	-12'910.000	-2'770.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	72'574.000	83'999.000

<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	50'104'696.68	54'194'710.87
Ausschüttung	-664'689.40	-582'995.30
Saldo aus Anteilverkehr	-2'335'847.98	3'379'461.20
Gesamterfolg	7'443'610.85	-6'886'480.09
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>54'547'770.15</b>	<b>50'104'696.68</b>

<b>Inventarwert pro Anteil (LUKB Crowders TopSwiss -P-)</b>	<b>134.50</b>	<b>117.98</b>
<b>Inventarwert pro Anteil (LUKB Crowders TopSwiss -Q-)</b>	<b>117.26</b>	<b>103.11</b>

Ausserbilanzgeschäfte	0.00	0.00
-----------------------	------	------

# Halbjahresbericht LUKB Crowders TopSwiss

## Erfolgsrechnung

	01.02.2019 - 31.07.2019		01.02.2018 - 31.01.2019	
	CHF		CHF	
<b>Erträge</b>				
Erträge der Bankguthaben		0.00		0.00
Erträge der Geldmarktinstrumente		0.00		0.00
Erträge der Reverse Repos		0.00		0.00
Erträge der Effektenleihe		0.00		0.00
Erträge der Effekten		1'152'160.99		1'097'881.75
- Aktien und sonst. Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	1'152'160.99		1'097'881.75	
- Obligationen	0.00		0.00	
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00		0.00	
- Strukturierte Produkte	0.00		0.00	
Erträge der anderen Anlagen		0.00		0.00
Sonstige Erträge		0.00		0.00
Einkauf in laufenden Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		33'556.97		175'539.93
<b>Total Erträge</b>		<b>1'185'717.96</b>		<b>1'273'421.68</b>
<b>Aufwand</b>				
Passivzinsen		0.00		0.00
Prüfaufwand		0.00		0.00
Negativ Zinsen auf Bankguthaben		0.00		0.00
Reglementarische Vergütungen		212'850.12		442'535.02
- an die Fondsleitung	212'850.12		442'535.02	
- an die Unternehmensaktionärinnen und -aktionäre	0.00		0.00	
- an die Depotbank	0.00		0.00	
- an die Vermögensverwalterin bzw. den Vermögensverwalter	0.00		0.00	
- an weitere Dritte	0.00		0.00	
Sonstige Aufwendungen		-0.01		0.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		40'640.16		132'961.86
<b>Total Aufwände</b>		<b>253'490.27</b>		<b>575'496.90</b>
<b>Nettoertrag I</b>		<b>932'227.69</b>		<b>697'924.78</b>
Steuerliche Anpassung aufgrund von Zielfondserträgen		0.00		0.00
<b>Nettoertrag II</b>		<b>932'227.69</b>		<b>697'924.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		264'486.54		1'301'875.53
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'196'714.23</b>		<b>1'999'800.31</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		6'246'896.62		-8'886'280.40
Übertrag des steuerlichen Ausgleichs von Zielfondserträgen		0.00		0.00
<b>Gesamterfolg</b>		<b>7'443'610.85</b>		<b>-6'886'480.09</b>

# Halbjahresbericht LUKB Crowders TopSwiss

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	Währ.	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Gesamt- fondsvermögens
<b>Effekten</b>	<b>CHF</b>					<b>54'358'110.95</b>	<b>99.56</b>
<b>Aktien &amp; Bezugsrechte</b>	<b>CHF</b>					<b>54'358'110.95</b>	<b>99.56</b>
<b>Aktien die an der Börse gehandelt werden</b>	<b>CHF</b>					<b>54'358'110.95</b>	<b>99.56</b>
<b>Aktien an der Börse gehandelt in CHF</b>	<b>CHF</b>					<b>54'358'110.95</b>	<b>99.56</b>
ABB Ltd N	CHF	92'630.00	16'870	8'880	18.805	1'741'907.15	3.19
Adecco Group N	CHF	29'145.00	8'500	10'415	54.460	1'587'236.70	2.91
Alcon AG	CHF	33'965.00	39'350	5'385	58.000	1'969'970.00	3.61
ams I	CHF	37'340.00	8'080	32'980	52.480	1'959'603.20	3.59
Clariant AG N	CHF	96'460.00	20'240	14'050	18.230	1'758'465.80	3.22
Credit Suisse Group AG N	CHF	110'050.00	34'400	36'700	12.030	1'323'901.50	2.42
Geberit AG N	CHF	3'760.00	640	785	459.500	1'727'720.00	3.16
Givaudan SA N	CHF	695.00	48	117	2'646.000	1'838'970.00	3.37
Julius Baer Gruppe AG N	CHF	34'950.00	8'260	7'070	42.640	1'490'268.00	2.73
Kuehne+Nagel Int AG N	CHF	12'190.00	2'925	2'295	146.750	1'788'882.50	3.28
LafargeHolcim Ltd N	CHF	39'930.00	8'919	7'209	48.950	1'954'573.50	3.58
Logitech Int N	CHF	47'190.00	9'760	14'820	41.220	1'945'171.80	3.56
Lonza Group N	CHF	5'225.00	625	1'730	341.300	1'783'292.50	3.27
Nestlé N	CHF	21'630.00	1'910	3'675	105.700	2'286'291.00	4.19
Novartis AG N	CHF	24'690.00	5'830	1'490	91.460	2'258'147.40	4.14
Partners Group Holding AG N	CHF	2'475.00	365	400	794.200	1'965'645.00	3.60
Richemont N	CHF	21'105.00	3'230	5'825	85.400	1'802'367.00	3.30
Roche Holding AG G	CHF	7'525.00	1'970	1'390	266.650	2'006'541.25	3.68
Schindler Holding AG PS	CHF	8'600.00	1'155	1'145	230.200	1'979'720.00	3.63
SGS Ltd N	CHF	664.00	112	72	2'460.000	1'633'440.00	2.99
Sika AG N	CHF	12'585.00	2'840	2'250	144.000	1'812'240.00	3.32
Sonova Holding AG N	CHF	7'270.00	1'035	2'640	229.500	1'668'465.00	3.06
Swiss Life Holding N	CHF	4'275.00	605	835	481.500	2'058'412.50	3.77
Swiss Re N	CHF	19'140.00	2'550	3'610	96.560	1'848'158.40	3.38
Swisscom AG N	CHF	3'485.00	725	320	482.500	1'681'512.50	3.08
Temenos AG N	CHF	9'390.00	1'085	1'780	176.100	1'653'579.00	3.03
The Swatch Group AG I	CHF	6'145.00	1'280	1'425	289.800	1'780'821.00	3.26
UBS Group N	CHF	100'350.00	25'100	41'850	11.095	1'113'383.25	2.04
Vifor Pharma AG N	CHF	12'725.00	2'660	3'280	147.700	1'879'482.50	3.44
Zurich Insurance Group AG N	CHF	5'945.00	1'240	1'310	346.500	2'059'942.50	3.77
<b>Bankguthaben</b>	<b>CHF</b>					<b>24'511.34</b>	<b>0.04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>CHF</b>					<b>216'266.48</b>	<b>0.40</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>CHF</b>					<b>54'598'888.77</b>	<b>100.00</b>
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>	<b>CHF</b>					<b>-51'118.62</b>	<b>-0.09</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>CHF</b>	<b>54'547'770.15</b>	<b>99.91 *)</b>

\*) Allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Splits, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen

Die Anlagen sind an einer Börse oder an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt zu den Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.  
(Art. 88 Abs. 1 KAG)

# Halbjahresbericht LUKB Crowders TopSwiss

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31. Juli 2019)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

Gattungsbezeichnung	Währung	Käufe	Verkäufe
<b>Effekten</b>			
<b>Aktien</b>			
Dufry AG N	CHF	2'270	18'255
<b>Bezugsrechte</b>			
LafargeHolcim Anrechte 05/19	CHF	40'355	40'355

# Halbjahresbericht LUKB Crowders TopSwiss

## Performance

	Kalenderjahr	vergangenes Kalenderjahr	Seit Emission	Emissionsdatum
	01.01.2019-31.07.2019	01.01.2018-31.12.2018		
LUKB Crowders TopSwiss -P-	24.7 %	-18.0 %	37.7 %	30.06.2016
LUKB Crowders TopSwiss -Q-	25.0 %	-17.6 %	21.1 %	28.02.2017

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

## Kennzahlen

### Pauschale Verwaltungskommission p.a. effektiv

(Kosten für Leitung und Verwaltung sowie Vertrieb inkl. Verwahrung des Fondsvermögens, Besorgung des Zahlungsverkehrs und sonstige Aufgaben)

LUKB Crowders TopSwiss -P-	0.89 %
LUKB Crowders TopSwiss -Q-	0.45 %

### Total Expense Ratio (TER)

(Betriebsaufwand in % des durchschnittlichen Nettofondsvermögens während eines Jahres.)

LUKB Crowders TopSwiss -P-	0.89 %
LUKB Crowders TopSwiss -Q-	0.45 %



# Halbjahresbericht LUKB Crowders TopSwiss

## Weitere Informationen

### A) Derivative Finanzinstrumente

Im Rechnungsjahr wurden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

### B) Effektenleihe

Die LUKB Expert Fondsleitung AG tätigt keine Effektenleihen-Geschäfte.

### C) Pensionsgeschäfte

Die LUKB Expert Fondsleitung AG tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### D) Performance

Die Berechnung der Fondsperformance erfolgt gemäss der SFAMA-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Fondsperformance vom 16. Mai 2008.

### E) Soft Commission Agreements

Die LUKB Expert Fondsleitung AG hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „Soft Commission Agreements“ geschlossen.

### F) Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

#### *Grundsätze der Bewertung:*

1. Die Bewertung der Anlagen erfolgt zum Verkehrswert auf das Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden. An Tagen, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Bewertung des Vermögens statt.
2. Anlagen, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Sind keine aktuellen Kurse verfügbar, wird mit dem Preis bewertet, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und –grundsätze an.
3. Offene Anlagefonds werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Inventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Bankguthaben, Treuhand- und Callgelder sowie andere Forderungen werden zum Nominalwert plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit der neuen Markttrendite angepasst.

#### *Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung:*

Der Inventarwert eines Anteils ergibt sich aus dem Nettofondsvermögen (Verkehrswert des Gesamtvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten), dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile.

### G) Ausserbilanzgeschäfte

Ausserbilanzgeschäfte sind Verpflichtungen, welche keinen unmittelbaren Niederschlag in der Bilanz finden. Zu den Ausserbilanzgeschäften zählen unwiderrufliche Zahlungsverprechen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Bürgschaften sowie Garantien.

Vertrieb:  
Luzerner Kantonalbank AG  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
CH-6002 Luzern

Telefon 0844 822 811  
Telefax 041 206 2090  
E-Mail [info@lukb.ch](mailto:info@lukb.ch)  
Internet [www.lukb.ch](http://www.lukb.ch)

