



LUKB Crowders TopSwiss



Inhalt

Organisation	2
Vermögensrechnung	3
Erfolgsrechnung	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
Performance / Kennzahlen / Hinterlegungsstellen	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
Marktbereichsleiter Privat- und Gewerbekunden
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

	31.07.2020 CHF	31.01.2020 CHF
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	81'108.82	18'626.51
- 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)	55'215'897.90	57'787'741.75
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	0.00
Andere Anlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	126'184.02	129'206.55
Gesamtfondsvermögen abzüglich	55'423'190.74	57'935'574.81
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0.00	0.00
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-53'040.55	-55'161.64
Nettofondsvermögen	55'370'150.19	57'880'413.17

Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Crowders TopSwiss -P-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	343'885.000	351'272.000
Ausgegebene Anteile	32'743.000	48'369.000
Zurückgenommene Anteile	-19'411.000	-55'756.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	357'217.000	343'885.000

Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Crowders TopSwiss -Q-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	70'989.000	83'999.000
Ausgegebene Anteile	360.000	1'635.000
Zurückgenommene Anteile	-2'727.000	-14'645.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	68'622.000	70'989.000

Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	57'880'413.17	50'104'696.68
Ausschüttung	-770'972.70	-664'689.40
Saldo aus Anteilverkehr	1'239'977.67	-2'261'859.32
Gesamterfolg	-2'979'267.95	10'702'265.21
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	55'370'150.19	57'880'413.17

Inventarwert pro Anteil (LUKB Crowders TopSwiss -P-)	132.78	142.59
Inventarwert pro Anteil (LUKB Crowders TopSwiss -Q-)	115.70	124.59

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

Halbjahresbericht LUKB Crowders TopSwiss

Erfolgsrechnung

	01.02.2020 - 31.07.2020	01.02.2019 - 31.01.2020
	CHF	CHF
Erträge		
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	1'122'420.91	1'229'871.57
- Aktien und sonst. Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	1'122'420.91	1'229'871.57
- 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	0.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9'437.17	82'995.36
Total Erträge	1'131'858.08	1'312'866.96
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	0.00
Prüfaufwand	0.00	0.00
Negativzinsen auf Bankguthaben	0.00	0.00
Reglementarische Vergütungen	214'085.07	443'241.26
- an die Fondsleitung	214'085.07	443'241.26
- 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	0.07	0.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-18'023.21	91'315.78
Total Aufwände	196'061.93	534'557.05
Nettoertrag I	935'796.15	778'309.91
Steuerliche Anpassung aufgrund von Zielfondserträgen	0.00	0.00
Nettoertrag II	935'796.15	778'309.91
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	691'849.23	1'299'244.63
Realisierter Erfolg	1'627'645.38	2'077'554.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4'606'913.33	8'624'710.67
Übertrag des steuerlichen Ausgleichs von Zielfondserträgen	0.00	0.00
Gesamterfolg	-2'979'267.95	10'702'265.21

Halbjahresbericht LUKB Crowders TopSwiss

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	Währ.	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Gesamt- fondsvermögens
Effekten	CHF					55'215'897.90	99.63
Aktien & Bezugsrechte	CHF					55'215'897.90	99.63
Aktien die an der Börse gehandelt werden	CHF					55'215'897.90	99.63
Aktien an der Börse gehandelt in CHF	CHF					55'215'897.90	99.63
ABB Ltd N	CHF	87'950.00	16'560	23'000	22.770	2'002'621.50	3.61
Adecco Group AG N	CHF	36'810.00	12'620	2'700	43.170	1'589'087.70	2.87
Alcon AG N	CHF	31'310.00	7'230	6'930	55.000	1'722'050.00	3.11
ams AG I	CHF	112'700.00	103'100	33'800	15.160	1'708'532.00	3.08
Clariant AG N	CHF	102'600.00	27'720	14'220	17.200	1'764'720.00	3.18
Compagnie Financiere Richemont SA N	CHF	30'370.00	7'220	1'360	56.500	1'715'905.00	3.10
Credit Suisse Group AG N	CHF	140'600.00	68'650	39'700	9.714	1'365'788.40	2.46
Geberit AG N	CHF	3'760.00	760	710	503.200	1'892'032.00	3.41
Givaudan SA N	CHF	608.00	56	204	3'761.000	2'286'688.00	4.13
Julius Baer Gruppe AG N	CHF	35'270.00	7'450	5'600	40.000	1'410'800.00	2.55
Kuehne + Nagel Int AG N	CHF	10'960.00	1'980	1'430	156.900	1'719'624.00	3.10
LafargeHolcim Ltd N	CHF	50'760.00	17'610	10'000	43.010	2'183'187.60	3.94
Logitech International SA N	CHF	36'940.00	3'420	18'220	66.280	2'448'383.20	4.42
Lonza Group AG N	CHF	4'190.00	535	1'230	568.600	2'382'434.00	4.30
Nestlé AG N	CHF	21'230.00	2'850	4'100	108.100	2'294'963.00	4.14
Novartis AG N	CHF	27'300.00	4'780	4'630	75.470	2'060'331.00	3.72
Partners Group Holding AG N	CHF	2'340.00	360	550	881.200	2'062'008.00	3.72
Roche Holding AG G	CHF	7'020.00	925	860	316.100	2'219'022.00	4.00
Schindler Holding AG PS	CHF	8'480.00	2'885	1'630	230.500	1'954'640.00	3.53
SGS Ltd N	CHF	713.00	118	55	2'391.000	1'704'783.00	3.08
Sika AG N	CHF	9'950.00	790	2'690	200.500	1'994'975.00	3.60
Sonova Holding AG N	CHF	8'150.00	1'590	1'280	205.600	1'675'640.00	3.02
Swiss Life Holding AG N	CHF	4'540.00	1'560	1'035	332.900	1'511'366.00	2.73
Swiss Re AG N	CHF	21'350.00	6'490	1'915	71.760	1'532'076.00	2.76
Swisscom AG N	CHF	3'940.00	750	1'070	485.800	1'914'052.00	3.45
Temenos AG N	CHF	10'910.00	1'170	1'780	135.000	1'472'850.00	2.66
The Swatch Group AG I	CHF	6'090.00	1'785	1'115	191.000	1'163'190.00	2.10
UBS Group AG N	CHF	145'700.00	50'800	28'100	10.695	1'558'261.50	2.81
Vifor Pharma AG N	CHF	15'700.00	4'570	1'660	128.650	2'019'805.00	3.64
Zurich Insurance Group AG N	CHF	5'610.00	1'935	1'250	336.200	1'886'082.00	3.40
Bankguthaben	CHF					81'108.82	0.15
Sonstige Vermögenswerte	CHF					126'184.02	0.23
Gesamtfondsvermögen	CHF					55'423'190.74	100.00
Andere Verbindlichkeiten	CHF					-53'040.55	-0.10
Nettofondsvermögen					CHF	55'370'150.19	99.90 *)

*) 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 2020)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

<u>Gattungsbezeichnung</u>	<u>Währung</u>	<u>Käufe</u>	<u>Verkäufe</u>
Effekten			
Bezugsrechte			
ams AG Anrechte 03/20	CHF	47'500	47'500

Halbjahresbericht LUKB Crowders TopSwiss

Performance

	Kalenderjahr 01.01.2020-31.07.2020	vergangenes Kalenderjahr 01.01.2019-31.12.2019	seit Emission	Emissionsdatum
LUKB Crowders TopSwiss -P-	-6.2 %	33.2 %	38.0 %	30.06.2016
LUKB Crowders TopSwiss -Q-	-5.9 %	33.8 %	21.9 %	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 %

Hinterlegungsstellen

Schweiz: Luzerner Kantonalbank AG, Luzern
SIX SIS AG, Zürich

Ausland: Swisssanto, London
SIX SIS AG Non Resident Italien

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) Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Im Rechnungsjahr ist es zu keinen Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung gekommen.

H) 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
Internet www.lukb.ch

