



LUKB Expert Bausteinfonds

- LUKB Expert-Aktien Schweiz
- LUKB Expert-Aktien Euroland
- LUKB Expert-Aktien Ausland
- LUKB Expert-Aktien Nordamerika
- LUKB Expert-Obligationen CHF
- LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged
- LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged



**Bester Asset Manager
Spezialanbieter**



Inhalt

Allgemeines	
Organisation	4
LUKB Expert-Aktien Schweiz	
Vermögensrechnung	5
Erfolgsrechnung	6
Jahresausschüttung 2023/2024	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	10
LUKB Expert-Aktien Euroland	
Vermögensrechnung	11
Erfolgsrechnung	12
Jahresausschüttung 2023/2024	13
Vermögensaufstellung	14
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	16
LUKB Expert-Aktien Ausland	
Vermögensrechnung	17
Erfolgsrechnung	18
Jahresausschüttung 2023/2024	19
Vermögensaufstellung	20
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	24
LUKB Expert-Aktien Nordamerika	
Vermögensrechnung	25
Erfolgsrechnung	26
Jahresausschüttung 2023/2024	27
Vermögensaufstellung	28
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	30
LUKB Expert-Obligationen CHF	
Vermögensrechnung	31
Erfolgsrechnung	32
Jahresausschüttung 2023/2024	33
Vermögensaufstellung	34
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	38
LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged	
Vermögensrechnung	39
Erfolgsrechnung	40
Jahresausschüttung 2023/2024	41
Vermögensaufstellung	42
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	44
Derivate	45
LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged	
Vermögensrechnung	46
Erfolgsrechnung	47
Jahresausschüttung 2023/2024	48
Vermögensaufstellung	49
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	51
Derivate	53

Performance / Kennzahlen / Devisenkurse	54
Angaben über frühere Jahre / Hinterlegungsstellen	55
Weitere Informationen	56
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	57

Organisation

Fondsleitung

LUKB Expert Fondsleitung AG
Pilatusstrasse 12
CH-6003 Luzern

Verwaltungsrat

Angele Stefan

Stalder Andreas

Birrer Urs

Zemp Gregor

Präsident
Leiter Asset Management
Luzerner Kantonalbank AG
Vize-Präsident
Unabhängiger Verwaltungsrat
Mitglied
Marktbereichsleiter Privat- & Gewerbekunden
Luzerner Kantonalbank AG
Mitglied
Geschäftsleiter
LUKB Expert Fondsleitung AG

Geschäftsleitung

Zemp Gregor
Vogel René

Geschäftsleiter
Stellvertretender Geschäftsleiter

Portfolio Management

LUKB Expert Fondsleitung AG
Pilatusstrasse 12
CH-6003 Luzern

Depotbank

Luzerner Kantonalbank AG
Pilatusstrasse 12
CH-6003 Luzern

Fondsbuchhaltung

LUKB Expert Fondsleitung AG
Pilatusstrasse 12
CH-6003 Luzern

Prüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Robert-Zünd-Strasse 2
CH-6005 Luzern

Auftragsnehmerinnen zur Förderung des Absatzes von kollektiven Kapitalanlagen

Luzerner Kantonalbank AG
Pilatusstrasse 12
CH-6003 Luzern

Swissquote Bank SA*

Chemin de la Crétaux 33
CH-1196 Gland

*Gilt für LUKB Expert-Aktien Schweiz, LUKB Expert-Aktien Euroland, LUKB Expert-Aktien Ausland, LUKB Expert-Aktien Nordamerika und LUKB-Expert Obligationen CHF

Informationsstelle Deutschland

ACOLIN Europe AG
Line-Eid-Strasse 6
D-78467 Konstanz

Jahresbericht LUKB Expert-Aktien Schweiz

Vermögensrechnung

	31.01.2024 CHF	31.01.2023 CHF
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	2'751'606.61	1'943'348.45
- 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 sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	252'347'118.78	239'112'643.05
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	0.00
Andere Anlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	782'326.98	628'160.82
Gesamtfondsvermögen abzüglich	255'881'052.37	241'684'152.32
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0.00	0.00
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-70'422.62	-62'881.35
Nettofondsvermögen	255'810'629.75	241'621'270.97
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Schweiz -V-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	1'384'117.004	1'558'089.004
Ausgegebene Anteile	239'108.000	353'717.000
Zurückgenommene Anteile	-177'679.000	-527'689.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	1'445'546.004	1'384'117.004
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Schweiz -P-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	229'600.960	203'719.921
Ausgegebene Anteile	54'552.308	48'816.290
Zurückgenommene Anteile	-16'904.254	-22'935.251
Stand am Ende der Berichtsperiode	267'249.014	229'600.960
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	241'621'270.97	289'140'251.94
Ausschüttung	-6'329'128.67	-5'410'924.94
Saldo aus Anteilverkehr	14'873'773.58	-22'802'615.45
Gesamterfolg	5'644'713.88	-19'305'440.58
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	255'810'629.75	241'621'270.97
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Schweiz -V-)	153.57	153.60
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Schweiz -P-)	126.55	126.42
Ausserbilanzgeschäfte	0.00	0.00

Jahresbericht LUKB Expert-Aktien Schweiz

Erfolgsrechnung

	01.02.2023 - 31.01.2024	01.02.2022 - 31.01.2023
	CHF	CHF
Erträge		
Erträge der Bankguthaben	14'849.76	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	7'031'506.83	6'803'447.20
- Aktien und sonst. Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	7'031'506.83	6'803'447.20
- 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 laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	261'342.63	856'399.69
Total Erträge	7'307'699.22	7'659'846.89
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	0.00
Prüfaufwand	0.00	0.00
Negativzinsen auf Bankguthaben	0.00	0.00
Reglementarische Vergütungen	609'959.18	586'291.59
- an die Fondsleitung	609'959.18	586'291.59
- 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	0.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	622'142.28	1'205'491.45
Total Aufwände	1'232'101.53	1'791'783.14
Nettoertrag I	6'075'597.69	5'868'063.75
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag II	6'075'597.69	5'868'063.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-394'769.54	10'584'789.43
Realisierter Erfolg	5'680'828.15	16'452'853.18
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-36'114.27	-35'758'293.76
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Gesamterfolg	5'644'713.88	-19'305'440.58
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Aktien Schweiz -V-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5'454'241.56	5'381'744.11
Vortrag aus dem Vorjahr	130'534.41	146'846.62
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5'584'775.97	5'528'590.73
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	5'203'965.61	5'398'056.32
Vortrag auf neue Rechnung	380'810.36	130'534.41
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Aktien Schweiz -P-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	621'356.13	486'319.64
Vortrag aus dem Vorjahr	15'184.67	11'027.05
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	636'540.80	497'346.69
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	587'947.83	482'162.02
Vortrag auf neue Rechnung	48'592.97	15'184.67

Jahresbericht LUKB Expert-Aktien Schweiz

Jahresausschüttung 2023/2024

Für Anteilscheininhaber LUKB Expert-Aktien Schweiz -V-

Bruttoertrag	CHF	3.60
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	CHF	1.26
Nettoausschüttung je Anteil	CHF	2.34

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Für Anteilscheininhaber LUKB Expert-Aktien Schweiz -P-

Bruttoertrag	CHF	2.20
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	CHF	0.77
Nettoausschüttung je Anteil	CHF	1.43

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Jahresbericht LUKB Expert-Aktien Schweiz

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	Währ.	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Gesamt- fondsvermögens
Effekten	CHF					252'347'118.78	98.62
Aktien & Bezugsrechte	CHF					252'347'118.78	98.62
Aktien die an der Börse gehandelt werden	CHF					252'347'118.78	98.62
Aktien an der Börse gehandelt in CHF	CHF					252'347'118.78	98.62
ABB AG N	CHF	277'980.00	38'780	28'600	36.690	10'199'086.20	3.99
Adecco Group AG N	CHF	21'619.00	6'800	231	37.540	811'577.26	0.32
Alcon AG N	CHF	86'800.00	7'300	4'900	65.440	5'680'192.00	2.22
ALSO Holding AG N	CHF	2'300.00	750	850	253.500	583'050.00	0.23
ams-OSRAM AG I	CHF	171'775.00	152'875		2.050	352'138.75	0.14
ARYZTA AG N	CHF	265'000.00	265'000		1.555	412'075.00	0.16
Baloise-Holding AG N	CHF	8'845.00	750	105	138.300	1'223'263.50	0.48
Banque Cantonale de Geneve N	CHF	3'045.00		300	236.000	718'620.00	0.28
Barry Callebaut AG N	CHF	870.00	275	155	1'266.000	1'101'420.00	0.43
BELIMO Holding AG N	CHF	2'034.00	2'160	126	404.600	822'956.40	0.32
BKW AG N	CHF	6'180.00	400	1'820	137.500	849'750.00	0.33
Bossard Holding AG N	CHF	2'517.00	900	433	207.000	521'019.00	0.20
Bucher Industries AG N	CHF	1'849.00	170	141	366.800	678'213.20	0.27
Cembra Money Bank AG N	CHF	10'939.00	580	141	66.750	730'178.25	0.29
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG N	CHF	39.00	3	1	109'400.000	4'266'600.00	1.67
Clariant AG N	CHF	32'673.00	7'800	23'127	11.110	362'997.03	0.14
Comet Holding AG N	CHF	1'770.00	900	1'680	286.800	507'636.00	0.20
Compagnie Financiere Richemont SA N	CHF	91'250.00	12'750	6'700	129.000	11'771'250.00	4.60
Daetwyler Holding AG I	CHF	1'970.00	150	200	175.800	346'326.00	0.14
Dufry AG N	CHF	18'311.00	6'500	189	33.210	608'108.31	0.24
Emmi AG N	CHF	630.00	40		907.000	571'410.00	0.22
Flughafen Zuerich AG N	CHF	3'998.00		52	178.700	714'442.60	0.28
Forbo Holding AG N	CHF	480.00	80		1'020.000	489'600.00	0.19
Geberit AG N	CHF	5'760.00	940	880	500.200	2'881'152.00	1.13
Georg Fischer AG N	CHF	17'950.00	1'250	1'000	58.100	1'042'895.00	0.41
Givaudan SA N	CHF	1'445.00	340	125	3'609.000	5'215'005.00	2.04
Holcim AG N	CHF	96'100.00	11'400	9'100	66.160	6'357'976.00	2.48
Huber + Suhner AG N	CHF	9'350.00	1'400	1'650	62.100	580'635.00	0.23
Interroll Holding AG N	CHF	275.00	15		2'535.000	697'125.00	0.27
Julius Baer Gruppe AG N	CHF	39'000.00	6'900	800	47.300	1'844'700.00	0.72
Komax Holding AG N	CHF	1'520.00	300	180	166.600	253'232.00	0.10
Kuehne + Nagel International AG N	CHF	9'440.00	1'000	1'710	293.800	2'773'472.00	1.08
Landis+Gyr Group AG N	CHF	4'600.00	4'600		71.050	326'830.00	0.13
Logitech International SA N	CHF	30'800.00	4'300	5'600	72.460	2'231'768.00	0.87
Lonza Group AG N	CHF	13'200.00	1'390	690	424.800	5'607'360.00	2.19
medmix AG N	CHF	17'100.00	900	1'200	17.300	295'830.00	0.12
Mobimo Holding AG N	CHF	4'066.00	170	54	255.500	1'038'863.00	0.41
Nestle AG N	CHF	449'000.00	57'100	34'300	98.560	44'253'440.00	17.29
Novartis AG N	CHF	360'100.00	51'450	44'950	89.400	32'192'940.00	12.58
Partners Group Holding AG N	CHF	3'940.00	950	750	1'173.000	4'621'620.00	1.81
PSP Swiss Property AG N	CHF	14'590.00	2'200	3'040	115.300	1'682'227.00	0.66
Roche Holding AG GS	CHF	125'529.00	24'260	6'281	247.100	31'018'215.90	12.12
Sandoz Group AG N	CHF	81'800.00	86'800	5'000	29.800	2'437'640.00	0.95
Schindler Holding AG PS	CHF	10'468.00	1'250	382	216.000	2'261'088.00	0.88
SGS Ltd N	CHF	29'000.00	29'500	500	80.040	2'321'160.00	0.91
Siegfried Holding AG N	CHF	1'264.00		16	863.000	1'090'832.00	0.43
SIG Combibloc Group AG N	CHF	70'834.00	5'500	4'766	18.160	1'286'345.44	0.50
Sika AG N	CHF	27'220.00	3'115	2'095	240.100	6'535'522.00	2.55
Sonova Holding AG N	CHF	8'300.00	1'010	610	277.700	2'304'910.00	0.90
Straumann Holding AG N	CHF	20'104.00	2'920	2'016	132.400	2'661'769.60	1.04
Sulzer AG N	CHF	6'326.00	300	574	83.750	529'802.50	0.21
Swiss Life Holding AG N	CHF	5'480.00	580	1'200	621.400	3'405'272.00	1.33
Swiss Prime Site AG N	CHF	8'730.00	8'730		87.700	765'621.00	0.30
Swiss Re AG N	CHF	51'600.00	3'820	3'020	99.100	5'113'560.00	2.00
Swisscom AG N	CHF	5'000.00	870	140	516.200	2'581'000.00	1.01
Swissquote Group Holding SA N	CHF	3'159.00	600	1'641	217.600	687'398.40	0.27
Temenos AG N	CHF	11'748.00	2'500	152	88.380	1'038'288.24	0.41
The Swatch Group AG I	CHF	5'225.00	200	1'175	203.700	1'064'332.50	0.42
UBS Group AG N	CHF	534'300.00	83'900	84'200	25.990	13'886'457.00	5.43
VAT Group AG N	CHF	5'131.00	800	769	406.700	2'086'777.70	0.82
Zurich Insurance Group AG N	CHF	25'170.00	3'250	2'230	439.100	11'052'147.00	4.32

Bankguthaben	CHF	2'751'606.61	1.08
Sonstige Vermögenswerte	CHF	782'326.98	0.31
Gesamtfondsvermögen	CHF	255'881'052.37	100.00
Andere Verbindlichkeiten	CHF	-70'422.62	-0.03
Nettofondsvermögen	CHF	<u>255'810'629.75</u>	<u>99.97 *)</u>

*) 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 und 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)

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Schweiz

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.01.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

Gattungsbezeichnung	Währung	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Aktien			
Accelleron Industries AG N	CHF		13'215
Credit Suisse Group AG N	CHF		349'900
Gurit Holding AG N	CHF		3'300
Idorsia AG N	CHF		21'750
OC Oerlikon AG N	CHF		50'000
SGS Ltd N	CHF	80	1'180
Bezugsrechte			
ams-OSRAM AG Anrechte 12/23	CHF	18'900	18'900

Jahresbericht LUKB Expert-Aktien Euroland

Vermögensrechnung

	31.01.2024 EUR	31.01.2023 EUR
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	788'810.28	782'435.74
- 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 sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	54'080'171.60	59'589'176.41
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	9'454'643.00	12'446'010.00
Andere Anlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	10'271.86	2'187.71
Gesamtfondsvermögen abzüglich	64'333'896.74	72'819'809.86
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0.00	0.00
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-16'581.29	-16'125.70
Nettofondsvermögen	64'317'315.45	72'803'684.16
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Euroland -V-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	687'249.923	1'240'306.923
Ausgegebene Anteile	182'667.000	283'546.000
Zurückgenommene Anteile	-333'136.000	-836'603.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	536'780.923	687'249.923
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Euroland -P-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	45'846.921	49'651.562
Ausgegebene Anteile	12'336.065	5'629.359
Zurückgenommene Anteile	-2'867.000	-9'434.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	55'315.986	45'846.921
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	72'803'684.16	128'976'353.22
Ausschüttung	-1'668'526.28	-2'272'216.36
Saldo aus Anteilverkehr	-13'162'693.06	-45'755'283.07
Gesamterfolg	6'344'850.63	-8'145'169.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	64'317'315.45	72'803'684.16
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Euroland -V-)	107.03	98.33
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Euroland -P-)	124.09	114.02
Ausserbilanzgeschäfte	0.00	0.00

Jahresbericht LUKB Expert-Aktien Euroland

Erfolgsrechnung

	01.02.2023 - 31.01.2024	01.02.2022 - 31.01.2023
	EUR	EUR
Erträge		
Erträge der Bankguthaben	19'198.76	1'119.67
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	1'915'975.85	2'612'745.19
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	1'842'780.75	2'612'745.19
- Obligationen	0.00	0.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	73'195.10	0.00
- Strukturierte Produkte	0.00	0.00
Erträge der anderen Anlagen	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	446'893.32	240'690.37
Total Erträge	2'382'067.93	2'854'555.23
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	0.00
Prüfaufwand	0.00	0.00
Negativzinsen auf Bankguthaben	0.00	0.00
Reglementarische Vergütungen	147'173.01	165'010.95
- an die Fondsleitung	147'173.01	165'010.95
- 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	0.00	0.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	197'579.84	838'652.36
Total Aufwände	344'752.85	1'003'663.32
Nettoertrag I	2'037'315.08	1'850'891.91
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	38'623.20	168'478.43
Nettoertrag II	2'075'938.28	2'019'370.34
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'560'538.98	6'089'570.16
Realisierter Erfolg	6'636'477.26	8'108'940.50
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-253'003.43	-16'085'631.70
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-38'623.20	-168'478.43
Gesamterfolg	6'344'850.63	-8'145'169.63
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Aktien Euroland -V-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'949'596.39	1'910'704.91
Vortrag aus dem Vorjahr	59'169.46	72'764.33
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'008'765.85	1'983'469.24
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	1'878'733.23	1'924'299.78
Vortrag auf neue Rechnung	130'032.62	59'169.46
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Aktien Euroland -P-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	126'341.89	108'665.43
Vortrag aus dem Vorjahr	3'128.46	2'203.29
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	129'470.35	110'868.72
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	121'695.17	107'740.26
Vortrag auf neue Rechnung	7'775.18	3'128.46

Jahresbericht LUKB Expert-Aktien Euroland

Jahresausschüttung 2023/2024

Für Anteilscheininhaber LUKB Expert-Aktien Euroland -V-

Bruttoertrag	EUR	3.50
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	EUR	1.23
Nettoausschüttung je Anteil	EUR	2.27

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Für Anteilscheininhaber LUKB Expert-Aktien Euroland -P-

Bruttoertrag	EUR	2.20
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	EUR	0.77
Nettoausschüttung je Anteil	EUR	1.43

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Euroland

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	Währ.	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Gesamt- fondsvermögens
Effekten	EUR					63'534'814.60	98.76
Aktien & Bezugsrechte	EUR					54'080'171.60	84.06
Aktien die an der Börse gehandelt werden	EUR					54'080'171.60	84.06
Aktien an der Börse gehandelt in EUR	EUR					54'080'171.60	84.06
adidas AG	EUR	2'850.00	650	950	176.120	501'942.00	0.78
Adyen N.V.	EUR	450.00	250	500	1'171.200	527'040.00	0.82
Air Liquide SA	EUR	9'300.00	2'550	4'450	173.680	1'615'224.00	2.51
Allianz SE	EUR	5'700.00	1'250	3'250	247.800	1'412'460.00	2.20
Amadeus IT Group S.A	EUR	7'900.00	1'800	1'400	65.060	513'974.00	0.80
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	16'800.00	4'600	7'000	57.510	966'168.00	1.50
ASML Holding NV	EUR	6'450.00	1'950	3'300	798.200	5'148'390.00	8.00
AXA SA	EUR	35'000.00	7'300	15'700	31.160	1'090'600.00	1.70
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	120'100.00	23'600	48'800	8.676	1'041'987.60	1.62
Banco Santander SA	EUR	302'000.00	69'100	152'100	3.736	1'128'121.00	1.75
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	6'050.00	1'150	1'950	96.780	585'519.00	0.91
BNP Paribas SA	EUR	16'800.00	3'500	8'100	62.550	1'050'840.00	1.63
Compagnie de Saint-Gobain SA	EUR	12'000.00	1'700	4'800	65.840	790'080.00	1.23
DANONE SA	EUR	14'300.00	3'000	5'500	61.740	882'882.00	1.37
Deutsche Boerse AG	EUR	3'650.00	800	1'850	184.750	674'337.50	1.05
Deutsche Post AG	EUR	21'000.00	3'500	8'050	44.520	934'920.00	1.45
Deutsche Telekom AG	EUR	75'800.00	19'200	31'100	22.745	1'724'071.00	2.68
Enel S.p.A.	EUR	165'400.00	39'700	49'700	6.341	1'048'801.40	1.63
ENGIE SA	EUR	42'100.00	12'000	2'900	14.810	623'501.00	0.97
ENI S.p.A.	EUR	38'300.00	7'000	10'700	14.814	567'376.20	0.88
EssilorLuxottica SA	EUR	5'550.00	1'300	1'750	182.300	1'011'765.00	1.57
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	9'300.00	4'300	1'500	26.120	242'916.00	0.38
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	4'780.00	1'400	720	63.360	302'860.80	0.47
Hermes International SA	EUR	500.00	150	300	1'957.800	978'900.00	1.52
Iberdrola SA	EUR	113'931.00	25'379	43'357	11.175	1'273'178.93	1.98
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A.	EUR	18'400.00	4'100	4'000	39.710	730'664.00	1.14
Infineon Technologies AG	EUR	16'800.00	5'050	7'750	33.745	566'916.00	0.88
ING Group NV	EUR	69'000.00	17'200	33'300	13.190	910'110.00	1.41
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	274'500.00	67'400	162'900	2.863	785'893.50	1.22
Kering SA	EUR	1'100.00	350	550	383.250	421'575.00	0.66
Kone Oyj	EUR	12'000.00	2'000	1'500	45.940	551'280.00	0.86
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	EUR	19'000.00	4'000	10'000	26.010	494'190.00	0.77
L'Oreal S.A.	EUR	3'300.00	1'000	1'400	444.700	1'467'510.00	2.28
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4'550.00	1'100	2'500	773.600	3'519'880.00	5.47
Mercedes-Benz Group AG	EUR	11'700.00	2'650	4'150	62.850	735'345.00	1.14
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2'500.00	550	1'250	394.200	985'500.00	1.53
Nokia Corp	EUR	109'000.00	26'500	33'000	3.322	362'098.00	0.56
Pernod Ricard SA	EUR	3'550.00	800	2'050	152.500	541'375.00	0.84
Prosus N.V.	EUR	20'500.00	17'339	8'439	27.530	564'365.00	0.88
Qiagen NV	EUR	4'074.00	4'074		40.405	164'609.97	0.26
Royal Philips NV	EUR	24'200.00	8'221	8'850	19.776	478'579.20	0.74
Sanofi SA	EUR	23'250.00	4'700	14'250	93.360	2'170'620.00	3.37
SAP SE	EUR	15'550.00	3'500	7'750	160.800	2'500'440.00	3.89
Schneider Electric SE	EUR	9'750.00	1'900	4'850	182.900	1'783'275.00	2.77
Siemens AG	EUR	12'100.00	2'500	5'700	166.680	2'016'828.00	3.13
Stellantis N.V.	EUR	44'700.00	11'300	9'600	20.495	916'126.50	1.42
STMicroelectronics NV	EUR	9'600.00	1'900	2'800	40.915	392'784.00	0.61
TotalEnergies SE	EUR	36'100.00	7'800	22'600	60.100	2'169'610.00	3.37
Veolia Environnement SA	EUR	8'000.00	8'000		30.270	242'160.00	0.38
Vinci SA	EUR	9'750.00	2'200	4'500	117.080	1'141'530.00	1.77
Volkswagen AG	EUR	4'300.00	1'200	900	119.840	515'312.00	0.80
Vonovia SE	EUR	10'800.00	1'850	8'350	29.050	313'740.00	0.49
Fondsanteile	EUR					9'454'643.00	14.70
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (KKA), die an einer Börse gehandelt werden	EUR					9'454'643.00	14.70
Anteile anderer KKA, Börse in EUR	EUR					9'454'643.00	14.70
iShares IV PLC - iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	EUR	90'500.00	20'400	67'400	48.155	4'358'027.50	6.77
iShares PLC - iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF	EUR	54'900.00	16'200	18'050	63.670	3'495'483.00	5.43
iShares VII PLC - iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	EUR	6'050.00	1'800	4'450	264.650	1'601'132.50	2.49

Bankguthaben	EUR	788'810.28	1.23
Sonstige Vermögenswerte	EUR	10'271.86	0.02
Gesamtfondsvermögen	EUR	64'333'896.74	100.00
Andere Verbindlichkeiten	EUR	-16'581.29	-0.03
Nettofondsvermögen	<u>EUR</u>	<u>64'317'315.45</u>	<u>99.97 *)</u>

*) 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 und 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)

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Euroland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.01.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

Gattungsbezeichnung	Währung	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Aktien			
Linde PLC	EUR		2'100
Qiagen NV	EUR	1'400	5'200
Bezugsrechte			
Iberdrola SA Anrechte 01/24	EUR	112'000	112'000
Iberdrola SA Anrechte 07/23	EUR	135'000	135'000
Vonovia SE Anrechte 05/23	EUR	15'050	15'050

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Ausland

Vermögensrechnung

	31.01.2024 CHF	31.01.2023 CHF
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	757'673.78	623'560.25
- 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 sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	37'815'035.97	45'473'320.82
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	9'770'529.12	12'309'799.24
Andere Anlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	36'321.39	37'390.83
Gesamtfondsvermögen abzüglich	48'379'560.26	58'444'071.14
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0.00	0.00
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-11'609.44	-11'842.16
Nettofondsvermögen	48'367'950.82	58'432'228.98
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Ausland -V-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	437'567.004	420'899.004
Ausgegebene Anteile	49'199.000	96'263.000
Zurückgenommene Anteile	-139'261.000	-79'595.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	347'505.004	437'567.004
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Ausland -P-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	22'852.760	21'258.359
Ausgegebene Anteile	4'463.388	4'594.401
Zurückgenommene Anteile	-364.000	-3'000.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	26'952.148	22'852.760
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	58'432'228.98	62'625'602.39
Ausschüttung	-1'322'668.90	-1'129'426.42
Saldo aus Anteilverkehr	-10'651'159.29	2'031'832.13
Gesamterfolg	1'909'550.03	-5'095'779.12
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	48'367'950.82	58'432'228.98
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Ausland -V-)	130.53	127.84
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Ausland -P-)	111.56	109.12
Ausserbilanzgeschäfte	0.00	0.00

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Ausland

Erfolgsrechnung

	01.02.2023 - 31.01.2024	01.02.2022 - 31.01.2023
	CHF	CHF
Erträge		
Erträge der Bankguthaben	7'429.45	1'764.45
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	918'148.82	1'163'639.42
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	890'524.26	1'146'589.47
- Obligationen	0.00	0.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	27'624.56	17'049.95
- Strukturierte Produkte	0.00	0.00
Erträge der anderen Anlagen	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-18'167.15	134'938.48
Total Erträge	907'411.12	1'300'342.35
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	13.14
Prüfaufwand	0.00	0.00
Negativzinsen auf Bankguthaben	0.00	0.00
Reglementarische Vergütungen	109'746.31	107'534.25
- an die Fondsleitung	109'746.31	107'534.25
- 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	0.00	-0.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	171'788.10	51'303.32
Total Aufwände	281'534.41	158'850.70
Nettoertrag I	625'876.71	1'141'491.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	176'332.46	157'593.81
Nettoertrag II	802'209.17	1'299'085.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	981'063.44	538'932.00
Realisierter Erfolg	1'783'272.61	1'838'017.46
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	302'609.88	-6'776'202.77
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-176'332.46	-157'593.81
Gesamterfolg	1'909'550.03	-5'095'779.12
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Aktien Ausland -V-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	776'372.68	1'267'533.95
Vortrag aus dem Vorjahr	47'531.33	48'941.69
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	823'904.01	1'316'475.64
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	764'511.01	1'268'944.31
Vortrag auf neue Rechnung	59'393.00	47'531.33
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Aktien Ausland -P-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	25'836.49	31'551.51
Vortrag aus dem Vorjahr	1'905.17	1'204.89
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	27'741.66	32'756.40
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	25'604.54	30'851.23
Vortrag auf neue Rechnung	2'137.12	1'905.17

Jahresbericht LUKB Expert-Aktien Ausland

Jahresausschüttung 2023/2024

Für Anteilscheininhaber LUKB Expert-Aktien Ausland -V-

Bruttoertrag	CHF	2.20
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	CHF	0.77
Nettoausschüttung je Anteil	CHF	1.43

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Für Anteilscheininhaber LUKB Expert-Aktien Ausland -P-

Bruttoertrag	CHF	0.95
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	CHF	0.33
Nettoausschüttung je Anteil	CHF	0.62

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Ausland

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	Währ.	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Gesamt- fondsvermögens
Effekten	CHF					47'585'565.09	98.36
Aktien & Bezugsrechte	CHF					37'815'035.97	78.16
Aktien die an der Börse gehandelt werden	CHF					37'815'035.97	78.16
Aktien an der Börse gehandelt in EUR	CHF					5'426'489.97	11.22
adidas AG	EUR	335.00	100	235	176.120	55'025.06	0.11
Adyen N.V.	EUR	49.00	15	56	1'171.200	53'522.23	0.11
Air Liquide SA	EUR	985.00	350	792	173.680	159'548.64	0.33
Allianz SE	EUR	608.00	200	592	247.800	140'511.52	0.29
Amadeus IT Group S.A	EUR	930.00	310	270	65.060	56'429.22	0.12
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	1'743.00	800	1'557	57.510	93'486.26	0.19
ASML Holding NV	EUR	685.00	280	545	798.200	509'928.57	1.05
AXA SA	EUR	3'639.00	1'350	3'111	31.160	105'751.51	0.22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	12'530.00	8'700	13'170	8.676	101'385.92	0.21
Banco Santander SA	EUR	31'450.00	9'000	22'550	3.736	109'566.16	0.23
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	700.00	170	250	96.780	63'181.61	0.13
BNP Paribas SA	EUR	1'745.00	300	1'255	62.550	101'795.79	0.21
Compagnie de Saint-Gobain SA	EUR	1'279.00	601	65.840	78'535.75	78'535.75	0.16
DANONE SA	EUR	1'497.00	600	1'303	61.740	86'197.66	0.18
Deutsche Boerse AG	EUR	379.00	200	391	184.750	65'302.64	0.13
Deutsche Post AG	EUR	2'210.00	700	1'690	44.520	91'760.23	0.19
Deutsche Telekom AG	EUR	7'939.00	3'400	6'561	22.745	168'406.48	0.35
Enel S.p.A.	EUR	17'208.00	6'800	12'292	6.341	101'764.24	0.21
ENGIE SA	EUR	4'500.00	1'700	2'790	14.810	62'154.79	0.13
ENI S.p.A.	EUR	3'984.00	1'600	2'916	14.814	55'042.57	0.11
EssilorLuxottica SA	EUR	578.00	250	552	182.300	98'270.14	0.20
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1'170.00	681	331	26.120	28'501.39	0.06
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	510.00			63.360	30'136.47	0.06
Hermes International SA	EUR	56.00	20	49	1'957.800	102'250.02	0.21
Iberdrola SA	EUR	12'026.00	5'716	10'718	11.175	125'335.99	0.26
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A.	EUR	1'916.00	500	984	39.710	70'958.18	0.15
Infineon Technologies AG	EUR	1'840.00	500	1'340	33.745	57'907.43	0.12
ING Group NV	EUR	7'170.00	4'900	8'730	13.190	88'200.49	0.18
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	31'450.00		17'550	2.863	83'974.81	0.17
Kering SA	EUR	130.00	30	60	383.250	46'465.71	0.10
Kone Oyj	EUR	1'400.00	330	400	45.940	59'982.71	0.12
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	EUR	2'150.00	500	1'490	26.010	52'153.79	0.11
L'Oreal S.A.	EUR	348.00	150	332	444.700	144'328.94	0.30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	480.00	200	470	773.600	346'309.78	0.72
Mercedes-Benz Group AG	EUR	1'320.00	390	770	62.850	77'372.44	0.16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	261.00	80	229	394.200	95'954.24	0.20
Nokia Corp	EUR	12'620.00			3.322	39'099.03	0.08
Pernod Ricard SA	EUR	397.00	100	363	152.500	56'463.45	0.12
Prosus N.V.	EUR	2'362.00	2'292	1'430	27.530	60'644.74	0.13
Qiagen NV	EUR	595.00	595		40.405	22'421.21	0.05
Royal Philips NV	EUR	2'656.00	156	1'000	19.776	48'986.18	0.10
Sanofi SA	EUR	2'461.00	700	2'639	93.360	214'278.95	0.44
SAP SE	EUR	1'646.00	500	1'554	160.800	246'844.20	0.51
Schneider Electric SE	EUR	1'033.00	270	917	182.900	176'206.16	0.36
Siemens AG	EUR	1'290.00	500	1'160	166.680	200'530.42	0.41
Stellantis N.V.	EUR	4'910.00	1'860	1'990	20.495	93'850.47	0.19
STMicroelectronics NV	EUR	1'120.00		280	40.915	42'737.35	0.09
TotalEnergies SE	EUR	3'872.00	1'600	4'228	60.100	217'028.55	0.45
Veolia Environnement SA	EUR	1'310.00	1'310		30.270	36'982.03	0.08
Vinci SA	EUR	1'033.00	290	847	117.080	112'795.06	0.23
Volkswagen AG	EUR	480.00	170	170	119.840	53'647.57	0.11
Vonovia SE	EUR	1'350.00	800	750	29.050	36'575.22	0.08
Aktien an der Börse gehandelt in GBP	CHF					3'336'197.44	6.90
Anglo American PLC	GBP	3'945.00	300	1'925	18.966	81'790.43	0.17
Ashtead Group PLC	GBP	1'780.00		450	52.020	101'220.88	0.21
AstraZeneca PLC	GBP	3'072.00	310	1'528	105.000	352'606.46	0.73
Auto Trader Group PLC	GBP	6'800.00		3'100	7.288	54'174.76	0.11
Barclays PLC	GBP	56'920.00	7'000	26'900	1.484	92'350.04	0.19
BP PLC	GBP	80'500.00	4'100	37'000	4.625	406'949.41	0.84
Compass Group PLC	GBP	5'274.00	400	3'016	21.780	125'567.65	0.26
Diageo PLC	GBP	5'935.00	410	2'465	28.605	185'584.81	0.38
Experian PLC	GBP	3'295.00	400	1'445	32.960	118'719.59	0.25
Fresnillo PLC	GBP	7'590.00		1'600	5.316	44'106.90	0.09
GSK PLC	GBP	7'070.00	1'108	11'930	15.680	121'183.99	0.25
Haleon PLC	GBP	12'050.00	17'710	5'950	3.215	42'349.45	0.09

Halma PLC	GBP	2'500.00	500	990	21.930	59'931.95	0.12
HSBC Holdings PLC	GBP	43'992.00	9'592	42'420	6.182	297'291.48	0.61
Intertek Group PLC	GBP	1'300.00	265	300	44.930	63'849.80	0.13
JD Sports Fashion PLC	GBP	27'830.00		18'170	1.171	35'609.38	0.07
M&G PLC	GBP	23'300.00	6'650	13'700	2.241	57'079.16	0.12
Prudential PLC	GBP	9'763.00	800	5'577	8.184	87'343.11	0.18
Reckitt Benckiser Group Plc	GBP	1'948.00	150	1'042	57.080	121'549.36	0.25
RELX PLC	GBP	5'132.00	350	3'618	32.620	182'999.69	0.38
Rio Tinto PLC	GBP	2'997.00	190	1'703	55.030	180'287.67	0.37
Segro PLC (REIT)	GBP	6'340.00		4'940	8.818	61'113.78	0.13
Standard Chartered PLC	GBP	12'270.00	1'940	5'730	5.988	80'316.75	0.17
Tesco PLC	GBP	22'800.00		16'159	2.866	71'431.67	0.15
Unilever PLC	GBP	6'287.00	440	3'313	38.470	264'390.23	0.55
Vodafone Group PLC	GBP	63'050.00		35'000	0.673	46'399.04	0.10

Aktien an der Börse gehandelt in HKD **CHF** **1'576'594.34** **3.26**

Alibaba Group Holding Ltd	HKD	28'300.00	11'900	10'900	69.550	216'483.56	0.45
Baidu Inc	HKD	10'200.00	4'100	1'200	101.400	113'757.35	0.24
China Longyuan Power Group Corp Ltd	HKD	116'200.00	119'000	161'800	4.690	59'940.50	0.12
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	HKD	20'800.00	7'600	14'000	35.300	80'756.85	0.17
JD.com Inc	HKD	11'000.00	9'800	7'000	86.800	105'015.59	0.22
Lenovo Group Ltd	HKD	93'000.00	8'000	43'000	8.170	83'569.22	0.17
Li Ning Company Ltd	HKD	27'300.00	19'000	3'700	16.600	49'843.91	0.10
Meituan	HKD	20'300.00	17'758	6'400	62.550	139'657.64	0.29
Netease Inc	HKD	9'000.00	2'100	4'000	151.500	149'967.27	0.31
Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd	HKD	37'200.00	23'000	25'100	32.700	133'792.59	0.28
Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	HKD	7'600.00		2'600	47.750	39'914.28	0.08
Tencent Holdings Ltd	HKD	6'020.00	1'500	2'800	270.600	179'170.14	0.37
Xinyi Solar Holdings Ltd	HKD	344'000.00	250'000	106'000	3.580	135'451.19	0.28
Yadea Group Holdings Ltd	HKD	76'000.00	24'000	36'000	10.680	89'274.25	0.18

Aktien an der Börse gehandelt in JPY **CHF** **7'781'411.56** **16.08**

Bridgestone Corp	JPY	7'400.00		2'300	6'444.000	280'256.38	0.58
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	4'700.00	1'000	3'300	5'347.000	147'698.57	0.31
Denso Corp	JPY	12'000.00	19'300	11'800	2'341.000	165'101.46	0.34
FANUC CORPORATION	JPY	7'300.00	8'000	2'300	4'117.000	176'633.05	0.37
FAST RETAILING CO.LTD.	JPY	1'300.00	2'100	1'400	39'740.000	303'626.36	0.63
GMO Payment Gateway Inc	JPY	3'000.00		200	9'007.000	158'807.01	0.33
Hitachi Ltd	JPY	3'900.00		2'600	11'675.000	267'602.24	0.55
HOYA CORP	JPY	1'400.00	200	600	18'945.000	155'880.18	0.32
IBIDEN CO LTD	JPY	4'500.00		5'300	7'544.000	199'518.17	0.41
Keyence Corp	JPY	500.00		200	66'580.000	195'650.99	0.40
Kirin Holdings Co Ltd	JPY	13'800.00	3'000	3'000	2'123.000	172'185.80	0.36
Kurita Water Industries Ltd	JPY	6'700.00		900	5'444.000	214'368.60	0.44
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JPY	28'400.00	6'000	37'700	1'395.000	232'841.72	0.48
NEXON Co Ltd	JPY	13'400.00	4'000	6'600	2'365.000	186'253.39	0.38
Nidec Corp	JPY	3'100.00		700	5'542.000	100'970.96	0.21
Nintendo Co Ltd	JPY	5'600.00	2'000	2'900	8'310.000	273'499.98	0.57
Nippon Telegraph & Telephone Corp NTT	JPY	279'000.00	386'700	122'000	186.300	305'481.78	0.63
Nomura Holdings Inc	JPY	60'000.00	10'000	35'500	769.200	271'243.15	0.56
Nomura Real Estate Holdings Inc	JPY	9'600.00	4'000	6'200	4'062.000	229'181.42	0.47
OBIC Co Ltd	JPY	1'600.00	200	600	22'735.000	213'787.94	0.44
Park24 Co Ltd	JPY	15'200.00	2'000	3'800	1'938.000	173'127.32	0.36
Rakuten Inc	JPY	40'500.00	22'000	42'000	650.500	154'835.51	0.32
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	10'600.00	4'000	6'500	5'927.000	369'240.26	0.76
Shimano Inc	JPY	1'700.00	300	400	21'355.000	213'361.84	0.44
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	11'300.00	16'000	7'900	5'875.000	390'170.62	0.81
SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	JPY	12'700.00	2'000	1'300	2'248.000	167'790.85	0.35
SMC Corp	JPY	400.00	100	200	82'910.000	194'910.47	0.40
SONY GROUP CORPORATION	JPY	4'600.00		1'900	14'695.000	397'279.06	0.82
SUMITOMO CORP	JPY	9'600.00		7'900	3'415.000	192'677.14	0.40
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	5'900.00		3'600	7'700.000	266'999.83	0.55
SYSTEMEX CORP	JPY	3'000.00	400	300	8'008.000	141'193.13	0.29
Terumo Corp	JPY	5'500.00	1'700	2'300	5'031.000	162'624.23	0.34
Tokyo Electron Ltd	JPY	2'000.00	3'400	2'500	27'865.000	327'534.68	0.68
Toyota Motor Corp	JPY	21'500.00	7'100	17'400	3'000.000	379'077.47	0.78

Aktien an der Börse gehandelt in USD **CHF** **18'246'305.47** **37.71**

3M Co	USD	730.00	700	270	94.350	59'219.15	0.12
Accenture PLC	USD	630.00	150	120	363.880	197'104.34	0.41
Adobe Inc	USD	350.00	300	200	617.780	185'908.54	0.38
Advanced Micro Devices Inc	USD	1'400.00	1'400	2'800	167.690	201'851.81	0.42

Alphabet Inc	USD	6'530.00	3'500	3'270	140.100	786'590.61	1.63
Amazon.com Inc	USD	6'110.00	4'590	4'880	155.200	815'324.27	1.69
Ambev SA	USD	99'600.00	57'940	43'000	2.620	224'366.53	0.46
American Express Co	USD	1'190.00	140	80	200.740	205'389.54	0.42
Amgen Inc	USD	930.00	380	350	314.260	251'286.70	0.52
Apple Inc	USD	7'700.00	2'610	3'710	184.400	1'220'812.82	2.52
Autodesk Inc	USD	340.00	70	530	253.810	74'196.78	0.15
Bank of America Corp	USD	3'500.00	2'000	10'500	34.010	102'346.29	0.21
Berkshire Hathaway Inc	USD	1'450.00	300	550	383.740	478'412.50	0.99
Booking Holdings Inc	USD	43.00	5	47	3'507.470	129'676.08	0.27
Broadcom Inc	USD	310.00	160	210	1'180.000	314'514.84	0.65
Caterpillar Inc	USD	580.00	300	920	300.310	149'759.79	0.31
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	70.00	15	30	2'408.770	144'974.23	0.30
Cisco Systems Inc	USD	4'500.00	1'160	600	50.180	194'151.44	0.40
Coca-Cola Co	USD	5'700.00	5'000	2'100	59.490	291'552.16	0.60
Costco Wholesale Corp	USD	360.00	360		694.880	215'084.82	0.44
CRH PLC	USD	1'980.00	2'800	820	71.760	122'164.51	0.25
Deere & Co	USD	600.00	300	500	393.580	203'040.05	0.42
Dow Inc	USD	1'100.00		1'400	53.600	50'693.81	0.10
Goldman Sachs Group Inc	USD	410.00	30	370	384.010	135'370.44	0.28
HDFC Bank Ltd	USD	6'680.00	3'220	4'500	55.490	318'704.82	0.66
Home Depot Inc	USD	480.00	50	520	352.960	145'668.00	0.30
Honeywell International Inc	USD	1'185.00	230	115	202.260	206'075.23	0.43
Infosys Ltd	USD	14'550.00	8'280	8'450	19.860	248'450.39	0.51
Intel Corp	USD	3'830.00	2'000	420	43.080	141'863.90	0.29
International Business Machines Corp	USD	650.00			183.660	102'642.06	0.21
Intuit Inc	USD	280.00	130	100	631.330	151'988.91	0.31
Intuitive Surgical Inc	USD	845.00	578	533	378.220	274'788.55	0.57
Itau Unibanco Holding SA	USD	45'600.00	25'560	26'000	6.600	258'765.41	0.53
Johnson & Johnson	USD	2'370.00	700	330	158.900	323'794.66	0.67
JPMorgan Chase & Co	USD	2'850.00	420	970	174.360	427'256.97	0.88
KLA Corporation	USD	310.00	80	170	594.040	158'334.23	0.33
Linde PLC	USD	280.00	310	30	404.830	97'460.39	0.20
Marriott International Inc	USD	530.00	50	470	239.730	109'243.52	0.23
McDonald's Corp	USD	880.00	480	450	292.720	221'478.98	0.46
Merck & Co Inc	USD	3'740.00	1'290	750	120.780	388'386.45	0.80
Metlife Inc	USD	2'000.00	700	1'000	69.320	119'202.67	0.25
Microsoft Corp	USD	4'176.00	2'560	2'684	397.580	1'427'520.85	2.95
MSCI Inc	USD	350.00	350		598.620	180'142.72	0.37
Newmont Corporation	USD	1'700.00	800	1'000	34.510	50'441.89	0.10
NextEra Energy Inc	USD	2'100.00	450	2'950	58.630	105'861.16	0.22
Nike Inc	USD	1'500.00	200	300	101.530	130'943.24	0.27
NVIDIA Corp	USD	1'095.00	440	1'345	615.270	579'265.01	1.20
ONEOK Inc	USD	3'500.00	750	900	68.250	205'384.73	0.42
Palo Alto Networks Inc	USD	430.00	100	70	338.510	125'151.89	0.26
Pepsico Inc	USD	1'730.00	650	530	168.530	250'680.62	0.52
Procter & Gamble Co	USD	2'420.00	1'800	1'180	157.140	326'963.71	0.68
Salesforce Inc	USD	1'300.00	720	420	281.090	314'185.54	0.65
Samsung Electronics Co Ltd	USD	488.00	200	442	1'368.000	573'988.72	1.19
ServiceNow Inc	USD	260.00	30		765.400	171'103.64	0.35
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	USD	6'700.00	2'610	6'450	112.960	650'724.15	1.35
Take-Two Interactive Software Inc	USD	270.00	850	580	164.930	38'287.84	0.08
Tesla Inc	USD	945.00	600	955	187.290	152'175.19	0.31
The Walt Disney Company	USD	960.00	400	1'640	96.050	79'280.44	0.16
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	760.00	200	190	538.980	352'195.40	0.73
Travelers Companies Inc	USD	580.00		70	211.360	105'401.85	0.22
Union Pacific Corp	USD	760.00	100	640	243.930	159'395.57	0.33
Unitedhealth Group Inc	USD	920.00	230	250	511.740	404'794.53	0.84
Valero Energy Corp	USD	1'940.00	400	260	138.900	231'686.87	0.48
Verizon Communications Inc	USD	7'300.00	2'100		42.350	265'811.47	0.55
Visa Inc	USD	1'657.00	660	603	273.260	389'310.41	0.80
Walmart Inc	USD	1'940.00	1'370	1'030	165.250	275'638.98	0.57
Xylem Inc	USD	1'100.00	1'100		112.440	106'343.50	0.22
Yum China Holdings Inc	USD	4'900.00	3'210	1'200	34.590	145'728.36	0.30

Aktien an der Börse gehandelt sonstige Währungen

CHF

1'448'037.19

2.99

Woodside Energy Group Ltd	AUD	8'254.00		3'400	32.410	151'862.09	0.31
Novo Nordisk A/S	DKK	2'000.00	2'000		774.800	193'891.69	0.40
PT Bank Central Asia Tbk	IDR	513'000.00	93'000	138'700	9'550.000	266'954.68	0.55
PT Kalbe Farma Tbk	IDR	1'356'420.00	780'000	438'000	1'510.000	111'606.10	0.23
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	400'000.00	500'000	100'000	3'960.000	86'312.16	0.18
Telefon AB L.M.Ericsson	SEK	11'540.00			57.730	55'361.14	0.11
Airports of Thailand Public Co Ltd	THB	146'400.00	72'200	63'600	59.750	212'578.18	0.44
Bid Corporation Limited	ZAR	8'800.00	4'860	5'700	454.130	184'419.29	0.38

Impala Platinum Holdings Ltd	ZAR	26'200.00	15'230	3'800	73.270	88'587.20	0.18
Kumba Iron Ore Ltd	ZAR	3'780.00	740	1'420	553.010	96'464.66	0.20
Fondsanteile	CHF					9'770'529.12	20.20
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (KKA), die an einer Börse gehandelt werden	CHF					9'388'555.97	19.41
Anteile anderer KKA, Börse in EUR	CHF					809'799.78	1.67
iShares IV PLC - iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	EUR	9'600.00		8'000	48.155	431'141.35	0.89
iShares PLC - iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF	EUR	3'700.00	4'600	8'200	63.670	219'706.86	0.45
iShares VII PLC - iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	EUR	644.00		506	264.650	158'951.57	0.33
Anteile anderer KKA, Börse in GBP	CHF					1'065'899.69	2.20
UBS (Lux) - MSCI United Kingdom UCITS ETF	GBP	28'500.00	10'500	25'900	28.820	897'880.62	1.86
Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5'150.00	700	5'850	29.845	168'019.07	0.35
Anteile anderer KKA, Börse in JPY	CHF					949'396.10	1.96
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	JPY	10'790.00	1'800	6'160	7'753.000	491'653.89	1.02
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	JPY	13'300.00	3'000	7'400	5'856.000	457'742.21	0.95
Anteile anderer KKA, Börse in USD	CHF					6'563'460.40	13.57
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	USD	64'000.00	31'780	44'100	30.715	1'690'160.45	3.49
iShares III PLC - iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	289'240.00	67'100	225'160	5.548	1'379'674.35	2.85
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	6'250.00	6'250		40.610	218'227.99	0.45
iShares MSCI India UCITS ETF	USD	138'900.00	57'310	95'000	8.839	1'055'608.36	2.18
iShares VII PLC - iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD	1'520.00	3'150	1'630	512.500	669'784.20	1.38
SPDR S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF	USD	15'770.00	5'060	11'290	84.360	1'143'841.12	2.36
Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	800.00	800		287.570	197'802.15	0.41
Xtrackers SICAV - Xtrackers MSCI Brazil UCITS ETF	USD	1'700.00	4'170	11'780	53.075	77'577.60	0.16
Xtrackers SICAV - Xtrackers MSCI Mexico UCITS ETF	USD	21'200.00	24'000	2'800	7.175	130'784.18	0.27
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden	CHF					381'973.15	0.79
Anteile anderer KKA, Parameter in JPY	CHF					381'973.15	0.79
Swisscanto (LU) Equity Fund - SMCaps Japan	JPY	1'700.00	1'000	810	38'231.000	381'973.15	0.79
Bankguthaben	CHF					757'673.78	1.57
Sonstige Vermögenswerte	CHF					36'321.39	0.08
Gesamtfondsvermögen	CHF					48'379'560.26	100.00
Andere Verbindlichkeiten	CHF					-11'609.44	-0.02
Nettofondsvermögen	CHF					48'367'950.82	99.98 *)

*) 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 und 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). Ein geringer Teil der kollektiven Kapitalanlagen wird aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet.

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Ausland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.01.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

Gattungsbezeichnung	Währung	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Aktien			
CRH PLC	GBP	300	3'600
Emerson Electric Co	USD		1'400
Enphase Energy Inc	USD	70	550
Gold Fields Ltd	USD	3'150	14'000
Linde PLC	EUR		310
Novo Nordisk A/S	DKK		700
Nucor Corp	USD	100	800
Qiagen NV	EUR		614
SolarEdge Technologies Inc	USD	260	960
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	500	3'900
Bezugsrechte			
Iberdrola SA Anrechte 01/24	EUR	11'823	11'823
Iberdrola SA Anrechte 07/23	EUR	19'000	19'000
Vonovia SE Anrechte 05/23	EUR	2'100	2'100

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Nordamerika

Vermögensrechnung

	31.01.2024 USD	31.01.2023 USD
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	989'344.48	787'741.45
- 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 sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	148'889'207.68	106'906'915.43
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	33'070'503.64	26'798'990.00
Andere Anlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	110'492.73	53'040.16
Gesamtfondsvermögen abzüglich	183'059'548.53	134'546'687.04
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0.00	0.00
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-34'861.55	-24'931.44
Nettofondsvermögen	183'024'686.98	134'521'755.60
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	546'760.000	458'286.000
Ausgegebene Anteile	201'553.000	175'231.000
Zurückgenommene Anteile	-128'496.000	-86'757.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	619'817.000	546'760.000
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	29'389.305	34'193.021
Ausgegebene Anteile	5'303.801	4'483.284
Zurückgenommene Anteile	-7'254.915	-9'287.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	27'438.191	29'389.305
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	134'521'755.60	121'748'082.08
Ausschüttung	-1'405'676.17	-1'131'596.86
Saldo aus Anteilverkehr	16'353'959.70	17'508'061.41
Gesamterfolg	33'554'647.85	-3'602'791.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	183'024'686.98	134'521'755.60
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V-)	287.14	237.83
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P-)	184.17	152.61
Ausserbilanzgeschäfte	0.00	0.00

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Nordamerika

Erfolgsrechnung

	01.02.2023 - 31.01.2024	01.02.2022 - 31.01.2023
	USD	USD
Erträge		
Erträge der Bankguthaben	59'842.86	12'308.89
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	1'323'658.10	1'354'297.93
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	1'323'658.10	1'297'940.93
- Obligationen	0.00	0.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	56'357.00
- Strukturierte Produkte	0.00	0.00
Erträge der anderen Anlagen	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	86'734.24	217'562.98
Total Erträge	1'470'235.20	1'584'169.80
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	0.00
Prüfaufwand	0.00	0.00
Negativzinsen auf Bankguthaben	0.00	0.00
Reglementarische Vergütungen	270'212.49	219'305.27
- an die Fondsleitung	270'212.49	219'305.27
- 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	-0.06	0.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	42'802.32	71'113.39
Total Aufwände	313'014.75	290'418.67
Nettoertrag I	1'157'220.45	1'293'751.13
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	188'165.23	108'354.00
Nettoertrag II	1'345'385.68	1'402'105.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'601'002.68	12'527'676.01
Realisierter Erfolg	8'946'388.36	13'929'781.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	24'796'424.72	-17'424'218.17
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-188'165.23	-108'354.00
Gesamterfolg	33'554'647.85	-3'602'791.03
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'343'120.15	1'389'772.77
Vortrag aus dem Vorjahr	79'938.52	57'065.75
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'423'058.67	1'446'838.52
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	1'363'597.40	1'366'900.00
Vortrag auf neue Rechnung	59'461.27	79'938.52
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'265.53	12'332.36
Vortrag aus dem Vorjahr	420.48	1'313.31
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'686.01	13'645.67
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	13'225.19
Vortrag auf neue Rechnung	2'686.01	420.48

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Nordamerika

Jahresausschüttung 2023/2024

Für Anteilscheininhaber LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V-

Bruttoertrag	USD	2.20
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	USD	0.77
Nettoausschüttung je Anteil	USD	1.43

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Für Anteilscheininhaber LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P-

Bruttoertrag	USD	0.00
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	USD	0.00
Nettoausschüttung je Anteil	USD	0.00

Der Nettoertrag für das Geschäftsjahr beträgt weniger als 1 % des Nettoinventarwertes und weniger als ein Dollar pro Anteilschein. Er wird auf das nächste Geschäftsjahr 2024/2025 vorgetragen.

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Nordamerika

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	Währ.	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Gesamt- fondsvermögens
Effekten	USD					181'959'711.32	99.40
Aktien & Bezugsrechte	USD					148'889'207.68	81.33
Aktien die an der Börse gehandelt werden	USD					148'889'207.68	81.33
Aktien an der Börse gehandelt in USD	USD					148'889'207.68	81.33
3M Co	USD	6'000.00	4'000		94.350	566'100.00	0.31
Accenture PLC	USD	5'025.00	1'685	360	363.880	1'828'497.00	1.00
Adobe Inc	USD	2'882.00	1'882	600	617.780	1'780'441.96	0.97
Advanced Micro Devices Inc	USD	11'580.00	9'210	15'630	167.690	1'941'850.20	1.06
Alphabet Inc	USD	54'300.00	27'353	14'053	140.100	7'607'430.00	4.16
Amazon.com Inc	USD	49'800.00	33'573	25'773	155.200	7'728'960.00	4.22
American Express Co	USD	9'711.00	3'314	1'120	200.740	1'949'386.14	1.06
Amgen Inc	USD	7'710.00	2'710	1'100	314.260	2'422'944.60	1.32
Apple Inc	USD	62'700.00	17'781	13'081	184.400	11'561'880.00	6.32
Autodesk Inc	USD	2'522.00	500	3'171	253.810	640'108.82	0.35
Bank of America Corp	USD	28'460.00	23'729	77'085	34.010	967'924.60	0.53
Berkshire Hathaway Inc	USD	11'620.00	3'800	3'180	383.740	4'459'058.80	2.44
Booking Holdings Inc	USD	345.00	70	275	3'507.470	1'210'077.15	0.66
Broadcom Inc	USD	2'500.00	1'532	1'280	1'180.000	2'950'000.00	1.61
Caterpillar Inc	USD	4'620.00	2'730	6'510	300.310	1'387'432.20	0.76
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	574.00	144	120	2'408.770	1'382'633.98	0.76
Cisco Systems Inc	USD	36'962.00	14'262	2'300	50.180	1'854'753.16	1.01
Coca-Cola Co	USD	45'750.00	35'123	8'373	59.490	2'721'667.50	1.49
Costco Wholesale Corp	USD	2'150.00	2'150		694.880	1'493'992.00	0.82
CRH PLC	USD	15'800.00	21'886	6'086	71.760	1'133'808.00	0.62
Deere & Co	USD	4'765.00	2'623	3'258	393.580	1'875'408.70	1.02
Dow Inc	USD	9'359.00	2'359	9'000	53.600	501'642.40	0.27
Goldman Sachs Group Inc	USD	3'387.00	887	2'400	384.010	1'300'641.87	0.71
Home Depot Inc	USD	3'839.00	1'257	3'618	352.960	1'355'013.44	0.74
Honeywell International Inc	USD	9'724.00	3'124	800	202.260	1'966'776.24	1.07
Intel Corp	USD	31'386.00	17'386		43.080	1'352'108.88	0.74
International Business Machines Corp	USD	5'573.00	1'793	520	183.660	1'023'537.18	0.56
Intuit Inc	USD	2'250.00	1'585	969	631.330	1'420'492.50	0.78
Intuitive Surgical Inc	USD	7'450.00	3'594	1'144	378.220	2'817'739.00	1.54
Johnson & Johnson	USD	19'520.00	10'660	4'140	158.900	3'101'728.00	1.69
JPMorgan Chase & Co	USD	23'280.00	9'580	8'300	174.360	4'059'100.80	2.22
KLA Corporation	USD	2'560.00	1'416	1'556	594.040	1'520'742.40	0.83
Linde PLC	USD	1'991.00	1'991		404.830	806'016.53	0.44
Marriott International Inc	USD	4'400.00	1'854	3'454	239.730	1'054'812.00	0.58
McDonald's Corp	USD	7'020.00	3'350	2'230	292.720	2'054'894.40	1.12
Merck & Co Inc	USD	29'852.00	10'752	1'900	120.780	3'605'524.56	1.97
Metlife Inc	USD	16'249.00	9'849	8'600	69.320	1'126'380.68	0.62
Microsoft Corp	USD	34'880.00	15'566	9'686	397.580	13'867'590.40	7.58
MSCI Inc	USD	2'280.00	2'280		598.620	1'364'853.60	0.75
Newmont Corporation	USD	14'470.00	10'570	8'100	34.510	499'359.70	0.27
NextEra Energy Inc	USD	17'500.00	13'202	25'702	58.630	1'026'025.00	0.56
Nike Inc	USD	12'300.00	9'278	7'978	101.530	1'248'819.00	0.68
NVIDIA Corp	USD	8'930.00	2'407	7'077	615.270	5'494'361.10	3.00
ONEOK Inc	USD	24'748.00	7'548	6'800	68.250	1'689'051.00	0.92
Palo Alto Networks Inc	USD	3'407.00	1'700	993	338.510	1'153'303.57	0.63
Pepsico Inc	USD	13'900.00	10'800	6'900	168.530	2'342'567.00	1.28
Procter & Gamble Co	USD	18'461.00	11'160	4'699	157.140	2'900'961.54	1.58
Salesforce Inc	USD	10'554.00	6'799	2'745	281.090	2'966'623.86	1.62
ServiceNow Inc	USD	2'251.00	1'151	400	765.400	1'722'915.40	0.94
Take-Two Interactive Software Inc	USD	2'270.00	6'070	3'800	164.930	374'391.10	0.20
Tesla Inc	USD	7'754.00	3'450	4'096	187.290	1'452'246.66	0.79
The Walt Disney Company	USD	9'181.00	3'000	8'819	96.050	881'835.05	0.48
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	6'080.00	2'941	1'961	538.980	3'276'998.40	1.79
Travelers Companies Inc	USD	4'901.00	901	300	211.360	1'035'875.36	0.57
Union Pacific Corp	USD	6'368.00	1'966	4'398	243.930	1'553'346.24	0.85
Unitedhealth Group Inc	USD	7'588.00	2'821	1'433	511.740	3'883'083.12	2.12
Valero Energy Corp	USD	13'419.00	6'846	5'427	138.900	1'863'899.10	1.02
Verizon Communications Inc	USD	59'607.00	28'607	3'000	42.350	2'524'356.45	1.38
Visa Inc	USD	13'284.00	5'184	2'900	273.260	3'629'985.84	1.98
Walmart Inc	USD	17'054.00	9'654	3'600	165.250	2'818'173.50	1.54
Xylem Inc	USD	7'000.00	7'000		112.440	787'080.00	0.43

Fondsanteile	USD					33'070'503.64	18.07
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (KKA), die an einer Börse gehandelt werden	USD					33'070'503.64	18.07
Anteile anderer KKA, Börse in USD	USD					33'070'503.64	18.07
iShares III PLC - iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	2'540'972.00	305'000	664'028	5.548	14'096'804.46	7.70
iShares VII PLC - iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD	12'453.00	15'853	3'400	512.500	6'382'162.50	3.49
SPDR S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF	USD	133'238.00	30'200	46'962	84.360	11'239'957.68	6.14
Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	4'700.00	4'700		287.570	1'351'579.00	0.74
Bankguthaben	USD					989'344.48	0.54
Sonstige Vermögenswerte	USD					110'492.73	0.06
Gesamtfondsvermögen	USD					183'059'548.53	100.00
Andere Verbindlichkeiten	USD					-34'861.55	-0.02
Nettofondsvermögen					USD	183'024'686.98	99.98 *)

*) 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 und 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)

Jahresbericht

LUKB Expert-Aktien Nordamerika

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.01.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

Gattungsbezeichnung	Währung	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Aktien			
Emerson Electric Co	USD		9'300
Enphase Energy Inc	USD	1'260	4'270
Nucor Corp	USD	251	4'951
SolarEdge Technologies Inc	USD	1'600	6'200
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	5'627	27'627

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen CHF

Vermögensrechnung

	31.01.2024 CHF	31.01.2023 CHF
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	5'479'575.74	2'754'040.63
- 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	283'621'083.25	260'029'460.00
- Strukturierte Produkte	0.00	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	0.00	0.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	0.00
Andere Anlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	1'165'168.42	765'173.18
Gesamtfondsvermögen abzüglich	290'265'827.41	263'548'673.81
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0.00	0.00
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-50'499.60	-45'787.91
Nettofondsvermögen	290'215'327.81	263'502'885.90

	Anzahl	Anzahl
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Obligationen CHF -V-)		
Stand am Beginn der Berichtsperiode	2'701'015.613	3'085'564.613
Ausgegebene Anteile	576'104.000	791'379.000
Zurückgenommene Anteile	-434'313.500	-1'175'928.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	2'842'806.113	2'701'015.613

	Anzahl	Anzahl
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Obligationen CHF -P-)		
Stand am Beginn der Berichtsperiode	24'445.073	36'629.073
Ausgegebene Anteile	39'245.194	3'890.000
Zurückgenommene Anteile	-2'470.000	-16'074.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	61'220.267	24'445.073

Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	263'502'885.90	322'973'628.88
Ausschüttung	-814'366.08	-772'490.15
Saldo aus Anteilverkehr	16'783'544.77	-38'912'134.94
Gesamterfolg	10'743'263.22	-19'786'117.89
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	290'215'327.81	263'502'885.90

	100.06	96.73
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Obligationen CHF -V-)		
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Obligationen CHF -P-)	94.32	91.35
Ausserbilanzgeschäfte	0.00	0.00

Jahresbericht LUKB Expert-Obligationen CHF

Erfolgsrechnung

	01.02.2023 - 31.01.2024 CHF	01.02.2022 - 31.01.2023 CHF
Erträge		
Erträge der Bankguthaben	21'200.05	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	1'860'794.36	1'300'738.95
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	0.00	0.00
- Obligationen	1'860'794.36	1'300'738.95
- 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 laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	158'595.59	124'248.71
Total Erträge	2'040'590.00	1'424'987.66
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	0.00
Prüfaufwand	0.00	0.00
Negativzinsen auf Bankguthaben	0.00	0.00
Reglementarische Vergütungen	439'725.86	440'482.93
- an die Fondsleitung	439'725.86	440'482.93
- 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	0.03	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	141'520.69	189'119.16
Total Aufwände	581'246.58	629'602.09
Nettoertrag I	1'459'343.42	795'385.57
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag II	1'459'343.42	795'385.57
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'325'884.57	-1'683'715.77
Realisierter Erfolg	133'458.85	-888'330.20
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10'609'804.37	-18'897'787.69
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Gesamterfolg	10'743'263.22	-19'786'117.89
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Obligationen CHF -V-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'456'022.33	800'118.88
Vortrag aus dem Vorjahr	109'317.50	119'503.30
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'565'339.83	919'622.18
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	1'421'403.06	810'304.68
Vortrag auf neue Rechnung	143'936.77	109'317.50
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Obligationen CHF -P-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3'321.09	-4'733.31
Vortrag aus dem Vorjahr	1'224.74	1'224.74
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'545.83	-4'733.31
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	0.00
Verrechnung mit real. Kapitalgewinn/verlust	0.00	-4'733.31
Vortrag auf neue Rechnung	4'545.83	1'224.74

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen CHF

Jahresausschüttung 2023/2024

Für Anteilscheininhaber LUKB Expert-Obligationen CHF -V-

Bruttoertrag	CHF	0.50
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	CHF	0.18
Nettoausschüttung je Anteil	CHF	0.32

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Für Anteilscheininhaber LUKB Expert-Obligationen CHF -P-

Bruttoertrag	CHF	0.00
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	CHF	0.00
Nettoausschüttung je Anteil	CHF	0.00

Der Nettoertrag für das Geschäftsjahr beträgt weniger als 1 % des Nettoinventarwertes und weniger als ein Schweizer Franken pro Anteilschein. Er wird auf das nächste Geschäftsjahr 2024/2025 vorgetragen.

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen CHF

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	Währ.	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert % in CHF	% des Gesamt- fondsvermögens
		im		Berichtszeitraum			
Effekten	CHF					283'621'083.25	97.71
Obligationen	CHF					283'621'083.25	97.71
Obligationen die an der Börse gehandelt werden	CHF					283'621'083.25	97.71
Obligationen an der Börse gehandelt in CHF	CHF					283'621'083.25	97.71
0,2500 % Aargauische Kantonalbank 17-26	CHF	700'000			97.450	682'150.00	0.24
2,1125 % ABB AG 23-33	CHF	1'250'000	1'250'000		104.450	1'305'625.00	0.45
0,8750 % Adecco Group AG 18-26	CHF	750'000			98.100	735'750.00	0.25
0,8750 % Adecco Group AG 20-25	CHF	1'000'000			98.600	986'000.00	0.34
0,4000 % Aeroport International de Geneve 17-27	CHF	1'000'000			95.400	954'000.00	0.33
1,5000 % AEW Energie AG 22-29	CHF	1'000'000			99.200	992'000.00	0.34
0,3500 % Akademiska Hus AB 22-27	CHF	1'150'000			96.850	1'113'775.00	0.38
0,7800 % Akademiska Hus AB 22-28	CHF	1'250'000			97.600	1'220'000.00	0.42
1,8425 % Akademiska Hus AB 23-35	CHF	1'750'000	1'750'000		102.650	1'796'375.00	0.62
0,2500 % Allgemeine Baugenossenschaft 21-31	CHF	1'000'000			89.950	899'500.00	0.31
0,0000 % AMAG Leasing AG 21-25	CHF	790'000			98.330	776'807.00	0.27
2,4000 % AMAG Leasing AG 23-30	CHF	1'250'000	1'250'000		103.650	1'295'625.00	0.45
0,3750 % Apple Inc 15-24	CHF	1'500'000		500'000	99.150	1'487'250.00	0.51
2,9775 % Auto lease-now 2023-1 AG 23-32	CHF	1'500'000	1'500'000		101.200	1'518'000.00	0.52
1,7500 % Axpo Holding AG 16-24	CHF	1'500'000			99.930	1'498'950.00	0.52
1,0020 % Axpo Holding AG 20-27	CHF	750'000			97.650	732'375.00	0.25
0,6250 % Axpo Holding AG 22-27	CHF	1'000'000			97.050	970'500.00	0.33
0,0000 % Baloise-Holding AG 19-29	CHF	1'600'000			91.050	1'456'800.00	0.50
0,1500 % Baloise-Holding AG 21-31	CHF	1'500'000			89.400	1'341'000.00	0.46
2,2000 % Baloise-Holding AG 22-29	CHF	1'250'000			102.700	1'283'750.00	0.44
2,3500 % Baloise-Holding AG 23-33	CHF	1'600'000	1'600'000		104.450	1'671'200.00	0.58
0,2500 % Banco de Credito e Inversiones 19-29	CHF	1'250'000			89.500	1'118'750.00	0.39
0,5000 % Bank Cler AG 17-25	CHF	1'000'000			98.250	982'500.00	0.34
0,1250 % Bank Julius Baer & Co AG 21-28	CHF	1'250'000			92.950	1'161'875.00	0.40
2,5000 % Bank Julius Baer & Co. Ltd, Guernsey Branch 23-30	CHF	1'250'000	1'250'000		103.250	1'290'625.00	0.44
0,2000 % Bank of Nova Scotia 18-25	CHF	2'250'000			97.700	2'198'250.00	0.76
0,2780 % Bank of Nova Scotia 22-27	CHF	1'500'000			96.450	1'446'750.00	0.50
1,3000 % Banque Cantonale Neuchateloise 22-32	CHF	525'000			97.400	511'350.00	0.18
0,4000 % Banque Cantonale Vaudoise 21-36	CHF	1'000'000			84.730	847'300.00	0.29
0,6000 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-27	CHF	1'000'000			96.500	965'000.00	0.33
2,3000 % Barry Callebaut AG 24-32	CHF	695'000	695'000		102.700	713'765.00	0.25
0,2500 % Basellandschaftliche Kantonalbank 20-32	CHF	1'000'000			89.650	896'500.00	0.31
0,1000 % Basellandschaftliche Kantonalbank 21-30	CHF	1'000'000			91.750	917'500.00	0.32
0,1500 % Basler Kantonalbank 19-27	CHF	1'000'000			96.050	960'500.00	0.33
0,1250 % Basler Kantonalbank 20-32	CHF	1'125'000			88.350	993'937.50	0.34
0,2500 % Basler Kantonalbank 21-36	CHF	1'000'000			86.900	869'000.00	0.30
0,2500 % Berlin Hyp AG 20-28	CHF	1'000'000			92.850	928'500.00	0.32
0,2500 % Berlin Hyp AG 21-29	CHF	1'500'000			91.400	1'371'000.00	0.47
0,4000 % Berner Kantonalbank AG 18-27	CHF	750'000			96.709	725'317.50	0.25
0,3000 % Berner Kantonalbank AG 20-30	CHF	1'750'000			91.950	1'609'125.00	0.55
0,2500 % BKW AG 19-27	CHF	300'000			96.150	288'450.00	0.10
0,8750 % BKW AG 22-26	CHF	1'125'000			98.600	1'109'250.00	0.38
0,4050 % CABEI 20-25	CHF	950'000			98.020	931'190.00	0.32
0,3750 % Cembra Money Bank AG 17-25	CHF	1'250'000			97.970	1'224'625.00	0.42
0,8750 % Cembra Money Bank AG 18-26	CHF	1'500'000			98.000	1'470'000.00	0.51
0,2850 % Cembra Money Bank AG 19-27	CHF	1'000'000			94.950	949'500.00	0.33
1,1833 % Cembra Money Bank AG 22-25	CHF	1'250'000			99.250	1'240'625.00	0.43
0,3000 % Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 17-27	CHF	1'000'000			96.650	966'500.00	0.33
0,0100 % Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 20-28	CHF	1'400'000			93.650	1'311'100.00	0.45
0,2500 % Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 20-32	CHF	1'000'000			91.600	916'000.00	0.32
0,5000 % Citigroup Inc 19-28	CHF	1'000'000			94.550	945'500.00	0.33
0,2500 % Clientis AG 21-28	CHF	1'250'000			93.750	1'171'875.00	0.40
0,4000 % Commonwealth Bank of Australia 17-26	CHF	1'250'000			97.200	1'215'000.00	0.42
2,2500 % Corner Bank AG 22-27	CHF	1'750'000			102.000	1'785'000.00	0.61
2,0500 % Corner Bank AG 23-28	CHF	1'500'000	1'500'000		101.450	1'521'750.00	0.52
0,3000 % Corporacion Andina De Fomento 17-25	CHF	1'250'000			98.050	1'225'625.00	0.42
0,7000 % Corporacion Andina De Fomento 20-25	CHF	1'500'000			97.950	1'469'250.00	0.51
0,4500 % Corporacion Andina De Fomento 22-27	CHF	1'250'000			95.500	1'193'750.00	0.41
0,1250 % Credit Agricole next bank (Suisse) SA 21-31	CHF	1'250'000			89.200	1'115'000.00	0.38
0,2200 % Credit Agricole next bank (Suisse) SA 22-28	CHF	1'500'000			93.950	1'409'250.00	0.49
1,9700 % Credit Agricole next bank (Suisse) SA 22-32	CHF	1'500'000			102.050	1'530'750.00	0.53
0,0000 % Credit Suisse (Schweiz) AG 19-29	CHF	750'000			91.800	688'500.00	0.24
0,0000 % Credit Suisse (Schweiz) AG 20-24	CHF	1'000'000			98.410	984'100.00	0.34
0,1000 % Deutsche Bahn Finance GmbH 19-29	CHF	1'500'000			94.150	1'412'250.00	0.49
1,8850 % Deutsche Bahn Finance GmbH 23-35	CHF	1'250'000	1'250'000		104.500	1'306'250.00	0.45
0,0500 % DNB Bank ASA 19-24	CHF	1'750'000			99.790	1'746'325.00	0.60
0,3750 % EFIG - Emissions- und Finanz AG 21-26	CHF	550'000			96.350	529'925.00	0.18

0,3750 % Emmi Finanz AG 21-31	CHF	785'000			92.650	727'302.50	0.25
2,0000 % Emmi Finanz AG 23-28	CHF	1'500'000	1'500'000		102.500	1'537'500.00	0.53
2,4300 % First Swiss Mobility 2022-1 AG 22-31	CHF	1'750'000			100.533	1'759'318.75	0.61
0,5560 % FONPLATA 21-26	CHF	1'000'000			94.450	944'500.00	0.33
0,7950 % FONPLATA 21-28	CHF	1'500'000			89.900	1'348'500.00	0.46
0,1400 % Freiburger Kantonalbank 20-30	CHF	1'500'000			91.550	1'373'250.00	0.47
2,3500 % Galenica AG 23-29	CHF	1'000'000	1'000'000		103.200	1'032'000.00	0.36
2,3000 % Geberit AG 23-32	CHF	1'100'000	1'100'000		105.950	1'165'450.00	0.40
0,3750 % Genossenschaft EGW 15-30	CHF	2'500'000	2'500'000		94.950	2'373'750.00	0.82
0,3750 % Givaudan AG 21-30	CHF	1'250'000	1'250'000		93.200	1'165'000.00	0.40
0,2500 % Graubuendner Kantonalbank 16-28	CHF	1'250'000			95.300	1'191'250.00	0.41
1,3000 % Graubuendner Kantonalbank 22-30	CHF	1'500'000			99.050	1'485'750.00	0.51
1,9500 % Helvetia AG 22-29	CHF	2'500'000			101.450	2'536'250.00	0.87
0,5000 % Holcim Helvetia Finance AG 21-27	CHF	750'000			91.350	685'125.00	0.24
0,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG 19-29	CHF	2'500'000			89.100	2'227'500.00	0.77
0,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG 20-30	CHF	1'000'000			88.400	884'000.00	0.30
0,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG 21-28	CHF	1'100'000			91.500	1'006'500.00	0.35
0,1250 % Kanton Genf 19-32	CHF	1'750'000			90.900	1'590'750.00	0.55
0,0500 % Kanton Genf 20-29	CHF	2'750'000			93.550	2'572'625.00	0.89
0,1500 % Kanton Jura 20-30	CHF	1'500'000			93.600	1'404'000.00	0.48
2,0000 % Kanton Tessin 22-37	CHF	1'500'000			108.000	1'620'000.00	0.56
1,6500 % Kantonsspital Aarau AG 22-37	CHF	1'000'000			97.800	978'000.00	0.34
0,1925 % Korea Land and Housing Corp 20-25	CHF	1'500'000			97.780	1'466'700.00	0.51
1,2500 % Kraftwerke Linth-Limmern AG 14-24	CHF	750'000			99.590	746'925.00	0.26
0,1250 % Kraftwerke Oberhasli AG 21-31	CHF	500'000			89.400	447'000.00	0.15
0,2000 % Lansforsakringar Hypotek AB 18-26	CHF	1'000'000			97.300	973'000.00	0.34
0,5000 % LGT Bank AG 17-27	CHF	1'000'000			96.600	966'000.00	0.33
0,3750 % LGT Bank AG 19-29	CHF	1'000'000			91.200	912'000.00	0.31
0,4500 % LGT Bank AG 21-31	CHF	1'000'000			89.500	895'000.00	0.31
0,3000 % Liechtensteinische Landesbank AG 20-30	CHF	1'000'000			91.000	910'000.00	0.31
0,1000 % Luzerner Kantonalbank AG 16-31	CHF	1'000'000			89.850	898'500.00	0.31
0,3500 % Luzerner Kantonalbank AG 18-27	CHF	1'250'000			96.800	1'210'000.00	0.42
0,0000 % Luzerner Kantonalbank AG 20-28	CHF	1'500'000			93.750	1'406'250.00	0.48
0,2500 % Luzerner Kantonalbank AG 22-30	CHF	1'250'000			93.000	1'162'500.00	0.40
2,0000 % Luzerner Kantonalbank AG 23-38	CHF	1'750'000	1'750'000		105.450	1'845'375.00	0.64
0,6250 % Luzerner Kantonsspital 18-28	CHF	700'000			96.050	672'350.00	0.23
0,1250 % Metropolitan Life Global Funding I 19-27	CHF	1'250'000			95.150	1'189'375.00	0.41
0,1500 % Metropolitan Life Global Funding I 21-29	CHF	1'250'000			91.800	1'147'500.00	0.40
2,5000 % Migros Bank AG 23-33	CHF	1'500'000	1'500'000		104.700	1'570'500.00	0.54
0,7500 % Mobimo Holding AG 17-26	CHF	1'500'000			97.750	1'466'250.00	0.51
0,3000 % Muenchener Hypothekenbank eG 17-24	CHF	1'250'000			98.740	1'234'250.00	0.43
0,2000 % Muenchener Hypothekenbank eG 19-31	CHF	1'000'000			91.100	911'000.00	0.31
0,0100 % Muenchener Hypothekenbank eG 21-26	CHF	1'250'000			96.350	1'204'375.00	0.41
1,5500 % Nant de Drance SA 18-25	CHF	1'000'000			99.700	997'000.00	0.34
0,0000 % Nationwide Building Society 19-25	CHF	1'000'000			97.750	977'500.00	0.34
0,1675 % Nationwide Building Society 19-31	CHF	900'000			89.850	808'650.00	0.28
0,2350 % Nederlandse Waterschapsbank N.V. 22-27	CHF	1'000'000			96.900	969'000.00	0.33
0,7500 % Nestle AG 18-28	CHF	1'250'000			98.000	1'225'000.00	0.42
2,2500 % Nestle AG 22-29	CHF	1'500'000			105.100	1'576'500.00	0.54
2,6250 % Nestle AG 22-35	CHF	1'000'000			112.050	1'120'500.00	0.39
2,0000 % Nestle AG 23-36	CHF	1'500'000	1'500'000		105.250	1'578'750.00	0.54
2,1250 % Nestle AG 23-38	CHF	1'750'000	1'750'000		107.150	1'875'125.00	0.65
0,2500 % Nestle Holdings Inc 17-27	CHF	500'000			96.400	482'000.00	0.17
0,2500 % New York Life Global Funding 19-27	CHF	1'500'000			95.750	1'436'250.00	0.49
0,1250 % New York Life Global Funding 20-29	CHF	1'000'000			92.100	921'000.00	0.32
0,1250 % New York Life Global Funding 21-30	CHF	1'250'000			91.100	1'138'750.00	0.39
0,2500 % Nidwaldner Kantonalbank 16-26	CHF	1'000'000			97.000	970'000.00	0.33
0,0500 % Nidwaldner Kantonalbank 21-31	CHF	1'250'000			89.150	1'114'375.00	0.38
0,5500 % Nordea Bank Abp 15-25	CHF	1'350'000			98.520	1'330'020.00	0.46
0,1250 % Nordea Bank Abp 20-26	CHF	1'250'000			96.600	1'207'500.00	0.42
0,2000 % North American Development Bank 20-28	CHF	1'250'000			94.250	1'178'125.00	0.41
0,5500 % North American Development Bank 20-33	CHF	1'000'000			92.900	929'000.00	0.32
0,3750 % OC Oerlikon Corporation AG 21-25	CHF	750'000			96.750	725'625.00	0.25
0,2500 % Pacific Life Global Funding II 21-28	CHF	1'250'000			92.500	1'156'250.00	0.40
0,8750 % Pargesa AG 15-24	CHF	1'750'000			99.790	1'746'325.00	0.60
0,4000 % Partners Group Holding AG 19-27	CHF	2'000'000			96.400	1'928'000.00	0.66
2,4000 % Partners Group Holding AG 23-33	CHF	1'250'000	1'250'000		104.700	1'308'750.00	0.45
0,5000 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 15-28	CHF	1'250'000		1'000'000	96.660	1'208'250.00	0.42
0,8750 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 15-35	CHF	1'750'000			93.450	1'635'375.00	0.56
1,0000 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 15-36	CHF	2'000'000			94.370	1'887'400.00	0.65
0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 16-27	CHF	3'000'000			90.940	2'728'200.00	0.94
0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 16-28	CHF	1'750'000		250'000	94.710	1'657'425.00	0.57
0,3750 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 18-28	CHF	1'750'000		250'000	96.010	1'680'175.00	0.58
0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 19-29	CHF	750'000			93.890	704'175.00	0.24
0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 19-30	CHF	2'500'000			91.770	2'294'250.00	0.79
0,0000 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 20-30	CHF	3'500'000			92.420	3'234'700.00	1.11
0,2500 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 21-35	CHF	2'000'000			86.170	1'723'400.00	0.59
2,2500 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 22-37	CHF	1'500'000			109.200	1'638'000.00	0.56
1,6250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 22-38	CHF	800'000	800'000		101.550	812'400.00	0.28
2,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 23-35	CHF	2'500'000	2'500'000		106.440	2'661'000.00	0.92
2,3750 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 23-37	CHF	1'250'000	1'250'000		110.470	1'380'875.00	0.48
2,0000 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 23-38	CHF	1'500'000	1'500'000		106.450	1'596'750.00	0.55
1,7500 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 23-38	CHF	950'000	950'000		103.120	979'640.00	0.34
0,5000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 15-25	CHF	1'500'000			98.640	1'479'600.00	0.51
0,5000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 15-30	CHF	500'000			94.710	473'550.00	0.16
0,0500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 16-26	CHF	1'750'000			96.600	1'690'500.00	0.58
0,0000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 16-27	CHF	1'200'000			96.060	1'152'720.00	0.40

0,1250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 16-31	CHF	1'000'000			90.750	907'500.00	0.31
0,3750 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 17-28	CHF	1'500'000			95.940	1'439'100.00	0.50
0,5000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 17-29	CHF	2'500'000			95.330	2'383'250.00	0.82
0,1250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 18-25	CHF	2'250'000		250'000	98.340	2'212'650.00	0.76
0,6250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 18-29	CHF	2'000'000			96.560	1'931'200.00	0.67
0,5500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 19-31	CHF	1'000'000			94.420	944'200.00	0.33
0,1250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 20-32	CHF	1'900'000			89.820	1'706'580.00	0.59
0,2000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 20-35	CHF	1'750'000			86.170	1'507'975.00	0.52
0,2000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 21-35	CHF	1'500'000			86.230	1'293'450.00	0.45
0,3750 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 22-32	CHF	750'000		250'000	91.120	683'400.00	0.24
2,2000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 22-34	CHF	1'250'000			106.680	1'333'500.00	0.46
1,8500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 22-37	CHF	1'250'000	1'250'000		104.200	1'302'500.00	0.45
1,8500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 23-38	CHF	1'250'000	1'300'000	50'000	104.760	1'309'500.00	0.45
2,1250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 23-38	CHF	1'500'000	1'500'000		108.360	1'625'400.00	0.56
1,8500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 23-38	CHF	1'000'000	1'000'000		104.590	1'045'900.00	0.36
1,5000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 24-31	CHF	1'500'000	1'500'000		101.125	1'516'867.50	0.52
0,7000 % PSP Swiss Property AG 19-27	CHF	1'250'000			97.150	1'214'375.00	0.42
2,5500 % Repower AG 22-24	CHF	875'000			100.620	880'425.00	0.30
0,7500 % Roche Kapitalmarkt AG 22-31	CHF	1'500'000			96.050	1'440'750.00	0.50
1,0000 % Roche Kapitalmarkt AG 22-37	CHF	1'250'000			95.600	1'195'000.00	0.41
2,6000 % Sandoz Group AG 23-31	CHF	940'000	940'000		105.400	990'760.00	0.34
0,3750 % Schaffhauser Kantonalbank 15-27	CHF	1'000'000			96.900	969'000.00	0.33
1,2500 % Schweizerische Eidgenossenschaft 12-37	CHF	2'000'000			104.640	2'092'800.00	0.72
0,5000 % Schweizerische Eidgenossenschaft 18-32	CHF	3'000'000			97.430	2'922'900.00	1.01
0,0000 % Schweizerische Eidgenossenschaft 19-34	CHF	1'750'000	1'750'000		91.560	1'602'300.00	0.55
0,0000 % Schweizerische Eidgenossenschaft 19-39	CHF	1'250'000	1'250'000		87.450	1'093'125.00	0.38
0,6250 % Schwyzer Kantonalbank 15-25	CHF	500'000			98.650	493'250.00	0.17
0,2500 % Schwyzer Kantonalbank 15-27	CHF	1'000'000			96.550	965'500.00	0.33
0,1500 % Schwyzer Kantonalbank 21-29	CHF	1'250'000			92.500	1'156'250.00	0.40
0,4180 % Scotiabank Chile 21-27	CHF	1'250'000			94.650	1'183'125.00	0.41
1,4500 % SFS Group AG 22-27	CHF	425'000			100.300	426'275.00	0.15
0,7500 % SGS Ltd 18-25	CHF	1'000'000			98.750	987'500.00	0.34
2,2500 % Sika AG 23-29	CHF	1'250'000	1'250'000		103.000	1'287'500.00	0.44
0,3750 % sitEX Properties Holding AG 20-25	CHF	750'000			97.950	734'625.00	0.25
0,2000 % SIX Group AG 21-29	CHF	750'000			93.200	699'000.00	0.24
0,2270 % Societe Nationale SNCF SA 20-30	CHF	1'500'000			93.000	1'395'000.00	0.48
0,0000 % Sonova Holding AG 19-29	CHF	525'000			92.200	484'050.00	0.17
0,5500 % Spitalverband Limmattal 15-25	CHF	500'000			98.570	492'850.00	0.17
0,3500 % St.Galler Kantonalbank AG 19-28	CHF	1'500'000			95.800	1'437'000.00	0.50
0,1000 % Stadt Winterthur 19-28	CHF	1'500'000			95.200	1'428'000.00	0.49
1,3000 % Stadt Zuerich 24-34	CHF	1'500'000	1'500'000		99.900	1'498'500.00	0.52
0,1500 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	CHF	670'000			91.800	615'060.00	0.21
0,8000 % Sulzer AG 20-25	CHF	800'000			97.600	780'800.00	0.27
0,8750 % Sulzer AG 20-27	CHF	750'000			96.750	725'625.00	0.25
3,3500 % Sulzer AG 22-26	CHF	500'000			103.700	518'500.00	0.18
0,0000 % Swiss Auto Lease 2020-1 GmbH 20-24	CHF	1'500'000			99.550	1'493'250.00	0.51
0,3500 % Swiss Credit Card Issuance 2021-1 AG 21-24	CHF	1'250'000			99.110	1'238'875.00	0.43
1,0725 % Swiss Credit Card Issuance 2022-1 AG 22-27	CHF	2'000'000			98.100	1'962'000.00	0.68
2,9150 % Swiss Credit Card Issuance 2023-1 AG 23-26	CHF	1'500'000	1'500'000		101.300	1'519'500.00	0.52
0,3500 % Swiss Life Holding AG 19-29	CHF	1'000'000			95.000	950'000.00	0.33
0,7500 % Swiss Re AG 15-27	CHF	1'000'000			98.500	985'000.00	0.34
1,6250 % Swissgrid AG 13-25	CHF	1'000'000			100.020	1'000'200.00	0.34
0,0000 % Swissgrid AG 20-28	CHF	300'000			93.800	281'400.00	0.10
1,1000 % Swissgrid AG 22-27	CHF	1'000'000			99.550	995'500.00	0.34
0,1250 % Thurgauer Kantonalbank 21-32	CHF	1'250'000			88.900	1'111'250.00	0.38
0,0200 % Transpower New Zealand Limited 19-27	CHF	1'000'000			94.900	949'000.00	0.33
0,1500 % UBS AG, London Branch 21-28	CHF	900'000			93.700	843'300.00	0.29
0,1250 % Urner Kantonalbank 16-26	CHF	675'000			96.350	650'362.50	0.22
0,0000 % Valiant Bank AG 19-25	CHF	1'250'000			97.200	1'215'000.00	0.42
0,2000 % Valiant Bank AG 19-27	CHF	650'000			95.850	623'025.00	0.21
0,0000 % Valiant Bank AG 19-29	CHF	725'000			91.250	661'562.50	0.23
2,2075 % Volkswagen Financial Services NV 24-27	CHF	900'000	900'000		100.578	905'197.50	0.31
0,2000 % Walliser Kantonalbank 17-26	CHF	1'000'000			97.350	973'500.00	0.34
1,8025 % Westpac Banking Corp	CHF	1'500'000			101.900	1'528'500.00	0.53
0,1250 % Zuercher Kantonalbank 16-26	CHF	1'550'000			96.950	1'502'725.00	0.52
0,0000 % Zuercher Kantonalbank 20-30	CHF	1'500'000			91.400	1'371'000.00	0.47
0,2000 % Zuercher Kantonalbank 22-25	CHF	1'000'000			98.700	987'000.00	0.34
0,2000 % Zuercher Kantonalbank 22-30	CHF	1'500'000			92.400	1'386'000.00	0.48
0,5000 % Zuger Kantonalbank 15-27	CHF	1'000'000			97.050	970'500.00	0.33
0,1250 % Zuger Kantonalbank 19-29	CHF	1'500'000			92.550	1'388'250.00	0.48
0,1000 % Zuger Kantonalbank 20-31	CHF	1'250'000			89.750	1'121'875.00	0.39
0,0500 % Zuger Kantonalbank 21-31	CHF	1'250'000			90.050	1'125'625.00	0.39
1,2000 % Zuger Kantonalbank 22-28	CHF	1'500'000			99.100	1'486'500.00	0.51
0,3000 % Zuger Kantonalbank 22-30	CHF	1'500'000			93.300	1'399'500.00	0.48
1,9500 % Zuger Kantonalbank 23-32	CHF	3'000'000	3'000'000		103.300	3'099'000.00	1.07

Bankguthaben	CHF					5'479'575.74	1.89
Sonstige Vermögenswerte	CHF					1'165'168.42	0.40
Gesamtfondsvermögen	CHF					290'265'827.41	100.00
Andere Verbindlichkeiten	CHF					-50'499.60	-0.02
Nettofondsvermögen	CHF				CHF	290'215'327.81	99.98 *)

*) 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 und 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)

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen CHF

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.01.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

Gattungsbezeichnung	Währung	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Obligationen			
0,7500 % ABB AG 22-27	CHF		1'500'000
0,5000 % Baloise-Holding AG 19-25	CHF		295'000
0,2500 % Baloise-Holding AG 20-26	CHF		1'000'000
1,7500 % Basler Leben AG 17-perpetual var	CHF		1'900'000
0,1110 % BNZ International Funding Ltd 20-28	CHF		1'500'000
0,5000 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27	CHF		2'000'000
0,6250 % Daetwyler Holding AG 18-24	CHF		710'000
0,7000 % Flughafen Zuerich AG 20-24	CHF		1'250'000
1,5000 % Geberit AG 22-26	CHF		1'250'000
0,7500 % Geberit AG 22-27	CHF		500'000
1,7500 % Geberit AG 22-29	CHF		1'000'000
0,1500 % Givaudan AG 20-28	CHF		500'000
1,6250 % Givaudan AG 22-29	CHF		1'000'000
1,0000 % Holcim AG 18-24	CHF		750'000
0,1250 % Holcim Helvetia Finance AG 21-27	CHF		750'000
0,3750 % LGT Bank AG 19-28	CHF		1'200'000
0,1000 % Muenchener Hypothekenbank eG 17-25	CHF		1'000'000
1,2500 % Nant de Drance SA 20-27	CHF		1'000'000
0,6250 % Novartis AG 15-29	CHF		900'000
0,3750 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 15-25	CHF		1'500'000
0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 16-24	CHF		1'250'000
0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 16-27	CHF		750'000
0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 20-27	CHF		500'000
0,0000 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 20-28	CHF		1'250'000
1,6250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 22-38	CHF	800'000	800'000
2,3750 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 23-37	CHF	1'250'000	1'250'000
0,3750 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 15-25	CHF		1'500'000
0,0000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 16-26	CHF		750'000
0,1250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 18-24	CHF		1'000'000
1,8500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 22-37	CHF	1'250'000	1'250'000
0,3000 % Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16-25	CHF		1'250'000
0,3500 % Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 18-24	CHF		2'000'000
0,0000 % Schweizerische Eidgenossenschaft 19-34	CHF	1'750'000	1'750'000
2,3500 % Sika AG 22-28	CHF		1'000'000
0,7500 % Sonova Holding AG 20-28	CHF		1'250'000
0,1660 % TotalEnergies Capital International 19-29	CHF	1'500'000	2'000'000
0,6250 % UBS AG 17-24	CHF		800'000
0,1925 % Verizon Communications Inc 21-28	CHF		1'000'000
0,5550 % Verizon Communications Inc 21-31	CHF		750'000

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Vermögensrechnung

	31.01.2024 CHF	31.01.2023 CHF
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	450'182.37	270'080.54
- 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	37'538'424.80	42'196'066.08
- Strukturierte Produkte	0.00	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	0.00	0.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	11'065'363.47	11'749'022.84
Andere Anlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	343'279.79	1'324'265.43
Sonstige Vermögenswerte	305'584.80	301'579.71
Gesamtfondsvermögen abzüglich	49'702'835.23	55'841'014.60
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0.00	0.00
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-12'583.58	-14'261.06
Nettofondsvermögen	49'690'251.65	55'826'753.54
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -V-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	615'540.000	372'342.000
Ausgegebene Anteile	130'805.000	307'833.000
Zurückgenommene Anteile	-165'161.000	-64'635.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	581'184.000	615'540.000
Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B-)	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	57'025.866	0.000
Ausgegebene Anteile	6'985.000	58'245.866
Zurückgenommene Anteile	-26'273.962	-1'220.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	37'736.904	57'025.866
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	55'826'753.54	38'623'222.96
Ausschüttung	-766'211.25	-486'660.68
Saldo aus Anteilverkehr	-4'639'380.60	21'294'285.81
Gesamterfolg	-730'910.04	-3'604'094.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	49'690'251.65	55'826'753.54
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -V-)	79.34	81.71
Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B-)	94.87	97.00
Ausserbilanzgeschäfte	0.00	0.00

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Erfolgsrechnung

	01.02.2023 - 31.01.2024	01.02.2022 - 31.01.2023
	CHF	CHF
Erträge		
Erträge der Bankguthaben	8'181.06	2'584.31
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	1'011'960.03	766'868.49
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	0.00	0.00
- Obligationen	783'339.83	484'867.33
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	228'620.20	282'001.16
- Strukturierte Produkte	0.00	0.00
Erträge der anderen Anlagen	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	66'618.36	162'326.52
Total Erträge	1'086'759.45	931'779.32
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	0.00
Prüfaufwand	0.00	0.00
Negativzinsen auf Bankguthaben	0.00	0.00
Reglementarische Vergütungen	122'686.31	117'668.81
- an die Fondsleitung	122'686.31	117'668.81
- 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	-0.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	160'939.08	35'075.27
Total Aufwände	283'625.46	152'743.95
Nettoertrag I	803'133.99	779'035.37
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	285'078.84	20'822.27
Nettoertrag II	1'088'212.83	799'857.64
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'176'098.97	-2'407'019.72
Realisierter Erfolg	-87'886.14	-1'607'162.08
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-357'945.06	-1'976'110.20
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-285'078.84	-20'822.27
Gesamterfolg	-730'910.04	-3'604'094.55
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -V-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'045'769.11	777'745.26
Vortrag aus dem Vorjahr	32'164.83	23'844.57
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'077'933.94	801'589.83
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	988'012.80	769'425.00
Vortrag auf neue Rechnung	89'921.14	32'164.83
Verwendung des Erfolges (LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B-)		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	42'443.72	24'122.36
Vortrag aus dem Vorjahr	24'122.36	0.00
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	66'566.08	24'122.36
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	60'379.05	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	6'187.03	24'122.36

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Jahresausschüttung 2023/2024

Für Anteilscheininhaber Obligationen FW taktisch hedged -V-

Bruttoertrag	CHF	1.70
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	CHF	0.60
Nettoausschüttung je Anteil	CHF	1.10

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Für Anteilscheininhaber Obligationen FW taktisch hedged -B-

Bruttoertrag	CHF	1.60
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	CHF	0.56
Nettoausschüttung je Anteil	CHF	1.04

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	Währ.	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Gesamt- fondsvermögens
Effekten	CHF					48'603'788.27	97.79
Obligationen	CHF					37'538'424.80	75.53
Obligationen die an der Börse gehandelt werden	CHF					37'538'424.80	75.53
Obligationen an der Börse gehandelt in EUR	CHF					13'757'081.42	27.68
3,3750 % ABB Finance BV 23-31	EUR	400'000.00	400'000		101.014	376'832.73	0.76
2,6250 % Allianz SE 20-perpetual var	EUR	400'000.00		400'000	77.980	290'904.39	0.59
0,0100 % Bank of Nova Scotia 21-29	EUR	500'000.00			84.256	392'896.26	0.79
4,6250 % Bouygues 22-32	EUR	300'000.00	300'000		108.508	303'591.82	0.61
0,0000 % Bundesrepublik Deutschland 22-32	EUR	2'000'000.00	100'000	150'000	84.855	1'582'757.89	3.18
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain SA 23-29	EUR	200'000.00	200'000	400'000	101.349	189'041.22	0.38
3,6250 % ENGIE SA 23-30	EUR	300'000.00	300'000		101.725	284'613.83	0.57
2,7500 % Europäische Union 22-33	EUR	1'000'000.00	1'100'000	100'000	100.031	932'914.11	1.88
0,5000 % Holcim Finance (Luxembourg) S.A. 20-31	EUR	600'000.00	100'000		80.020	447'771.92	0.90
3,0000 % Koenigreich Belgien 23-33	EUR	700'000.00	800'000	100'000	102.465	668'929.94	1.35
0,0000 % Koenigreich der Niederlande 20-30	EUR	1'500'000.00	150'000	500'000	86.459	1'209'507.37	2.43
2,5000 % Koenigreich der Niederlande 23-33	EUR	300'000.00	800'000	500'000	100.447	281'038.15	0.57
0,6000 % Koenigreich Spanien 19-29	EUR	500'000.00	100'000	900'000	88.635	413'316.08	0.83
3,1500 % Koenigreich Spanien 23-33	EUR	900'000.00	900'000	200'000	100.790	845'993.46	1.70
0,6000 % Land Nordrhein-Westfalen 21-41	EUR	750'000.00	1'000'000	250'000	66.150	462'698.58	0.93
2,3750 % McDonald's Corp 22-29	EUR	500'000.00			95.831	446'871.93	0.90
1,1250 % Mercedes-Benz Group AG 19-31	EUR	500'000.00	500'000		86.630	403'966.52	0.81
1,1250 % Republik Finnland 18-34	EUR	1'350'000.00	2'100'000	750'000	85.590	1'077'615.55	2.17
0,0000 % Republik Frankreich 18-29	EUR	1'400'000.00	150'000	200'000	87.280	1'139'593.14	2.29
0,9000 % Republik Oesterreich 22-32	EUR	300'000.00	500'000	200'000	87.860	245'821.30	0.49
3,0000 % Siemens Finanzierungsmaatschappij Nv 22-33	EUR	1'000'000.00	500'000		99.134	924'548.47	1.86
2,1250 % TotalEnergies SE 21-perpetual var	EUR	200'000.00		200'000	80.745	150'609.61	0.30
0,5000 % UBS AG, London Branch 21-31	EUR	900'000.00			81.639	685'247.15	1.38
Obligationen an der Börse gehandelt in GBP	CHF					4'415'588.12	8.88
2,2500 % Anheuser-Busch InBev SA/NV 17-29	GBP	400'000.00		200'000	91.260	399'043.48	0.80
5,1250 % Banco Santander SA 23-30	GBP	100'000.00	100'000		100.210	109'544.56	0.22
3,1250 % Deutsche Telekom AG 19-34	GBP	500'000.00	400'000	200'000	87.070	475'902.85	0.96
5,2500 % GlaxoSmithKline Capital PLC 01-33	GBP	500'000.00	250'000		105.410	576'144.71	1.16
3,1250 % Goldman Sachs Group Inc 18-29	GBP	200'000.00		200'000	91.580	200'221.35	0.40
3,2500 % ORANGE SA 19-32	GBP	400'000.00	100'000		90.940	397'644.24	0.80
0,8750 % UK Treasury 19-29	GBP	150'000.00		200'000	85.830	140'737.60	0.28
1,0000 % UK Treasury 21-32	GBP	1'700'000.00	1'000'000	850'000	81.070	1'506'568.40	3.03
3,2500 % UK Treasury 23-33	GBP	400'000.00	400'000		95.870	419'201.16	0.84
0,2500 % Weltbank 20-27	GBP	200'000.00		450'000	87.170	190'579.77	0.38
Obligationen an der Börse gehandelt in USD	CHF					17'777'216.95	35.77
3,2000 % AbbVie Inc 20-29	USD	700'000.00			93.275	561'384.92	1.13
2,1000 % Amazon.com Inc 21-31	USD	1'500'000.00			85.660	1'104'757.02	2.22
1,2000 % Apple Inc 21-28	USD	1'000'000.00		750'000	88.880	764'190.24	1.54
4,3000 % CVS Health Corp 18-28	USD	400'000.00	400'000		98.264	337'949.55	0.68
4,5000 % IBM Corp 23-28	USD	100'000.00	100'000		100.130	86'091.77	0.17
1,7500 % Landwirtschaftliche Rentenbank 16-26	USD	600'000.00		650'000	94.260	486'268.49	0.98
3,5000 % Microsoft Corp 15-35	USD	700'000.00	700'000		94.157	566'693.32	1.14
2,4000 % Microsoft Corp 16-26	USD	500'000.00		950'000	95.502	410'563.10	0.83
5,1230 % Morgan Stanley 23-29	USD	200'000.00	200'000		100.374	172'603.13	0.35
2,8750 % Oracle Corp 21-31	USD	350'000.00	350'000		88.081	265'062.15	0.53
3,9000 % PepsiCo Inc 22-32	USD	1'000'000.00	250'000		96.340	828'331.32	1.67
5,5500 % Toyota Motor Credit Corp 23-30	USD	300'000.00	300'000		105.136	271'187.80	0.55
4,5000 % Unitedhealth Group Inc 23-33	USD	300'000.00	300'000		98.627	254'398.48	0.51
0,5000 % USA 15-28 (Inflation Linked Bond)	USD	900'000.00			95.313	918'165.12	1.85
0,3750 % USA 17-27 (Inflation Linked Bond)	USD	600'000.00		300'000	95.822	628'389.63	1.26
0,2500 % USA 19-29 (Inflation Linked Bond)	USD	2'400'000.00	1'900'000	500'000	93.248	2'309'915.64	4.65
1,8750 % USA 22-32	USD	3'250'000.00			86.141	2'407'070.55	4.84
0,1250 % USA 22-32 (Inflation Linked Bond)	USD	3'500'000.00	4'000'000	1'100'000	88.816	2'960'741.15	5.96
3,3750 % USA 23-33	USD	1'150'000.00	1'150'000		95.891	948'137.73	1.91
1,3750 % USA 23-33 (Inflation Linked Bond)	USD	750'000.00	750'000		97.955	638'655.83	1.28
2,3550 % Verizon Communications Inc 21-32	USD	1'200'000.00		500'000	83.029	856'660.01	1.72
Obligationen an der Börse gehandelt sonstige Währungen	CHF					1'588'538.31	3.20
5,0000 % EBRD 21-25	BRL	1'000'000.00			96.410	167'970.26	0.34
4,2500 % EBRD 21-28	IDR	2'000'000'000.00	2'000'000'000		94.000	102'441.20	0.21
5,1000 % Inter-Amerikanische Entwicklungsbank 21-26	IDR	2'000'000'000.00		3'000'000'000	97.960	106'756.81	0.21

4,5000 % Weltbank 21-26	IDR	2'000'000'000.00	2'000'000'000			97.185	105'912.21	0.21
6,2000 % Asiatische Entwicklungsbank 16-26	INR	5'000'000.00				98.730	51'113.41	0.10
6,3000 % International Finance Corp IFC 14-24	INR	30'000'000.00	11'000'000			99.510	309'103.34	0.62
4,9000 % Weltbank 21-26	INR	10'000'000.00				96.540	99'959.25	0.20
7,0000 % International Finance Corp IFC 17-27	MXN	7'000'000.00	7'000'000			92.640	324'820.91	0.65
8,0000 % Europaeische Investitionsbank EIB 17-27	ZAR	7'000'000.00	2'000'000			99.205	320'460.92	0.64
Fondsanteile	CHF						11'065'363.47	22.26
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (KKA), die an einer Börse gehandelt werden	CHF						10'058'774.11	20.24
Anteile anderer KKA, Börse in CHF	CHF						6'119'652.00	12.31
iShares J.P. Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	CHF	1'480'000.00	740'000	395'000	4.135		6'119'652.00	12.31
Anteile anderer KKA, Börse in USD	CHF						3'939'122.11	7.93
iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF	USD	103'000.00	39'500	15'500	44.480		3'939'122.11	7.93
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden	CHF						1'006'589.36	2.03
Anteile anderer KKA, Parameter in USD	CHF						1'006'589.36	2.03
CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local	USD	1'250.00	250	1'000	936.580		1'006'589.36	2.03
Devisentermingeschäfte	CHF						343'279.79	0.69
Offene Positionen								
EUR/CHF 8,0 Mio.							271'520.55	0.55
GBP/CHF 2,9 Mio.							-35'899.74	-0.07
USD/CHF 13,0 Mio.							107'658.98	0.22
Bankguthaben	CHF						450'182.37	0.91
Sonstige Vermögenswerte	CHF						305'584.80	0.61
Gesamtfondsvermögen	CHF						49'702'835.23	100.00
Andere Verbindlichkeiten	CHF						-12'583.58	-0.03
Nettofondsvermögen	CHF						49'690'251.65	99.97 *)

*) 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 und 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). Ein geringer Teil der kollektiven Kapitalanlagen und die Devisentermingeschäfte werden aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet.

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.01.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

Gattungsbezeichnung	Währung	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Obligationen			
3,4500 % Apple Inc 14-24	USD		250'000
2,5000 % Asian Infrastructure Investment Bank 21-25	CNY		4'000'000
2,9000 % Asiatische Entwicklungsbank 19-24	CNY		8'000'000
5,7500 % British Telecommunications PLC 99-28	GBP		300'000
0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21-26	EUR		400'000
3,7130 % Citigroup Inc 22-28	EUR	100'000	100'000
7,7500 % Credit Suisse Group AG 22-29	EUR	150'000	150'000
1,0000 % Europaeische Investitionsbank EIB 16-26	GBP		400'000
7,5000 % Europaeische Investitionsbank EIB 18-23	MXN		6'000'000
2,1250 % International Finance Corp IFC 16-26	USD		700'000
2,0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KfW 15-25	USD		500'000
2,7000 % Microsoft Corp 15-25	USD		650'000
0,2500 % Province of Ontario 21-26	GBP		650'000
0,5000 % Republik Finnland 18-28	EUR		1'750'000
1,1250 % Republik Kroatien 19-29	EUR		100'000
0,5000 % Republik Oesterreich 19-29	EUR		1'600'000
2,6250 % TotalEnergies SE 15-perpetual var	EUR		400'000
0,0100 % UBS AG, London Branch 21-26	EUR		800'000
0,1250 % USA 16-26 (Inflation Linked Bond)	USD	100'000	600'000
0,3750 % USA 20-25	USD		650'000
0,5000 % USA 20-27	USD		1'400'000
2,2500 % Volkswagen Financial Services NV 17-25	GBP		500'000
0,0000 % Vonovia SE 21-25	EUR		300'000
0,2500 % Weltbank 19-29	EUR		500'000
2,0000 % Weltbank 21-26	CNY		6'000'000
Fondsanteile			
iShares China CNY Bond UCITS ETF	USD	125'000	585'000
Devisentermingeschäfte			
FX Forward CHF GBP 20.07.23		6'000'000	6'000'000
FX Forward CHF USD 09.02.23			500'000
FX Forward EUR CHF 27.04.23		14'488'409	
FX Forward EUR CHF 27.04.23		6'000'000	6'000'000
FX Forward EUR CHF 24.08.23		8'000'000	8'000'000
FX Forward EUR CHF 24.08.23		300'000	300'000
FX Forward EUR CHF 16.11.23		8'500'000	8'500'000
FX Forward EUR CHF 16.11.23		500'000	500'000
FX Forward GBP CHF 23.03.23		5'268'092	
FX Forward GBP CHF 26.10.23		3'450'000	3'450'000
FX Forward GBP CHF 26.10.23		150'000	150'000
FX Forward GBP CHF 20.07.23		900'000	900'000
FX Forward GBP CHF 20.07.23		400'000	400'000
FX Forward GBP CHF 20.07.23		600'000	600'000
FX Forward USD CHF 09.02.23		15'766'453	
FX Forward USD CHF 09.02.23		2'006'018	
FX Forward USD CHF 29.06.23		18'421'053	18'421'053
FX Forward USD CHF 29.06.23		276'243	276'243
FX Forward USD CHF 29.06.23		5'000'000	5'000'000
FX Forward USD CHF 29.06.23		500'000	500'000
FX Forward USD CHF 29.06.23		700'000	700'000
FX Forward USD CHF 29.06.23		400'000	400'000
FX Forward USD CHF 29.06.23		1'000'000	1'000'000
FX Forward USD CHF 28.09.23		13'000'000	13'000'000
FX Forward USD CHF 28.09.23		200'000	200'000
FX Forward USD CHF 28.09.23		2'100'000	2'100'000
FX Forward USD CHF 28.09.23		1'500'000	1'500'000
FX Forward USD CHF 28.09.23		700'000	700'000
FX Forward USD CHF 25.01.24		11'500'000	11'500'000
FX Forward USD CHF 25.01.24		1'200'000	1'200'000
FX Forward USD CHF 25.01.24		500'000	500'000
FX Forward USD CHF 25.01.24		1'500'000	1'500'000
FX Forward USD CHF 25.01.24		350'000	350'000
FX Forward USD CHF 25.01.24		1'250'000	1'250'000
FX Forward USD CHF 25.01.24		500'000	500'000
FX Forward USD CHF 25.01.24		600'000	600'000

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Marktrisiko

Der Anlagefonds hält keine derivaten Anlagen, die ein zusätzliches Marktrisiko beinhalten, die Kombination aus Derivat und geldnahen Mitteln ist äquivalent zu einer direkten Investition.

Kreditrisiko

Der Anlagefonds hält keine derivaten Anlagen, die ein Kreditrisiko beinhalten.

Währungsrisiko, Engagement reduzierend

Derivative Finanzinstrumente	Brutto Gesamtengagement aus Derivaten		Netto Gesamtengagement aus Derivaten		Erfolg	
	in CHF	in % NAV	in CHF	in % NAV	in CHF	in % NAV
Devisenterminkontrakte						
EUR/CHF, Kauf, Verfall 28.03.2024	1'440'569.89	2.89	0.00	0.00	3'719.89	0.01
Einstandswert	-1'436'850.00	2.89				
EUR/CHF, Verkauf, Verfall 28.03.2024	-8'829'299.34	17.77	0.00	0.00	267'800.66	0.54
Einstandswert	9'097'100.00	18.30				
- anrechenbare Deckung in EUR	13'885'761.49	27.94				
GBP/CHF, Kauf, Verfall 22.02.2024	436'289.62	0.87	0.00	0.00	6'089.62	0.01
Einstandswert	-430'200.00	0.87				
GBP/CHF, Verkauf, Verfall 22.02.2024	-3'599'389.36	7.24	0.00	0.00	-41'989.36	-0.08
Einstandswert	3'557'400.00	7.16				
- anrechenbare Deckung in GBP	4'470'057.01	9.00				
USD/CHF, Verkauf, Verfall 25.04.2024	-11'081'116.02	22.30	0.00	0.00	107'658.98	0.22
Einstandswert	11'188'775.00	22.52				
- anrechenbare Deckung in USD	22'843'185.79	45.97				
Total Gesamtengagement aus Derivaten	25'386'664.23	51.07	0.00	0.00	343'279.79	0.70
Nettofondsvermögen	49'690'251.65	100.00				

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Vermögensrechnung

	31.01.2024 CHF	31.01.2023 CHF
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'025'256.44	686'737.69
- 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	129'256'311.35	85'989'828.95
- Strukturierte Produkte	0.00	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	0.00	0.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	0.00
Andere Anlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	1'148'316.78	2'955'825.20
Sonstige Vermögenswerte	925'638.21	449'595.22
Gesamtfondsvermögen abzüglich	132'355'522.78	90'081'987.06
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0.00	0.00
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-22'328.82	-14'563.74
Nettofondsvermögen	132'333'193.96	90'067'423.32
Anzahl Anteile im Umlauf	Anzahl	Anzahl
Stand am Beginn der Berichtsperiode	941'092.000	0.000
Ausgegebene Anteile	577'477.000	973'945.000
Zurückgenommene Anteile	-117'932.000	-32'853.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	1'400'637.000	941'092.000
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	90'067'423.32	0.00
Saldo aus Anteilverkehr	41'593'363.82	93'337'190.60
Gesamterfolg	672'406.82	-3'269'767.28
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	132'333'193.96	90'067'423.32
Inventarwert pro Anteil	94.48	95.71
Ausserbilanzgeschäfte	0.00	0.00

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Erfolgsrechnung

	01.02.2023 - 31.01.2024	01.07.2022 - 31.01.2023
	CHF	CHF
Erträge		
Erträge der Bankguthaben	14'459.88	1'765.61
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	1'882'304.05	547'030.81
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien)	0.00	0.00
- Obligationen	1'882'304.05	547'030.81
- 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 laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	567'092.18	46'406.12
Total Erträge	2'463'856.11	595'202.54
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	0.00
Prüfaufwand	0.00	0.00
Negativzinsen auf Bankguthaben	0.00	0.00
Reglementarische Vergütungen	171'202.50	72'040.88
- an die Fondsleitung	171'202.50	72'040.88
- 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	0.06	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	162'629.83	7'547.82
Total Aufwände	333'832.39	79'588.70
Nettoertrag I	2'130'023.72	515'613.84
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag II	2'130'023.72	515'613.84
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'711'901.82	-1'932'423.13
Realisierter Erfolg	3'841'925.54	-1'416'809.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'169'518.72	-1'852'957.99
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Gesamterfolg	672'406.82	-3'269'767.28
Verwendung des Erfolges		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'130'023.72	515'613.84
Vortrag aus dem Vorjahr	515'613.84	0.00
zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'645'637.56	515'613.84
zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	2'521'146.60	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	124'490.96	515'613.84

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Jahresausschüttung 2023/2024

Für Anteilscheininhaber

Bruttoertrag	CHF	1.80
./ 35 % eidg. Verrechnungssteuer	CHF	<u>0.63</u>
Nettoausschüttung je Anteil	CHF	<u>1.17</u>

Die Ausschüttung erfolgte mit Valuta 30.04.2024.

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	Währ.	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Gesamt- fondsvermögens
Effekten	CHF					129'256'311.35	97.66
Obligationen	CHF					129'256'311.35	97.66
Obligationen die an der Börse gehandelt werden	CHF					129'256'311.35	97.66
Obligationen an der Börse gehandelt in EUR	CHF					50'173'029.61	37.91
3,3750 % ABB Finance BV 23-31	EUR	1'500'000.00	1'500'000		101.014	1'413'122.73	1.07
2,6250 % Allianz SE 20-perpetual var	EUR	1'600'000.00			77.980	1'163'617.56	0.88
0,0100 % Bank of Nova Scotia 21-29	EUR	3'000'000.00	2'000'000		84.256	2'357'377.56	1.78
4,6250 % Bouygues 22-32	EUR	1'000'000.00	400'000		108.508	1'011'972.74	0.76
0,0000 % Bundesrepublik Deutschland 22-32	EUR	6'000'000.00	2'800'000	1'350'000	84.855	4'748'273.66	3.59
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain SA 23-29	EUR	1'300'000.00	300'000		101.349	1'262'767.94	0.93
3,6250 % ENGIE SA 23-30	EUR	800'000.00	800'000		101.725	758'970.23	0.57
2,7500 % Europaeische Union 22-33	EUR	3'200'000.00	3'500'000	300'000	100.031	2'985'325.16	2.26
0,5000 % Holcim Finance (Luxembourg) S.A. 20-31	EUR	3'000'000.00	2'200'000		80.020	2'238'859.57	1.69
3,0000 % Koenigreich Belgien 23-33	EUR	2'400'000.00	2'500'000	100'000	102.465	2'293'474.10	1.73
0,0000 % Koenigreich der Niederlande 20-30	EUR	5'500'000.00	2'050'000	500'000	86.459	4'434'860.37	3.35
2,5000 % Koenigreich der Niederlande 23-33	EUR	1'000'000.00	2'800'000	1'800'000	100.447	936'793.83	0.71
0,6000 % Koenigreich Spanien 19-29	EUR	1'500'000.00	600'000	2'700'000	88.635	1'239'948.25	0.94
3,1500 % Koenigreich Spanien 23-33	EUR	3'600'000.00	4'000'000	400'000	100.790	3'383'973.86	2.56
0,6000 % Land Nordrhein-Westfalen 21-41	EUR	3'000'000.00	2'500'000		66.150	1'850'794.31	1.40
2,3750 % McDonald's Corp 22-29	EUR	2'000'000.00	1'000'000		95.831	1'787'487.73	1.35
1,1250 % Mercedes-Benz Group AG 19-31	EUR	700'000.00	700'000		86.630	565'553.13	0.43
1,1250 % Republik Finnland 18-34	EUR	5'000'000.00	5'500'000	800'000	85.590	3'991'168.69	3.02
0,0000 % Republik Frankreich 18-29	EUR	4'500'000.00	1'500'000		87.280	3'662'977.95	2.77
0,9000 % Republik Oesterreich 22-32	EUR	1'400'000.00	1'400'000		87.860	1'147'166.06	0.87
3,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij Nv 22-33	EUR	3'300'000.00	2'300'000		99.134	3'051'009.94	2.31
2,6250 % TotalEnergies SE 15-perpetual var	EUR	500'000.00		200'000	97.472	454'524.12	0.34
3,3690 % TotalEnergies SE 16-perpetual var	EUR	200'000.00			97.860	182'533.37	0.14
1,6250 % TotalEnergies SE 21-perpetual var	EUR	200'000.00			89.960	167'797.89	0.13
2,1250 % TotalEnergies SE 21-perpetual var	EUR	600'000.00			80.745	451'828.83	0.34
0,5000 % UBS AG, London Branch 21-31	EUR	3'500'000.00	1'500'000		81.639	2'664'850.03	2.01
Obligationen an der Börse gehandelt in GBP	CHF					15'706'002.07	11.87
2,2500 % Anheuser-Busch InBev SA/NV 17-29	GBP	900'000.00			91.260	897'847.82	0.68
5,1250 % Banco Santander SA 23-30	GBP	300'000.00	300'000		100.210	328'633.68	0.25
3,1250 % Deutsche Telekom AG 19-34	GBP	1'700'000.00	1'100'000	300'000	87.070	1'618'069.70	1.22
5,2500 % GlaxoSmithKline Capital PLC 01-33	GBP	1'700'000.00	1'400'000	200'000	105.410	1'958'892.01	1.48
3,1250 % Goldman Sachs Group Inc 18-29	GBP	750'000.00		250'000	91.580	750'830.08	0.57
4,8750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KfW 23-31	GBP	500'000.00	500'000		105.450	576'363.34	0.44
3,2500 % ORANGE SA 19-32	GBP	1'200'000.00	800'000		90.940	1'192'932.73	0.90
0,8750 % UK Treasury 19-29	GBP	400'000.00		1'000'000	85.830	375'300.26	0.28
1,0000 % UK Treasury 21-32	GBP	6'600'000.00	3'250'000	400'000	81.070	5'849'030.25	4.42
3,2500 % UK Treasury 23-33	GBP	1'150'000.00	1'150'000		95.870	1'205'203.34	0.91
0,2500 % Weltbank 20-27	GBP	1'000'000.00		500'000	87.170	952'898.86	0.72
Obligationen an der Börse gehandelt in USD	CHF					63'377'279.67	47.88
3,2000 % AbbVie Inc 20-29	USD	1'900'000.00	250'000		93.275	1'523'759.06	1.15
2,1000 % Amazon.com Inc 21-31	USD	4'500'000.00	1'000'000		85.660	3'314'271.06	2.50
1,2000 % Apple Inc 21-28	USD	4'500'000.00	750'000		88.880	3'438'856.08	2.60
4,3000 % CVS Health Corp 18-28	USD	900'000.00	900'000		98.264	760'386.48	0.57
4,5000 % IBM Corp 23-28	USD	1'000'000.00	1'000'000		100.130	860'917.74	0.65
1,7500 % Landwirtschaftliche Rentenbank 16-26	USD	2'000'000.00	500'000	1'000'000	94.260	1'620'894.96	1.22
3,5000 % Microsoft Corp 15-35	USD	2'500'000.00	2'500'000		94.157	2'023'904.72	1.53
2,4000 % Microsoft Corp 16-26	USD	2'500'000.00	750'000	1'500'000	95.502	2'052'815.49	1.55
5,1230 % Morgan Stanley 23-29	USD	500'000.00	500'000		100.374	431'507.83	0.33
2,8750 % Oracle Corp 21-31	USD	1'500'000.00	1'500'000		88.081	1'135'980.66	0.86
3,9000 % PepsiCo Inc 22-32	USD	3'400'000.00	1'250'000		96.340	2'816'326.49	2.13
5,5500 % Toyota Motor Credit Corp 23-30	USD	1'000'000.00	1'000'000		105.136	903'959.33	0.68
4,5000 % Unitedhealth Group Inc 23-33	USD	1'750'000.00	1'750'000		98.627	1'483'991.16	1.12
0,5000 % USA 15-28 (Inflation Linked Bond)	USD	2'800'000.00	800'000		95.313	2'856'513.70	2.16
0,3750 % USA 17-27 (Inflation Linked Bond)	USD	1'500'000.00	150'000	500'000	95.822	1'570'974.08	1.19
0,2500 % USA 19-29 (Inflation Linked Bond)	USD	8'800'000.00	6'800'000		93.248	8'469'690.70	6.40
1,8750 % USA 22-32	USD	10'350'000.00	3'100'000		86.141	7'665'593.92	5.79
0,1250 % USA 22-32 (Inflation Linked Bond)	USD	13'750'000.00	12'600'000	250'000	88.816	11'631'483.10	8.79
3,3750 % USA 23-33	USD	4'750'000.00	4'750'000		95.891	3'916'221.07	2.96
1,3750 % USA 23-33 (Inflation Linked Bond)	USD	2'400'000.00	2'650'000	250'000	97.955	2'043'698.67	1.54
2,3550 % Verizon Communications Inc 21-32	USD	4'000'000.00	500'000		83.029	2'855'533.37	2.16

Devisentermingeschäfte	CHF	1'148'316.78	0.87
Offene Positionen			
EUR/CHF 29,9 Mio.		849'062.09	0.64
GBP/CHF 10,0 Mio.		-127'240.50	-0.10
USD/CHF 51,5 Mio.		426'495.19	0.32
Bankguthaben	CHF	1'025'256.44	0.77
Sonstige Vermögenswerte	CHF	925'638.21	0.70
Gesamtfondsvermögen	CHF	132'355'522.78	100.00
Andere Verbindlichkeiten	CHF	-22'328.82	-0.02
Nettofondsvermögen	CHF	<u>132'333'193.96</u>	<u>99.98</u> *)

*) 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 und 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). Ein geringer Teil der kollektiven Kapitalanlagen und die Devisentermingeschäfte werden aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet.

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.01.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

Gattungsbezeichnung	Währung	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Obligationen			
3,4500 % Apple Inc 14-24	USD		800'000
0,2000 % Asian Infrastructure Investment Bank 20-25	GBP		700'000
5,7500 % British Telecommunications PLC 99-28	GBP		500'000
0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21-26	EUR		1'000'000
3,7130 % Citigroup Inc 22-28	EUR	500'000	500'000
7,7500 % Credit Suisse Group AG 22-29	EUR	200'000	200'000
1,0000 % Europaeische Investitionsbank EIB 16-26	GBP		500'000
2,1250 % International Finance Corp IFC 16-26	USD		1'300'000
2,7000 % Microsoft Corp 15-25	USD		1'350'000
2,5000 % Oracle Corp 20-25	USD		1'700'000
0,2500 % Province of Ontario 21-26	GBP		1'500'000
0,3750 % Republik Bulgarien 20-30	EUR		500'000
0,5000 % Republik Finnland 18-28	EUR		3'600'000
1,1250 % Republik Kroatien 19-29	EUR		800'000
0,5000 % Republik Oesterreich 19-29	EUR		3'000'000
0,0100 % UBS AG, London Branch 21-26	EUR		1'650'000
0,1250 % USA 16-26 (Inflation Linked Bond)	USD	250'000	1'600'000
0,3750 % USA 20-25	USD		1'000'000
0,5000 % USA 20-27	USD		3'000'000
2,2500 % Volkswagen Financial Services NV 17-25	GBP		500'000
0,0000 % Vonovia SE 21-25	EUR		700'000
0,2500 % Weltbank 19-29	EUR		1'000'000
Devisentermingeschäfte			
FX Forward CHF GBP 23.03.23			250'000
FX Forward CHF GBP 20.07.23		14'200'000	14'200'000
FX Forward CHF USD 09.02.23			500'000
FX Forward EUR CHF 27.04.23		32'474'021	
FX Forward EUR CHF 27.04.23		506'586	506'586
FX Forward EUR CHF 27.04.23		506'997	506'997
FX Forward EUR CHF 27.04.23		506'586	506'586
FX Forward EUR CHF 27.04.23		11'500'000	11'500'000
FX Forward EUR CHF 24.08.23		20'500'000	20'500'000
FX Forward EUR CHF 24.08.23		500'000	500'000
FX Forward EUR CHF 24.08.23		1'500'000	1'500'000
FX Forward EUR CHF 16.11.23		25'200'000	25'200'000
FX Forward EUR CHF 16.11.23		1'000'000	1'000'000
FX Forward EUR CHF 16.11.23		500'000	500'000
FX Forward EUR CHF 16.11.23		3'000'000	3'000'000
FX Forward EUR CHF 24.08.23		2'700'000	2'700'000
FX Forward GBP CHF 23.03.23		11'607'661	
FX Forward GBP CHF 23.03.23		452'489	452'489
FX Forward GBP CHF 23.03.23		446'588	446'588
FX Forward GBP CHF 20.07.23		200'000	200'000
FX Forward GBP CHF 26.10.23		9'800'000	9'800'000
FX Forward GBP CHF 26.10.23		500'000	500'000
FX Forward GBP CHF 26.10.23		800'000	800'000
FX Forward GBP CHF 26.10.23		500'000	500'000
FX Forward GBP CHF 20.07.23		2'500'000	2'500'000
FX Forward GBP CHF 20.07.23		450'000	450'000
FX Forward USD CHF 09.02.23		32'346'659	
FX Forward USD CHF 09.02.23		6'519'559	
FX Forward USD CHF 09.02.23		269'251	
FX Forward USD CHF 09.02.23		530'110	
FX Forward USD CHF 09.02.23		539'374	
FX Forward USD CHF 29.06.23		1'095'290	1'095'290
FX Forward USD CHF 29.06.23		41'118'421	41'118'421
FX Forward USD CHF 29.06.23		552'486	552'486
FX Forward USD CHF 29.06.23		1'082'251	1'082'251
FX Forward USD CHF 29.06.23		10'900'000	10'900'000
FX Forward USD CHF 29.06.23		500'000	500'000
FX Forward USD CHF 29.06.23		400'000	400'000
FX Forward USD CHF 29.06.23		2'500'000	2'500'000
FX Forward USD CHF 29.06.23		1'000'000	1'000'000
FX Forward USD CHF 29.06.23		900'000	900'000
FX Forward USD CHF 29.06.23		600'000	600'000
FX Forward USD CHF 28.09.23		39'000'000	39'000'000
FX Forward USD CHF 28.09.23		1'600'000	1'600'000
FX Forward USD CHF 28.09.23		6'700'000	6'700'000

FX Forward USD CHF 28.09.23	5'500'000	5'500'000
FX Forward USD CHF 28.09.23	1'000'000	1'000'000
FX Forward USD CHF 25.01.24	37'500'000	37'500'000
FX Forward USD CHF 25.01.24	4'300'000	4'300'000
FX Forward USD CHF 25.01.24	5'500'000	5'500'000
FX Forward USD CHF 25.01.24	1'500'000	1'500'000
FX Forward USD CHF 25.01.24	1'250'000	1'250'000
FX Forward USD CHF 25.01.24	2'000'000	2'000'000
FX Forward USD CHF 25.01.24	500'000	500'000

Jahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Marktrisiko

Der Anlagefonds hält keine derivaten Anlagen, die ein zusätzliches Marktrisiko beinhalten, die Kombination aus Derivat und geldnahen Mitteln ist äquivalent zu einer direkten Investition.

Kreditrisiko

Der Anlagefonds hält keine derivaten Anlagen, die ein Kreditrisiko beinhalten.

Währungsrisiko, Engagement reduzierend

Derivative Finanzinstrumente	Brutto Gesamtengagement aus Derivaten		Netto Gesamtengagement aus Derivaten		Erfolg	
	in CHF	in % NAV	in CHF	in % NAV	in CHF	in % NAV
Devisenterminkontrakte						
EUR/CHF, Kauf, Verfall 28.03.2024	1'208'219.91	0.93	0.00	0.00	-15'180.09	-0.01
Einstandswert	-1'223'400.00	0.93				
EUR/CHF, Verkauf, Verfall 28.03.2024	-28'997'277.82	21.91	0.00	0.00	864'242.18	0.65
Einstandswert	29'861'520.00	22.56				
- anrechenbare Deckung in EUR	50'683'453.86	38.30				
GBP/CHF, Verkauf, Verfall 22.02.2024	-10'907'240.50	8.24	0.00	0.00	-127'240.50	-0.10
Einstandswert	10'780'000.00	8.15				
- anrechenbare Deckung in GBP	15'877'982.80	12.00				
USD/CHF, Verkauf, Verfall 25.04.2024	-43'898'267.31	33.17	0.00	0.00	426'495.19	0.32
Einstandswert	44'324'762.50	33.49				
- anrechenbare Deckung in USD	63'725'952.36	48.16				
Total Gesamtengagement aus Derivaten	85'011'005.54	64.25	0.00	0.00	1'148'316.78	0.86
Nettofondsvermögen	132'333'193.96	100.00				

Jahresbericht LUKB Expert Bausteinfonds

Performance

	Kalenderjahr	Seit Emission	Emissionsdatum
	01.01.2023 - 31.12.2023		
LUKB Expert-Aktien Schweiz -V-	6.93 %	109.44 %	12.11.2007
LUKB Expert-Aktien Schweiz -P-	6.20 %	34.71 %	29.09.2017
LUKB Expert-Aktien Euroland -V-	19.94 %	60.67 %	02.11.2007
LUKB Expert-Aktien Euroland -P-	19.12 %	32.30 %	29.09.2017
LUKB Expert-Aktien Ausland -V-	9.13 %	50.59 %	01.09.2014
LUKB Expert-Aktien Ausland -P-	8.02 %	15.53 %	29.09.2017
LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V-	26.79 %	247.81 %	23.10.2007
LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P-	25.80 %	84.33 %	29.09.2017
LUKB Expert-Obligationen CHF -V-	5.59 %	21.21 %	18.01.2008
LUKB Expert-Obligationen CHF -P-	5.01 %	-5.60 %	29.09.2017
LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -V-	0.95 %	-6.43 %	01.09.2014
LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B-	0.00 %	-5.00 %	01.07.2022
LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged -V-	0.96 %	-5.40 %	01.07.2022

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 Expert-Aktien Schweiz -V-	0.15 %
LUKB Expert-Aktien Schweiz -P-	0.89 %
LUKB Expert-Aktien Euroland -V-	0.15 %
LUKB Expert-Aktien Euroland -P-	0.95 %
LUKB Expert-Aktien Ausland -V-	0.15 %
LUKB Expert-Aktien Ausland -P-	1.10 %
LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V-	0.15 %
LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P-	0.95 %
LUKB Expert-Obligationen CHF -V-	0.15 %
LUKB Expert-Obligationen CHF -P-	0.65 %
LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -V-	0.15 %
LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B-	1.00 %
LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged -V-	0.15 %

Total Expense Ratio (TER)

(Betriebsaufwand in % des durchschnittlichen Nettofondsvermögens während eines Jahres)

(* Für den LUKB Expert-Aktien Euroland, den LUKB Expert-Aktien Ausland, den LUKB Expert-Aktien Nordamerika und den LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged wird die zusammengesetzte TER ausgewiesen, welche inkl. anteilmässige TER der einzelnen Zielfonds sowie Ausgabe- und Rücknahmekommission der Zielfonds und abzüglich der vereinnahmten Rückvergütungen der Zielfonds berechnet wird. Da die Quote an Zielfonds bei den restlichen Teilvermögen weniger als zehn Prozent beträgt, wird für diese die zusammengesetzte TER nicht ausgewiesen.)

LUKB Expert-Aktien Schweiz -V-	0.15 %
LUKB Expert-Aktien Schweiz -P-	0.89 %
LUKB Expert-Aktien Euroland -V-	0.22 % *
LUKB Expert-Aktien Euroland -P-	1.02 % *
LUKB Expert-Aktien Ausland -V-	0.21 % *
LUKB Expert-Aktien Ausland -P-	1.16 % *
LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V-	0.19 % *
LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P-	0.99 % *
LUKB Expert-Obligationen CHF -V-	0.15 %
LUKB Expert-Obligationen CHF -P-	0.65 %
LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -V-	0.26 % *
LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B-	1.10 % *
LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged -V-	0.15 %

Devisenkurse zu CHF

AUD	0.56768	HKD	0.10999	RUB	0.00956
BRL	0.17422	IDR	0.00005	SEK	0.08310
CAD	0.64265	INR	0.01035	THB	0.02430
CNY	0.11978	JPY	0.00588	USD	0.85980
DKK	0.12512	MXN	0.05009	XAU	1'763.18756
EUR	0.93263	NOK	0.08226	ZAR	0.04615
GBP	1.09315	NZD	0.52848		

Jahresbericht LUKB Expert Bausteinfonds

Angaben über frühere Jahre

Nettofondsvermögen

	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022
LUKB Expert-Aktien Schweiz	255'810'629.75	241'621'270.97	289'140'251.94
LUKB Expert-Aktien Euroland	64'317'315.45	72'803'684.16	128'976'353.22
LUKB Expert-Aktien Ausland	48'367'950.82	58'432'228.98	62'625'602.39
LUKB Expert-Aktien Nordamerika	183'024'686.98	134'521'755.60	121'748'082.08
LUKB Expert-Obligationen CHF	290'215'327.81	263'502'885.90	322'973'628.88
LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged	49'690'251.65	55'826'753.54	38'623'222.96
LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged	132'333'193.96	90'067'423.32	n/a

Das Nettofondsvermögen pro Fondsanteil wird in CHF ausgewiesen, mit Ausnahme der Fonds LUKB Expert-Aktien Euroland (EUR) und LUKB Expert-Aktien Nordamerika (USD).

Inventarwert pro Anteil

	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022
LUKB Expert-Aktien Schweiz -V-	153.57	153.60	167.54
LUKB Expert-Aktien Schweiz -P-	126.55	126.42	137.93
LUKB Expert-Aktien Euroland -V-	107.03	98.33	99.37
LUKB Expert-Aktien Euroland -P-	124.09	114.02	115.28
LUKB Expert-Aktien Ausland -V-	130.53	127.84	142.64
LUKB Expert-Aktien Ausland -P-	111.56	109.12	121.76
LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V-	287.14	237.83	253.52
LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P-	184.17	152.61	162.70
LUKB Expert-Obligationen CHF -V-	100.06	96.73	103.51
LUKB Expert-Obligationen CHF -P-	94.32	91.35	97.98
LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -V-	79.34	81.71	90.01
LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B-	94.87	97.00	n/a
LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged -V-	94.48	95.71	n/a

Der Inventarwert (Net Asset Value) pro Fondsanteil wird in CHF ausgewiesen, mit Ausnahme der Fonds LUKB Expert-Aktien Euroland (EUR) und LUKB Expert-Aktien Nordamerika (USD).

Hinterlegungsstellen

Luzerner Kantonalbank AG, Luzern
SIX SIS AG, Olten

Jahresbericht

LUKB Expert Bausteinfonds

Weitere Informationen

A) Derivate

Derivate werden einzig zu Währungsabsicherungszwecken eingesetzt und ausschliesslich über die Luzerner Kantonalbank AG abgewickelt.

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 Zahlungsversprechen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Bürgschaften sowie Garantien.

I) Fondsvertragsänderungen

Keine.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung LUKB Expert Fondsleitung AG,
Luzern

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnungen

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen der folgenden Anlagefonds

LUKB Expert Bausteinfonds

- LUKB Expert-Aktien Schweiz
- LUKB Expert-Aktien Euroland
- LUKB Expert-Aktien Ausland
- LUKB Expert-Aktien Nordamerika
- LUKB Expert-Obligationen CHF
- LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged
- LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

– bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Januar 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie den Fondsverträgen und den Prospekten.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von den Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie den Fondsverträgen und den Prospekten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung der Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in

PricewaterhouseCoopers AG, Robert-Zünd-Strasse 2, Postfach, 6002 Luzern
Telefon: +41 58 792 62 00, www.pwc.ch

Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder 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 der Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.


Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutender Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG



Heinz Furrer

Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer



Joachim Fink

Luzern, 2. Mai 2024

Beratung und Verkauf
Luzerner Kantonalbank AG
Pilatusstrasse 12
Postfach
CH-6002 Luzern

Telefon 0844 822 811
E-Mail info@lukb.ch
Internet www.lukb.ch



**Luzerner
Kantonalbank**