



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



Inhalt

| | |
|--|----|
| Allgemeines | |
| Organisation | 3 |
| | |
| LUKB Expert-Aktien Schweiz | |
| Vermögensrechnung | 4 |
| Erfolgsrechnung | 5 |
| Vermögensaufstellung | 6 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 8 |
| | |
| LUKB Expert-Aktien Euroland | |
| Vermögensrechnung | 9 |
| Erfolgsrechnung | 10 |
| Vermögensaufstellung | 11 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 13 |
| | |
| LUKB Expert-Aktien Ausland | |
| Vermögensrechnung | 14 |
| Erfolgsrechnung | 15 |
| Vermögensaufstellung | 16 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 20 |
| | |
| LUKB Expert-Aktien Nordamerika | |
| Vermögensrechnung | 21 |
| Erfolgsrechnung | 22 |
| Vermögensaufstellung | 23 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 25 |
| | |
| LUKB Expert-Obligationen CHF | |
| Vermögensrechnung | 26 |
| Erfolgsrechnung | 27 |
| Vermögensaufstellung | 28 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 32 |
| | |
| LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged | |
| Vermögensrechnung | 33 |
| Erfolgsrechnung | 34 |
| Vermögensaufstellung | 35 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 37 |
| Derivate | 38 |
| | |
| LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged | |
| Vermögensrechnung | 39 |
| Erfolgsrechnung | 40 |
| Vermögensaufstellung | 41 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 43 |
| Derivate | 44 |
| | |
| Performance / Kennzahlen / Devisenkurse / Hinterlegungsstellen | 45 |
| Weitere Informationen | 47 |

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

Prüfgesellschaft

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

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Schweiz

Vermögensrechnung

| | 31.07.2024 CHF | 31.01.2024 CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: | | |
| - Sichtguthaben | 3'758'627.70 | 2'751'606.61 |
| - 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) | 3'13'886'779.67 | 252'347'118.78 |
| - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 0.00 | 0.00 |
| Andere Anlagen | 0.00 | 0.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 704'139.46 | 782'326.98 |
| Gesamtfondsvermögen abzüglich | 318'349'546.83 | 255'881'052.37 |
| Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 0.00 | 0.00 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | 0.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | -82'947.98 | -70'422.62 |
| Nettofondsvermögen | 318'266'598.85 | 255'810'629.75 |
| | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Schweiz -V-) | Anzahl | Anzahl |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 1'445'546.004 | 1'384'117.004 |
| Ausgegebene Anteile | 425'471.000 | 239'108.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -190'809.000 | -177'679.000 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 1'680'208.004 | 1'445'546.004 |
| | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Schweiz -P-) | Anzahl | Anzahl |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 267'249.014 | 229'600.960 |
| Ausgegebene Anteile | 24'071.268 | 54'552.308 |
| Zurückgenommene Anteile | -10'725.260 | -16'904.254 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 280'595.022 | 267'249.014 |
| | | |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 255'810'629.75 | 241'621'270.97 |
| Ausschüttung | -5'595'428.79 | -6'329'128.67 |
| Saldo aus Anteilverkehr | 36'562'299.54 | 14'873'773.58 |
| Gesamterfolg | 31'489'098.35 | 5'644'713.88 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 318'266'598.85 | 255'810'629.75 |
| | | |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Schweiz -V-) | 166.46 | 153.57 |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Schweiz -P-) | 137.50 | 126.55 |
| | | |
| Ausserbilanzgeschäfte | 0.00 | 0.00 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Schweiz

Erfolgsrechnung

| | 01.02.2024 - 31.07.2024 | 01.02.2023 - 31.01.2024 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | CHF | CHF |
| Erträge | | |
| Erträge der Bankguthaben | 9'841.39 | 14'849.76 |
| 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 | 6'709'281.13 | 7'031'506.83 |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien) | 6'709'281.13 | 7'031'506.83 |
| - 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 | 1'659'197.06 | 261'342.63 |
| Total Erträge | 8'378'319.58 | 7'307'699.22 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | 0.00 | 0.00 |
| Prüfaufwand | 0.00 | 0.00 |
| Negativzinsen auf Bankguthaben | 0.00 | 0.00 |
| Reglementarische Vergütungen | 336'532.18 | 609'959.18 |
| - an die Fondsleitung | 336'532.18 | 609'959.18 |
| - 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 | -0.02 | 0.07 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 146'827.34 | 622'142.28 |
| Total Aufwände | 483'359.50 | 1'232'101.53 |
| Nettoertrag I | 7'894'960.08 | 6'075'597.69 |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | 0.00 |
| Nettoertrag II | 7'894'960.08 | 6'075'597.69 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 5'984'561.96 | -394'769.54 |
| Realisierter Erfolg | 13'879'522.04 | 5'680'828.15 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 17'609'576.31 | -36'114.27 |
| Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | 0.00 |
| Gesamterfolg | 31'489'098.35 | 5'644'713.88 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Schweiz

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---|------------|-----------------------|---|--|-------------|-----------------------|------------------------------------|
| Effekten | CHF | | | | | 313'886'779.67 | 98.60 |
| Aktien & Bezugsrechte | CHF | | | | | 313'886'779.67 | 98.60 |
| Aktien die an der Börse gehandelt werden | CHF | | | | | 313'886'779.67 | 98.60 |
| Aktien an der Börse gehandelt in CHF | CHF | | | | | 313'886'779.67 | 98.60 |
| ABB AG N | CHF | 319'999.00 | 81'461 | 39'442 | 48.780 | 15'609'551.22 | 4.90 |
| Adecco Group AG N | CHF | 21'679.00 | 3'200 | 3'140 | 29.960 | 649'502.84 | 0.20 |
| Alcon AG N | CHF | 103'529.00 | 25'578 | 8'849 | 83.380 | 8'632'248.02 | 2.71 |
| ALSO Holding AG N | CHF | 2'240.00 | 240 | 300 | 266.500 | 596'960.00 | 0.19 |
| ams-OSRAM AG I | CHF | 240'000.00 | 80'000 | 11'775 | 1.180 | 283'080.00 | 0.09 |
| ARYZTA AG N | CHF | 389'228.00 | 136'000 | 11'772 | 1.685 | 655'849.18 | 0.21 |
| Baloise-Holding AG N | CHF | 12'006.00 | 3'355 | 194 | 157.500 | 1'890'945.00 | 0.59 |
| Banque Cantonale de Geneve N | CHF | 2'726.00 | 310 | 629 | 289.000 | 787'814.00 | 0.25 |
| Barry Callebaut AG N | CHF | 900.00 | 152 | 122 | 1'415.000 | 1'273'500.00 | 0.40 |
| BELIMO Holding AG N | CHF | 2'789.00 | 951 | 196 | 532.500 | 1'485'142.50 | 0.47 |
| BKW AG N | CHF | 5'102.00 | 1'470 | 2'548 | 158.800 | 810'197.60 | 0.25 |
| Bossard Holding AG N | CHF | 3'146.00 | 793 | 164 | 223.500 | 703'131.00 | 0.22 |
| Bucher Industries AG N | CHF | 2'409.00 | 676 | 116 | 356.000 | 857'604.00 | 0.27 |
| Burckhardt Compression Holding AG N | CHF | 1'345.00 | 1'375 | 30 | 613.000 | 824'485.00 | 0.26 |
| Cembra Money Bank AG N | CHF | 14'000.00 | 3'461 | 400 | 76.750 | 1'074'500.00 | 0.34 |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG N | CHF | 43.00 | 7 | 3 | 108'600.000 | 4'669'800.00 | 1.47 |
| Clariant AG N | CHF | 41'873.00 | 26'900 | 17'700 | 13.070 | 547'280.11 | 0.17 |
| Comet Holding AG N | CHF | 2'097.00 | 1'190 | 863 | 352.500 | 739'192.50 | 0.23 |
| Compagnie Financiere Richemont SA N | CHF | 106'314.00 | 26'220 | 11'156 | 134.000 | 14'246'076.00 | 4.47 |
| Daetwyler Holding AG I | CHF | 1'900.00 | 1 | 71 | 182.600 | 346'940.00 | 0.11 |
| Duffry AG N | CHF | 20'643.00 | 4'189 | 1'857 | 33.200 | 685'347.60 | 0.22 |
| Emmi AG N | CHF | 670.00 | 70 | 30 | 923.000 | 618'410.00 | 0.19 |
| Flughafen Zuerich AG N | CHF | 4'770.00 | 962 | 190 | 203.400 | 970'218.00 | 0.30 |
| Forbo Holding AG N | CHF | 217.00 | 45 | 308 | 945.000 | 205'065.00 | 0.06 |
| Geberit AG N | CHF | 7'052.00 | 1'810 | 518 | 560.400 | 3'951'940.80 | 1.24 |
| Georg Fischer AG N | CHF | 20'063.00 | 4'105 | 1'992 | 64.700 | 1'298'076.10 | 0.41 |
| Givaudan SA N | CHF | 1'624.00 | 359 | 180 | 4'307.000 | 6'994'568.00 | 2.20 |
| Holcim AG N | CHF | 108'185.00 | 23'518 | 11'433 | 82.240 | 8'897'134.40 | 2.79 |
| Huber + Suhner AG N | CHF | 10'337.00 | 2'300 | 1'313 | 77.000 | 795'949.00 | 0.25 |
| Interroll Holding AG N | CHF | 287.00 | 50 | 38 | 2'840.000 | 815'080.00 | 0.26 |
| Julius Baer Gruppe AG N | CHF | 45'000.00 | 9'739 | 3'739 | 48.050 | 2'162'250.00 | 0.68 |
| Komax Holding AG N | CHF | 2'070.00 | 550 | | 133.800 | 276'966.00 | 0.09 |
| Kuehne + Nagel International AG N | CHF | 10'620.00 | 2'069 | 889 | 272.500 | 2'893'950.00 | 0.91 |
| Landis+Gyr Group AG N | CHF | 6'800.00 | 2'200 | | 79.500 | 540'600.00 | 0.17 |
| Logitech International SA N | CHF | 34'451.00 | 6'602 | 2'951 | 79.180 | 2'727'830.18 | 0.86 |
| Lonza Group AG N | CHF | 15'744.00 | 3'604 | 1'060 | 587.400 | 9'248'025.60 | 2.90 |
| Mobimo Holding AG N | CHF | 4'560.00 | 698 | 204 | 263.000 | 1'199'280.00 | 0.38 |
| Nestle AG N | CHF | 508'369.00 | 114'916 | 55'547 | 89.140 | 45'316'012.66 | 14.23 |
| Novartis AG N | CHF | 402'348.00 | 93'431 | 51'183 | 98.580 | 39'663'465.84 | 12.46 |
| Partners Group Holding AG N | CHF | 4'510.00 | 939 | 369 | 1'184.500 | 5'342'095.00 | 1.68 |
| PSP Swiss Property AG N | CHF | 17'331.00 | 3'920 | 1'179 | 117.400 | 2'034'659.40 | 0.64 |
| Roche Holding AG GS | CHF | 145'160.00 | 34'032 | 14'401 | 285.800 | 41'486'728.00 | 13.03 |
| Sandoz Group AG N | CHF | 94'351.00 | 27'749 | 15'198 | 38.170 | 3'601'377.67 | 1.13 |
| Schindler Holding AG PS | CHF | 12'050.00 | 3'043 | 1'461 | 235.000 | 2'831'750.00 | 0.89 |
| SGS Ltd N | CHF | 32'711.00 | 6'648 | 2'937 | 96.100 | 3'143'527.10 | 0.99 |
| Siegfried Holding AG N | CHF | 1'428.00 | 266 | 102 | 1'024.000 | 1'462'272.00 | 0.46 |
| SIG Group AG N | CHF | 81'918.00 | 18'980 | 7'896 | 18.450 | 1'511'387.10 | 0.47 |
| Sika AG N | CHF | 32'947.00 | 7'739 | 2'012 | 266.800 | 8'790'259.60 | 2.76 |
| Sonova Holding AG N | CHF | 9'436.00 | 1'689 | 553 | 269.300 | 2'541'114.80 | 0.80 |
| Straumann Holding AG N | CHF | 24'105.00 | 5'854 | 1'853 | 113.450 | 2'734'712.25 | 0.86 |
| Sulzer AG N | CHF | 6'700.00 | 500 | 126 | 130.800 | 876'360.00 | 0.28 |
| Swiss Life Holding AG N | CHF | 6'084.00 | 1'274 | 670 | 673.800 | 4'099'399.20 | 1.29 |
| Swiss Prime Site AG N | CHF | 10'659.00 | 2'960 | 1'031 | 88.050 | 938'524.95 | 0.29 |
| Swiss Re AG N | CHF | 58'116.00 | 12'903 | 6'387 | 108.450 | 6'302'680.20 | 1.98 |
| Swisscom AG N | CHF | 5'421.00 | 1'053 | 632 | 538.000 | 2'916'498.00 | 0.92 |
| Swissquote Group Holding SA N | CHF | 3'830.00 | 771 | 100 | 280.600 | 1'074'698.00 | 0.34 |
| Temenos AG N | CHF | 12'410.00 | 1'450 | 788 | 60.900 | 755'769.00 | 0.24 |
| The Swatch Group AG I | CHF | 5'503.00 | 2'059 | 1'781 | 180.850 | 995'217.55 | 0.31 |
| UBS Group AG N | CHF | 658'730.00 | 181'461 | 57'031 | 26.660 | 17'561'741.80 | 5.52 |
| VAT Group AG N | CHF | 5'557.00 | 1'486 | 1'060 | 440.300 | 2'446'747.10 | 0.77 |
| VZ Holding AG N | CHF | 1'200.00 | 1'200 | | 118.600 | 142'320.00 | 0.04 |
| Zurich Insurance Group AG N | CHF | 29'704.00 | 7'324 | 2'790 | 483.200 | 14'352'972.80 | 4.51 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Schweiz

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---------------------------------|-------|-----------------------|---|--|------------|-----------------------|------------------------------------|
| Bankguthaben | CHF | | | | | 3'758'627.70 | 1.18 |
| Sonstige Vermögenswerte | CHF | | | | | 704'139.46 | 0.22 |
| Gesamtfondsvermögen | CHF | | | | | 318'349'546.83 | 100.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | CHF | | | | | -82'947.98 | -0.03 |
| Nettofondsvermögen | | | | | CHF | 318'266'598.85 | 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). Anlagen, welche aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden, sind in der Vermögensaufstellung entsprechend gekennzeichnet.

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Schweiz

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte
(Positionen ohne Bestand per 31.07.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

| Gattungsbezeichnung | Währung | Käufe | Verkäufe |
|---------------------|---------|-------|----------|
| Effekten | | | |
| Aktien | | | |
| medmix AG N | CHF | | 17'100 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Euroland

Vermögensrechnung

| | 31.07.2024 EUR | 31.01.2024 EUR |
|--|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: | | |
| - Sichtguthaben | 914'221.30 | 788'810.28 |
| - 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) | 77'740'909.70 | 54'080'171.60 |
| - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 14'158'129.00 | 9'454'643.00 |
| Andere Anlagen | 0.00 | 0.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 29'997.87 | 10'271.86 |
| Gesamtfondsvermögen abzüglich | 92'843'257.87 | 64'333'896.74 |
| Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 0.00 | 0.00 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | 0.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | -22'467.80 | -16'581.29 |
| Nettofondsvermögen | 92'820'790.07 | 64'317'315.45 |
| | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Euroland -V-) | Anzahl | Anzahl |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 536'780.923 | 687'249.923 |
| Ausgegebene Anteile | 259'646.000 | 182'667.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -25'830.000 | -333'136.000 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 770'596.923 | 536'780.923 |
| | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Euroland -P-) | Anzahl | Anzahl |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 55'315.986 | 45'846.921 |
| Ausgegebene Anteile | 6'375.618 | 12'336.065 |
| Zurückgenommene Anteile | -2'058.000 | -2'867.000 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 59'633.604 | 55'315.986 |
| | | |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 64'317'315.45 | 72'803'684.16 |
| Ausschüttung | -2'579'938.12 | -1'668'526.28 |
| Saldo aus Anteilverkehr | 27'274'076.61 | -13'162'693.06 |
| Gesamterfolg | 3'809'336.13 | 6'344'850.63 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 92'820'790.07 | 64'317'315.45 |
| | | |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Euroland -V-) | 110.44 | 107.03 |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Euroland -P-) | 129.38 | 124.09 |
| | | |
| Ausserbilanzgeschäfte | 0.00 | 0.00 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Euroland

Erfolgsrechnung

| | 01.02.2024 - 31.07.2024 EUR | 01.02.2023 - 31.01.2024 EUR |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Erträge | | |
| Erträge der Bankguthaben | 19'948.57 | 19'198.76 |
| 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 | 1'824'088.65 | 1'915'975.85 |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien) | 1'715'087.60 | 1'842'780.75 |
| - Obligationen | 0.00 | 0.00 |
| - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 109'001.05 | 73'195.10 |
| - 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 | -458'988.63 | 446'893.32 |
| Total Erträge | 1'385'048.59 | 2'382'067.93 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | 0.00 | 0.00 |
| Prüfaufwand | 0.00 | 0.00 |
| Negativzinsen auf Bankguthaben | 0.00 | 0.00 |
| Reglementarische Vergütungen | 91'751.88 | 147'173.01 |
| - an die Fondsleitung | 91'751.88 | 147'173.01 |
| - 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 | 0.00 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -12'440.01 | 197'579.84 |
| Total Aufwände | 79'311.87 | 344'752.85 |
| Nettoertrag I | 1'305'736.72 | 2'037'315.08 |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | 38'623.20 |
| Nettoertrag II | 1'305'736.72 | 2'075'938.28 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 212'112.87 | 4'560'538.98 |
| Realisierter Erfolg | 1'517'849.59 | 6'636'477.26 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 2'291'486.54 | -253'003.43 |
| Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | -38'623.20 |
| Gesamterfolg | 3'809'336.13 | 6'344'850.63 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Euroland

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Gesamt- fondsvermögens |
|--|------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------|----------------------|------------------------------------|
| Effekten | EUR | | | | | 91'899'038.70 | 98.98 |
| Aktien & Bezugsrechte | EUR | | | | | 77'740'909.70 | 83.73 |
| Aktien die an der Börse gehandelt werden | EUR | | | | | 77'740'909.70 | 83.73 |
| Aktien an der Börse gehandelt in EUR | EUR | | | | | 77'740'909.70 | 83.73 |
| adidas AG | EUR | 3'300.00 | 450 | | 231.300 | 763'290.00 | 0.82 |
| Adyen N.V. | EUR | 500.00 | 100 | 50 | 1'130.600 | 565'300.00 | 0.61 |
| Air Liquide SA | EUR | 14'790.00 | 5'490 | | 168.780 | 2'496'256.20 | 2.69 |
| Allianz SE | EUR | 8'500.00 | 2'800 | | 260.800 | 2'216'800.00 | 2.39 |
| Amadeus IT Group S.A | EUR | 9'900.00 | 2'000 | | 60.740 | 601'326.00 | 0.65 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | EUR | 24'350.00 | 10'050 | 2'500 | 54.960 | 1'338'276.00 | 1.44 |
| ASML Holding NV | EUR | 8'750.00 | 2'300 | | 850.500 | 7'441'875.00 | 8.02 |
| AXA SA | EUR | 48'500.00 | 13'500 | | 32.490 | 1'575'765.00 | 1.70 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 174'700.00 | 54'600 | | 9.704 | 1'695'288.80 | 1.83 |
| Banco Santander SA | EUR | 394'000.00 | 103'000 | 11'000 | 4.455 | 1'755'270.00 | 1.89 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 7'600.00 | 1'550 | | 85.820 | 652'232.00 | 0.70 |
| BNP Paribas SA | EUR | 28'000.00 | 11'200 | | 63.460 | 1'776'880.00 | 1.91 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SA | EUR | 11'200.00 | 11'200 | | 36.600 | 409'920.00 | 0.44 |
| Compagnie de Saint-Gobain SA | EUR | 17'000.00 | 5'000 | | 79.440 | 1'350'480.00 | 1.45 |
| DANONE SA | EUR | 20'000.00 | 5'700 | | 60.160 | 1'203'200.00 | 1.30 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 5'400.00 | 1'750 | | 189.400 | 1'022'760.00 | 1.10 |
| Deutsche Post AG | EUR | 30'000.00 | 9'000 | | 41.250 | 1'237'500.00 | 1.33 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 103'300.00 | 27'500 | | 24.170 | 2'496'761.00 | 2.69 |
| Enel S.p.A. | EUR | 220'000.00 | 60'900 | 6'300 | 6.594 | 1'450'680.00 | 1.56 |
| ENGIE SA | EUR | 61'000.00 | 18'900 | | 14.540 | 886'940.00 | 0.96 |
| ENI S.p.A. | EUR | 48'100.00 | 9'800 | | 14.798 | 711'783.80 | 0.77 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 7'600.00 | 2'050 | | 211.700 | 1'608'920.00 | 1.73 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 10'300.00 | 1'000 | | 33.190 | 341'857.00 | 0.37 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 5'700.00 | 920 | | 71.650 | 408'405.00 | 0.44 |
| Hermes International SA | EUR | 650.00 | 180 | 30 | 2'023.000 | 1'314'950.00 | 1.42 |
| Iberdrola SA | EUR | 147'917.00 | 33'986 | | 12.180 | 1'801'629.06 | 1.94 |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. | EUR | 26'000.00 | 7'600 | | 44.860 | 1'166'360.00 | 1.26 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 23'850.00 | 7'050 | | 32.050 | 764'392.50 | 0.82 |
| ING Group NV | EUR | 98'000.00 | 29'000 | | 16.750 | 1'641'500.00 | 1.77 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 430'000.00 | 155'500 | | 3.751 | 1'612'715.00 | 1.74 |
| Kering SA | EUR | 1'400.00 | 300 | | 284.500 | 398'300.00 | 0.43 |
| Kone Oyj | EUR | 17'000.00 | 5'000 | | 47.160 | 801'720.00 | 0.86 |
| Koninklijke Ahold Delhaize N.V. | EUR | 24'500.00 | 5'500 | | 29.780 | 729'610.00 | 0.79 |
| L'Oreal S.A. | EUR | 4'350.00 | 1'050 | | 400.650 | 1'742'827.50 | 1.88 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 6'150.00 | 1'750 | 150 | 653.000 | 4'015'950.00 | 4.33 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 17'000.00 | 5'300 | | 61.160 | 1'039'720.00 | 1.12 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 3'600.00 | 1'100 | | 455.600 | 1'640'160.00 | 1.77 |
| Nokia Corp | EUR | 140'000.00 | 40'900 | 9'900 | 3.621 | 506'940.00 | 0.55 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 4'700.00 | 1'150 | | 124.000 | 582'800.00 | 0.63 |
| Prosus N.V. | EUR | 27'000.00 | 6'500 | | 32.115 | 867'105.00 | 0.93 |
| Qiagen NV | EUR | 5'900.00 | 1'826 | | 41.280 | 243'552.00 | 0.26 |
| Royal Philips NV | EUR | 33'093.00 | 8'893 | | 26.080 | 863'065.44 | 0.93 |
| Sanofi SA | EUR | 29'000.00 | 5'750 | | 95.330 | 2'764'570.00 | 2.98 |
| SAP SE | EUR | 22'000.00 | 6'950 | 500 | 195.020 | 4'290'440.00 | 4.62 |
| Schneider Electric SE | EUR | 12'800.00 | 3'050 | | 222.850 | 2'852'480.00 | 3.07 |
| Siemens AG | EUR | 17'470.00 | 5'370 | | 169.420 | 2'959'767.40 | 3.19 |
| Stellantis N.V. | EUR | 64'000.00 | 19'300 | | 15.404 | 985'856.00 | 1.06 |
| STMicroelectronics NV | EUR | 15'000.00 | 5'400 | | 30.600 | 459'000.00 | 0.49 |
| TotalEnergies SE | EUR | 47'000.00 | 13'300 | 2'400 | 62.480 | 2'936'560.00 | 3.16 |
| Veolia Environnement SA | EUR | 13'600.00 | 5'600 | | 29.040 | 394'944.00 | 0.43 |
| Vinci SA | EUR | 13'000.00 | 3'250 | | 105.600 | 1'372'800.00 | 1.48 |
| Volkswagen AG | EUR | 5'400.00 | 1'100 | | 103.200 | 557'280.00 | 0.60 |
| Vonovia SE | EUR | 15'000.00 | 4'200 | | 28.410 | 426'150.00 | 0.46 |
| Fondsanteile | EUR | | | | | 14'158'129.00 | 15.25 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (KKA), die an einer Börse gehandelt werden | EUR | | | | | 14'158'129.00 | 15.25 |
| Anteile anderer KKA, Börse in EUR | EUR | | | | | 14'158'129.00 | 15.25 |
| iShares IV PLC - iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF | EUR | 100'700.00 | 21'500 | 11'300 | 52.470 | 5'283'729.00 | 5.69 |
| iShares PLC - iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF | EUR | 96'000.00 | 41'100 | | 66.940 | 6'426'240.00 | 6.92 |
| iShares VII PLC - iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF | EUR | 8'800.00 | 2'750 | | 278.200 | 2'448'160.00 | 2.64 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Euroland

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---------------------------------|-------|-----------------------|---|--|------------|----------------------|------------------------------------|
| Bankguthaben | EUR | | | | | 914'221.30 | 0.98 |
| Sonstige Vermögenswerte | EUR | | | | | 29'997.87 | 0.03 |
| Gesamtfondsvermögen | EUR | | | | | 92'843'257.87 | 100.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | EUR | | | | | -22'467.80 | -0.02 |
| Nettofondsvermögen | | | | | EUR | 92'820'790.07 | 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). Anlagen, welche aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden, sind in der Vermögensaufstellung entsprechend gekennzeichnet.

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Euroland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.07.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

| Gattungsbezeichnung | Währung | Käufe | Verkäufe |
|-----------------------------|---------|---------|----------|
| Effekten | | | |
| Bezugsrechte | | | |
| Iberdrola SA Anrechte 07/24 | EUR | 140'000 | 140'000 |
| Vonovia SE Anrechte 05/24 | EUR | 13'200 | 13'200 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Ausland

Vermögensrechnung

| | 31.07.2024 CHF | 31.01.2024 CHF |
|--|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: | | |
| - Sichtguthaben | 670'040.05 | 757'673.78 |
| - 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) | 45'490'285.05 | 37'815'035.97 |
| - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 12'485'425.28 | 9'770'529.12 |
| Andere Anlagen | 0.00 | 0.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 46'045.88 | 36'321.39 |
| Gesamtfondsvermögen abzüglich | 58'691'796.26 | 48'379'560.26 |
| Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 0.00 | 0.00 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | 0.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | -14'051.29 | -11'609.44 |
| Nettofondsvermögen | 58'677'744.97 | 48'367'950.82 |
| | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Ausland -V-) | Anzahl | Anzahl |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 347'505.004 | 437'567.004 |
| Ausgegebene Anteile | 63'123.000 | 49'199.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -34'774.000 | -139'261.000 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 375'854.004 | 347'505.004 |
| | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Ausland -P-) | Anzahl | Anzahl |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 26'952.148 | 22'852.760 |
| Ausgegebene Anteile | 6'281.520 | 4'463.388 |
| Zurückgenommene Anteile | -508.000 | -364.000 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 32'725.668 | 26'952.148 |
| | | |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 48'367'950.82 | 58'432'228.98 |
| Ausschüttung | -815'121.74 | -1'322'668.90 |
| Saldo aus Anteilverkehr | 4'773'282.11 | -10'651'159.29 |
| Gesamterfolg | 6'351'633.78 | 1'909'550.03 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 58'677'744.97 | 48'367'950.82 |
| | | |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Ausland -V-) | 145.27 | 130.53 |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Ausland -P-) | 124.55 | 111.56 |
| | | |
| Ausserbilanzgeschäfte | 0.00 | 0.00 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Ausland

Erfolgsrechnung

| | 01.02.2024 - 31.07.2024 | 01.02.2023 - 31.01.2024 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | CHF | CHF |
| Erträge | | |
| Erträge der Bankguthaben | 4'658.05 | 7'429.45 |
| 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 | 519'185.56 | 918'148.82 |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien) | 499'933.00 | 890'524.26 |
| - Obligationen | 0.00 | 0.00 |
| - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 19'252.56 | 27'624.56 |
| - 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 | -12'090.78 | -18'167.15 |
| Total Erträge | 511'752.83 | 907'411.12 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | 0.00 | 0.00 |
| Prüfaufwand | 0.00 | 0.00 |
| Negativzinsen auf Bankguthaben | 0.00 | 0.00 |
| Reglementarische Vergütungen | 58'071.50 | 109'746.31 |
| - an die Fondsleitung | 58'071.50 | 109'746.31 |
| - 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 | 0.55 | 0.00 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -22'031.77 | 171'788.10 |
| Total Aufwände | 36'040.28 | 281'534.41 |
| Nettoertrag I | 475'712.55 | 625'876.71 |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | 176'332.46 |
| Nettoertrag II | 475'712.55 | 802'209.17 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 429'887.58 | 98'1063.44 |
| Realisierter Erfolg | 905'600.13 | 1'783'272.61 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 5'446'033.65 | 302'609.88 |
| Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | -176'332.46 |
| Gesamterfolg | 6'351'633.78 | 1'909'550.03 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Aktien Ausland

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---|------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------|----------------------|------------------------------------|
| Effekten | CHF | | | | | 57'975'710.33 | 98.78 |
| Aktien & Bezugsrechte | CHF | | | | | 45'490'285.05 | 77.51 |
| Aktien die an der Börse gehandelt werden | CHF | | | | | 45'490'285.05 | 77.51 |
| Aktien an der Börse gehandelt in EUR | CHF | | | | | 8'634'658.15 | 14.71 |
| adidas AG | EUR | 395.00 | 60 | | 231.300 | 87'001.62 | 0.15 |
| Adyen N.V. | EUR | 66.00 | 17 | | 1'130.600 | 71'057.11 | 0.12 |
| Air Liquide SA | EUR | 1'680.00 | 695 | | 168.780 | 270'013.14 | 0.46 |
| Allianz SE | EUR | 973.00 | 365 | | 260.800 | 241'643.47 | 0.41 |
| Amadeus IT Group S.A | EUR | 1'150.00 | 330 | 110 | 60.740 | 66'516.17 | 0.11 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | EUR | 2'713.00 | 970 | | 54.960 | 141'987.84 | 0.24 |
| ASML Holding NV | EUR | 1'022.00 | 450 | 113 | 850.500 | 827'713.13 | 1.41 |
| AXA SA | EUR | 5'929.00 | 2'290 | | 32.490 | 183'436.52 | 0.31 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 20'040.00 | 7'510 | | 9.704 | 185'183.86 | 0.32 |
| Banco Santander SA | EUR | 46'100.00 | 14'650 | | 4.455 | 195'570.46 | 0.33 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 860.00 | 160 | | 85.820 | 70'281.59 | 0.12 |
| BNP Paribas SA | EUR | 3'380.00 | 1'635 | | 63.460 | 204'254.39 | 0.35 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SA | EUR | 1'160.00 | 1'160 | | 36.600 | 40'429.07 | 0.07 |
| Compagnie de Saint-Gobain SA | EUR | 2'009.00 | 730 | | 79.440 | 151'975.58 | 0.26 |
| DANONE SA | EUR | 2'342.00 | 845 | | 60.160 | 134'168.12 | 0.23 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 610.00 | 231 | | 189.400 | 110'018.18 | 0.19 |
| Deutsche Post AG | EUR | 3'360.00 | 1'150 | | 41.250 | 131'982.96 | 0.22 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 11'939.00 | 4'000 | | 24.170 | 274'788.93 | 0.47 |
| Enel S.p.A. | EUR | 26'300.00 | 9'092 | | 6.594 | 165'142.68 | 0.28 |
| ENGIE SA | EUR | 7'000.00 | 2'500 | | 14.540 | 96'920.82 | 0.17 |
| ENI S.p.A. | EUR | 5'464.00 | 1'480 | | 14.798 | 76'996.03 | 0.13 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 875.00 | 297 | | 211.700 | 176'393.89 | 0.30 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 1'170.00 | | | 33.190 | 36'978.37 | 0.06 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 710.00 | 200 | | 71.650 | 48'442.79 | 0.08 |
| Hermes International SA | EUR | 74.00 | 18 | | 2'023.000 | 142'554.93 | 0.24 |
| Iberdrola SA | EUR | 16'975.00 | 4'949 | | 12.180 | 196'884.58 | 0.34 |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. | EUR | 2'996.00 | 1'080 | | 44.860 | 127'984.01 | 0.22 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 2'760.00 | 920 | | 32.050 | 84'234.84 | 0.14 |
| ING Group NV | EUR | 11'490.00 | 4'320 | | 16.750 | 183'269.19 | 0.31 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 49'660.00 | 22'755 | 4'545 | 3.751 | 177'357.89 | 0.30 |
| Kering SA | EUR | 160.00 | 30 | | 284.500 | 43'346.78 | 0.07 |
| Kone Oyj | EUR | 2'040.00 | 894 | 254 | 47.160 | 91'613.31 | 0.16 |
| Koninklijke Ahold Delhaize N.V. | EUR | 3'100.00 | 950 | | 29.780 | 87'910.55 | 0.15 |
| L'Oreal S.A. | EUR | 510.00 | 162 | | 400.650 | 194'576.31 | 0.33 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 710.00 | 251 | 21 | 653.000 | 441'495.38 | 0.75 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 2'005.00 | 790 | 105 | 61.160 | 116'771.40 | 0.20 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 412.00 | 151 | | 455.600 | 178'745.68 | 0.30 |
| Nokia Corp | EUR | 13'505.00 | 3'200 | 2'315 | 3.621 | 46'566.94 | 0.08 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 557.00 | 160 | | 124.000 | 65'770.56 | 0.11 |
| Prosus N.V. | EUR | 3'180.00 | 818 | | 32.115 | 97'250.01 | 0.17 |
| Qiagen NV | EUR | 676.00 | 220 | 139 | 41.280 | 26'573.03 | 0.05 |
| Royal Philips NV | EUR | 3'780.00 | 1'124 | | 26.080 | 93'875.88 | 0.16 |
| Sanofi SA | EUR | 3'427.00 | 1'100 | 134 | 95.330 | 311'098.79 | 0.53 |
| SAP SE | EUR | 2'590.00 | 1'075 | 131 | 195.020 | 480'987.23 | 0.82 |
| Schneider Electric SE | EUR | 1'464.00 | 460 | 29 | 222.850 | 310'676.46 | 0.53 |
| Siemens AG | EUR | 2'030.00 | 740 | | 169.420 | 327'503.05 | 0.56 |
| Stellantis N.V. | EUR | 7'750.00 | 2'840 | | 15.404 | 113'681.51 | 0.19 |
| STMicroelectronics NV | EUR | 1'730.00 | 610 | | 30.600 | 50'410.63 | 0.09 |
| TotalEnergies SE | EUR | 5'482.00 | 1'610 | | 62.480 | 326'162.99 | 0.56 |
| Veolia Environnement SA | EUR | 1'801.00 | 670 | 179 | 29.040 | 49'804.08 | 0.08 |
| Vinci SA | EUR | 1'670.00 | 637 | | 105.600 | 167'932.60 | 0.29 |
| Volkswagen AG | EUR | 643.00 | 220 | 57 | 103.200 | 63'189.56 | 0.11 |
| Vonovia SE | EUR | 1'757.00 | 760 | 353 | 28.410 | 47'533.26 | 0.08 |
| Aktien an der Börse gehandelt in GBP | CHF | | | | | 3'771'451.79 | 6.43 |
| Anglo American PLC | GBP | 3'945.00 | | | 23.500 | 104'762.07 | 0.18 |
| Ashtead Group PLC | GBP | 1'780.00 | | | 56.020 | 112'681.42 | 0.19 |
| AstraZeneca PLC | GBP | 2'972.00 | 350 | 450 | 123.680 | 415'372.26 | 0.71 |
| Auto Trader Group PLC | GBP | 6'800.00 | | | 8.156 | 62'672.26 | 0.11 |
| Barclays PLC | GBP | 56'920.00 | | | 2.338 | 150'382.95 | 0.26 |
| BP PLC | GBP | 81'603.00 | 7'800 | 6'697 | 4.589 | 423'122.45 | 0.72 |
| Compass Group PLC | GBP | 5'934.00 | 660 | | 23.960 | 160'665.84 | 0.27 |
| Diageo PLC | GBP | 5'365.00 | | 570 | 24.190 | 146'654.30 | 0.25 |
| Experian PLC | GBP | 3'545.00 | 250 | | 36.720 | 147'098.46 | 0.25 |
| Fresnillo PLC | GBP | 7'590.00 | | | 5.880 | 50'432.25 | 0.09 |
| GSK PLC | GBP | 6'300.00 | | 770 | 15.120 | 107'641.95 | 0.18 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Aktien Ausland

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|--|------------|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| Haleon PLC | GBP | 12'050.00 | | | 3.496 | 47'604.46 | 0.08 |
| Halma PLC | GBP | 3'150.00 | 650 | | 26.620 | 94'756.24 | 0.16 |
| HSBC Holdings PLC | GBP | 47'492.00 | 5'200 | 1'700 | 7.040 | 377'817.72 | 0.64 |
| Intertek Group PLC | GBP | 1'532.00 | 370 | 138 | 50.500 | 87'425.75 | 0.15 |
| JD Sports Fashion PLC | GBP | 27'830.00 | | | 1.316 | 41'386.46 | 0.07 |
| M&G PLC | GBP | 20'913.00 | | 2'387 | 2.123 | 50'171.32 | 0.09 |
| Prudential PLC | GBP | 9'763.00 | | | 6.992 | 77'138.98 | 0.13 |
| Reckitt Benckiser Group Plc | GBP | 1'948.00 | | | 41.780 | 91'970.09 | 0.16 |
| RELX PLC | GBP | 5'412.00 | 780 | 500 | 36.730 | 224'630.08 | 0.38 |
| Rio Tinto PLC | GBP | 2'997.00 | | | 50.260 | 170'215.24 | 0.29 |
| Segro PLC (REIT) | GBP | 6'340.00 | | | 9.158 | 65'611.37 | 0.11 |
| Standard Chartered PLC | GBP | 12'270.00 | | | 7.672 | 106'375.68 | 0.18 |
| Tesco PLC | GBP | 19'800.00 | | 3'000 | 3.316 | 74'194.02 | 0.13 |
| Unilever PLC | GBP | 6'097.00 | 460 | 650 | 47.760 | 329'055.93 | 0.56 |
| Vodafone Group PLC | GBP | 63'050.00 | | | 0.724 | 51'612.24 | 0.09 |
| Aktien an der Börse gehandelt in HKD | CHF | | | | | 2'152'561.86 | 3.67 |
| Alibaba Group Holding Ltd | HKD | 26'800.00 | 3'500 | 5'000 | 77.300 | 233'384.75 | 0.40 |
| Baidu Inc | HKD | 12'000.00 | 1'800 | | 87.700 | 118'560.23 | 0.20 |
| China Longyuan Power Group Corp Ltd | HKD | 158'200.00 | 42'000 | | 7.020 | 125'112.81 | 0.21 |
| Fuyao Glass Industry Group Co Ltd | HKD | 37'600.00 | 16'800 | | 40.800 | 172'824.85 | 0.29 |
| JD.com Inc | HKD | 13'200.00 | 2'200 | | 104.000 | 154'655.53 | 0.26 |
| Lenovo Group Ltd | HKD | 139'000.00 | 46'000 | | 10.080 | 157'845.98 | 0.27 |
| Meituan | HKD | 26'600.00 | 6'300 | | 109.300 | 327'536.71 | 0.56 |
| Netease Inc | HKD | 7'500.00 | 1'500 | 3'000 | 146.200 | 123'528.40 | 0.21 |
| Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd | HKD | 46'200.00 | 9'000 | | 34.150 | 177'742.33 | 0.30 |
| Tencent Holdings Ltd | HKD | 7'320.00 | 1'300 | | 362.200 | 298'687.95 | 0.51 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd | HKD | 430'000.00 | 86'000 | | 3.710 | 179'721.71 | 0.31 |
| Yadea Group Holdings Ltd | HKD | 70'000.00 | 14'000 | 20'000 | 10.520 | 82'960.61 | 0.14 |
| Aktien an der Börse gehandelt in JPY | CHF | | | | | 9'032'081.77 | 15.39 |
| Bridgestone Corp | JPY | 8'700.00 | 1'300 | | 6'185.000 | 314'714.01 | 0.54 |
| Chugai Pharmaceutical Co Ltd | JPY | 5'600.00 | 900 | | 6'609.000 | 216'461.62 | 0.37 |
| Denso Corp | JPY | 14'400.00 | 2'400 | | 2'514.000 | 211'731.21 | 0.36 |
| FANUC CORPORATION | JPY | 7'100.00 | 500 | 700 | 4'510.000 | 187'280.26 | 0.32 |
| FAST RETAILING CO.LTD. | JPY | 1'200.00 | 100 | 200 | 41'650.000 | 292'316.53 | 0.50 |
| GMO Payment Gateway Inc | JPY | 3'000.00 | | | 8'469.000 | 148'597.16 | 0.25 |
| Hitachi Ltd | JPY | 20'200.00 | 20'700 | 4'400 | 3'288.000 | 388'454.62 | 0.66 |
| HOYA CORP | JPY | 1'400.00 | 100 | 100 | 18'940.000 | 155'083.33 | 0.26 |
| IBIDEN CO LTD | JPY | 6'600.00 | 2'100 | | 5'843.000 | 225'546.94 | 0.38 |
| KDDI Corp | JPY | 8'500.00 | 8'500 | | 4'520.000 | 224'705.90 | 0.38 |
| Keyence Corp | JPY | 500.00 | | | 65'890.000 | 192'684.43 | 0.33 |
| Kurita Water Industries Ltd | JPY | 6'900.00 | 800 | 600 | 6'462.000 | 260'779.33 | 0.44 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | JPY | 28'400.00 | 3'000 | 3'000 | 1'750.000 | 290'678.90 | 0.50 |
| NEXON Co Ltd | JPY | 13'100.00 | 2'900 | 3'200 | 3'275.000 | 250'922.56 | 0.43 |
| Nidec Corp | JPY | 3'100.00 | | | 6'698.000 | 121'440.61 | 0.21 |
| Nintendo Co Ltd | JPY | 6'300.00 | 1'200 | 500 | 8'388.000 | 309'069.46 | 0.53 |
| NIPPON STEEL CORP | JPY | 8'000.00 | 8'000 | | 3'280.000 | 153'469.10 | 0.26 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp NTT | JPY | 313'000.00 | 44'000 | 10'000 | 160.400 | 293'633.65 | 0.50 |
| Nomura Holdings Inc | JPY | 49'500.00 | 6'500 | 17'000 | 940.100 | 272'167.57 | 0.46 |
| Nomura Real Estate Holdings Inc | JPY | 12'300.00 | 2'700 | | 4'241.000 | 305'091.78 | 0.52 |
| OBIC Co Ltd | JPY | 1'800.00 | 200 | | 22'800.000 | 240'029.42 | 0.41 |
| Park24 Co Ltd | JPY | 16'800.00 | 1'600 | | 1'613.500 | 158'538.73 | 0.27 |
| Recruit Holdings Co Ltd | JPY | 8'300.00 | 800 | 3'100 | 8'658.000 | 420'293.61 | 0.72 |
| Seven & i Holdings Co., Ltd. | JPY | 17'700.00 | 17'700 | | 1'810.500 | 187'425.60 | 0.32 |
| Shimano Inc | JPY | 1'800.00 | 300 | 200 | 26'730.000 | 281'402.91 | 0.48 |
| Shin-Etsu Chemical Co Ltd | JPY | 10'600.00 | 2'200 | 2'900 | 6'748.000 | 418'348.35 | 0.71 |
| SMC Corp | JPY | 400.00 | | | 74'150.000 | 173'471.55 | 0.30 |
| SONY GROUP CORPORATION | JPY | 5'300.00 | 1'100 | 400 | 13'530.000 | 419'402.28 | 0.71 |
| SUMITOMO CORP | JPY | 10'600.00 | 1'000 | | 3'778.000 | 234'220.52 | 0.40 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | JPY | 6'200.00 | 800 | 500 | 10'915.000 | 395'797.04 | 0.67 |
| Terumo Corp | JPY | 11'300.00 | 11'300 | 5'500 | 2'706.000 | 178'839.46 | 0.30 |
| Tokio Marine Holdings Inc | JPY | 8'100.00 | 8'100 | | 6'022.000 | 285'287.59 | 0.49 |
| Tokyo Electron Ltd | JPY | 1'900.00 | 400 | 500 | 31'020.000 | 344'708.91 | 0.59 |
| Toyota Motor Corp | JPY | 27'800.00 | 6'300 | | 2'949.000 | 479'486.83 | 0.82 |
| Aktien an der Börse gehandelt in USD | CHF | | | | | 20'185'221.32 | 34.39 |
| 3M Co | USD | 730.00 | | | 127.550 | 81'942.78 | 0.14 |
| Accenture PLC | USD | 599.00 | | 31 | 330.620 | 174'286.32 | 0.30 |
| Adobe Inc | USD | 350.00 | | | 551.650 | 169'917.85 | 0.29 |
| Advanced Micro Devices Inc | USD | 1'227.00 | | 173 | 144.480 | 156'012.59 | 0.27 |
| Alphabet Inc | USD | 6'250.00 | 100 | 380 | 171.540 | 943'523.61 | 1.61 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Aktien Ausland

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---|------------|-----------------------|---|--|------------|---------------------|------------------------------------|
| Amazon.com Inc | USD | 5'260.00 | | 850 | 186.980 | 865'542.20 | 1.47 |
| Ambev SA | USD | 121'000.00 | 21'400 | | 2.060 | 219'361.26 | 0.37 |
| American Express Co | USD | 1'018.00 | | 172 | 253.040 | 226'696.23 | 0.39 |
| Amgen Inc | USD | 881.00 | | 49 | 332.470 | 257'771.99 | 0.44 |
| Apple Inc | USD | 6'690.00 | 100 | 1'110 | 222.080 | 1'307'503.66 | 2.23 |
| Autodesk Inc | USD | 260.00 | | 80 | 247.520 | 56'635.79 | 0.10 |
| Bank of America Corp | USD | 3'500.00 | | | 40.310 | 124'161.85 | 0.21 |
| Berkshire Hathaway Inc | USD | 1'263.00 | | 187 | 438.500 | 487'394.13 | 0.83 |
| Booking Holdings Inc | USD | 37.00 | | 6 | 3'715.010 | 120'967.60 | 0.21 |
| Broadcom Inc | USD | 3'100.00 | 3'120 | 330 | 160.680 | 438'359.95 | 0.75 |
| Caterpillar Inc | USD | 599.00 | 50 | 31 | 346.200 | 182'499.31 | 0.31 |
| Chipotle Mexican Grill Inc | USD | 2'700.00 | 3'100 | 470 | 54.320 | 129'071.65 | 0.22 |
| Cisco Systems Inc | USD | 3'726.00 | | 774 | 48.450 | 158'870.76 | 0.27 |
| Coca-Cola Co | USD | 4'860.00 | | 840 | 66.740 | 285'449.85 | 0.49 |
| Costco Wholesale Corp | USD | 322.00 | | 38 | 822.000 | 232'935.15 | 0.40 |
| CRH PLC | USD | 1'559.00 | | 421 | 85.700 | 117'580.22 | 0.20 |
| Deere & Co | USD | 563.00 | | 37 | 371.980 | 184'304.24 | 0.31 |
| Dow Inc | USD | 1'100.00 | | | 54.470 | 52'729.96 | 0.09 |
| Ecolab Inc | USD | 220.00 | 220 | | 230.690 | 44'664.12 | 0.08 |
| Eli Lilly & Co | USD | 270.00 | 270 | | 804.270 | 191'105.41 | 0.33 |
| Exxon Mobil Corp | USD | 1'690.00 | 1'690 | | 118.590 | 176'377.07 | 0.30 |
| Goldman Sachs Group Inc | USD | 410.00 | | | 509.030 | 183'668.46 | 0.31 |
| HDFC Bank Ltd | USD | 7'854.00 | 1'290 | 116 | 60.010 | 414'783.88 | 0.71 |
| Home Depot Inc | USD | 370.00 | | 110 | 368.160 | 119'879.71 | 0.20 |
| Honeywell International Inc | USD | 1'095.00 | | 90 | 204.750 | 197'308.31 | 0.34 |
| Infosys Ltd | USD | 15'934.00 | 2'300 | 916 | 22.130 | 310'322.72 | 0.53 |
| Intel Corp | USD | 3'380.00 | | 450 | 30.740 | 91'438.25 | 0.16 |
| International Business Machines Corp | USD | 740.00 | 90 | | 192.140 | 125'128.68 | 0.21 |
| Intuit Inc | USD | 280.00 | | | 647.350 | 159'516.10 | 0.27 |
| Intuitive Surgical Inc | USD | 718.00 | | 127 | 444.610 | 280'938.34 | 0.48 |
| Itau Unibanco Holding SA | USD | 50'068.00 | 9'300 | 4'832 | 6.020 | 265'255.31 | 0.45 |
| Johnson & Johnson | USD | 1'570.00 | | 800 | 157.850 | 218'097.95 | 0.37 |
| JPMorgan Chase & Co | USD | 2'700.00 | | 150 | 212.800 | 505'641.53 | 0.86 |
| KLA Corporation | USD | 238.00 | | 72 | 823.070 | 172'393.58 | 0.29 |
| Linde PLC | USD | 275.00 | 30 | 35 | 453.500 | 109'753.24 | 0.19 |
| Marriott International Inc | USD | 497.00 | | 33 | 227.300 | 99'417.58 | 0.17 |
| McDonald's Corp | USD | 730.00 | | 150 | 265.400 | 170'502.65 | 0.29 |
| Merck & Co Inc | USD | 3'220.00 | | 520 | 113.130 | 320'583.38 | 0.55 |
| Metlife Inc | USD | 2'000.00 | | | 76.850 | 135'263.69 | 0.23 |
| Microsoft Corp | USD | 3'892.00 | 230 | 514 | 418.350 | 1'432'913.43 | 2.44 |
| MSCI Inc | USD | 340.00 | 67 | 77 | 540.760 | 161'804.58 | 0.28 |
| Newmont Corporation | USD | 1'700.00 | | | 49.070 | 73'412.89 | 0.13 |
| NextEra Energy Inc | USD | 2'100.00 | | | 76.390 | 141'176.74 | 0.24 |
| Nike Inc | USD | 969.00 | | 531 | 74.860 | 63'838.25 | 0.11 |
| NVIDIA Corp | USD | 11'330.00 | 12'009 | 1'774 | 117.020 | 1'166'802.50 | 1.99 |
| ONEOK Inc | USD | 3'190.00 | | 310 | 83.330 | 233'937.27 | 0.40 |
| Palo Alto Networks Inc | USD | 500.00 | 70 | | 324.730 | 142'889.32 | 0.24 |
| Pepsico Inc | USD | 1'385.00 | | 345 | 172.670 | 210'462.15 | 0.36 |
| Procter & Gamble Co | USD | 2'157.00 | | 263 | 160.760 | 305'165.54 | 0.52 |
| Prologis Inc | USD | 630.00 | 630 | | 126.050 | 69'886.09 | 0.12 |
| Salesforce Inc | USD | 1'332.00 | 140 | 108 | 258.800 | 303'372.24 | 0.52 |
| Samsung Electronics Co Ltd | USD | 577.00 | 106 | 17 | 1'539.000 | 781'487.04 | 1.33 |
| ServiceNow Inc | USD | 260.00 | | | 814.390 | 186'343.02 | 0.32 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | USD | 7'900.00 | 1'416 | 216 | 165.800 | 1'152'707.09 | 1.96 |
| Take-Two Interactive Software Inc | USD | 270.00 | | | 150.530 | 35'767.96 | 0.06 |
| Tesla Inc | USD | 481.00 | | 464 | 232.070 | 98'236.17 | 0.17 |
| The Walt Disney Company | USD | 960.00 | 200 | 200 | 93.690 | 79'153.81 | 0.13 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | 677.00 | 26 | 109 | 613.340 | 365'424.20 | 0.62 |
| Travelers Companies Inc | USD | 529.00 | | 51 | 216.440 | 100'762.87 | 0.17 |
| Union Pacific Corp | USD | 720.00 | | 40 | 246.730 | 156'337.01 | 0.27 |
| Unitedhealth Group Inc | USD | 694.00 | | 226 | 576.160 | 351'892.43 | 0.60 |
| Valero Energy Corp | USD | 1'531.00 | | 409 | 161.720 | 217'894.50 | 0.37 |
| Verizon Communications Inc | USD | 6'731.00 | | 569 | 40.520 | 240'024.94 | 0.41 |
| Visa Inc | USD | 1'605.00 | 110 | 162 | 265.670 | 375'253.63 | 0.64 |
| Walmart Inc | USD | 3'990.00 | 5'820 | 3'770 | 68.640 | 241'022.46 | 0.41 |
| Xylem Inc | USD | 1'100.00 | | | 133.500 | 129'235.34 | 0.22 |
| Yum China Holdings Inc | USD | 3'850.00 | | 1'050 | 30.240 | 102'458.94 | 0.17 |
| Aktien an der Börse gehandelt sonstige Währungen | CHF | | | | | 1'714'310.16 | 2.92 |
| Woodside Energy Group Ltd | AUD | 12'804.00 | 4'550 | | 27.600 | 202'990.63 | 0.35 |
| Novo Nordisk A/S | DKK | 1'800.00 | | 200 | 912.000 | 209'483.15 | 0.36 |
| PT Bank Central Asia Tbk | IDR | 612'000.00 | 99'000 | | 10'275.000 | 340'322.80 | 0.58 |
| PT Kalbe Farma Tbk | IDR | 1'586'420.00 | 230'000 | | 1'590.000 | 136'512.71 | 0.23 |
| PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk | IDR | 433'000.00 | 33'000 | | 2'880.000 | 67'489.80 | 0.11 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Ausland

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---|------------|-----------------------|--|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| Telefon AB L.M.Ericsson | SEK | 10'456.00 | | 1'084 | 73.260 | 62'881.49 | 0.11 |
| Airports of Thailand Public Co Ltd | THB | 171'400.00 | 25'000 | | 56.500 | 239'496.80 | 0.41 |
| Bid Corporation Limited | ZAR | 10'800.00 | 2'000 | | 453.310 | 236'680.04 | 0.40 |
| Impala Platinum Holdings Ltd | ZAR | 29'600.00 | 3'400 | | 93.200 | 133'367.56 | 0.23 |
| Kumba Iron Ore Ltd | ZAR | 4'430.00 | 650 | | 397.290 | 85'085.18 | 0.14 |
| Fondsanteile | CHF | | | | | 12'485'425.28 | 21.27 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (KKA), die an einer Börse gehandelt werden | CHF | | | | | 12'008'189.01 | 20.46 |
| Anteile anderer KKA, Börse in EUR | CHF | | | | | 1'575'825.89 | 2.68 |
| iShares IV PLC - iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF | EUR | 11'863.00 | 3'870 | 1'607 | 52.470 | 592'734.53 | 1.01 |
| iShares PLC - iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF | EUR | 11'200.00 | 7'500 | | 66.940 | 713'934.49 | 1.22 |
| iShares VII PLC - iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF | EUR | 1'016.00 | 372 | | 278.200 | 269'156.87 | 0.46 |
| Anteile anderer KKA, Börse in GBP | CHF | | | | | 1'234'708.66 | 2.10 |
| UBS (Lux) - MSCI United Kingdom UCITS ETF | GBP | 30'393.00 | 3'550 | 1'657 | 32.220 | 1'106'594.00 | 1.89 |
| Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE 250 UCITS ETF | GBP | 3'400.00 | 250 | 2'000 | 33.345 | 128'114.66 | 0.22 |
| Anteile anderer KKA, Börse in JPY | CHF | | | | | 1'076'308.46 | 1.83 |
| iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF | JPY | 10'655.00 | 1'165 | 1'300 | 8'438.000 | 525'835.73 | 0.90 |
| iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF | JPY | 14'850.00 | 2'150 | 600 | 6'338.000 | 550'472.73 | 0.94 |
| Anteile anderer KKA, Börse in USD | CHF | | | | | 8'121'346.00 | 13.84 |
| iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF | USD | 87'980.00 | 27'866 | 3'886 | 34.625 | 2'680'902.92 | 4.57 |
| iShares III PLC - iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF | USD | 266'840.00 | 7'900 | 30'300 | 6.089 | 1'429'895.35 | 2.44 |
| iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) | USD | 10'000.00 | 4'165 | 415 | 35.095 | 308'853.55 | 0.53 |
| iShares MSCI India UCITS ETF | USD | 150'091.00 | 28'370 | 17'179 | 10.404 | 1'374'239.23 | 2.34 |
| iShares VII PLC - iShares Core S&P 500 UCITS ETF | USD | 1'362.00 | 30 | 188 | 583.000 | 698'800.18 | 1.19 |
| SPDR S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF | USD | 15'230.00 | 1'300 | 1'840 | 94.970 | 1'272'898.25 | 2.17 |
| Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF | USD | 759.00 | | 41 | 329.450 | 220'058.75 | 0.37 |
| Xtrackers SICAV - Xtrackers MSCI Mexico UCITS ETF | USD | 24'900.00 | 3'700 | | 6.193 | 135'697.77 | 0.23 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden | CHF | | | | | 477'236.27 | 0.81 |
| Anteile anderer KKA, Parameter in JPY | CHF | | | | | 477'236.27 | 0.81 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund - SMCaps Japan | JPY | 1'900.00 | 200 | | 42'946.000 | 477'236.27 | 0.81 |
| Bankguthaben | CHF | | | | | 670'040.05 | 1.14 |
| Sonstige Vermögenswerte | CHF | | | | | 46'045.88 | 0.08 |
| Gesamtfondsvermögen | CHF | | | | | 58'691'796.26 | 100.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | CHF | | | | | -14'051.29 | -0.02 |
| Nettofondsvermögen | CHF | | | | | 58'677'744.97 | 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). Anlagen, welche aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden, sind in der Vermögensaufstellung entsprechend gekennzeichnet.

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Ausland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.07.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

| Gattungsbezeichnung | Währung | Käufe | Verkäufe |
|---|---------|--------|----------|
| Effekten | | | |
| Aktien | | | |
| Kirin Holdings Co Ltd | JPY | 800 | 14'600 |
| Li Ning Company Ltd | HKD | 6'000 | 33'300 |
| Rakuten Inc | JPY | | 40'500 |
| SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC | JPY | | 12'700 |
| SOLVENTUM CORP | USD | 182 | 182 |
| Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd | HKD | 1'600 | 9'200 |
| SYSMEX CORP | JPY | | 3'000 |
| Bezugsrechte | | | |
| Iberdrola SA Anrechte 07/24 | EUR | 16'490 | 16'490 |
| Vonovia SE Anrechte 05/24 | EUR | 1'357 | 1'357 |
| Fondsanteile | | | |
| Xtrackers SICAV - Xtrackers MSCI Brazil UCITS ETF | USD | | 1'700 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Nordamerika

Vermögensrechnung

| | 31.07.2024 USD | 31.01.2024 USD |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: | | |
| - Sichtguthaben | 1'766'605.34 | 989'344.48 |
| - 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) | 157'007'757.50 | 148'889'207.68 |
| - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 34'034'542.45 | 33'070'503.64 |
| Andere Anlagen | 0.00 | 0.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 101'011.60 | 110'492.73 |
| Gesamtfondsvermögen abzüglich | 192'909'916.89 | 183'059'548.53 |
| Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 0.00 | 0.00 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | 0.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | -37'521.61 | -34'861.55 |
| Nettofondsvermögen | 192'872'395.28 | 183'024'686.98 |
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V-) | Anzahl | Anzahl |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 619'817.000 | 546'760.000 |
| Ausgegebene Anteile | 59'167.000 | 201'553.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -98'651.000 | -128'496.000 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 580'333.000 | 619'817.000 |
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P-) | Anzahl | Anzahl |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 27'438.191 | 29'389.305 |
| Ausgegebene Anteile | 3'763.202 | 5'303.801 |
| Zurückgenommene Anteile | -2'224.000 | -7'254.915 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 28'977.393 | 27'438.191 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 183'024'686.98 | 134'521'755.60 |
| Ausschüttung | -1'332'597.20 | -1'405'676.17 |
| Saldo aus Anteilverkehr | -11'602'499.64 | 16'353'959.70 |
| Gesamterfolg | 22'782'805.14 | 33'554'647.85 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 192'872'395.28 | 183'024'686.98 |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V-) | 322.00 | 287.14 |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P-) | 207.28 | 184.17 |
| Ausserbilanzgeschäfte | 0.00 | 0.00 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Aktien Nordamerika

Erfolgsrechnung

| | 01.02.2024 - 31.07.2024 | 01.02.2023 - 31.01.2024 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD |
| Erträge | | |
| Erträge der Bankguthaben | 44'425.58 | 59'842.86 |
| 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 | 661'058.64 | 1'323'658.10 |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien) | 661'058.64 | 1'323'658.10 |
| - 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 | -5'147.42 | 86'734.24 |
| Total Erträge | 700'336.80 | 1'470'235.20 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | 0.00 | 0.00 |
| Prüfaufwand | 0.00 | 0.00 |
| Negativzinsen auf Bankguthaben | 0.00 | 0.00 |
| Reglementarische Vergütungen | 163'402.69 | 270'212.49 |
| - an die Fondsleitung | 163'402.69 | 270'212.49 |
| - 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 | -0.06 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -18'655.41 | 42'802.32 |
| Total Aufwände | 144'747.28 | 313'014.75 |
| Nettoertrag I | 555'589.52 | 1'157'220.45 |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | 188'165.23 |
| Nettoertrag II | 555'589.52 | 1'345'385.68 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 7'747'942.13 | 7'601'002.68 |
| Realisierter Erfolg | 8'303'531.65 | 8'946'388.36 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 14'479'273.49 | 24'796'424.72 |
| Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | -188'165.23 |
| Gesamterfolg | 22'782'805.14 | 33'554'647.85 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Aktien Nordamerika

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---|------------|-----------------------|---|--|-----------|-----------------------|------------------------------------|
| Effekten | USD | | | | | 191'042'299.95 | 99.03 |
| Aktien & Bezugsrechte | USD | | | | | 157'007'757.50 | 81.39 |
| Aktien die an der Börse gehandelt werden | USD | | | | | 157'007'757.50 | 81.39 |
| Aktien an der Börse gehandelt in USD | USD | | | | | 157'007'757.50 | 81.39 |
| 3M Co | USD | 5'894.00 | 307 | 413 | 127.550 | 751'779.70 | 0.39 |
| Accenture PLC | USD | 5'257.00 | 524 | 292 | 330.620 | 1'738'069.34 | 0.90 |
| Adobe Inc | USD | 2'979.00 | 218 | 121 | 551.650 | 1'643'365.35 | 0.85 |
| Advanced Micro Devices Inc | USD | 10'403.00 | 704 | 1'881 | 144.480 | 1'503'025.44 | 0.78 |
| Alphabet Inc | USD | 50'455.00 | 1'898 | 5'743 | 171.540 | 8'655'050.70 | 4.49 |
| Amazon.com Inc | USD | 43'540.00 | 1'779 | 8'039 | 186.980 | 8'141'109.20 | 4.22 |
| American Express Co | USD | 8'171.00 | 310 | 1'850 | 253.040 | 2'067'589.84 | 1.07 |
| Amgen Inc | USD | 6'791.00 | 349 | 1'268 | 332.470 | 2'257'803.77 | 1.17 |
| Apple Inc | USD | 54'347.00 | 2'913 | 11'266 | 222.080 | 12'069'381.76 | 6.26 |
| Autodesk Inc | USD | 2'034.00 | 336 | 824 | 247.520 | 503'455.68 | 0.26 |
| Bank of America Corp | USD | 29'177.00 | 3'545 | 2'828 | 40.310 | 1'176'124.87 | 0.61 |
| Berkshire Hathaway Inc | USD | 10'324.00 | 349 | 1'645 | 438.500 | 4'527'074.00 | 2.35 |
| Booking Holdings Inc | USD | 281.00 | 3 | 67 | 3'715.010 | 1'043'917.81 | 0.54 |
| Broadcom Inc | USD | 25'262.00 | 25'662 | 2'900 | 160.680 | 4'059'098.16 | 2.10 |
| Caterpillar Inc | USD | 4'884.00 | 940 | 676 | 346.200 | 1'690'840.80 | 0.88 |
| Chipotle Mexican Grill Inc | USD | 22'879.00 | 25'155 | 2'850 | 54.320 | 1'242'787.28 | 0.64 |
| Cisco Systems Inc | USD | 30'498.00 | 508 | 6'972 | 48.450 | 1'477'628.10 | 0.77 |
| Coca-Cola Co | USD | 38'151.00 | 391 | 7'990 | 66.740 | 2'546'197.74 | 1.32 |
| Costco Wholesale Corp | USD | 2'711.00 | 834 | 273 | 822.000 | 2'228'442.00 | 1.16 |
| CRH PLC | USD | 13'795.00 | 288 | 2'293 | 85.700 | 1'182'231.50 | 0.61 |
| Deere & Co | USD | 4'729.00 | 450 | 486 | 371.980 | 1'759'093.42 | 0.91 |
| Dow Inc | USD | 10'467.00 | 1'585 | 477 | 54.470 | 570'137.49 | 0.30 |
| Ecolab Inc | USD | 1'748.00 | 1'887 | 139 | 230.690 | 403'246.12 | 0.21 |
| Eli Lilly & Co | USD | 2'283.00 | 2'389 | 106 | 804.270 | 1'836'148.41 | 0.95 |
| Exxon Mobil Corp | USD | 13'818.00 | 14'310 | 492 | 118.590 | 1'638'676.62 | 0.85 |
| Goldman Sachs Group Inc | USD | 3'391.00 | 265 | 261 | 509.030 | 1'726'120.73 | 0.89 |
| Home Depot Inc | USD | 3'089.00 | 68 | 818 | 368.160 | 1'137'246.24 | 0.59 |
| Honeywell International Inc | USD | 9'012.00 | 175 | 887 | 204.750 | 1'845'207.00 | 0.96 |
| Intel Corp | USD | 26'055.00 | | 5'331 | 30.740 | 800'930.70 | 0.42 |
| International Business Machines Corp | USD | 6'087.00 | 792 | 278 | 192.140 | 1'169'556.18 | 0.61 |
| Intuit Inc | USD | 2'505.00 | 486 | 231 | 647.350 | 1'621'611.75 | 0.84 |
| Intuitive Surgical Inc | USD | 5'911.00 | 359 | 1'898 | 444.610 | 2'628'089.71 | 1.36 |
| Johnson & Johnson | USD | 11'901.00 | 127 | 7'746 | 157.850 | 1'878'572.85 | 0.97 |
| JPMorgan Chase & Co | USD | 21'954.00 | 968 | 2'294 | 212.800 | 4'671'811.20 | 2.42 |
| KLA Corporation | USD | 1'928.00 | 19 | 651 | 823.070 | 1'586'878.96 | 0.82 |
| Linde PLC | USD | 2'444.00 | 562 | 109 | 453.500 | 1'108'354.00 | 0.57 |
| Marriott International Inc | USD | 3'985.00 | 556 | 971 | 227.300 | 905'790.50 | 0.47 |
| McDonald's Corp | USD | 6'019.00 | 341 | 1'342 | 265.400 | 1'597'442.60 | 0.83 |
| Merck & Co Inc | USD | 25'663.00 | 3'058 | 7'247 | 113.130 | 2'903'255.19 | 1.50 |
| Metlife Inc | USD | 16'464.00 | 1'561 | 1'346 | 76.850 | 1'265'258.40 | 0.66 |
| Microsoft Corp | USD | 31'593.00 | 1'686 | 4'973 | 418.350 | 13'216'931.55 | 6.85 |
| MSCI Inc | USD | 2'688.00 | 797 | 389 | 540.760 | 1'453'562.88 | 0.75 |
| Newmont Corporation | USD | 14'458.00 | 1'534 | 1'546 | 49.070 | 709'454.06 | 0.37 |
| NextEra Energy Inc | USD | 15'645.00 | | 1'855 | 76.390 | 1'195'121.55 | 0.62 |
| Nike Inc | USD | 8'527.00 | 738 | 4'511 | 74.860 | 638'331.22 | 0.33 |
| NVIDIA Corp | USD | 90'211.00 | 101'090 | 19'809 | 117.020 | 10'556'491.22 | 5.47 |
| ONEOK Inc | USD | 26'066.00 | 4'187 | 2'869 | 83.330 | 2'172'079.78 | 1.13 |
| Palo Alto Networks Inc | USD | 3'957.00 | 985 | 435 | 324.730 | 1'284'956.61 | 0.67 |
| Pepsico Inc | USD | 11'108.00 | 110 | 2'902 | 172.670 | 1'918'018.36 | 0.99 |
| Procter & Gamble Co | USD | 17'384.00 | 266 | 1'343 | 160.760 | 2'794'651.84 | 1.45 |
| Prologis Inc | USD | 5'142.00 | 5'142 | | 126.050 | 648'149.10 | 0.34 |
| Salesforce Inc | USD | 10'714.00 | 1'175 | 1'015 | 258.800 | 2'772'783.20 | 1.44 |
| ServiceNow Inc | USD | 2'211.00 | 292 | 332 | 814.390 | 1'800'616.29 | 0.93 |
| Take-Two Interactive Software Inc | USD | 1'948.00 | 234 | 556 | 150.530 | 293'232.44 | 0.15 |
| Tesla Inc | USD | 4'406.00 | 85 | 3'433 | 232.070 | 1'022'500.42 | 0.53 |
| The Walt Disney Company | USD | 7'775.00 | 350 | 1'756 | 93.690 | 728'439.75 | 0.38 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | 5'437.00 | 177 | 820 | 613.340 | 3'334'729.58 | 1.73 |
| Travelers Companies Inc | USD | 4'572.00 | 496 | 825 | 216.440 | 989'563.68 | 0.51 |
| Union Pacific Corp | USD | 6'030.00 | 231 | 569 | 246.730 | 1'487'781.90 | 0.77 |
| Unitedhealth Group Inc | USD | 5'480.00 | 56 | 2'164 | 576.160 | 3'157'356.80 | 1.64 |
| Valero Energy Corp | USD | 13'074.00 | 903 | 1'248 | 161.720 | 2'114'327.28 | 1.10 |
| Verizon Communications Inc | USD | 57'409.00 | 2'648 | 4'846 | 40.520 | 2'326'212.68 | 1.21 |
| Visa Inc | USD | 12'936.00 | 709 | 1'057 | 265.670 | 3'436'707.12 | 1.78 |
| Walmart Inc | USD | 31'847.00 | 44'128 | 29'335 | 68.640 | 2'185'978.08 | 1.13 |
| Xylem Inc | USD | 9'074.00 | 2'876 | 802 | 133.500 | 1'211'379.00 | 0.63 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Nordamerika

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Gesamt- fondsvermögens |
|--|------------|-----------------------|---|--|------------|-----------------------|------------------------------------|
| Fondsanteile | USD | | | | | 34'034'542.45 | 17.64 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (KKA), die an einer Börse gehandelt werden | USD | | | | | 34'034'542.45 | 17.64 |
| Anteile anderer KKA, Börse in USD | USD | | | | | 34'034'542.45 | 17.64 |
| iShares III PLC - iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF | USD | 2'249'973.00 | 75'950 | 366'949 | 6.089 | 13'700'085.60 | 7.10 |
| iShares VII PLC - iShares Core S&P 500 UCITS ETF | USD | 11'040.00 | 278 | 1'691 | 583.000 | 6'436'320.00 | 3.34 |
| SPDR S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF | USD | 125'355.00 | 8'855 | 16'738 | 94.970 | 11'904'964.35 | 6.17 |
| Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF | USD | 6'050.00 | 1'870 | 520 | 329.450 | 1'993'172.50 | 1.03 |
| Bankguthaben | USD | | | | | 1'766'605.34 | 0.92 |
| Sonstige Vermögenswerte | USD | | | | | 101'011.60 | 0.05 |
| Gesamtfondsvermögen | USD | | | | | 192'909'916.89 | 100.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | USD | | | | | -37'521.61 | -0.02 |
| Nettofondsvermögen | | | | | USD | 192'872'395.28 | 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). Anlagen, welche aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden, sind in der Vermögensaufstellung entsprechend gekennzeichnet.

Halbjahresbericht LUKB Expert-Aktien Nordamerika

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte
(Positionen ohne Bestand per 31.07.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

| Gattungsbezeichnung | Währung | Käufe | Verkäufe |
|---------------------|---------|-------|----------|
| Effekten | | | |
| Aktien | | | |
| SOLVENTUM CORP | USD | 1'500 | 1'500 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Obligationen CHF

Vermögensrechnung

| | 31.07.2024 CHF | 31.01.2024 CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: | | |
| - Sichtguthaben | 2'614'947.20 | 5'479'575.74 |
| - 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 | 267'890'045.50 | 283'621'083.25 |
| - 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 | 987'080.06 | 1'165'168.42 |
| Gesamtfondsvermögen abzüglich | 271'492'072.76 | 290'265'827.41 |
| Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 0.00 | 0.00 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | 0.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | -49'577.24 | -50'499.60 |
| Nettofondsvermögen | 271'442'495.52 | 290'215'327.81 |
| | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Obligationen CHF -V-) | Anzahl | Anzahl |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 2'842'806.113 | 2'701'015.613 |
| Ausgegebene Anteile | 161'034.000 | 576'104.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -418'303.000 | -434'313.500 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 2'585'537.113 | 2'842'806.113 |
| | | |
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Obligationen CHF -P-) | Anzahl | Anzahl |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 61'220.267 | 24'445.073 |
| Ausgegebene Anteile | 10'797.594 | 39'245.194 |
| Zurückgenommene Anteile | -1'947.829 | -2'470.000 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 70'070.032 | 61'220.267 |
| | | |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 290'215'327.81 | 263'502'885.90 |
| Ausschüttung | -1'442'262.06 | -814'366.08 |
| Saldo aus Anteilverkehr | -25'045'885.34 | 16'783'544.77 |
| Gesamterfolg | 7'715'315.11 | 10'743'263.22 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 271'442'495.52 | 290'215'327.81 |
| | | |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Obligationen CHF -V-) | 102.36 | 100.06 |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Obligationen CHF -P-) | 96.73 | 94.32 |
| | | |
| Ausserbilanzgeschäfte | 0.00 | 0.00 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen CHF

Erfolgsrechnung

| | 01.02.2024 - 31.07.2024 | | 01.02.2023 - 31.01.2024 |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------|
| | CHF | | CHF |
| Erträge | | | |
| Erträge der Bankguthaben | 16'218.52 | | 21'200.05 |
| 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 | 1'147'146.00 | | 1'860'794.36 |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien) | 0.00 | 0.00 | |
| - Obligationen | 1'147'146.00 | 1'860'794.36 | |
| - 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 | -8'719.95 | | 158'595.59 |
| Total Erträge | 1'154'644.57 | | 2'040'590.00 |
| Aufwand | | | |
| Passivzinsen | 0.00 | | 0.00 |
| Prüfaufwand | 0.00 | | 0.00 |
| Negativzinsen auf Bankguthaben | 0.00 | | 0.00 |
| Reglementarische Vergütungen | 228'874.12 | 228'874.12 | 439'725.86 |
| - an die Fondsleitung | 228'874.12 | 439'725.86 | |
| - an die Unternehmensaktionärinnen und -aktionäre | 0.00 | 0.00 | |
| - an die Depotbank | 0.00 | 0.00 | |
| - an die Vermögensverwalterin bzw. den Vermögensverwalter | 0.00 | 0.00 | |
| - an weitere Dritte | 0.00 | 0.00 | |
| Sonstige Aufwendungen | -0.01 | | 0.03 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 87'689.26 | | 141'520.69 |
| Total Aufwände | 316'563.37 | | 581'246.58 |
| Nettoertrag I | 838'081.21 | | 1'459'343.42 |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | | 0.00 |
| Nettoertrag II | 838'081.21 | | 1'459'343.42 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -566'624.50 | | -1'325'884.57 |
| Realisierter Erfolg | 271'456.70 | | 133'458.85 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 7'443'858.42 | | 10'609'804.37 |
| Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | | 0.00 |
| Gesamterfolg | 7'715'315.11 | | 10'743'263.22 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen CHF

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---|------------|-----------------------|---|-----------------------|---------|-----------------------|------------------------------------|
| Effekten | CHF | | | | | 267'890'045.50 | 98.67 |
| Obligationen | CHF | | | | | 267'890'045.50 | 98.67 |
| Obligationen die an der Börse gehandelt werden | CHF | | | | | 267'890'045.50 | 98.67 |
| Obligationen an der Börse gehandelt in CHF | CHF | | | | | 267'890'045.50 | 98.67 |
| 0,2500 % Aargauische Kantonalbank 17-26 | CHF | 700'000.00 | | | 98.050 | 686'350.00 | 0.25 |
| 2,1125 % ABB AG 23-33 | CHF | 1'250'000.00 | | | 108.300 | 1'353'750.00 | 0.50 |
| 0,8750 % Adecco Group AG 18-26 | CHF | 750'000.00 | | | 99.250 | 744'375.00 | 0.27 |
| 0,8750 % Adecco Group AG 20-25 | CHF | 1'000'000.00 | | | 99.670 | 996'700.00 | 0.37 |
| 0,4000 % Aeroport International de Geneve 17-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 97.400 | 974'000.00 | 0.36 |
| 1,5000 % AEW Energie AG 22-29 | CHF | 1'000'000.00 | | | 101.150 | 1'011'500.00 | 0.37 |
| 0,3500 % Akademiska Hus AB 22-27 | CHF | 1'150'000.00 | | | 98.050 | 1'127'575.00 | 0.42 |
| 0,7800 % Akademiska Hus AB 22-28 | CHF | 1'250'000.00 | | | 98.893 | 1'236'162.50 | 0.46 |
| 1,8425 % Akademiska Hus AB 23-35 | CHF | 1'750'000.00 | | | 107.250 | 1'876'875.00 | 0.69 |
| 0,2500 % Allgemeine Baugenossenschaft 21-31 | CHF | 1'000'000.00 | | | 91.600 | 916'000.00 | 0.34 |
| 0,0000 % AMAG Leasing AG 21-25 | CHF | 790'000.00 | | | 99.270 | 784'233.00 | 0.29 |
| 2,4000 % AMAG Leasing AG 23-30 | CHF | 1'250'000.00 | | | 105.600 | 1'320'000.00 | 0.49 |
| 0,3750 % Apple Inc 15-24 | CHF | 1'500'000.00 | | | 99.730 | 1'495'950.00 | 0.55 |
| 2,9775 % Auto lease-now 2023-1 AG 23-32 | CHF | 1'500'000.00 | | | 101.150 | 1'517'250.00 | 0.56 |
| 1,0020 % Axpo Holding AG 20-27 | CHF | 750'000.00 | | | 99.000 | 742'500.00 | 0.27 |
| 0,6250 % Axpo Holding AG 22-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 98.150 | 981'500.00 | 0.36 |
| 0,1500 % Baloise-Holding AG 21-31 | CHF | 1'500'000.00 | | | 93.500 | 1'402'500.00 | 0.52 |
| 2,2000 % Baloise-Holding AG 22-29 | CHF | 1'250'000.00 | | | 104.700 | 1'308'750.00 | 0.48 |
| 2,3500 % Baloise-Holding AG 23-33 | CHF | 1'600'000.00 | | | 108.300 | 1'732'800.00 | 0.64 |
| 0,2500 % Banco de Credito e Inversiones 19-29 | CHF | 1'250'000.00 | | | 92.600 | 1'157'500.00 | 0.43 |
| 0,1250 % Bank Julius Baer & Co AG 21-28 | CHF | 1'250'000.00 | | | 95.700 | 1'196'250.00 | 0.44 |
| 2,3750 % Bank Julius Baer & Co AG 24-31 | CHF | 1'000'000.00 | 1'000'000 | | 104.850 | 1'048'500.00 | 0.39 |
| 2,5000 % Bank Julius Baer & Co AG 23-30 | CHF | 1'250'000.00 | | | 105.450 | 1'318'125.00 | 0.49 |
| 0,2000 % Bank of Nova Scotia 18-25 | CHF | 2'250'000.00 | | | 98.800 | 2'223'000.00 | 0.82 |
| 0,2780 % Bank of Nova Scotia 22-27 | CHF | 1'500'000.00 | | | 97.900 | 1'468'500.00 | 0.54 |
| 1,3000 % Banque Cantonale Neuchateloise 22-32 | CHF | 525'000.00 | | | 100.700 | 528'675.00 | 0.19 |
| 0,4000 % Banque Cantonale Vaudoise 21-36 | CHF | 1'000'000.00 | | | 89.700 | 897'000.00 | 0.33 |
| 0,6000 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 98.100 | 981'000.00 | 0.36 |
| 2,3000 % Barry Callebaut AG 24-32 | CHF | 695'000.00 | | | 104.000 | 722'800.00 | 0.27 |
| 0,2500 % Basellandschaftliche Kantonalbank 20-32 | CHF | 1'000'000.00 | | | 93.050 | 930'500.00 | 0.34 |
| 0,1000 % Basellandschaftliche Kantonalbank 21-30 | CHF | 1'000'000.00 | | | 94.400 | 944'000.00 | 0.35 |
| 0,1500 % Basler Kantonalbank 19-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 97.450 | 974'500.00 | 0.36 |
| 0,1250 % Basler Kantonalbank 20-32 | CHF | 1'125'000.00 | | | 91.650 | 1'031'062.50 | 0.38 |
| 0,2500 % Basler Kantonalbank 21-36 | CHF | 1'000'000.00 | | | 91.100 | 911'000.00 | 0.34 |
| 0,2500 % Berlin Hyp AG 20-28 | CHF | 1'000'000.00 | | | 95.750 | 957'500.00 | 0.35 |
| 0,2500 % Berlin Hyp AG 21-29 | CHF | 1'500'000.00 | | | 94.500 | 1'417'500.00 | 0.52 |
| 0,4000 % Berner Kantonalbank AG 18-27 | CHF | 750'000.00 | | | 97.850 | 733'875.00 | 0.27 |
| 0,3000 % Berner Kantonalbank AG 20-30 | CHF | 1'750'000.00 | | | 94.800 | 1'659'000.00 | 0.61 |
| 0,2500 % BKW AG 19-27 | CHF | 300'000.00 | | | 97.600 | 292'800.00 | 0.11 |
| 0,8750 % BKW AG 22-26 | CHF | 1'125'000.00 | | | 99.600 | 1'120'500.00 | 0.41 |
| 0,4050 % CABEL 20-25 | CHF | 950'000.00 | | | 99.080 | 941'260.00 | 0.35 |
| 0,3750 % Cembra Money Bank AG 17-25 | CHF | 1'250'000.00 | | | 99.250 | 1'240'625.00 | 0.46 |
| 0,2850 % Cembra Money Bank AG 19-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 97.150 | 971'500.00 | 0.36 |
| 1,1833 % Cembra Money Bank AG 22-25 | CHF | 1'250'000.00 | | | 99.720 | 1'246'500.00 | 0.46 |
| 0,3000 % Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 17-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 97.500 | 975'000.00 | 0.36 |
| 0,5000 % Citigroup Inc 19-28 | CHF | 1'000'000.00 | | | 96.900 | 969'000.00 | 0.36 |
| 0,2500 % Clientis AG 21-28 | CHF | 1'250'000.00 | | | 95.750 | 1'196'875.00 | 0.44 |
| 0,4000 % Commonwealth Bank of Australia 17-26 | CHF | 1'250'000.00 | | | 98.450 | 1'230'625.00 | 0.45 |
| 2,2500 % Corner Bank AG 22-27 | CHF | 1'750'000.00 | | | 102.800 | 1'799'000.00 | 0.66 |
| 2,0500 % Corner Bank AG 23-28 | CHF | 1'500'000.00 | | | 102.750 | 1'541'250.00 | 0.57 |
| 0,3000 % Corporacion Andina De Fomento 17-25 | CHF | 1'250'000.00 | | | 99.250 | 1'240'625.00 | 0.46 |
| 0,7000 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 | CHF | 1'500'000.00 | | | 99.350 | 1'490'250.00 | 0.55 |
| 0,4500 % Corporacion Andina De Fomento 22-27 | CHF | 1'250'000.00 | | | 97.250 | 1'215'625.00 | 0.45 |
| 0,1250 % Credit Agricole next bank (Suisse) SA 21-31 | CHF | 1'500'000.00 | 250'000 | | 91.500 | 1'372'500.00 | 0.51 |
| 0,2200 % Credit Agricole next bank (Suisse) SA 22-28 | CHF | 1'500'000.00 | | | 96.200 | 1'443'000.00 | 0.53 |
| 1,9700 % Credit Agricole next bank (Suisse) SA 22-32 | CHF | 1'500'000.00 | | | 105.200 | 1'578'000.00 | 0.58 |
| 0,1000 % Deutsche Bahn Finance GmbH 19-29 | CHF | 1'500'000.00 | | | 96.100 | 1'441'500.00 | 0.53 |
| 1,8850 % Deutsche Bahn Finance GmbH 23-35 | CHF | 1'250'000.00 | | | 107.400 | 1'342'500.00 | 0.49 |
| 0,3750 % EMIAG - Emissions- und Finanz AG 21-26 | CHF | 550'000.00 | | | 98.150 | 539'825.00 | 0.20 |
| 0,3750 % Emmi Finanz AG 21-31 | CHF | 785'000.00 | | | 95.000 | 745'750.00 | 0.27 |
| 2,4300 % First Swiss Mobility 2022-1 AG 22-31 | CHF | 1'750'000.00 | | | 99.650 | 1'743'875.00 | 0.64 |
| 0,5560 % FONPLATA 21-26 | CHF | 1'000'000.00 | | | 97.100 | 971'000.00 | 0.36 |
| 0,7950 % FONPLATA 21-28 | CHF | 1'500'000.00 | | | 95.650 | 1'434'750.00 | 0.53 |
| 0,1400 % Freiburger Kantonalbank 20-30 | CHF | 1'500'000.00 | | | 94.100 | 1'411'500.00 | 0.52 |
| 2,3500 % Galenica AG 23-29 | CHF | 1'000'000.00 | | | 105.500 | 1'055'000.00 | 0.39 |
| 0,3750 % Genossenschaft EGW 15-30 | CHF | 2'500'000.00 | | | 97.250 | 2'431'250.00 | 0.90 |
| 0,3750 % Givaudan AG 21-30 | CHF | 1'250'000.00 | | | 96.250 | 1'203'125.00 | 0.44 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Obligationen CHF

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---|-------|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------------|
| 0,2500 % Graubündner Kantonalbank 16-28 | CHF | 1'250'000.00 | | | 97.200 | 1'215'000.00 | 0.45 |
| 1,3000 % Graubündner Kantonalbank 22-30 | CHF | 1'500'000.00 | | | 101.050 | 1'515'750.00 | 0.56 |
| 1,9500 % Helvetia AG 22-29 | CHF | 2'500'000.00 | | | 103.650 | 2'591'250.00 | 0.95 |
| 1,9500 % Helvetia AG 24-34 | CHF | 1'250'000.00 | 1'250'000 | | 105.450 | 1'318'125.00 | 0.49 |
| 0,5000 % Holcim Helvetia Finance AG 21-27 | CHF | 750'000.00 | | | 94.500 | 708'750.00 | 0.26 |
| 0,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG 19-29 | CHF | 2'500'000.00 | | | 93.100 | 2'327'500.00 | 0.86 |
| 0,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG 20-30 | CHF | 1'000'000.00 | | | 92.450 | 924'500.00 | 0.34 |
| 0,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG 21-28 | CHF | 1'100'000.00 | | | 94.400 | 1'038'400.00 | 0.38 |
| 1,2000 % Kanton Bern 24-39 | CHF | 1'500'000.00 | 1'500'000 | | 104.250 | 1'563'750.00 | 0.58 |
| 0,1250 % Kanton Genf 19-32 | CHF | 1'750'000.00 | | | 94.000 | 1'645'000.00 | 0.61 |
| 0,0500 % Kanton Genf 20-29 | CHF | 1'500'000.00 | | 1'250'000 | 95.850 | 1'437'750.00 | 0.53 |
| 1,6500 % Kantonsspital Aarau AG 22-37 | CHF | 1'000'000.00 | | | 99.800 | 998'000.00 | 0.37 |
| 0,1925 % Korea Land and Housing Corp 20-25 | CHF | 1'500'000.00 | | | 99.060 | 1'485'900.00 | 0.55 |
| 1,2500 % Kraftwerke Linth-Limmern AG 14-24 | CHF | 500'000.00 | | 250'000 | 100.000 | 500'000.00 | 0.18 |
| 0,1250 % Kraftwerke Oberhasli AG 21-31 | CHF | 500'000.00 | | | 92.700 | 463'500.00 | 0.17 |
| 0,2000 % Langforsakingar Hypotek AB 18-26 | CHF | 1'000'000.00 | | | 98.900 | 989'000.00 | 0.36 |
| 0,3750 % LGT Bank AG 19-29 | CHF | 1'000'000.00 | | | 94.400 | 944'000.00 | 0.35 |
| 0,4500 % LGT Bank AG 21-31 | CHF | 1'000'000.00 | | | 93.200 | 932'000.00 | 0.34 |
| 0,3000 % Liechtensteinische Landesbank AG 20-30 | CHF | 1'000'000.00 | | | 93.450 | 934'500.00 | 0.34 |
| 0,1000 % Luzerner Kantonalbank AG 16-31 | CHF | 1'000'000.00 | | | 92.450 | 924'500.00 | 0.34 |
| 0,3500 % Luzerner Kantonalbank AG 18-27 | CHF | 1'250'000.00 | | | 98.100 | 1'226'250.00 | 0.45 |
| 0,0000 % Luzerner Kantonalbank AG 20-28 | CHF | 1'500'000.00 | | | 95.650 | 1'434'750.00 | 0.53 |
| 0,2500 % Luzerner Kantonalbank AG 22-30 | CHF | 1'250'000.00 | | | 95.400 | 1'192'500.00 | 0.44 |
| 2,0000 % Luzerner Kantonalbank AG 23-38 | CHF | 1'750'000.00 | | | 111.050 | 1'943'375.00 | 0.72 |
| 0,6250 % Luzerner Kantonsspital AG 18-28 | CHF | 700'000.00 | | | 96.850 | 677'950.00 | 0.25 |
| 2,1000 % Luzerner Kantonsspital AG 24-34 | CHF | 1'200'000.00 | 1'200'000 | | 105.200 | 1'262'400.00 | 0.46 |
| 0,1250 % Metropolitan Life Global Funding I 19-27 | CHF | 1'250'000.00 | | | 96.900 | 1'211'250.00 | 0.45 |
| 0,1500 % Metropolitan Life Global Funding I 21-29 | CHF | 1'250'000.00 | | | 94.700 | 1'183'750.00 | 0.44 |
| 0,7500 % Mobimo Holding AG 17-26 | CHF | 1'500'000.00 | | | 98.900 | 1'483'500.00 | 0.55 |
| 0,3000 % Muenchener Hypothekenbank eG 17-24 | CHF | 1'250'000.00 | | | 99.660 | 1'245'750.00 | 0.46 |
| 0,2000 % Muenchener Hypothekenbank eG 19-31 | CHF | 1'000'000.00 | | | 93.900 | 939'000.00 | 0.35 |
| 0,0100 % Muenchener Hypothekenbank eG 21-26 | CHF | 1'250'000.00 | | | 97.500 | 1'218'750.00 | 0.45 |
| 1,5500 % Nant de Drance SA 18-25 | CHF | 1'000'000.00 | | | 100.230 | 1'002'300.00 | 0.37 |
| 0,0000 % Nationwide Building Society 19-25 | CHF | 1'000'000.00 | | | 99.100 | 991'000.00 | 0.37 |
| 0,1675 % Nationwide Building Society 19-31 | CHF | 900'000.00 | | | 93.400 | 840'600.00 | 0.31 |
| 0,2350 % Nederlandse Waterschapsbank N.V. 22-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 98.100 | 981'000.00 | 0.36 |
| 0,7500 % Nestle AG 18-28 | CHF | 1'250'000.00 | | | 99.500 | 1'243'750.00 | 0.46 |
| 2,2500 % Nestle AG 22-29 | CHF | 1'500'000.00 | | | 106.000 | 1'590'000.00 | 0.59 |
| 2,6250 % Nestle AG 22-35 | CHF | 1'000'000.00 | | | 115.150 | 1'151'500.00 | 0.42 |
| 2,0000 % Nestle AG 23-36 | CHF | 1'500'000.00 | | | 109.150 | 1'637'250.00 | 0.60 |
| 2,1250 % Nestle AG 23-38 | CHF | 2'250'000.00 | 500'000 | | 111.100 | 2'499'750.00 | 0.92 |
| 0,2500 % Nestle Holdings Inc 17-27 | CHF | 500'000.00 | | | 97.450 | 487'250.00 | 0.18 |
| 0,2500 % New York Life Global Funding 19-27 | CHF | 1'500'000.00 | | | 97.200 | 1'458'000.00 | 0.54 |
| 0,1250 % New York Life Global Funding 20-29 | CHF | 1'000'000.00 | | | 94.800 | 948'000.00 | 0.35 |
| 0,1250 % New York Life Global Funding 21-30 | CHF | 1'250'000.00 | | | 93.700 | 1'171'250.00 | 0.43 |
| 0,2500 % Nidwaldner Kantonalbank 16-26 | CHF | 1'000'000.00 | | | 98.200 | 982'000.00 | 0.36 |
| 0,0500 % Nidwaldner Kantonalbank 21-31 | CHF | 1'250'000.00 | | | 92.150 | 1'151'875.00 | 0.42 |
| 0,1250 % Nordea Bank Abp 20-26 | CHF | 1'250'000.00 | | | 98.250 | 1'228'125.00 | 0.45 |
| 0,2000 % North American Development Bank 20-28 | CHF | 1'250'000.00 | | | 96.000 | 1'200'000.00 | 0.44 |
| 0,5500 % North American Development Bank 20-33 | CHF | 1'000'000.00 | | | 93.850 | 938'500.00 | 0.35 |
| 1,7500 % Novartis AG 24-34 | CHF | 1'500'000.00 | 1'500'000 | | 106.700 | 1'600'500.00 | 0.59 |
| 0,3750 % OC Oerlikon Corporation AG 21-25 | CHF | 750'000.00 | | | 98.150 | 736'125.00 | 0.27 |
| 0,2500 % Pacific Life Global Funding II 21-28 | CHF | 1'250'000.00 | | | 96.000 | 1'200'000.00 | 0.44 |
| 2,4000 % Partners Group Holding AG 23-33 | CHF | 1'250'000.00 | | | 107.750 | 1'346'875.00 | 0.50 |
| 0,5000 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 15-28 | CHF | 1'250'000.00 | | | 98.520 | 1'231'500.00 | 0.45 |
| 0,8750 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 15-35 | CHF | 1'800'000.00 | 50'000 | | 97.610 | 1'756'980.00 | 0.65 |
| 1,0000 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 15-36 | CHF | 2'250'000.00 | 250'000 | | 98.770 | 2'222'325.00 | 0.82 |
| 0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 16-27 | CHF | 3'000'000.00 | | | 93.810 | 2'814'300.00 | 1.04 |
| 0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 19-29 | CHF | 750'000.00 | | | 95.870 | 719'025.00 | 0.26 |
| 0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 19-30 | CHF | 2'500'000.00 | | | 94.500 | 2'362'500.00 | 0.87 |
| 0,0000 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 20-30 | CHF | 3'500'000.00 | | | 94.460 | 3'306'100.00 | 1.22 |
| 0,2500 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 21-35 | CHF | 2'000'000.00 | | | 90.610 | 1'812'200.00 | 0.67 |
| 2,2500 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 22-37 | CHF | 1'500'000.00 | | | 114.000 | 1'710'000.00 | 0.63 |
| 1,6250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 22-38 | CHF | 1'000'000.00 | 200'000 | | 106.550 | 1'065'500.00 | 0.39 |
| 2,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 23-35 | CHF | 2'500'000.00 | | | 110.710 | 2'767'750.00 | 1.02 |
| 2,3750 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 23-37 | CHF | 1'250'000.00 | | | 115.320 | 1'441'500.00 | 0.53 |
| 1,7500 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 23-38 | CHF | 1'000'000.00 | 50'000 | | 108.110 | 1'081'100.00 | 0.40 |
| 2,0000 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 23-38 | CHF | 1'500'000.00 | | | 111.310 | 1'669'650.00 | 0.61 |
| 0,5000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 15-25 | CHF | 1'500'000.00 | | | 99.450 | 1'491'750.00 | 0.55 |
| 0,5000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 15-30 | CHF | 500'000.00 | | | 96.830 | 484'150.00 | 0.18 |
| 0,0500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 16-26 | CHF | 1'750'000.00 | | | 97.830 | 1'712'025.00 | 0.63 |
| 0,1250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 16-31 | CHF | 1'000'000.00 | | | 93.670 | 936'700.00 | 0.35 |
| 0,3750 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 17-28 | CHF | 1'500'000.00 | | | 97.480 | 1'462'200.00 | 0.54 |
| 0,5000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 17-29 | CHF | 2'500'000.00 | | | 97.330 | 2'433'250.00 | 0.90 |
| 0,1250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 18-25 | CHF | 2'250'000.00 | | | 99.290 | 2'234'025.00 | 0.82 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Obligationen CHF

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|--|-------|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------------|
| 0,5500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 19-31 | CHF | 1'250'000.00 | 250'000 | | 96.870 | 1'210'875.00 | 0.45 |
| 0,1250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 20-32 | CHF | 1'900'000.00 | | | 93.010 | 1'767'190.00 | 0.65 |
| 0,2000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 20-35 | CHF | 1'800'000.00 | 50'000 | | 90.420 | 1'627'560.00 | 0.60 |
| 0,2000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 21-35 | CHF | 1'750'000.00 | 250'000 | | 90.480 | 1'583'400.00 | 0.58 |
| 0,3750 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 22-32 | CHF | 750'000.00 | | | 94.460 | 708'450.00 | 0.26 |
| 2,2000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 22-34 | CHF | 1'250'000.00 | | | 110.630 | 1'382'875.00 | 0.51 |
| 1,8500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 22-37 | CHF | 1'250'000.00 | | | 108.560 | 1'357'000.00 | 0.50 |
| 1,8500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 23-38 | CHF | 1'250'000.00 | | | 109.600 | 1'370'000.00 | 0.50 |
| 2,1250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 23-38 | CHF | 1'500'000.00 | | | 113.030 | 1'695'450.00 | 0.62 |
| 1,8500 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 23-38 | CHF | 1'000'000.00 | | | 110.000 | 1'100'000.00 | 0.41 |
| 1,5000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 24-31 | CHF | 1'500'000.00 | | | 102.910 | 1'543'650.00 | 0.57 |
| 0,7000 % PSP Swiss Property AG 19-27 | CHF | 1'250'000.00 | | | 98.900 | 1'236'250.00 | 0.46 |
| 2,5500 % Repower AG 22-24 | CHF | 875'000.00 | | | 100.370 | 878'237.50 | 0.32 |
| 0,7500 % Roche Kapitalmarkt AG 22-31 | CHF | 1'500'000.00 | | | 97.700 | 1'465'500.00 | 0.54 |
| 1,0000 % Roche Kapitalmarkt AG 22-37 | CHF | 1'250'000.00 | | | 98.800 | 1'235'000.00 | 0.45 |
| 2,6000 % Sandoz Group AG 23-31 | CHF | 940'000.00 | | | 107.150 | 1'007'210.00 | 0.37 |
| 0,3750 % Schaffhauser Kantonalbank 15-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 98.050 | 980'500.00 | 0.36 |
| 1,5000 % Schaffhauser Kantonalbank 24-36 | CHF | 1'000'000.00 | 1'000'000 | | 103.950 | 1'039'500.00 | 0.38 |
| 1,2500 % Schweizerische Eidgenossenschaft 12-37 | CHF | 2'000'000.00 | | | 110.120 | 2'202'400.00 | 0.81 |
| 0,5000 % Schweizerische Eidgenossenschaft 18-32 | CHF | 3'000'000.00 | | | 100.100 | 3'003'000.00 | 1.11 |
| 0,0000 % Schweizerische Eidgenossenschaft 19-34 | CHF | 1'750'000.00 | | | 95.860 | 1'677'550.00 | 0.62 |
| 0,0000 % Schweizerische Eidgenossenschaft 19-39 | CHF | 1'250'000.00 | | | 94.150 | 1'176'875.00 | 0.43 |
| 0,6250 % Schwyzer Kantonalbank 15-25 | CHF | 500'000.00 | | | 99.520 | 497'600.00 | 0.18 |
| 0,2500 % Schwyzer Kantonalbank 15-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 97.750 | 977'500.00 | 0.36 |
| 0,1500 % Schwyzer Kantonalbank 21-29 | CHF | 1'250'000.00 | | | 94.750 | 1'184'375.00 | 0.44 |
| 1,4500 % Schwyzer Kantonalbank 24-31 | CHF | 1'500'000.00 | 1'500'000 | | 101.950 | 1'529'250.00 | 0.56 |
| 0,4180 % Scotiabank Chile 21-27 | CHF | 1'250'000.00 | | | 96.750 | 1'209'375.00 | 0.45 |
| 1,4500 % SFS Group AG 22-27 | CHF | 425'000.00 | | | 100.950 | 429'037.50 | 0.16 |
| 0,7500 % SGS Ltd 18-25 | CHF | 1'000'000.00 | | | 99.330 | 993'300.00 | 0.37 |
| 0,3750 % sitEX Properties Holding AG 20-25 | CHF | 750'000.00 | | | 98.900 | 741'750.00 | 0.27 |
| 0,2000 % SIX Group AG 21-29 | CHF | 750'000.00 | | | 94.400 | 708'000.00 | 0.26 |
| 0,2270 % Societe Nationale SNCF SA 20-30 | CHF | 1'500'000.00 | | | 94.550 | 1'418'250.00 | 0.52 |
| 0,0000 % Sonova Holding AG 19-29 | CHF | 525'000.00 | | | 94.550 | 496'387.50 | 0.18 |
| 0,5500 % Spitalverband Limmattal 15-25 | CHF | 500'000.00 | | | 99.100 | 495'497.50 | 0.18 |
| 0,3500 % St.Galler Kantonalbank AG 19-28 | CHF | 1'500'000.00 | | | 97.400 | 1'461'000.00 | 0.54 |
| 0,1000 % Stadt Winterthur 19-28 | CHF | 1'500'000.00 | | | 96.850 | 1'452'750.00 | 0.54 |
| 1,3000 % Stadt Zuerich 24-34 | CHF | 2'750'000.00 | 1'250'000 | | 103.800 | 2'854'500.00 | 1.05 |
| 0,1500 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30 | CHF | 670'000.00 | | | 92.450 | 619'415.00 | 0.23 |
| 0,8000 % Sulzer AG 20-25 | CHF | 800'000.00 | | | 99.250 | 794'000.00 | 0.29 |
| 0,8750 % Sulzer AG 20-27 | CHF | 750'000.00 | | | 98.500 | 738'750.00 | 0.27 |
| 3,3500 % Sulzer AG 22-26 | CHF | 500'000.00 | | | 103.500 | 517'500.00 | 0.19 |
| 1,0725 % Swiss Credit Card Issuance 2022-1 AG 22-27 | CHF | 2'000'000.00 | | | 99.250 | 1'985'000.00 | 0.73 |
| 2,9150 % Swiss Credit Card Issuance 2023-1 AG 23-26 | CHF | 1'500'000.00 | | | 100.500 | 1'507'500.00 | 0.56 |
| 1,6250 % Swissgrid AG 13-25 | CHF | 1'000'000.00 | | | 100.230 | 1'002'300.00 | 0.37 |
| 0,0000 % Swissgrid AG 20-28 | CHF | 300'000.00 | | | 95.650 | 286'950.00 | 0.11 |
| 1,1000 % Swissgrid AG 22-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 99.950 | 999'500.00 | 0.37 |
| 0,1250 % Thurgauer Kantonalbank 21-32 | CHF | 1'250'000.00 | | | 92.050 | 1'150'625.00 | 0.42 |
| 0,0200 % Transpower New Zealand Limited 19-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 96.500 | 965'000.00 | 0.36 |
| 1,3475 % Transpower New Zealand Limited 24-31 | CHF | 600'000.00 | 600'000 | | 101.850 | 611'100.00 | 0.23 |
| 0,1500 % UBS AG, London Branch 21-28 | CHF | 900'000.00 | | | 96.150 | 865'350.00 | 0.32 |
| 0,0000 % UBS Switzerland AG 19-29 | CHF | 750'000.00 | | | 94.250 | 706'875.00 | 0.26 |
| 0,0000 % UBS Switzerland AG 20-24 | CHF | 1'000'000.00 | | | 99.510 | 995'100.00 | 0.37 |
| 0,1250 % Urner Kantonalbank 16-26 | CHF | 675'000.00 | | | 97.650 | 659'137.50 | 0.24 |
| 0,0000 % Valiant Bank AG 19-25 | CHF | 1'250'000.00 | | | 98.370 | 1'229'625.00 | 0.45 |
| 0,2000 % Valiant Bank AG 19-27 | CHF | 650'000.00 | | | 98.000 | 637'000.00 | 0.23 |
| 0,0000 % Valiant Bank AG 19-29 | CHF | 725'000.00 | | | 94.200 | 682'950.00 | 0.25 |
| 1,5500 % Valiant Bank AG 24-32 | CHF | 1'500'000.00 | 1'500'000 | | 101.850 | 1'527'750.00 | 0.56 |
| 2,2075 % Volkswagen Financial Services NV 24-27 | CHF | 900'000.00 | | | 102.000 | 918'000.00 | 0.34 |
| 0,2000 % Walliser Kantonalbank 17-26 | CHF | 1'000'000.00 | | | 98.420 | 984'200.00 | 0.36 |
| 1,8025 % Westpac Banking Corp 22-29 | CHF | 1'500'000.00 | | | 103.550 | 1'553'250.00 | 0.57 |
| 0,1250 % Zuercher Kantonalbank 16-26 | CHF | 1'550'000.00 | | | 98.100 | 1'520'550.00 | 0.56 |
| 0,0000 % Zuercher Kantonalbank 20-30 | CHF | 1'500'000.00 | | | 93.600 | 1'404'000.00 | 0.52 |
| 0,2000 % Zuercher Kantonalbank 22-25 | CHF | 1'000'000.00 | | | 99.330 | 993'300.00 | 0.37 |
| 0,2000 % Zuercher Kantonalbank 22-30 | CHF | 1'500'000.00 | | | 94.600 | 1'419'000.00 | 0.52 |
| 0,5000 % Zuger Kantonalbank 15-27 | CHF | 1'000'000.00 | | | 98.300 | 983'000.00 | 0.36 |
| 0,1250 % Zuger Kantonalbank 19-29 | CHF | 1'500'000.00 | | | 94.800 | 1'422'000.00 | 0.52 |
| 0,1000 % Zuger Kantonalbank 20-31 | CHF | 1'250'000.00 | | | 93.000 | 1'162'500.00 | 0.43 |
| 0,0500 % Zuger Kantonalbank 21-31 | CHF | 1'250'000.00 | | | 92.650 | 1'158'125.00 | 0.43 |
| 1,2000 % Zuger Kantonalbank 22-28 | CHF | 1'500'000.00 | | | 100.450 | 1'506'750.00 | 0.55 |
| 0,3000 % Zuger Kantonalbank 22-30 | CHF | 1'500'000.00 | | | 95.550 | 1'433'250.00 | 0.53 |
| 1,9500 % Zuger Kantonalbank 23-32 | CHF | 3'000'000.00 | | | 106.100 | 3'183'000.00 | 1.17 |

Halbjahresbericht LUKB Expert-Obligationen CHF

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---------------------------------|------------|-----------------------|---|--|------------|-----------------------|------------------------------------|
| Bankguthaben | CHF | | | | | 2'614'947.20 | 0.96 |
| Sonstige Vermögenswerte | CHF | | | | | 987'080.06 | 0.36 |
| Gesamtfondsvermögen | CHF | | | | | 271'492'072.76 | 100.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | CHF | | | | | -49'577.24 | -0.02 |
| Nettofondsvermögen | | | | | CHF | 271'442'495.52 | 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). Anlagen, welche aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden, sind in der Vermögensaufstellung entsprechend gekennzeichnet.

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen CHF

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.07.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

| Gattungsbezeichnung | Währung | Käufe | Verkäufe |
|---|---------|-----------|-----------|
| Effekten | | | |
| Obligationen | | | |
| 1,7500 % Axpo Holding AG 16-24 | CHF | | 1'500'000 |
| 0,0000 % Baloise-Holding AG 19-29 | CHF | | 1'600'000 |
| 0,5000 % Bank Cler AG 17-25 | CHF | | 1'000'000 |
| 0,8750 % Cembra Money Bank AG 18-26 | CHF | | 1'500'000 |
| 0,0100 % Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 20-28 | CHF | | 1'400'000 |
| 0,2500 % Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 20-32 | CHF | | 1'000'000 |
| 0,0500 % DNB Bank ASA 19-24 | CHF | | 1'750'000 |
| 2,0000 % Emmi Finanz AG 23-28 | CHF | | 1'500'000 |
| 2,3000 % Geberit AG 23-32 | CHF | | 1'100'000 |
| 0,1500 % Kanton Jura 20-30 | CHF | | 1'500'000 |
| 2,0000 % Kanton Tessin 22-37 | CHF | | 1'500'000 |
| 0,5000 % LGT Bank AG 17-27 | CHF | | 1'000'000 |
| 2,5000 % Migros Bank AG 23-33 | CHF | | 1'500'000 |
| 0,5500 % Nordea Bank Abp 15-25 | CHF | | 1'350'000 |
| 0,8750 % Pargesa AG 15-24 | CHF | | 1'750'000 |
| 0,4000 % Partners Group Holding AG 19-27 | CHF | | 2'000'000 |
| 0,1250 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 16-28 | CHF | | 1'750'000 |
| 0,3750 % Pfandbriefbank Schw. Hypothekarinstitute 18-28 | CHF | | 1'750'000 |
| 0,0000 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 16-27 | CHF | | 1'200'000 |
| 0,6250 % Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalbanken 18-29 | CHF | | 2'000'000 |
| 2,2500 % Sika AG 23-29 | CHF | | 1'250'000 |
| 1,8750 % Sika AG 24-33 | CHF | | 800'000 |
| 0,0000 % Swiss Auto Lease 2020-1 GmbH 20-24 | CHF | 800'000 | 1'500'000 |
| 0,3500 % Swiss Credit Card Issuance 2021-1 AG 21-24 | CHF | | 1'250'000 |
| 0,3500 % Swiss Life Holding AG 19-29 | CHF | | 1'000'000 |
| 0,7500 % Swiss Re AG 15-27 | CHF | | 1'000'000 |
| 1,8000 % Swisscom AG 24-34 | CHF | 1'500'000 | 1'500'000 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Vermögensrechnung

| | 31.07.2024 CHF | 31.01.2024 CHF |
|--|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: | | |
| - Sichtguthaben | 792'304.36 | 450'182.37 |
| - 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 | 40'850'297.09 | 37'538'424.80 |
| - Strukturierte Produkte | 0.00 | 0.00 |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien) | 0.00 | 0.00 |
| - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 11'281'633.36 | 11'065'363.47 |
| Andere Anlagen | 0.00 | 0.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | 193'328.49 | 343'279.79 |
| Sonstige Vermögenswerte | 288'330.01 | 305'584.80 |
| Gesamtfondsvermögen abzüglich | 53'405'893.31 | 49'702'835.23 |
| Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 0.00 | 0.00 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | 0.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | -12'421.00 | -12'583.58 |
| Nettofondsvermögen | 53'393'472.31 | 49'690'251.65 |

| | Anzahl | Anzahl |
|---|-------------|--------------|
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -V-) | | |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 581'184.000 | 615'540.000 |
| Ausgegebene Anteile | 87'756.000 | 130'805.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -37'912.000 | -165'161.000 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 631'028.000 | 581'184.000 |

| | Anzahl | Anzahl |
|---|------------|-------------|
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B-) | | |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 37'736.904 | 57'025.866 |
| Ausgegebene Anteile | 4'560.000 | 6'985.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -4'121.918 | -26'273.962 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 38'174.986 | 37'736.904 |

| Veränderung des Nettofondsvermögens | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 49'690'251.65 | 55'826'753.54 |
| Ausschüttung | -1'079'790.51 | -766'211.25 |
| Saldo aus Anteilverkehr | 4'032'747.00 | -4'639'380.60 |
| Gesamterfolg | 750'264.17 | -730'910.04 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 53'393'472.31 | 49'690'251.65 |

| | 78.90 | 79.34 |
|--|--------------|--------------|
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -V-) | | |
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B-) | 94.39 | 94.87 |

| | | |
|-----------------------|------|------|
| Ausserbilanzgeschäfte | 0.00 | 0.00 |
|-----------------------|------|------|

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Erfolgsrechnung

| | 01.02.2024 - 31.07.2024 | 01.02.2023 - 31.01.2024 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | CHF | CHF |
| Erträge | | |
| Erträge der Bankguthaben | 4'740.51 | 8'181.06 |
| 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 | 552'320.16 | 1'011'960.03 |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien) | 0.00 | 0.00 |
| - Obligationen | 431'635.59 | 783'339.83 |
| - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 120'684.57 | 228'620.20 |
| - 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 | -11'336.01 | 66'618.36 |
| Total Erträge | 545'724.66 | 1'086'759.45 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | 0.00 | 0.00 |
| Prüfaufwand | 0.00 | 0.00 |
| Negativzinsen auf Bankguthaben | 0.00 | 0.00 |
| Reglementarische Vergütungen | 54'012.66 | 122'686.31 |
| - an die Fondsleitung | 54'012.66 | 122'686.31 |
| - 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 | 0.11 | 0.07 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -8'960.65 | 160'939.08 |
| Total Aufwände | 45'052.12 | 283'625.46 |
| Nettoertrag I | 500'672.54 | 803'133.99 |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | 285'078.84 |
| Nettoertrag II | 500'672.54 | 1'088'212.83 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -1'247'383.35 | -1'176'098.97 |
| Realisierter Erfolg | -746'710.81 | -87'886.14 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 1'496'974.98 | -357'945.06 |
| Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | -285'078.84 |
| Gesamterfolg | 750'264.17 | -730'910.04 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im | Verkäufe / Abgänge Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---|------------|-----------------------|--------------------------|---|---------|----------------------|------------------------------------|
| Effekten | CHF | | | | | 52'131'930.45 | 97.61 |
| Obligationen | CHF | | | | | 40'850'297.09 | 76.49 |
| Obligationen die an der Börse gehandelt werden | CHF | | | | | 40'850'297.09 | 76.49 |
| Obligationen an der Börse gehandelt in EUR | CHF | | | | | 15'168'904.32 | 28.40 |
| 3,3750 % ABB Finance BV 23-31 | EUR | 500'000.00 | 100'000 | | 101.640 | 483'937.52 | 0.91 |
| 2,6250 % Allianz SE 20-perpetual var | EUR | 400'000.00 | | | 80.280 | 305'789.09 | 0.57 |
| 0,0100 % Bank of Nova Scotia 21-29 | EUR | 500'000.00 | | | 86.150 | 410'185.13 | 0.77 |
| 1,2500 % BNG Bank N.V. 22-37 | EUR | 370'000.00 | 370'000 | | 80.370 | 283'172.01 | 0.53 |
| 4,6250 % Bouygues 22-32 | EUR | 300'000.00 | | | 108.190 | 309'074.38 | 0.58 |
| 0,0000 % Bundesrepublik Deutschland 22-32 | EUR | 2'000'000.00 | | | 84.985 | 1'618'552.92 | 3.03 |
| 1,0000 % Bundesrepublik Deutschland 22-38 | EUR | 120'000.00 | 120'000 | | 83.020 | 94'867.75 | 0.18 |
| 3,6250 % ENGIE SA 23-30 | EUR | 300'000.00 | | | 101.300 | 289'391.21 | 0.54 |
| 3,0000 % Europaeische Investitionsbank EIB 24-39 | EUR | 520'000.00 | 520'000 | | 99.140 | 490'915.66 | 0.92 |
| 2,7500 % Europaeische Union 22-33 | EUR | 1'000'000.00 | | | 99.737 | 949'753.56 | 1.78 |
| 0,5000 % Holcim Finance (Luxembourg) S.A. 20-31 | EUR | 1'050'000.00 | 450'000 | | 82.050 | 820'394.07 | 1.54 |
| 3,0000 % Koenigreich Belgien 23-33 | EUR | 700'000.00 | | | 101.620 | 677'379.21 | 1.27 |
| 0,0000 % Koenigreich der Niederlande 20-30 | EUR | 500'000.00 | | 1'000'000 | 86.710 | 412'851.46 | 0.77 |
| 2,5000 % Koenigreich der Niederlande 23-33 | EUR | 300'000.00 | | | 99.620 | 284'591.83 | 0.53 |
| 0,6000 % Koenigreich Spanien 19-29 | EUR | 500'000.00 | | | 89.790 | 427'516.23 | 0.80 |
| 3,1500 % Koenigreich Spanien 23-33 | EUR | 900'000.00 | | | 101.320 | 868'345.03 | 1.63 |
| 2,6250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KFW 24-34 | EUR | 900'000.00 | 900'000 | | 99.120 | 849'490.32 | 1.59 |
| 0,6000 % Land Nordrhein-Westfalen 21-41 | EUR | 750'000.00 | | | 67.320 | 480'795.06 | 0.90 |
| 3,5000 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 23-33 | EUR | 400'000.00 | 400'000 | | 102.040 | 388'673.63 | 0.73 |
| 1,1250 % Mercedes-Benz Group AG 19-31 | EUR | 500'000.00 | | | 87.170 | 415'041.65 | 0.78 |
| 1,1250 % Republik Finnland 18-34 | EUR | 1'350'000.00 | | | 86.000 | 1'105'571.54 | 2.07 |
| 0,0000 % Republik Frankreich 18-29 | EUR | 500'000.00 | | 900'000 | 86.840 | 413'470.42 | 0.77 |
| 0,9000 % Republik Oesterreich 22-32 | EUR | 300'000.00 | | | 87.895 | 251'096.15 | 0.47 |
| 2,9000 % Republik Oesterreich 24-34 | EUR | 750'000.00 | 750'000 | | 100.830 | 720'121.31 | 1.35 |
| 3,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij Nv 22-33 | EUR | 1'000'000.00 | | | 99.350 | 946'068.32 | 1.77 |
| 2,1250 % TotalEnergies SE 21-perpetual var | EUR | 200'000.00 | | | 83.565 | 159'150.88 | 0.30 |
| 0,5000 % UBS AG, London Branch 21-31 | EUR | 900'000.00 | | | 83.160 | 712'707.98 | 1.33 |
| Obligationen an der Börse gehandelt in GBP | CHF | | | | | 4'722'793.82 | 8.84 |
| 5,1250 % Banco Santander SA 23-30 | GBP | 100'000.00 | | | 101.400 | 114'584.84 | 0.21 |
| 3,1250 % Deutsche Telekom AG 19-34 | GBP | 500'000.00 | | | 87.070 | 491'957.69 | 0.92 |
| 5,2500 % GlaxoSmithKline Capital PLC 01-33 | GBP | 500'000.00 | | | 105.550 | 596'372.28 | 1.12 |
| 3,1250 % Goldman Sachs Group Inc 18-29 | GBP | 200'000.00 | | | 93.220 | 210'682.42 | 0.39 |
| 5,0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KFW 01-36 | GBP | 300'000.00 | 300'000 | | 106.800 | 362'060.97 | 0.68 |
| 3,2500 % ORANGE SA 19-32 | GBP | 400'000.00 | | | 90.780 | 410'335.77 | 0.77 |
| 0,8750 % UK Treasury 19-29 | GBP | 150'000.00 | | | 86.540 | 146'688.93 | 0.27 |
| 0,6250 % UK Treasury 20-35 | GBP | 500'000.00 | 500'000 | | 69.780 | 394'266.77 | 0.74 |
| 1,0000 % UK Treasury 21-32 | GBP | 1'700'000.00 | | | 81.510 | 1'565'845.90 | 2.93 |
| 3,2500 % UK Treasury 23-33 | GBP | 400'000.00 | | | 95.130 | 429'998.25 | 0.81 |
| Obligationen an der Börse gehandelt in USD | CHF | | | | | 19'279'356.00 | 36.10 |
| 3,2000 % AbbVie Inc 20-29 | USD | 700'000.00 | | | 93.796 | 577'816.19 | 1.08 |
| 2,1000 % Amazon.com Inc 21-31 | USD | 1'500'000.00 | | | 85.690 | 1'131'172.27 | 2.12 |
| 1,2000 % Apple Inc 21-28 | USD | 100'000.00 | 100'000 | 1'000'000 | 89.820 | 79'046.09 | 0.15 |
| 4,1250 % Asiatische Entwicklungsbank 24-34 | USD | 600'000.00 | 600'000 | | 99.030 | 522'908.11 | 0.98 |
| 4,3000 % CVS Health Corp 18-28 | USD | 400'000.00 | | | 98.067 | 345'215.45 | 0.65 |
| 4,5000 % IBM Corp 23-28 | USD | 100'000.00 | | | 99.660 | 87'705.78 | 0.16 |
| 3,5000 % Microsoft Corp 15-35 | USD | 700'000.00 | | | 92.860 | 572'051.64 | 1.07 |
| 5,1230 % Morgan Stanley 23-29 | USD | 200'000.00 | | | 100.430 | 176'766.84 | 0.33 |
| 2,8750 % Oracle Corp 21-31 | USD | 350'000.00 | | | 89.572 | 275'897.80 | 0.52 |
| 3,9000 % PepsiCo Inc 22-32 | USD | 1'100'000.00 | 100'000 | | 95.735 | 926'767.45 | 1.74 |
| 5,5500 % Toyota Motor Credit Corp 23-30 | USD | 300'000.00 | | | 105.039 | 277'318.72 | 0.52 |
| 4,5000 % Unitedhealth Group Inc 23-33 | USD | 450'000.00 | 150'000 | | 97.416 | 385'789.28 | 0.72 |
| 0,5000 % USA 15-28 (Inflation Linked Bond) | USD | 900'000.00 | | | 95.379 | 961'823.57 | 1.80 |
| 0,2500 % USA 19-29 (Inflation Linked Bond) | USD | 2'550'000.00 | 150'000 | | 93.330 | 2'571'476.96 | 4.81 |
| 1,8750 % USA 22-32 | USD | 3'250'000.00 | | | 86.414 | 2'471'582.61 | 4.63 |
| 0,1250 % USA 22-32 (Inflation Linked Bond) | USD | 3'500'000.00 | | | 88.535 | 3'089'542.88 | 5.79 |
| 3,3750 % USA 23-33 | USD | 1'770'000.00 | 620'000 | | 95.285 | 1'484'245.92 | 2.78 |
| 1,3750 % USA 23-33 (Inflation Linked Bond) | USD | 1'700'000.00 | 950'000 | | 96.672 | 1'495'554.18 | 2.80 |
| 4,3750 % USA 24-34 | USD | 400'000.00 | 400'000 | | 102.758 | 361'728.05 | 0.68 |
| 2,3550 % Verizon Communications Inc 21-32 | USD | 1'200'000.00 | | | 83.643 | 883'320.27 | 1.65 |
| 4,1000 % Walmart Inc 23-33 | USD | 700'000.00 | 700'000 | | 97.661 | 601'625.94 | 1.13 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---|------------|-----------------------|---|-----------------------|---------|----------------------|------------------------------------|
| Obligationen an der Börse gehandelt sonstige Währungen | CHF | | | | | 1'679'242.95 | 3.14 |
| 5,0000 % EBRD 21-25 | BRL | 1'000'000.00 | | | 97.600 | 152'033.56 | 0.28 |
| 4,2500 % EBRD 21-28 | IDR | 3'000'000'000.00 | 1'000'000'000 | | 93.260 | 151'416.94 | 0.28 |
| 5,1000 % Inter-Amerikanische Entwicklungsbank 21-26 | IDR | 2'000'000'000.00 | | | 97.230 | 105'241.75 | 0.20 |
| 4,5000 % Weltbank 21-26 | IDR | 2'000'000'000.00 | | | 96.940 | 104'927.86 | 0.20 |
| 6,2000 % Asiatische Entwicklungsbank 16-26 | INR | 10'000'000.00 | 5'000'000 | | 98.820 | 103'938.09 | 0.19 |
| 6,3000 % International Finance Corp IFC 14-24 | INR | 30'000'000.00 | | | 99.660 | 314'464.77 | 0.59 |
| 4,9000 % Weltbank 21-26 | INR | 10'000'000.00 | | | 96.920 | 101'939.68 | 0.19 |
| 7,0000 % International Finance Corp IFC 17-27 | MXN | 7'000'000.00 | | | 92.410 | 305'857.08 | 0.57 |
| 8,0000 % Europäeische Investitionsbank EIB 17-27 | ZAR | 7'000'000.00 | | | 100.300 | 339'423.22 | 0.64 |
| Fondsanteile | CHF | | | | | 11'281'633.36 | 21.12 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (KKA), die an einer Börse gehandelt werden | CHF | | | | | 10'165'087.52 | 19.03 |
| Anteile anderer KKA, Börse in CHF | CHF | | | | | 5'702'262.00 | 10.68 |
| iShares J.P. Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF | CHF | 1'345'000.00 | 30'000 | 165'000 | 4.240 | 5'702'262.00 | 10.68 |
| Anteile anderer KKA, Börse in USD | CHF | | | | | 4'462'825.52 | 8.36 |
| iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF | USD | 117'700.00 | 14'700 | | 43.085 | 4'462'825.52 | 8.36 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden | CHF | | | | | 1'116'545.84 | 2.09 |
| Anteile anderer KKA, Parameter in USD | CHF | | | | | 1'116'545.84 | 2.09 |
| CSIF (Lux) Bond Government Emerging Markets Local | USD | 1'350.00 | 100 | | 939.800 | 1'116'545.84 | 2.09 |
| Devisentermingeschäfte | CHF | | | | | 193'328.49 | 0.36 |
| Offene Positionen | | | | | | | |
| EUR/CHF 9,6 Mio. | | | | | | 38'269.18 | 0.07 |
| GBP/CHF 2,9 Mio. | | | | | | 50'908.02 | 0.10 |
| USD/CHF 12,8 Mio. | | | | | | 104'151.29 | 0.20 |
| Bankguthaben | CHF | | | | | 792'304.36 | 1.48 |
| Sonstige Vermögenswerte | CHF | | | | | 288'330.01 | 0.54 |
| Gesamtfondsvermögen | CHF | | | | | 53'405'893.31 | 100.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | CHF | | | | | -12'421.00 | -0.02 |
| Nettofondsvermögen | CHF | | | | | 53'393'472.31 | 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). Anlagen, welche aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden, sind in der Vermögensaufstellung entsprechend gekennzeichnet.

Devisentermingeschäfte werden aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet.

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.07.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

| Gattungsbezeichnung | Währung | Käufe | Verkäufe |
|---|---------|------------|------------|
| Effekten | | | |
| Obligationen | | | |
| 2,2500 % Anheuser-Busch InBev SA/NV 17-29 | GBP | | 400'000 |
| 3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain SA 23-29 | EUR | | 200'000 |
| 1,7500 % Landwirtschaftliche Rentenbank 16-26 | USD | | 600'000 |
| 2,3750 % McDonald's Corp 22-29 | EUR | | 500'000 |
| 2,4000 % Microsoft Corp 16-26 | USD | | 500'000 |
| 0,3750 % USA 17-27 (Inflation Linked Bond) | USD | | 600'000 |
| 0,2500 % Weltbank 20-27 | GBP | | 200'000 |
| Devisentermingeschäfte | | | |
| FX Forward EUR CHF 28.03.24 | | 9'000'000 | |
| FX Forward EUR CHF 28.03.24 | | 500'000 | |
| FX Forward EUR CHF 28.03.24 | | | 1'550'000 |
| FX Forward EUR CHF 28.03.24 | | 300'000 | 300'000 |
| FX Forward EUR CHF 27.06.24 | | 7'500'000 | 7'500'000 |
| FX Forward EUR CHF 27.06.24 | | 300'000 | 300'000 |
| FX Forward EUR CHF 27.06.24 | | 400'000 | 400'000 |
| FX Forward EUR CHF 27.06.24 | | 115'000 | 115'000 |
| FX Forward GBP CHF 22.02.24 | | 3'300'000 | |
| FX Forward GBP CHF 22.02.24 | | | 400'000 |
| FX Forward GBP CHF 23.05.24 | | 2'800'000 | 2'800'000 |
| FX Forward USD CHF 25.04.24 | | 13'000'000 | |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 12'500'000 | 12'500'000 |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 800'000 | 800'000 |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 150'000 | 150'000 |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 170'000 | 170'000 |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 410'000 | 410'000 |

Halbjahresbericht

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, Verkauf, Verfall 10.10.2024 | -9'070'151.82 | 16.98 | 0.00 | 0.00 | 38'269.18 | 0.07 |
| Einstandswert | 9'108'421.00 | 17.06 | | | | |
| - anrechenbare Deckung in EUR | 15'307'686.19 | 28.67 | | | | |
| GBP/CHF, Verkauf, Verfall 29.08.2024 | -3'266'981.98 | 6.12 | 0.00 | 0.00 | 50'908.02 | 0.10 |
| Einstandswert | 3'317'890.00 | 6.21 | | | | |
| - anrechenbare Deckung in GBP | 4'776'902.75 | 8.95 | | | | |
| USD/CHF, Verkauf, Verfall 21.11.2024 | -11'140'848.71 | 20.86 | 0.00 | 0.00 | 104'151.29 | 0.19 |
| Einstandswert | 11'245'000.00 | 21.06 | | | | |
| - anrechenbare Deckung in USD | 25'089'833.50 | 46.99 | | | | |
| Total Gesamtengagement aus Derivaten | 23'477'982.51 | 43.97 | 0.00 | 0.00 | 193'328.49 | 0.36 |
| Nettofondsvermögen | 53'393'472.31 | 100.00 | | | | |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Vermögensrechnung

| | 31.07.2024 CHF | 31.01.2024 CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: | | |
| - Sichtguthaben | 1'683'927.85 | 1'025'256.44 |
| - 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 | 140'904'800.67 | 129'256'311.35 |
| - 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 | 745'185.71 | 1'148'316.78 |
| Sonstige Vermögenswerte | 906'986.86 | 925'638.21 |
| Gesamtfondsvermögen abzüglich | 144'240'901.09 | 132'355'522.78 |
| Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 0.00 | 0.00 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | 0.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | -24'009.69 | -22'328.82 |
| Nettofondsvermögen | 144'216'891.40 | 132'333'193.96 |

| | Anzahl | Anzahl |
|---|---------------|---------------|
| Anzahl Anteile im Umlauf (LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged -V-) | | |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 1'400'637.000 | 941'092.000 |
| Ausgegebene Anteile | 195'925.000 | 577'477.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -59'384.000 | -117'932.000 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 1'537'178.000 | 1'400'637.000 |

| Veränderung des Nettofondsvermögens | | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 132'333'193.96 | 90'067'423.32 |
| Ausschüttung | -2'615'605.20 | 0.00 |
| Saldo aus Anteilverkehr | 12'989'462.19 | 41'593'363.82 |
| Gesamterfolg | 1'509'840.45 | 672'406.82 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 144'216'891.40 | 132'333'193.96 |

| | 93.82 | 94.48 |
|--|-------|-------|
| Inventarwert pro Anteil (LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged -V-) | | |
| Ausserbilanzgeschäfte | 0.00 | 0.00 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Erfolgsrechnung

| | 01.02.2024 - 31.07.2024 | | 01.02.2023 - 31.01.2024 |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------|
| | CHF | | CHF |
| Erträge | | | |
| Erträge der Bankguthaben | 9'853.49 | | 14'459.88 |
| 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 | 1'348'364.51 | | 1'882'304.05 |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere (inkl. Gratisaktien) | 0.00 | 0.00 | |
| - Obligationen | 1'348'364.51 | 1'882'304.05 | |
| - 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 | -35'619.87 | | 567'092.18 |
| Total Erträge | 1'322'598.13 | | 2'463'856.11 |
| Aufwand | | | |
| Passivzinsen | 0.00 | | 0.00 |
| Prüfaufwand | 0.00 | | 0.00 |
| Negativzinsen auf Bankguthaben | 0.00 | | 0.00 |
| Reglementarische Vergütungen | 103'075.76 | | 171'202.50 |
| - an die Fondsleitung | 103'075.76 | 171'202.50 | |
| - 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 | | 0.06 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -19'186.68 | | 162'629.83 |
| Total Aufwände | 83'889.08 | | 333'832.39 |
| Nettoertrag I | 1'238'709.05 | | 2'130'023.72 |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | | 0.00 |
| Nettoertrag II | 1'238'709.05 | | 2'130'023.72 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -4'085'966.86 | | 1'711'901.82 |
| Realisierter Erfolg | -2'847'257.81 | | 3'841'925.54 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 4'357'098.26 | | -3'169'518.72 |
| Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | 0.00 | | 0.00 |
| Gesamterfolg | 1'509'840.45 | | 672'406.82 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|---|------------|-----------------------|---|--|---------|-----------------------|------------------------------------|
| Effekten | CHF | | | | | 140'904'800.67 | 97.69 |
| Obligationen | CHF | | | | | 140'904'800.67 | 97.69 |
| Obligationen die an der Börse gehandelt werden | CHF | | | | | 140'904'800.67 | 97.69 |
| Obligationen an der Börse gehandelt in EUR | CHF | | | | | 54'545'642.49 | 37.82 |
| 3,3750 % ABB Finance BV 23-31 | EUR | 1'750'000.00 | 250'000 | | 101.640 | 1'693'781.30 | 1.17 |
| 2,6250 % Allianz SE 20-perpetual var | EUR | 1'600'000.00 | | | 80.280 | 1'223'156.36 | 0.85 |
| 0,0100 % Bank of Nova Scotia 21-29 | EUR | 3'000'000.00 | | | 86.150 | 2'461'110.80 | 1.71 |
| 1,2500 % BNG Bank N.V. 22-37 | EUR | 1'150'000.00 | 1'150'000 | | 80.370 | 880'129.22 | 0.61 |
| 4,6250 % Bouygues 22-32 | EUR | 1'000'000.00 | | | 108.190 | 1'030'247.93 | 0.71 |
| 0,0000 % Bundesrepublik Deutschland 22-32 | EUR | 6'500'000.00 | 500'000 | | 84.985 | 5'260'297.00 | 3.65 |
| 1,0000 % Bundesrepublik Deutschland 22-38 | EUR | 300'000.00 | 300'000 | | 83.020 | 237'169.38 | 0.16 |
| 3,6250 % ENGIE SA 23-30 | EUR | 800'000.00 | | | 101.300 | 771'709.88 | 0.54 |
| 3,0000 % Europaeische Investitionsbank EIB 24-39 | EUR | 1'750'000.00 | 1'750'000 | | 99.140 | 1'652'120.02 | 1.15 |
| 2,7500 % Europaeische Union 22-33 | EUR | 3'350'000.00 | 150'000 | | 99.737 | 3'181'674.43 | 2.21 |
| 0,5000 % Holcim Finance (Luxembourg) S.A. 20-31 | EUR | 3'400'000.00 | 400'000 | | 82.050 | 2'656'514.14 | 1.84 |
| 3,0000 % Koenigreich Belgien 23-33 | EUR | 2'400'000.00 | | | 101.620 | 2'322'442.99 | 1.61 |
| 0,0000 % Koenigreich der Niederlande 20-30 | EUR | 3'200'000.00 | | 2'300'000 | 86.710 | 2'642'249.32 | 1.83 |
| 2,5000 % Koenigreich der Niederlande 23-33 | EUR | 1'300'000.00 | 300'000 | | 99.620 | 1'233'231.25 | 0.85 |
| 0,6000 % Koenigreich Spanien 19-29 | EUR | 1'500'000.00 | | | 89.790 | 1'282'548.69 | 0.89 |
| 3,1500 % Koenigreich Spanien 23-33 | EUR | 3'600'000.00 | | | 101.320 | 3'473'380.10 | 2.41 |
| 2,6250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KFW 24-34 | EUR | 1'000'000.00 | 1'000'000 | | 99.120 | 943'878.13 | 0.65 |
| 0,6000 % Land Nordrhein-Westfalen 21-41 | EUR | 3'000'000.00 | | | 67.320 | 1'923'180.26 | 1.33 |
| 3,5000 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 23-33 | EUR | 1'500'000.00 | 1'500'000 | | 102.040 | 1'457'526.09 | 1.01 |
| 1,1250 % Mercedes-Benz Group AG 19-31 | EUR | 1'150'000.00 | 450'000 | | 87.170 | 954'595.79 | 0.66 |
| 1,1250 % Republik Finnland 18-34 | EUR | 5'000'000.00 | | | 86.000 | 4'094'709.40 | 2.84 |
| 0,0000 % Republik Frankreich 18-29 | EUR | 1'500'000.00 | | 3'000'000 | 86.840 | 1'240'411.27 | 0.86 |
| 0,9000 % Republik Oesterreich 22-32 | EUR | 1'400'000.00 | | | 87.895 | 1'171'782.04 | 0.81 |
| 2,9000 % Republik Oesterreich 24-34 | EUR | 3'700'000.00 | 3'700'000 | | 100.830 | 3'552'598.44 | 2.46 |
| 3,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij Nv 22-33 | EUR | 3'500'000.00 | 200'000 | | 99.350 | 3'311'239.13 | 2.30 |
| 2,6250 % TotalEnergies SE 15-perpetual var | EUR | 500'000.00 | | | 98.943 | 471'096.32 | 0.33 |
| 1,6250 % TotalEnergies SE 21-perpetual var | EUR | 200'000.00 | | | 91.240 | 173'768.04 | 0.12 |
| 2,1250 % TotalEnergies SE 21-perpetual var | EUR | 600'000.00 | | | 83.565 | 477'452.64 | 0.33 |
| 0,5000 % UBS AG, London Branch 21-31 | EUR | 3'500'000.00 | | | 83.160 | 2'771'642.13 | 1.92 |
| Obligationen an der Börse gehandelt in GBP | CHF | | | | | 17'225'057.48 | 11.94 |
| 5,1250 % Banco Santander SA 23-30 | GBP | 300'000.00 | | | 101.400 | 343'754.52 | 0.24 |
| 3,1250 % Deutsche Telekom AG 19-34 | GBP | 1'700'000.00 | | | 87.070 | 1'672'656.15 | 1.16 |
| 5,2500 % GlaxoSmithKline Capital PLC 01-33 | GBP | 1'700'000.00 | | | 105.550 | 2'027'665.74 | 1.41 |
| 3,1250 % Goldman Sachs Group Inc 18-29 | GBP | 750'000.00 | | | 93.220 | 790'059.08 | 0.55 |
| 5,0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KFW 01-36 | GBP | 1'100'000.00 | 1'100'000 | | 106.800 | 1'327'556.89 | 0.92 |
| 4,8750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KFW 23-31 | GBP | 500'000.00 | | | 104.760 | 591'908.67 | 0.41 |
| 3,2500 % ORANGE SA 19-32 | GBP | 1'200'000.00 | | | 90.780 | 1'231'007.30 | 0.85 |
| 0,8750 % UK Treasury 19-29 | GBP | 400'000.00 | | | 86.540 | 391'170.49 | 0.27 |
| 0,6250 % UK Treasury 20-35 | GBP | 1'770'000.00 | 1'770'000 | | 69.780 | 1'395'704.36 | 0.97 |
| 1,0000 % UK Treasury 21-32 | GBP | 6'750'000.00 | 150'000 | | 81.510 | 6'217'329.30 | 4.31 |
| 3,2500 % UK Treasury 23-33 | GBP | 1'150'000.00 | | | 95.130 | 1'236'244.98 | 0.86 |
| Obligationen an der Börse gehandelt in USD | CHF | | | | | 69'134'100.70 | 47.93 |
| 3,2000 % AbbVie Inc 20-29 | USD | 1'900'000.00 | | | 93.796 | 1'568'358.23 | 1.09 |
| 2,1000 % Amazon.com Inc 21-31 | USD | 4'500'000.00 | | | 85.690 | 3'393'516.80 | 2.35 |
| 1,2000 % Apple Inc 21-28 | USD | 4'500'000.00 | | | 89.820 | 3'557'074.09 | 2.47 |
| 4,1250 % Asiatische Entwicklungsbank 24-34 | USD | 2'300'000.00 | 2'300'000 | | 99.030 | 2'004'481.08 | 1.39 |
| 4,3000 % CVS Health Corp 18-28 | USD | 900'000.00 | | | 98.067 | 776'734.77 | 0.54 |
| 4,5000 % IBM Corp 23-28 | USD | 1'000'000.00 | | | 99.660 | 877'057.83 | 0.61 |
| 3,5000 % Microsoft Corp 15-35 | USD | 2'500'000.00 | | | 92.860 | 2'043'041.58 | 1.42 |
| 5,1230 % Morgan Stanley 23-29 | USD | 500'000.00 | | | 100.430 | 441'917.11 | 0.31 |
| 2,8750 % Oracle Corp 21-31 | USD | 1'500'000.00 | | | 89.572 | 1'182'419.16 | 0.82 |
| 3,9000 % PepsiCo Inc 22-32 | USD | 3'800'000.00 | 400'000 | | 95.735 | 3'201'560.30 | 2.22 |
| 5,5500 % Toyota Motor Credit Corp 23-30 | USD | 1'000'000.00 | | | 105.039 | 924'395.72 | 0.64 |
| 4,5000 % Unitedhealth Group Inc 23-33 | USD | 1'750'000.00 | | | 97.416 | 1'500'291.64 | 1.04 |

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

| Gattungsbezeichnung | Währ. | Bestand 31.07.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | % des Gesamt- fondsvermögens |
|--|------------|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------------|
| 0,5000 % USA 15-28 (Inflation Linked Bond) | USD | 2'800'000.00 | | | 95.379 | 2'992'339.98 | 2.07 |
| 0,3750 % USA 17-27 (Inflation Linked Bond) | USD | 500'000.00 | | 1'000'000 | 95.803 | 548'064.93 | 0.38 |
| 0,2500 % USA 19-29 (Inflation Linked Bond) | USD | 8'800'000.00 | | | 93.330 | 8'874'116.56 | 6.15 |
| 1,8750 % USA 22-32 | USD | 10'350'000.00 | | | 86.414 | 7'871'040.01 | 5.46 |
| 0,1250 % USA 22-32 (Inflation Linked Bond) | USD | 13'750'000.00 | | | 88.535 | 12'137'489.87 | 8.41 |
| 3,3750 % USA 23-33 | USD | 5'350'000.00 | 600'000 | | 95.285 | 4'486'280.04 | 3.11 |
| 1,3750 % USA 23-33 (Inflation Linked Bond) | USD | 4'790'000.00 | 2'390'000 | | 96.672 | 4'213'943.82 | 2.92 |
| 4,3750 % USA 24-34 | USD | 1'600'000.00 | 1'600'000 | | 102.758 | 1'446'912.21 | 1.00 |
| 2,3550 % Verizon Communications Inc 21-32 | USD | 4'000'000.00 | | | 83.643 | 2'944'400.89 | 2.04 |
| 4,1000 % Walmart Inc 23-33 | USD | 2'500'000.00 | 2'500'000 | | 97.661 | 2'148'664.08 | 1.49 |
| Devisentermingeschäfte | CHF | | | | | 745'185.71 | 0.52 |
| Offene Positionen | | | | | | | |
| EUR/CHF 34,8 Mio. | | | | | | 141'535.67 | 0.10 |
| GBP/CHF 10,6 Mio. | | | | | | 186'077.59 | 0.13 |
| USD/CHF 51,4 Mio. | | | | | | 417'572.45 | 0.29 |
| Bankguthaben | CHF | | | | | 1'683'927.85 | 1.17 |
| Sonstige Vermögenswerte | CHF | | | | | 906'986.86 | 0.63 |
| Gesamtfondsvermögen | CHF | | | | | 144'240'901.09 | 100.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | CHF | | | | | -24'009.69 | -0.02 |
| Nettofondsvermögen | | | | | CHF | 144'216'891.40 | 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). Anlagen, welche aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden, sind in der Vermögensaufstellung entsprechend gekennzeichnet.

Devisentermingeschäfte werden aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern bewertet.

Halbjahresbericht

LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte (Positionen ohne Bestand per 31.07.2024)

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Fondsanteilen und Derivaten:

| Gattungsbezeichnung | Währung | Käufe | Verkäufe |
|---|---------|------------|------------|
| Effekten | | | |
| Obligationen | | | |
| 2,2500 % Anheuser-Busch InBev SA/NV 17-29 | GBP | | 900'000 |
| 3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain SA 23-29 | EUR | | 1'300'000 |
| 1,7500 % Landwirtschaftliche Rentenbank 16-26 | USD | | 2'000'000 |
| 2,3750 % McDonald's Corp 22-29 | EUR | | 2'000'000 |
| 2,4000 % Microsoft Corp 16-26 | USD | | 2'500'000 |
| 3,3690 % TotalEnergies SE 16-perpetual var | EUR | | 200'000 |
| 0,2500 % Weltbank 20-27 | GBP | | 1'000'000 |
| Devisentermingeschäfte | | | |
| FX Forward EUR CHF 28.03.24 | | 30'200'000 | |
| FX Forward EUR CHF 28.03.24 | | | 700'000 |
| FX Forward EUR CHF 28.03.24 | | 1'000'000 | |
| FX Forward EUR CHF 28.03.24 | | | 600'000 |
| FX Forward EUR CHF 28.03.24 | | 500'000 | 500'000 |
| FX Forward EUR CHF 27.06.24 | | 27'700'000 | 27'700'000 |
| FX Forward EUR CHF 27.06.24 | | 700'000 | 700'000 |
| FX Forward EUR CHF 27.06.24 | | 1'200'000 | 1'200'000 |
| FX Forward EUR CHF 27.06.24 | | 600'000 | 600'000 |
| FX Forward GBP CHF 22.02.24 | | 10'000'000 | |
| FX Forward GBP CHF 23.05.24 | | 10'000'000 | 10'000'000 |
| FX Forward GBP CHF 23.05.24 | | 420'000 | 420'000 |
| FX Forward USD CHF 25.04.24 | | 51'500'000 | |
| FX Forward USD CHF 25.04.24 | | 500'000 | 500'000 |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 50'200'000 | 50'200'000 |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 2'700'000 | 2'700'000 |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 1'700'000 | 1'700'000 |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 400'000 | 400'000 |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 550'000 | 550'000 |
| FX Forward USD CHF 25.07.24 | | 300'000 | 300'000 |

Halbjahresbericht

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, Verkauf, Verfall 10.10.2024 | -33'010'803.33 | 22.89 | 0.00 | 0.00 | 141'535.67 | 0.09 |
| Einstandswert | 33'152'339.00 | 22.99 | | | | |
| - anrechenbare Deckung in EUR | 55'236'262.41 | 38.30 | | | | |
| GBP/CHF, Verkauf, Verfall 29.08.2024 | -11'941'382.41 | 8.28 | 0.00 | 0.00 | 186'077.59 | 0.13 |
| Einstandswert | 12'127'460.00 | 8.41 | | | | |
| - anrechenbare Deckung in GBP | 17'415'132.59 | 12.08 | | | | |
| USD/CHF, Verkauf, Verfall 21.11.2024 | -44'676'367.55 | 30.98 | 0.00 | 0.00 | 417'572.45 | 0.29 |
| Einstandswert | 45'093'940.00 | 31.27 | | | | |
| - anrechenbare Deckung in USD | 69'508'168.49 | 48.20 | | | | |
| Total Gesamtengagement aus Derivaten | 89'628'553.29 | 62.15 | 0.00 | 0.00 | 745'185.71 | 0.51 |
| Nettofondsvermögen | 144'216'891.40 | 100.00 | | | | |

Halbjahresbericht LUKB Expert Bausteinfonds

Performance

| | Kalenderjahr 01.01.2024 - 31.07.2024 | vergangenes Kalenderjahr 01.01.2023 - 31.12.2023 | Seit Emission | Emissionsdatum |
|---|---|---|---------------|----------------|
| LUKB Expert-Aktien Schweiz -V- | 12.39 % | 6.93 % | 135.40 % | 12.11.2007 |
| LUKB Expert-Aktien Schweiz -P- | 11.90 % | 6.20 % | 50.74 % | 29.09.2017 |
| LUKB Expert-Aktien Euroland -V- | 8.59 % | 19.94 % | 74.47 % | 02.11.2007 |
| LUKB Expert-Aktien Euroland -P- | 8.05 % | 19.12 % | 42.95 % | 29.09.2017 |
| LUKB Expert-Aktien Ausland -V- | 15.64 % | 9.13 % | 74.15 % | 01.09.2014 |
| LUKB Expert-Aktien Ausland -P- | 15.01 % | 8.02 % | 32.86 % | 29.09.2017 |
| LUKB Expert-Aktien Nordamerika -V- | 15.69 % | 26.79 % | 302.33 % | 23.10.2007 |
| LUKB Expert-Aktien Nordamerika -P- | 15.17 % | 25.80 % | 112.29 % | 29.09.2017 |
| LUKB Expert-Obligationen CHF -V- | 2.81 % | 5.59 % | 24.62 % | 18.01.2008 |
| LUKB Expert-Obligationen CHF -P- | 2.44 % | 5.01 % | -3.30 % | 29.09.2017 |
| LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -V- | 1.55 % | 0.95 % | -4.98 % | 01.09.2014 |
| LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B- | 1.08 % | 0.00 % | -3.97 % | 01.07.2022 |
| LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged -V- | 1.10 % | 0.96 % | -4.36 % | 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- | 0.22 % * |
| LUKB Expert-Aktien Ausland -P- | 1.17 % * |
| 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- | 0.25 % * |
| LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged -B- | 1.10 % * |
| LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged -V- | 0.15 % |

Devisenkurse zu CHF

| | | | | | |
|-----|---------|-----|---------|-----|--------------|
| AUD | 0.57441 | HKD | 0.11266 | RUB | 0.01021 |
| BRL | 0.15577 | IDR | 0.00005 | SEK | 0.08209 |
| CAD | 0.63709 | INR | 0.01052 | THB | 0.02473 |
| CNY | 0.12181 | JPY | 0.00585 | USD | 0.88005 |
| DKK | 0.12761 | MXN | 0.04728 | XAU | 2'130.059819 |
| EUR | 0.95226 | NOK | 0.08055 | ZAR | 0.04834 |
| GBP | 1.13003 | NZD | 0.52271 | | |

Hinterlegungsstellen

Luzerner Kantonalbank AG, Luzern
SIX SIS AG, Olten

Halbjahresbericht 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 AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen 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 all-fällige 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.

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**