

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:

Julius Bär

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert vor-wiegend in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Zertifikate und Geldmarktinstrumente sowie in Aktien und sonstige Investmentanteile. Dabei wird stets auf eine breite Streuung des Risikos geachtet. Dennoch muss entsprechend der jeweiligen Marktsituation mit stärkeren Anteilpreisschwankungen gerechnet werden. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Wachstum und Liquidität im Vordergrund der Überlegungen. Bei sämtlichen Anlagen in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen ist jedoch zu berücksichtigen, dass trotz sorgfältiger Auswahl der Vermögensgegenstände nicht ausgeschlossen werden kann, dass Verluste infolge Vermögensverfalls der Aussteller oder aufgrund von Kursverlusten eintreten. Werden Anlagen an den Auslandsmärkten außerhalb der Euroländer getätigt, so können negative Veränderungen der Devisenkurse, aber auch Gesetzesänderungen hinsichtlich des Devisentransfers, das Anlageergebnis beeinträchtigen. Durch Anwendung modernster Analysemethoden sollen die Risiken der Anlage in den Vermögensgegenständen minimiert und die Chancen erhöht werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 30.09.2023 | | 30.09.2022 | |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Renten | 90.972.877,68 | 29,09 | 60.837.987,26 | 19,36 |
| Aktien | 137.220.252,85 | 43,88 | 149.330.552,98 | 47,53 |
| Fondsanteile | 57.484.136,46 | 18,38 | 60.084.775,36 | 19,12 |
| Zertifikate | 12.633.044,88 | 4,04 | 13.580.024,10 | 4,32 |
| Optionen | 89.146,00 | 0,03 | 0,00 | 0,00 |
| Futures | -381.185,05 | -0,12 | 2.565.798,87 | 0,82 |
| Bankguthaben | 14.525.542,99 | 4,64 | 28.144.373,55 | 8,96 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 995.768,35 | 0,32 | 650.020,43 | 0,21 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -809.504,82 | -0,26 | -986.849,47 | -0,31 |
| Fondsvermögen | 312.730.079,34 | 100,00 | 314.206.683,08 | 100,00 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Das Geschäftsjahr war zunächst geprägt von den Auswirkungen des globalen Inflationsschubes, welcher durch den Ukrainekrieg eine erhebliche Dynamisierung erfuhr. Da die Nachfrage unbeeindruckt von den steigenden Preisen unerwartet hoch blieb, sahen sich die US-Notenbank FED sowie die Europäische Zentralbank zu massiven Zinsanhebungen gezwungen. Die führenden globalen Unternehmen konnten in diesem Kapitalmarktumfeld von steigenden Absatzpreisen und dem globalen Wirtschaftswachstum profitieren. Aktien notierten nach zunächst schwächerem Beginn insbesondere im Jahr 2023 positiv, wobei die Erholung vor allem bei hochkapitalisierten Technologietiteln erfolgte, die die Indizes im Wesentlichen getrieben haben. Der breite Markt tat sich im Jahr 2023 eher schwer. Die Transaktionen im Fonds-Geschäftsjahr erfolgten vor allem mit dem Ziel, die Partizipation des Sondervermögens an den gestiegenen Anleiherenditen zu erhöhen, mittels Kauf von Staats- und Unternehmensanleihen vor allem im kurzen Laufzeitenbereich zulasten der Kasseposition. Im Aktienbereich wurde die bisherige Strategie mit dem Fokus auf Qualitätsaktien beibehalten, jedoch eine breitere Sektorallokation gewählt. Hierzu wurde qualitativ gute Aktien aus Sektoren und Industrien, die bisher nicht besetzt wurden (z.B. Energie, Telekom), erworben.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)¹.

Anteilklasse A: +5,95%

Anteilklasse I: +6,51%

Anteilklasse IT: +6,45%

Anteilklasse V: +6,86%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 313.542.981,78 | 100,26 |
| 1. Aktien | 137.220.252,85 | 43,88 |
| Bundesrep. Deutschland | 37.756.123,99 | 12,07 |
| Canada | 2.111.270,86 | 0,68 |
| Dänemark | 2.901.383,97 | 0,93 |
| Frankreich | 12.402.917,56 | 3,97 |
| Großbritannien | 2.181.938,48 | 0,70 |
| Irland | 10.269.726,51 | 3,28 |
| Niederlande | 8.928.756,90 | 2,86 |
| Schweiz | 9.338.057,04 | 2,99 |
| USA | 51.330.077,54 | 16,41 |
| 2. Anleihen | 90.972.877,68 | 29,09 |
| < 1 Jahr | 15.467.011,58 | 4,95 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 32.996.131,28 | 10,55 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 15.012.204,00 | 4,80 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 19.910.893,69 | 6,37 |
| >= 10 Jahre | 7.586.637,13 | 2,43 |
| 3. Zertifikate | 12.633.044,88 | 4,04 |
| EUR | 12.633.044,88 | 4,04 |
| 4. Investmentanteile | 57.484.136,46 | 18,38 |
| EUR | 30.463.089,42 | 9,74 |
| USD | 27.021.047,04 | 8,64 |
| 5. Derivate | -292.039,05 | -0,09 |
| 6. Bankguthaben | 13.231.229,75 | 4,23 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.293.479,21 | 0,73 |

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| II. Verbindlichkeiten | -812.902,44 | -0,26 |
| III. Fondsvermögen | 312.730.079,34 | 100,00 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 298.310.311,87 | 95,39 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 220.752.293,20 | 70,59 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 137.220.252,85 | 43,88 |
| Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N. | CA1363751027 | | STK | 20.540 | 0 | 9.972 | CAD 147,090 | 2.111.270,86 | 0,68 |
| BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20 | CH0038389992 | | STK | 30.300 | 0 | 0 | CHF 41,350 | 1.294.055,98 | 0,41 |
| Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 | CH0010645932 | | STK | 633 | 0 | 305 | CHF 2.994,000 | 1.957.448,87 | 0,63 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 | CH0013841017 | | STK | 3.390 | 0 | 1.644 | CHF 425,600 | 1.490.171,45 | 0,48 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 29.416 | 0 | 27.784 | CHF 103,740 | 3.151.844,49 | 1,01 |
| Sika AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH0418792922 | | STK | 6.000 | 6.000 | 0 | CHF 233,100 | 1.444.536,25 | 0,46 |
| Novo Nordisk A/S | DK0062498333 | | STK | 33.600 | 33.600 | 0 | DKK 643,900 | 2.901.383,97 | 0,93 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWV0 | | STK | 32.392 | 52.142 | 32.224 | EUR 166,620 | 5.397.155,04 | 1,73 |
| Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1 | NL0000235190 | | STK | 39.125 | 0 | 19.364 | EUR 126,980 | 4.968.092,50 | 1,59 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 20.820 | 20.820 | 0 | EUR 225,700 | 4.699.074,00 | 1,50 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 7.084 | 0 | 5.718 | EUR 559,100 | 3.960.664,40 | 1,27 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | | STK | 27.549 | 27.549 | 0 | EUR 45,450 | 1.252.102,05 | 0,40 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | | STK | 52.596 | 61.905 | 9.309 | EUR 60,430 | 3.178.376,28 | 1,02 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 56.258 | 0 | 27.316 | EUR 38,535 | 2.167.902,03 | 0,69 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | | STK | 259.449 | 0 | 88.132 | EUR 19,868 | 5.154.732,73 | 1,65 |
| Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE000PAG9113 | | STK | 9.589 | 0 | 3.186 | EUR 89,000 | 853.421,00 | 0,27 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | | STK | 98.668 | 33.166 | 91.586 | EUR 31,355 | 3.093.735,14 | 0,99 |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 7.097 | 0 | 5.310 | EUR 393,200 | 2.790.540,40 | 0,89 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 4.056 | 0 | 2.784 | EUR 716,400 | 2.905.718,40 | 0,93 |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0D9PT0 | | STK | 25.877 | 4.067 | 8.562 | EUR 171,750 | 4.444.374,75 | 1,42 |
| RWE AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007037129 | | STK | 82.369 | 15.403 | 44.743 | EUR 35,150 | 2.895.270,35 | 0,93 |
| Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006 | IE00BYTBXV33 | | STK | 265.148 | 0 | 127.286 | EUR 15,915 | 4.219.830,42 | 1,35 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 39.544 | 42.934 | 3.390 | EUR 122,820 | 4.856.794,08 | 1,55 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | | STK | 22.476 | 0 | 10.913 | EUR 156,980 | 3.528.282,48 | 1,13 |
| SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE000A3ENQ51 | | STK | 25.710 | 42.860 | 17.150 | EUR 31,640 | 813.464,40 | 0,26 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 15.687 | 0 | 7.270 | EUR 135,660 | 2.128.098,42 | 0,68 |
| Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076 | GB00BWFQGN14 | | STK | 19.861 | 0 | 7.090 | GBP 95,260 | 2.181.938,48 | 0,70 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 45.622 | 19.138 | 6.456 | USD 130,860 | 5.639.613,57 | 1,80 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 35.159 | 8.832 | 6.417 | USD 127,120 | 4.222.002,72 | 1,35 |
| ConocoPhillips Registered Shares DL -,01 | US20825C1045 | | STK | 27.363 | 30.526 | 3.163 | USD 119,800 | 3.096.625,17 | 0,99 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs USD | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|----------------------|------------------------------|
| CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005 | US22788C1053 | | STK | 14.019 | 4.000 | 5.830 | USD 167,380 | 2.216.607,05 | 0,71 |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01 | US2358511028 | | STK | 11.950 | 0 | 5.800 | USD 248,100 | 2.800.675,42 | 0,90 |
| Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N. | US30231G1022 | | STK | 14.820 | 14.820 | 0 | USD 117,580 | 1.646.075,57 | 0,53 |
| Linde plc Registered Shares EO -,001 | IE000S9YS762 | | STK | 17.200 | 34.393 | 17.193 | USD 372,350 | 6.049.896,09 | 1,93 |
| Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01 | US58933Y1055 | | STK | 25.269 | 30.180 | 4.911 | USD 102,950 | 2.457.437,70 | 0,79 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 13.774 | 0 | 6.686 | USD 315,750 | 4.108.388,91 | 1,31 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | | STK | 5.733 | 0 | 19.515 | USD 434,990 | 2.355.750,68 | 0,75 |
| Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01 | US7607591002 | | STK | 15.245 | 0 | 7.402 | USD 142,510 | 2.052.300,16 | 0,66 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 | US78409V1044 | | STK | 7.135 | 3.098 | 3.463 | USD 365,410 | 2.462.875,83 | 0,79 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | | STK | 20.082 | 0 | 9.750 | USD 202,780 | 3.846.805,18 | 1,23 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 | US8835561023 | | STK | 4.916 | 0 | 2.385 | USD 506,170 | 2.350.587,30 | 0,75 |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US91324P1021 | | STK | 6.665 | 0 | 3.235 | USD 504,190 | 3.174.406,15 | 1,02 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | | STK | 12.584 | 0 | 6.109 | USD 230,010 | 2.734.220,52 | 0,87 |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | US9311421039 | | STK | 31.652 | 0 | 15.368 | USD 159,930 | 4.781.885,85 | 1,53 |
| Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01 | US98978V1035 | | STK | 8.420 | 10.056 | 1.636 | USD 173,980 | 1.383.819,76 | 0,44 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 74.472.070,47 | 23,81 |
| 3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31) | XS1967636199 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 89,747 | 2.243.675,00 | 0,72 |
| 3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24) | FR0014004AE8 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 98,559 | 985.590,00 | 0,32 |
| 3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26) | FR0014004AF5 | | EUR | 900 | 0 | 0 | % 94,462 | 850.158,00 | 0,27 |
| 1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/26) | XS1878191219 | | EUR | 2.400 | 0 | 0 | % 93,783 | 2.250.792,00 | 0,72 |
| 3,3030 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.) | XS0181369454 | | EUR | 3.150 | 0 | 0 | % 81,953 | 2.581.519,50 | 0,83 |
| 3,5800 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.) | XS0179060974 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 83,235 | 1.664.700,00 | 0,53 |
| 2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29) | XS1840618216 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 | % 88,104 | 1.145.352,00 | 0,37 |
| 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne | DE000BU3Z005 | | EUR | 9.750 | 9.750 | 0 | % 95,995 | 9.359.512,50 | 2,99 |
| 2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) | DE0001104909 | | EUR | 6.300 | 6.300 | 0 | % 98,538 | 6.207.894,00 | 1,99 |
| 0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28) | XS2385114298 | | EUR | 3.500 | 0 | 0 | % 79,956 | 2.798.460,00 | 0,89 |
| 1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27) | XS1995781546 | | EUR | 1.600 | 0 | 0 | % 90,203 | 1.443.248,00 | 0,46 |
| 1,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.) | FR0014005EJ6 | | EUR | 1.800 | 1.800 | 0 | % 87,362 | 1.572.516,00 | 0,50 |
| 3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26) | DE000A351ZR8 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,071 | 1.000.710,00 | 0,32 |
| 2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027) | XS2408458730 | | EUR | 3.200 | 0 | 0 | % 91,215 | 2.918.880,00 | 0,93 |
| 1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/49) | XS2051149552 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 | % 60,631 | 788.203,00 | 0,25 |
| 1,0000 % Euronext N.V. EO-Notes 2018(18/25) | XS1789623029 | | EUR | 3.300 | 3.300 | 0 | % 95,112 | 3.138.696,00 | 1,00 |
| 0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25) | EU000A3K4DJ5 | | EUR | 3.300 | 3.300 | 0 | % 95,304 | 3.145.032,00 | 1,01 |
| 0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24) | DE000A185QA5 | | EUR | 1.700 | 1.700 | 0 | % 96,695 | 1.643.815,00 | 0,53 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| 0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2026/2026) | XS2237434472 | | EUR | 2.900 | 0 | 0 % | 89,654 | 2.599.966,00 | 0,83 |
| 0,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2021(27/28) | XS2292954893 | | EUR | 3.200 | 0 | 0 % | 84,542 | 2.705.344,00 | 0,87 |
| 1,7500 % HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025) | DE000A2LQ5M4 | | EUR | 2.150 | 2.150 | 0 % | 95,929 | 2.062.473,50 | 0,66 |
| 0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027) | DE000A2YN2U2 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 87,863 | 878.630,00 | 0,28 |
| 0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S | XS2261215011 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 % | 74,800 | 972.400,00 | 0,31 |
| 0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25) | DE000A3MP7J5 | | EUR | 3.500 | 3.500 | 0 % | 94,282 | 3.299.870,00 | 1,06 |
| 1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31) | XS1960678412 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 % | 85,323 | 938.553,00 | 0,30 |
| 1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080) | XS2218405772 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 90,000 | 1.800.000,00 | 0,58 |
| 5,3140 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25) | NO0010874050 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 100,799 | 604.794,00 | 0,19 |
| 0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29) | DE000DHY5025 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 86,473 | 2.161.825,00 | 0,69 |
| 1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26) | XS1734689620 | | EUR | 1.400 | 1.400 | 0 % | 92,045 | 1.288.630,00 | 0,41 |
| 0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26) | XS2344385815 | | EUR | 3.200 | 0 | 0 % | 92,099 | 2.947.168,00 | 0,94 |
| 1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(24) | XS1972548231 | | EUR | 875 | 0 | 0 % | 97,582 | 853.842,50 | 0,27 |
| 3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26) | XS2604697891 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 98,787 | 1.975.740,00 | 0,63 |
| 0,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26) | XS2343822842 | | EUR | 2.292 | 0 | 0 % | 89,834 | 2.058.995,28 | 0,66 |
| 1,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51) | DE000A3MP4W5 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 47,811 | 478.110,00 | 0,15 |
| 2,1250 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2021(21/31) | US01609WAX02 | | USD | 1.500 | 0 | 0 % | 78,123 | 1.106.976,19 | 0,35 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 9.059.969,88 | 2,90 |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) | DE000A0S9GB0 | | STK | 160.709 | 0 | 0 EUR | 56,375 | 9.059.969,88 | 2,90 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 13.461.375,13 | 4,30 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 9.888.300,13 | 3,16 |
| 2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24) | BE6286963051 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 98,944 | 1.978.880,00 | 0,63 |
| 0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50) | XS2270142966 | | EUR | 1.370 | 0 | 0 % | 44,481 | 609.389,70 | 0,19 |
| 1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.) | XS2010039548 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 79,304 | 1.982.600,00 | 0,63 |
| 1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27) | DE000A2SBDE0 | | EUR | 1.600 | 0 | 0 % | 87,906 | 1.406.496,00 | 0,45 |
| 0,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33) | XS2393236695 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 73,492 | 2.204.760,00 | 0,71 |
| 2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(49) | US912810SJ88 | | USD | 2.900 | 0 | 0 % | 62,281 | 1.706.174,43 | 0,55 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 3.573.075,00 | 1,14 |
| SG Issuer S.A. OPEN END ZT 20(20/Und.) Index | DE000SR7YGD4 | | STK | 35.500 | 0 | 15.000 EUR | 100,650 | 3.573.075,00 | 1,14 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|-------------|-----------------------|------------------------------|
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 6.612.507,08 | 2,11 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 6.612.507,08 | 2,11 |
| 0,0000 % United States of America DL-Notes 2021(23) | US91282CDA62 | USD | | 7.000 | 7.000 | 0 % | 100,000 | 6.612.507,08 | 2,11 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 57.484.136,46 | 18,38 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 57.484.136,46 | 18,38 |
| Algebris UCITS Fds-AI.Fin.Cre. Registered Shares I EUR o.N. | IE00B81TMV64 | ANT | | 44.968 | 44.968 | 0 | EUR 176,400 | 7.932.355,20 | 2,54 |
| iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile | DE000A0H08D2 | ANT | | 153.000 | 153.000 | 0 | EUR 20,260 | 3.099.780,00 | 0,99 |
| iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile | DE0005933964 | ANT | | 26.108 | 26.108 | 0 | EUR 122,240 | 3.191.441,92 | 1,02 |
| iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.) | DE0006289309 | ANT | | 898.465 | 898.465 | 0 | EUR 10,770 | 9.676.468,05 | 3,09 |
| Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N. | LU0351545230 | ANT | | 339.500 | 0 | 340.000 | EUR 19,332 | 6.563.044,25 | 2,10 |
| iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N. | IE00B2NPKV68 | ANT | | 178.758 | 0 | 81.242 | USD 81,150 | 13.703.203,95 | 4,38 |
| Multico.-JB EQ.FD SPECIAL VAL. Namens-Ant. Kp(thes.)USD o.N | LU1069837125 | ANT | | 24.000 | 0 | 0 | USD 163,190 | 3.699.754,39 | 1,18 |
| Premium Sel.-T.R.P.As.Eq.eX JP Reg. Shs I USD Acc. oN | IE00BMTVJB19 | ANT | | 141.000 | 41.000 | 0 | USD 72,211 | 9.618.088,70 | 3,08 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 298.310.311,87 | 95,39 |
| Derivate | | | | | | | EUR | -292.039,05 | -0,09 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 89.146,00 | 0,03 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| Optionsrechte | | | | | | EUR | 89.146,00 | 0,03 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | EUR | 89.146,00 | 0,03 |
| DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.10.23 BP 15000,00 EUREX | | 185 | Anzahl | 1060 | | EUR 84,100 | 89.146,00 | 0,03 |
| Devisen-Derivate | | | | | | EUR | -381.185,05 | -0,12 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Währungsterminkontrakte | | | | | | EUR | -381.185,05 | -0,12 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.23 CME | | 352 | USD | 43.250.000 | | USD 1,062 | -381.185,05 | -0,12 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 13.231.229,75 | 4,23 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 13.231.229,75 | 4,23 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | EUR | 1.724.222,49 | | % 100,000 | 1.724.222,49 | 0,55 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | DKK | 222.126,39 | | % 100,000 | 29.788,43 | 0,01 |
| State Street Bank International GmbH | | | NOK | 4.733.114,88 | | % 100,000 | 420.280,50 | 0,13 |
| State Street Bank International GmbH | | | SEK | 2.191.974,76 | | % 100,000 | 190.608,16 | 0,06 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|------------|-----------------------|------------------------------|
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | CAD | 1.692.976,06 | % | 100,000 | 1.183.072,02 | 0,38 |
| State Street Bank International GmbH | | | CHF | 1.231.191,81 | % | 100,000 | 1.271.629,63 | 0,41 |
| State Street Bank International GmbH | | | GBP | 898.163,19 | % | 100,000 | 1.035.824,23 | 0,33 |
| State Street Bank International GmbH | | | HKD | 2.021.434,13 | % | 100,000 | 243.831,24 | 0,08 |
| State Street Bank International GmbH | | | JPY | 2.753.687,00 | % | 100,000 | 17.433,51 | 0,01 |
| State Street Bank International GmbH | | | USD | 7.531.451,56 | % | 100,000 | 7.114.539,54 | 2,27 |
| | | | | | | EUR | 2.293.479,21 | 0,73 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 706.884,13 | | | 706.884,13 | 0,23 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 39.223,36 | | | 39.223,36 | 0,01 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 230.893,45 | | | 230.893,45 | 0,07 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 1.294.313,24 | | | 1.294.313,24 | 0,41 |
| Ansprüche auf Ausschüttung | | | EUR | 22.165,03 | | | 22.165,03 | 0,01 |
| | | | | | | EUR | -812.902,44 | -0,26 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -3.397,62 | | | -3.397,62 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -78.833,13 | | | -78.833,13 | -0,03 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -47.404,34 | | | -47.404,34 | -0,02 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -9.972,22 | | | -9.972,22 | 0,00 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -397,78 | | | -397,78 | 0,00 |
| Portfoliomanagervergütung | | | EUR | -672.897,35 | | | -672.897,35 | -0,22 |
| | | | | | | EUR | 312.730.079,34 | 100,00 1) |
| Fondsvermögen | | | | | | | | |
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 105,33 | |
| Ausgabepreis | | | | | | EUR | 108,49 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | EUR | 105,33 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | STK | 81.081 | |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 110,07 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 113,37 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 110,07 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 2.326.672 | |
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 86,62 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 89,22 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 86,62 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 99.360 | |
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 85,82 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 88,39 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 85,82 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 460.000 | |

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 29.09.2023 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CAD | (CAD) | 1,4310000 | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 0,9682000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4568000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8671000 | = 1 EUR (EUR) |
| HKD | (HKD) | 8,2903000 | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 157,9537000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 11,2618000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 11,4999000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0586000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|-----|----------------------|
| 185 | Eurex Deutschland |
| 352 | Chicago - CME Globex |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|---|--------------|-----|--------|---------|--|
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 0 | 18.900 | |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | STK | 25.756 | 25.756 | |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | STK | 0 | 13.046 | |
| Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001 | US60770K1079 | STK | 0 | 12.950 | |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | STK | 0 | 9.650 | |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | STK | 0 | 25.700 | |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | STK | 23.299 | 105.177 | |
| Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5 | FR0000051807 | STK | 0 | 16.343 | |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 | US8825081040 | STK | 9.557 | 9.557 | |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | STK | 0 | 13.282 | |

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|---|-------|--|
| 1,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031/2031) | DE000A2YN2V0 | EUR | 0 | 2.600 | |
| 1,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(34) | DE000A2YNZY4 | EUR | 0 | 1.900 | |
| 1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34) | XS2022093517 | EUR | 0 | 1.600 | |
| 0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(34) | XS2049616894 | EUR | 0 | 2.500 | |
| 1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25) | FR0013346822 | EUR | 0 | 3.100 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|------------------------------------|--------------|-----|---|---------|--|
| M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0STSQ8 | STK | 0 | 114.767 | |
|------------------------------------|--------------|-----|---|---------|--|

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|---|-------|--|
| 1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2021(31) | DE000A3KPTG6 | EUR | 0 | 1.600 | |
|--|--------------|-----|---|-------|--|

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK | 7.062 | 21.383 | |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 16.800 | 16.800 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,0000 % JAB Holdings B.V. Techn.Code T.Off.EO-Nts 21(31) | DE000A3LHSZ3 | EUR | 1.600 | 1.600 | |
| 5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.) | XS0968913342 | EUR | 1.700 | 4.000 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. | IE00B52SF786 | ANT | 0 | 32.000 | |
| iShsV-S&P 500 Finl Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN | IE00B4JNQZ49 | ANT | 336.479 | 336.479 | |
| Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR | LU0141799097 | ANT | 0 | 195.000 | |
| Prem.Sel...-West.Ass.Bd Opps Reg. Shs I USD Acc. oN | IE00BMTVJJ94 | ANT | 0 | 60.000 | |
| Derivate | | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert(e): ESTX BANKS PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500) | | EUR | | | 21.081,03 |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, S+P 500) | | EUR | | | 83.413,99 |

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Währungsterminkontrakte

| | | | | | |
|---|--|-----|--|--|------------|
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL) | | EUR | | | 179.148,91 |
|---|--|-----|--|--|------------|

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

| | | | | | |
|--|--|-----|--|--|-------|
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): NVIDIA CORP. DL-,001) | | EUR | | | 52,79 |
|--|--|-----|--|--|-------|

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

| | | | | | |
|--|--|-----|--|--|--------|
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX) | | EUR | | | 378,68 |
|--|--|-----|--|--|--------|

| | | | | | |
|---|--|-----|--|--|----------|
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX) | | EUR | | | 1.080,90 |
|---|--|-----|--|--|----------|

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 31.378,90 | 0,39 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 41.564,92 | 0,52 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 11.700,79 | 0,14 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 27.622,23 | 0,34 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 2.988,59 | 0,04 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 32.797,33 | 0,40 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -4.659,38 | -0,06 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -6.184,76 | -0,08 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 38,09 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 137.246,71 | 1,69 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -821,85 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -137.535,87 | -1,69 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -7.348,00 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -130.187,87 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -3.692,75 | -0,05 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -301,02 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | 7.458,25 | 0,09 |
| - Depotgebühren | EUR | -1.394,89 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 8.927,50 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -74,36 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -62,55 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -134.893,24 | -1,66 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 2.353,47 | 0,03 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 689.926,63 | 8,51 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -731.986,39 | -9,03 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -42.059,76 | -0,52 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

| | | | |
|--|-----|-------------------|--------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -39.706,29 | -0,49 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -969.628,19 | -11,96 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 1.555.798,73 | 19,19 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 586.170,54 | 7,23 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 546.464,25 | 6,74 |

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

| | | |
|--|-----|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 8.991.787,07 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -32.191,56 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -966.794,47 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 911.161,10 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -1.877.955,57 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 1.396,03 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 546.464,25 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -969.628,19 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 1.555.798,73 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 8.540.661,32 |

Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 1.704.610,25 | 21,01 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 1.192.797,86 | 14,70 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -39.706,29 | -0,49 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 551.518,68 | 6,80 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 1.557.042,83 | 19,19 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 275.943,63 | 3,40 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 1.281.099,20 | 15,79 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 147.567,42 | 1,82 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 147.567,42 | 1,82 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|--------|
| 2019/2020 | Stück | 273.338 | EUR | 30.031.488,96 | EUR | 109,87 |
| 2020/2021 | Stück | 216.088 | EUR | 26.491.818,75 | EUR | 122,60 |
| 2021/2022 | Stück | 90.131 | EUR | 8.991.787,07 | EUR | 99,76 |
| 2022/2023 | Stück | 81.081 | EUR | 8.540.661,32 | EUR | 105,33 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------|----------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 937.564,27 | 0,40 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 1.241.577,62 | 0,54 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 349.569,88 | 0,15 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 824.897,94 | 0,35 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 89.242,54 | 0,04 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 979.463,93 | 0,42 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -139.213,55 | -0,06 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -184.685,77 | -0,08 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 1.136,23 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 4.099.553,09 | 1,76 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -23.644,31 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -2.523.914,50 | -1,08 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -220.891,42 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -2.303.023,08 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -105.247,29 | -0,05 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -8.580,53 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | 22.291,00 | 0,01 |
| - Depotgebühren | EUR | -38.814,44 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 63.305,02 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -2.199,59 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -1.850,69 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -2.639.095,63 | -1,13 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 1.460.457,45 | 0,63 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 20.601.670,77 | 8,85 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -21.860.667,99 | -9,40 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -1.258.997,22 | -0,55 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

| | | | |
|--|-----|----------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 201.460,23 | 0,08 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -8.062.976,17 | -3,47 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 24.384.509,16 | 10,48 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 16.321.532,99 | 7,01 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 16.522.993,22 | 7,09 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2022/2023 | |
|--|-----|------------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 260.183.856,07 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -882.767,88 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -19.768.978,25 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 30.811.603,60 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -50.580.581,85 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 52.366,69 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 16.522.993,22 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -8.062.976,17 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 24.384.509,16 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 256.107.469,85 |

Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|----------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 52.864.553,38 | 22,72 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 36.186.729,64 | 15,56 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 201.460,23 | 0,08 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 16.476.363,51 | 7,08 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 48.467.143,30 | 20,83 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 10.051.022,82 | 4,32 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 38.416.120,48 | 16,51 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 4.397.410,08 | 1,89 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 4.397.410,08 | 1,89 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|-----------|--|----------------|---|--------|
| 2019/2020 | Stück | 2.129.436 | EUR | 240.453.257,63 | EUR | 112,92 |
| 2020/2021 | Stück | 2.333.602 | EUR | 295.615.867,93 | EUR | 126,68 |
| 2021/2022 | Stück | 2.509.328 | EUR | 260.183.856,07 | EUR | 103,69 |
| 2022/2023 | Stück | 2.326.672 | EUR | 256.107.469,85 | EUR | 110,07 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 31.519,57 | 0,32 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 41.735,54 | 0,42 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 11.748,14 | 0,12 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 27.721,00 | 0,28 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 2.999,29 | 0,03 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 32.916,94 | 0,33 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -4.680,18 | -0,05 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -6.208,12 | -0,06 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 38,20 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 137.790,39 | 1,39 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -776,26 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -82.910,67 | -0,84 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -7.336,84 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -75.573,83 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -3.454,44 | -0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -280,47 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -5.969,35 | -0,06 |
| - Depotgebühren | EUR | -1.279,60 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 0,00 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -4.689,75 | |
| - davon Vertreterentschädigung | EUR | -4.629,68 | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -58,14 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -93.391,19 | -0,94 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 44.399,20 | 0,45 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 692.458,22 | 6,97 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -734.603,53 | -7,39 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -42.145,32 | -0,42 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

| | | | |
|--|-----|-------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 2.253,88 | 0,03 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -347.157,87 | -3,49 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 866.992,17 | 8,73 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 519.834,30 | 5,24 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 522.088,18 | 5,27 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | | 2022/2023 |
|--|-----|-------------|--|-------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | | EUR 8.084.488,95 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | | EUR 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | | EUR 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | | EUR 0,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 0,00 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | | EUR 0,00 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | EUR 522.088,18 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -347.157,87 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 866.992,17 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | | EUR 8.606.577,13 |

Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|--|------------|-----------------|-------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 2.253,88 | 0,03 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 2.253,88 | 0,03 |

Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|-------|
| 2021 *) | Stück | 99.360 | EUR | 9.855.908,71 | EUR | 99,19 |
| 2021/2022 | Stück | 99.360 | EUR | 8.084.488,95 | EUR | 81,37 |
| 2022/2023 | Stück | 99.360 | EUR | 8.606.577,13 | EUR | 86,62 |

*) Auflegedatum 09.07.2021

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 144.199,74 | 0,31 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 190.914,43 | 0,41 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 53.747,48 | 0,12 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 126.789,13 | 0,28 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 13.717,05 | 0,03 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 150.553,98 | 0,33 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -21.411,10 | -0,05 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -28.393,48 | -0,06 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 174,59 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 630.291,82 | 1,37 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -3.550,20 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -249.816,83 | -0,55 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -33.603,61 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -216.213,22 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -15.798,32 | -0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -1.282,51 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -6.172,24 | -0,01 |
| - Depotgebühren | EUR | -5.852,39 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 0,00 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -319,84 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -266,23 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -276.620,10 | -0,60 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 353.671,72 | 0,77 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 3.166.766,23 | 6,88 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -3.360.044,46 | -7,30 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -193.278,23 | -0,42 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

| | | | |
|--|-----|---------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 160.393,49 | 0,35 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -123.850,29 | -0,27 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 2.496.876,84 | 5,43 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 2.373.026,55 | 5,16 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 2.533.420,04 | 5,51 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | | 2022/2023 |
|--|-----|--------------|--|--------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | | EUR 36.946.550,99 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | | EUR -4.600,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | | EUR 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | | EUR 0,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 0,00 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | | EUR 0,00 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | EUR 2.533.420,04 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -123.850,29 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 2.496.876,84 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | | EUR 39.475.371,03 |

Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 3.856.291,02 | 8,39 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 1.162.879,37 | 2,53 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 160.393,49 | 0,35 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 2.533.018,16 | 5,51 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 3.180.091,02 | 6,92 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 3.180.091,02 | 6,92 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 676.200,00 | 1,47 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 676.200,00 | 1,47 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V**

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|-------|
| 2021 *) | Stück | 250.000 | EUR | 24.385.504,74 | EUR | 97,54 |
| 2021/2022 | Stück | 460.000 | EUR | 36.946.550,99 | EUR | 80,32 |
| 2022/2023 | Stück | 460.000 | EUR | 39.475.371,03 | EUR | 85,82 |

*) Auflegedatum 17.08.2021

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

| | | | insgesamt |
|---|-----|---------------|----------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 1.144.662,47 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 1.515.792,51 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 426.766,29 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 1.007.030,30 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 108.947,48 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 1.195.732,19 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -169.964,20 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -225.472,13 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 1.387,11 |
| Summe der Erträge | | EUR | 5.004.882,00 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -28.792,63 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -2.994.177,87 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -269.179,87 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -2.724.998,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -128.192,79 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -10.444,54 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 17.607,66 |
| - Depotgebühren | EUR | -47.341,32 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 72.232,52 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -7.283,54 | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -2.237,62 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -3.144.000,17 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 1.860.881,84 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 25.150.821,85 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -26.687.302,38 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -1.536.480,53 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -9.503.612,52 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 29.304.176,90 |

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

| | | |
|--|------------|----------------------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 19.800.564,38 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 20.124.965,69 |

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

| | | | | |
|--|-----|----------------|------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR | 314.206.683,08 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR | -919.559,44 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR | -20.735.772,72 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 31.722.764,70 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -52.458.537,42 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR | 53.762,72 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 20.124.965,69 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -9.503.612,52 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 29.304.176,90 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | EUR | 312.730.079,34 |

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 0,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|--|--|---|--|---|----------------|
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A | keine | 3,00 | 0,100 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I | 500.000 | 3,00 | 0,100 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT | 500.000 | 3,00 | 0,100 | Thesaurierer | EUR |
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V | 10.000.000 | 3,00 | 0,100 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **46.461.275,92**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **95,39**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-0,09**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.10.2017 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

| | |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 1,21 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 1,99 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,64 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,19**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

| | |
|---|---------|
| FTSE World Broad Investment-Grade Corporate Excluding JPY Total Return (USD) (ID: XFI000003010 BB: SBWAXJCU) in EUR | 25,00 % |
| MSCI All Countries World Price Return (LOC) (ID: XFI000000227 BB: MSELACWF) | 75,00 % |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 105,33 |
| Ausgabepreis | EUR | 108,49 |
| Rücknahmepreis | EUR | 105,33 |
| Anzahl Anteile | STK | 81.081 |

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

| | | |
|----------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 110,07 |
| Ausgabepreis | EUR | 113,37 |
| Rücknahmepreis | EUR | 110,07 |
| Anzahl Anteile | STK | 2.326.672 |

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 86,62 |
| Ausgabepreis | EUR | 89,22 |
| Rücknahmepreis | EUR | 86,62 |
| Anzahl Anteile | STK | 99.360 |

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 85,82 |
| Ausgabepreis | EUR | 88,39 |
| Rücknahmepreis | EUR | 85,82 |
| Anzahl Anteile | STK | 460.000 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,57 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,02 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,08 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,69 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % |
|-------------------|----------------|--|
|-------------------|----------------|--|

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|---|--------------|-------|
| Algebris UCITS Fds-AI.Fin.Cre. Registered Shares I EUR o.N. | IE00B81TMV64 | 0,500 |
| iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile | DE000A0H08D2 | 0,510 |
| iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile | DE0005933964 | 0,510 |
| iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.) | DE0006289309 | 0,520 |
| iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N. | IE00B2NPKV68 | 0,450 |
| Multico.-JB EQ.FD SPECIAL VAL. Namens-Ant. Kp(thes.)USD o.N | LU1069837125 | 0,850 |
| Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N. | LU0351545230 | 0,850 |
| Premium Sel.-T.R.P.As.Eq.eX JP Reg. Shs I USD Acc. oN | IE00BMTVJB19 | 0,650 |

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|---|--------------|-------|
| iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. | IE00B52SF786 | 0,480 |
| iShsV-S&P 500 Finl Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN | IE00B4JNQZ49 | 0,150 |
| Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR | LU0141799097 | 0,500 |
| Prem.Sel...West.Ass.Bd Opps Reg. Shs I USD Acc. oN | IE00BMTVJJ94 | 1,200 |

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 4.689,75

- davon Vertreterentschädigung EUR 4.629,68

- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 58,14

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 95.429,83

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|--------------------|-------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 72,9 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 64,8 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 8,1 |
| | | |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 902 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| | | |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 5,7 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 4,6 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 1,1 |

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Januar 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|-----------------|------------------|
| Anteilklasse A | 30. Oktober 2015 |
| Anteilklasse I | 30. Oktober 2015 |
| Anteilklasse IT | 9. Juli 2021 |
| Anteilklasse V | 17. August 2021 |

Erstausgabepreise

| | |
|-----------------|------------------------------|
| Anteilklasse A | € 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I | € 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse IT | € 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse V | € 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|-----------------|----------------|
| Anteilklasse A | derzeit 3,00 % |
| Anteilklasse I | derzeit 3,00 % |
| Anteilklasse IT | derzeit 3,00 % |
| Anteilklasse V | derzeit 3,00 % |

Mindestanlagesumme

| | |
|-----------------|--------------|
| Anteilklasse A | keine |
| Anteilklasse I | € 500.000 |
| Anteilklasse IT | € 500.000 |
| Anteilklasse V | € 10.000.000 |

Verwaltungsvergütung*

| | |
|-----------------|----------------|
| Anteilklasse A | derzeit 0,10 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,10 % |
| Anteilklasse IT | derzeit 0,10 % |
| Anteilklasse V | derzeit 0,10 % |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|-----------------|-----------------|
| Anteilklasse A | derzeit 0,025 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,025 % |
| Anteilklasse IT | derzeit 0,025 % |
| Anteilklasse V | derzeit 0,025 % |

Asset Management-Vergütung*

| | |
|-----------------|----------------|
| Anteilklasse A | derzeit 1,43 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,88 % |
| Anteilklasse IT | derzeit 0,88 % |
| Anteilklasse V | derzeit 0,55 % |

Vergütung der Beratungsgesellschaft des Asset Managements (in der Asset Management Vergütung enthalten)

| | |
|-----------------|-------|
| Anteilklasse A | 1,40% |
| Anteilklasse I | 0,85% |
| Anteilklasse IT | 0,85% |
| Anteilklasse V | 0,52% |

Währung

| | |
|-----------------|------|
| Anteilklasse A | Euro |
| Anteilklasse I | Euro |
| Anteilklasse IT | Euro |
| Anteilklasse V | Euro |

Ertragsverwendung

| | |
|-----------------|---------------|
| Anteilklasse A | Ausschüttung |
| Anteilklasse I | Ausschüttung |
| Anteilklasse IT | Thesaurierend |
| Anteilklasse V | Ausschüttung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|-----------------|-----------------------|
| Anteilklasse A | A14XM5 / DE000A14XM50 |
| Anteilklasse I | A14XM6 / DE000A14XM68 |
| Anteilklasse IT | A2QSGJ / DE000A2QSGJ0 |
| Anteilklasse V | A2QSGV / DE000A2QSGV5 |

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00

Telefax: 089 / 55878 460

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon (089) 5150 - 0

Telefax (089) 5150 - 1111

www.baaderbank.de

4. Vertriebsgesellschaft und Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft

Bank Julius Bär Deutschland AG

Hausanschrift:

An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 15 02 52
60062 Frankfurt

Telefon (069) 90 743 – 500

Telefax (069) 90 743 - 570

www.juliusbaer.com

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Tel. ++41 58 458 48 00
Fax ++41 58 458 48 10
info@1741group.com

Zahlstelle

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Tel. ++41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)¹

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei 1,68 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei 1,68 %.

¹ Auflegedatum 30.10.2015, hochgerechnet auf 12 Monate, Berechnung gem. Richtlinien der Asset Management Association AMAS vom 16. Mai 2008

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei 1,14 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei 1,14 %.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei 1,19 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei 1,19 %.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei 0,81 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei 0,81 %.

Performance²

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei +5,95 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 30.10.2015 bis 30.09.2023 bei +0,99 % p.a.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei +6,51 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 30.10.2015 bis 30.09.2023 bei +1,56 % p.a.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei +6,45 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 09.07.2021 bis 30.09.2023 bei -6,26 % p.a.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 bei +6,86 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 18.08.2021 bis 30.09.2023 bei -6,96 % p.a.

² Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.
Diese ist nicht prognostizierbar.