

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	73.637.553,11	100,36
1. Aktien	47.747.509,00	65,08
Bundesrep. Deutschland	12.569.628,11	17,13
Canada	787.845,59	1,07
Dänemark	1.034.217,15	1,41
Frankreich	4.741.229,64	6,46
Großbritannien	1.400.757,28	1,91
Irland	3.078.245,66	4,20
Niederlande	2.998.273,00	4,09
Schweiz	3.339.650,51	4,55
USA	17.797.662,06	24,26
2. Anleihen	8.462.386,20	11,53
< 1 Jahr	4.682.325,83	6,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	388.228,00	0,53
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.075.224,00	1,47
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.589.908,07	2,17
>= 10 Jahre	726.700,30	0,99
3. Zertifikate	2.377.212,28	3,24
EUR	2.377.212,28	3,24
4. Investmentanteile	12.737.501,36	17,36
EUR	6.133.428,69	8,36
USD	6.604.072,67	9,00
5. Derivate	-133.698,88	-0,18
6. Bankguthaben	2.021.641,84	2,76
7. Sonstige Vermögensgegenstände	425.001,31	0,58

**Halbjahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth**

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-266.097,47	-0,36
III. Fondsvermögen	73.371.455,64	100,00

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	71.324.608,84	97,21
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	56.007.776,48	76,33
Aktien							EUR	47.747.509,00	65,08
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	6.454	0	1.087	CAD 178,370	787.845,59	1,07
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	9.000	0	0	CHF 45,550	421.585,77	0,57
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	197	0	33	CHF 4.016,000	813.607,57	1,11
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	950	0	159	CHF 540,200	527.756,07	0,72
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	11.625	2.699	1.504	CHF 95,750	1.144.687,11	1,56
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	1.564	0	263	CHF 268,600	432.013,99	0,59
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	8.753	0	1.475	DKK 881,300	1.034.217,15	1,41
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWW00		STK	9.361	1.897	2.405	EUR 207,000	1.937.727,00	2,64
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	9.530	0	4.482	EUR 170,720	1.626.961,60	2,22
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	5.559	0	936	EUR 277,800	1.544.290,20	2,10
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.537	0	838	EUR 892,200	1.371.311,40	1,87
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	15.786	15.786	0	EUR 34,815	549.589,59	0,75
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	7.784	8.358	574	EUR 134,950	1.050.450,80	1,43
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	14.415	0	2.429	EUR 65,860	949.371,90	1,29
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	18.292	0	3.083	EUR 39,915	730.125,18	1,00
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	63.825	0	18.877	EUR 22,500	1.436.062,50	1,96
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	3.008	0	506	EUR 92,280	277.578,24	0,38
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	30.578	9.872	11.852	EUR 31,515	963.665,67	1,31
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.751	0	714	EUR 438,650	768.076,15	1,05
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.389	0	233	EUR 833,700	1.158.009,30	1,58
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	6.015	1.229	3.689	EUR 235,200	1.414.728,00	1,93
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	21.296	0	3.589	EUR 31,460	669.972,16	0,91
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	66.799	0	27.475	EUR 21,030	1.404.782,97	1,91
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	9.654	0	2.757	EUR 180,460	1.742.160,84	2,37
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	6.278	0	1.705	EUR 209,650	1.316.182,70	1,79
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.537	0	764	EUR 176,960	802.867,52	1,09
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	24.161	24.161	0	GBP 26,250	742.045,45	1,01
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	5.602	0	944	GBP 100,500	658.711,83	0,90
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	12.194	0	2.055	USD 150,930	1.704.269,30	2,32
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	10.263	0	1.729	USD 180,380	1.714.269,78	2,34

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	8.108	1.355	1.138 USD	127,280	955.631,30	1,30
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	1.016	0	4.125 USD	320,590	301.620,00	0,41
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	5.762	2.252	641 USD	249,720	1.332.425,82	1,82
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	3.981	0	670 USD	116,240	428.513,23	0,58
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	3.892	0	1.421 USD	464,330	1.673.462,69	2,28
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.417	4.122	1.705 USD	281,950	631.052,09	0,86
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.873	0	1.171 USD	420,720	1.508.888,38	2,06
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.685	0	284 USD	903,560	1.409.851,47	1,92
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	4.297	0	1.220 USD	191,440	761.753,57	1,04
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	2.094	0	352 USD	425,450	824.976,66	1,12
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	4.896	0	2.477 USD	301,180	1.365.475,77	1,86
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	2.693	1.217	238 USD	581,210	1.449.392,10	1,98
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.857	0	560 USD	494,700	850.687,93	1,16
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.828	0	645 USD	279,080	989.275,16	1,35
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	28.170	28.170	10.972 USD	60,170	1.569.579,50	2,14
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.530.955,20	8,90
3,0110 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	350	0	0 %	90,735	317.572,50	0,43
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	1.000	1.000	0 %	99,743	997.430,00	1,36
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005		EUR	840	0	0 %	100,409	843.435,60	1,15
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	2.250	0	0 %	99,116	2.230.110,00	3,04
1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/49)	XS2051149552		EUR	390	0	0 %	72,449	282.551,10	0,39
1,0000 % Euronext N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1789623029		EUR	400	0	0 %	97,057	388.228,00	0,53
0,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2021(27/28)	XS2292954893		EUR	600	0	0 %	89,146	534.876,00	0,73
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448		EUR	400	0	0 %	99,101	396.404,00	0,54
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8		EUR	600	0	0 %	90,058	540.348,00	0,74
Zertifikate							EUR	1.729.312,28	2,36
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	26.168	0	13.138 EUR	66,085	1.729.312,28	2,36

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.838.521,67	2,51
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.190.621,67	1,62
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)	XS2270142966		EUR	250	0	0 %	54,095	135.237,50	0,18
2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SJ88		USD	500	0	0 %	66,719	308.911,70	0,42
3,3750 % United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033	US91282CHC82		USD	860	860	0 %	93,734	746.472,47	1,02
Zertifikate							EUR	647.900,00	0,88
SG Issuer S.A. OPEN END ZT 20(20/Und.) Index	DE000SR7YGD4		STK	6.200	0	6.200 EUR	104,500	647.900,00	0,88
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	740.809,33	1,01
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	740.809,33	1,01
0,0000 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828W713		USD	800	800	0 %	100,000	740.809,33	1,01
Investmentanteile							EUR	12.737.501,36	17,36
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	12.737.501,36	17,36
Algebris UCITS Fds-AI.Fin.Cre. Registered Shares I EUR o.N.	IE00B81TMV64		ANT	9.000	0	0 EUR	198,630	1.787.670,00	2,44
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	42.788	0	7.212 EUR	24,775	1.060.072,70	1,44
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964		ANT	8.128	0	1.369 EUR	136,940	1.113.048,32	1,52
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309		ANT	160.817	0	116.460 EUR	13,510	2.172.637,67	2,96
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	16.045	0	0 USD	87,700	1.303.034,08	1,78
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYXG2H39		ANT	167.130	167.130	0 USD	6,428	994.747,73	1,36
Multico.-JB EQ.FD SPECIAL VAL. Namens-Ant. Kp(thes.)USD o.N	LU1069837125		ANT	8.500	0	0 USD	185,770	1.462.214,09	1,99
Premium Sel.-T.R.P.As.Eq.eX JP Reg. Shs I USD Acc. oN	IE00BMTVJB19		ANT	39.708	0	6.692 USD	77,348	2.844.076,77	3,88
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	71.324.608,84	97,21

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-133.698,88	-0,18
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-133.698,88	-0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-133.698,88	-0,18
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 17.06.24 CME		352	JPY	-2.250.000			JPY 162,010	-25.134,43	-0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.06.24 CME		352	USD	7.875.000			USD 1,084	-108.564,45	-0,15

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.021.641,84	2,76	
Bankguthaben							EUR	2.021.641,84	2,76	
EUR - Guthaben bei:										
State Street Bank International GmbH			EUR	613.378,63			%	100,000	613.378,63	0,84
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			DKK	103.816,07			%	100,000	13.918,60	0,02
State Street Bank International GmbH			NOK	166.559,99			%	100,000	14.217,67	0,02
State Street Bank International GmbH			SEK	28.045,91			%	100,000	2.428,93	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			CAD	17.072,67			%	100,000	11.684,01	0,02
State Street Bank International GmbH			CHF	84.253,45			%	100,000	86.644,85	0,12
State Street Bank International GmbH			GBP	17.777,06			%	100,000	20.799,18	0,03
State Street Bank International GmbH			HKD	63.458,85			%	100,000	7.508,59	0,01
State Street Bank International GmbH			USD	1.351.021,19			%	100,000	1.251.061,38	1,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	425.001,31	0,58	
Zinsansprüche			EUR	62.914,81					62.914,81	0,09
Dividendenansprüche			EUR	28.923,15					28.923,15	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	70.490,73					70.490,73	0,10
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	262.672,62					262.672,62	0,36
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-57.380,46	-0,08	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH			JPY	-9.377.190,00			%	100,000	-57.380,46	-0,08

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-208.717,01	-0,28
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-95,32				-95,32	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-183.258,51				-183.258,51	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.716,91				-10.716,91	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.208,33				-11.208,33	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-939,44				-939,44	0,00
Sonstige Rückstellungen			EUR	-2.498,50				-2.498,50	0,00
Fondsvermögen							EUR	73.371.455,64	100,00 1)
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK A									
Anteilwert							EUR	113,30	
Ausgabepreis							EUR	116,70	
Rücknahmepreis							EUR	113,30	
Anzahl Anteile							STK	6.207	
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK I									
Anteilwert							EUR	117,57	
Ausgabepreis							EUR	121,10	
Rücknahmepreis							EUR	117,57	
Anzahl Anteile							STK	618.082	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4515000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

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					
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	27.259	27.259	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	10.013	16.693	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	9.444	
SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3ENQ51	STK	0	8.500	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	1.384	1.384	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	3.147	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CDA62	USD	0	1.600	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	0	83.750	

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

7.393,64

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)

EUR

193,11

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.

**Halbjahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK A	keine	3,00	1,630	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK I	500.000	3,00	1,030	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,18

Sonstige Angaben

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK A

Anteilwert	EUR	113,30
Ausgabepreis	EUR	116,70
Rücknahmepreis	EUR	113,30
Anzahl Anteile	STK	6.207

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK I

Anteilwert	EUR	117,57
Ausgabepreis	EUR	121,10
Rücknahmepreis	EUR	117,57
Anzahl Anteile	STK	618.082

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.

**Halbjahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	25. Oktober 2017
Anteilklasse I	25. Oktober 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,-
Anteilklasse I	€ 100,-

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	3,00%
Anteilklasse I	3,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	€ 500.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,63 %
Anteilklasse I	derzeit 1,03 %

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

Anteilklasse A	derzeit 1,50 %
Anteilklasse I	derzeit 0,90 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,025 %, mindestens € 1.500,00 pro Monat
Anteilklasse I	0,025 %, mindestens € 1.500,00 pro Monat

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2DVS6 / DE000A2DVS69
Anteilklasse I	A2DVS7 / DE000A2DVS77

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

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
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, 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 AG

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

Postanschrift:

An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Telefon (069) 90 743 - 500
Telefax (069) 90 743 - 570
www.juliusbaer.com