

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:

Julius Bär

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Tätigkeitsbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced
für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente und Zertifikate. Je nach Marktphase werden Anteile an Investmentvermögen in geringerem Umfang erworben. Um das Renditeprofil zu optimieren können alternative Vermögensgegenstände beigemischt werden, durch die beispielsweise indirekt an der Entwicklung der Rohstoff- und Edelmetallmärkte partizipiert werden kann, sowie Absolute-Return-Produkten u.ä.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2021	% Anteil	30.09.2020	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	76.403.902,40	21,44	61.518.554,60	22,74
Aktien	172.471.001,90	48,40	146.557.177,73	54,18
Fondsanteile	63.339.906,69	17,77	36.413.273,03	13,46
Zertifikate	5.653.475,00	1,59	0,00	0,00
Futures	-1.007.828,75	-0,28	-635.282,52	-0,23
Bankguthaben	40.004.970,89	11,23	26.807.944,05	9,91
Zins- und Dividendenansprüche	450.858,86	0,13	586.742,88	0,22
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-967.186,87	-0,27	-763.663,18	-0,28
Fondsvermögen	356.349.100,12	100,00	270.484.746,59	100,00

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Nach hohen Volatilitäten, ausgelöst durch die Covid-19 Pandemie im ersten Halbjahr des Kalenderjahres 2020, wurde im Geschäftsjahr 2020/21 eine konstruktive Portfolioallokation mit einem Fokus auf Wachstumstrends beibehalten. Die wichtigsten Neuaufnahmen bzw. Aufstockungen im Aktienbereich waren beispielsweise ASML, Moderna, Atlas Copco oder HelloFresh.

Bei festverzinslichen Wertpapieren lag der Fokus - wie in den Vorjahren - vorrangig auf Hochzinsanleihen sowie attraktiven Emissionen im Unternehmensanleihesegment. Weiterhin wurde in Staatsanleihen nur sehr selektiv investiert (z.B. US Treasuries). Neu aufgenommene Neuemissionen sind beispielweise eine Anleihe der Deutschen Bahn mit einer Fälligkeit in 2050 oder eine Merck KGaA Nachranganleihe.

Durch das Festhalten an qualitativ hochwertigen Einzelaktien aus strukturellen Wachstumsbereichen wie Cloud, Halbleitern, Software, eCommerce, grüne Energiewende konnte der Fonds Julius Baer Germany – Focus Fund Balanced erfolgreich von der guten Marktentwicklung profitieren und das Geschäftsjahr mit einer positiven Wertentwicklung abschließen.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Oktober 2020 bis 30. September 2021).¹

Anteilklasse A: +11,94 %

Anteilklasse I: +12,53 %

Anteilklasse IT: -0,81 % (seit 9. Juli 2021)

Anteilklasse V: -2,46 % (seit 17. August 2021)

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 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	357.334.980,05	100,28
1. Aktien	172.471.001,90	48,40
Bundesrep. Deutschland	51.220.045,53	14,37
Frankreich	22.887.487,65	6,42
Großbritannien	3.785.443,15	1,06
Hongkong	2.244.591,27	0,63
Irland	6.584.733,20	1,85
Kaimaninseln	5.496.858,30	1,54
Niederlande	8.151.853,48	2,29
Schweden	2.939.635,45	0,82
Schweiz	12.875.379,90	3,61
USA	56.284.973,97	15,79
2. Anleihen	75.002.880,40	21,05
< 1 Jahr	6.274.107,00	1,76
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.612.153,00	1,57
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	16.764.408,50	4,70
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	28.423.954,49	7,98
>= 10 Jahre	17.928.257,41	5,03
3. Zertifikate	5.653.475,00	1,59
EUR	5.653.475,00	1,59
4. Wandelanleihen	1.401.022,00	0,39
EUR	1.401.022,00	0,39
5. Investmentanteile	63.339.906,69	17,77
EUR	16.443.088,00	4,61
USD	46.896.818,69	13,16
6. Derivate	-1.007.828,75	-0,28
7. Bankguthaben	38.821.625,72	10,89

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

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.652.897,09	0,46
II. Verbindlichkeiten	-985.879,93	-0,28
III. Fondsvermögen	356.349.100,12	100,00

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	317.868.285,99	89,20
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	231.432.160,89	64,95
Aktien							EUR	171.094.705,90	48,01
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	30.300	30.300	0	CHF	84,150	2.359.127,50	0,66
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	587	587	0	CHF	4.262,000	2.314.761,29	0,65
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	5.034	5.034	930	CHF	701,600	3.267.814,95	0,92
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	31.700	31.700	13.982	CHF	112,700	3.305.505,18	0,93
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	5.929	5.929	6.475	CHF	296,800	1.628.170,98	0,46
ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CNK42	STK	81.000	81.000	122.000	EUR	24,400	1.976.400,00	0,55
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWV0	STK	17.503	17.503	4.250	EUR	271,800	4.757.315,40	1,34
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	33.650	33.650	0	EUR	115,100	3.873.115,00	1,09
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	11.500	11.500	0	EUR	194,840	2.240.660,00	0,63
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.300	3.300	3.300	EUR	645,900	2.131.470,00	0,60
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	26.749	26.749	26.749	EUR	65,300	1.746.709,70	0,49
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	18.900	18.900	7.550	EUR	140,500	2.655.450,00	0,75
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	66.054	66.054	0	EUR	54,480	3.598.621,92	1,01
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	21.122	21.122	39.140	EUR	79,960	1.688.915,12	0,47
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	157.088	157.088	24.705	EUR	35,525	5.580.551,20	1,57
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	34.062	34.062	0	EUR	63,040	2.147.268,48	0,60
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	12.499	12.499	6.400	EUR	256,100	3.200.993,90	0,90
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	10.855	10.855	2.615	EUR	620,100	6.731.185,50	1,89
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	25.850	25.850	11.100	EUR	195,400	5.051.090,00	1,42
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	9.650	9.650	11.850	EUR	236,900	2.286.085,00	0,64
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	12.407	12.407	12.407	EUR	356,850	4.427.437,95	1,24
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	22.511	22.511	0	EUR	100,700	2.266.857,70	0,64
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038	STK	33.184	33.184	0	EUR	85,940	2.851.832,96	0,80
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	46.010	46.010	26.018	EUR	96,420	4.436.284,20	1,24
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	111.709	111.709	0	EUR	30,550	3.412.709,95	0,96
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK	207.210	207.210	68.800	EUR	16,330	3.383.739,30	0,95
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	33.389	33.389	35.540	EUR	143,900	4.804.677,10	1,35
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	35.155	35.155	6.852	EUR	141,920	4.989.197,60	1,40
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	13.694	13.694	2.325	EUR	340,100	4.657.329,40	1,31
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	13.282	13.282	6.918	EUR	193,640	2.571.926,48	0,72

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK		21.729	4.743	0	GBP	149,700	3.785.443,15	1,06
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK		209.500	224.300	14.800	HKD	142,200	3.302.540,85	0,93
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK		42.200	42.200	0	HKD	479,800	2.244.591,27	0,63
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK		42.900	42.900	0	HKD	461,400	2.194.317,45	0,62
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK		56.000	56.000	0	SEK	532,200	2.939.635,45	0,82
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK		6.485	0	597	USD	575,720	3.221.905,59	0,90
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK		2.247	0	207	USD	2.673,520	5.184.155,54	1,45
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK		2.045	685	1.360	USD	3.285,040	5.797.296,17	1,63
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK		5.700	5.700	0	USD	340,450	1.674.633,24	0,47
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK		17.750	0	0	USD	304,440	4.663.280,98	1,31
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK		13.046	0	5.294	USD	339,390	3.820.919,87	1,07
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		20.460	0	15.825	USD	281,920	4.977.634,79	1,40
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK		12.950	12.950	0	USD	384,860	4.300.946,67	1,21
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK		25.248	27.698	8.460	USD	207,160	4.513.613,81	1,27
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK		25.700	25.700	0	USD	260,210	5.770.967,38	1,62
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK		22.075	4.600	5.633	USD	271,220	5.166.708,23	1,45
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK		7.301	0	0	USD	571,330	3.599.655,10	1,01
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK		18.693	0	6.887	USD	222,750	3.593.256,60	1,01
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	60.337.454,99	16,93	
3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1967636199	EUR		2.500	0	0	%	116,846	2.921.150,00	0,82
3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8	EUR		1.000	1.000	0	%	99,712	997.120,00	0,28
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5	EUR		900	900	0	%	99,560	896.040,00	0,25
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/26)	XS1878191219	EUR		2.400	0	0	%	106,522	2.556.528,00	0,72
0,1340 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454	EUR		3.150	0	0	%	92,418	2.911.167,00	0,82
0,4100 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974	EUR		2.000	0	0	%	92,673	1.853.460,00	0,52
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	XS1840618216	EUR		1.300	0	0	%	111,102	1.444.326,00	0,41
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298	EUR		3.500	3.500	0	%	99,543	3.484.005,00	0,98
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546	EUR		1.600	0	0	%	104,208	1.667.328,00	0,47
1,1250 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(34)	DE000A2YNZY4	EUR		1.900	0	0	%	103,461	1.965.759,00	0,55
1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/49)	XS2051149552	EUR		1.300	0	0	%	105,505	1.371.565,00	0,38
0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2026/2026)	XS2237434472	EUR		2.900	2.900	0	%	101,124	2.932.596,00	0,82
0,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2021(27/28)	XS2292954893	EUR		3.200	3.200	0	%	98,498	3.151.936,00	0,88
0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027)	DE000A2YN2U2	EUR		1.000	0	700	%	100,328	1.003.280,00	0,28
1,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031/2031)	DE000A2YN2V0	EUR		2.600	0	0	%	100,481	2.612.506,00	0,73

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	XS2261215011		EUR	1.300	1.300	0	97,090	1.262.170,00	0,35
4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2013(2021)	XS0997941355		EUR	1.500	0	0	100,632	1.509.480,00	0,42
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS1960678412		EUR	1.100	0	0	110,039	1.210.429,00	0,34
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	2.000	2.000	0	103,075	2.061.500,00	0,58
1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	600	0	0	102,685	616.110,00	0,17
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025		EUR	2.500	0	0	105,613	2.640.325,00	0,74
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2022093517		EUR	1.600	0	0	101,702	1.627.232,00	0,46
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815		EUR	3.200	3.200	0	101,748	3.255.936,00	0,91
0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2049616894		EUR	2.500	0	0	99,619	2.490.475,00	0,70
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822		EUR	3.100	0	0	106,298	3.295.238,00	0,92
1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(24)	XS1972548231		EUR	875	0	0	104,418	913.657,50	0,26
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342		EUR	2.300	0	0	108,731	2.500.813,00	0,70
0,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26)	XS2343822842		EUR	2.292	2.292	0	100,275	2.298.303,00	0,64
4,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1117300837		EUR	700	0	0	100,796	705.572,00	0,20
1,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51)	DE000A3MP4W5		EUR	1.000	1.000	0	93,591	935.910,00	0,26
2,1250 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2021(21/31)	US01609WAX02		USD	1.500	1.500	0	96,222	1.245.538,49	0,35

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 23.096.218,41 6,48

Aktien

EUR 1.376.296,00 0,39

M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.

DE000A0STSQ8

STK

193.300

0

0

EUR

7,120

1.376.296,00

0,39

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 14.665.425,41 4,12

2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)

BE6286963051

EUR

2.000

2.000

0

%

105,711

2.114.220,00

0,59

0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)

XS2270142966

EUR

1.370

1.370

0

%

86,965

1.191.420,50

0,33

1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/Unb.)

XS2010039548

EUR

2.500

0

0

%

102,569

2.564.225,00

0,72

1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)

DE000A2SBDE0

EUR

1.600

0

0

%

102,346

1.637.536,00

0,46

1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2021(31)

DE000A3KPTG6

EUR

1.600

1.600

0

%

98,700

1.579.200,00

0,44

0,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)

XS2393236695

EUR

3.000

3.000

0

%

99,439

2.983.170,00

0,84

2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(49)

US912810SJ88

USD

2.900

0

0

%

103,719

2.595.653,91

0,73

Zertifikate

EUR 5.653.475,00 1,59

SG Issuer S.A. OPEN END ZT 20(20/Und.) Index

DE000SR7YGD4

STK

50.500

50.500

0

EUR

111,950

5.653.475,00

1,59

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wandelanleihen							EUR	1.401.022,00	0,39
0,3750 % Orpea EO-Conv. Bonds 2019(27)	FR0013418795		STK	9.500	0	0	EUR 147,476	1.401.022,00	0,39
Investmentanteile							EUR	63.339.906,69	17,77
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	63.339.906,69	17,77
iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dist)o.N.	IE00BJSFR200		ANT	1.410.000	1.410.000	0	EUR 4,922	6.939.738,00	1,95
Lyxor IF-L.MSCI EMU SC(DR)U.E. Act.Nom. Dist o.N.	LU1598689153		ANT	8.500	17.900	9.400	EUR 367,600	3.124.600,00	0,88
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230		ANT	315.000	0	0	EUR 20,250	6.378.750,00	1,79
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. W USD Dis. oN	LU1997245680		ANT	3.350	500	0	USD 1.893,230	5.473.179,58	1,54
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	260.000	82.500	0	USD 109,480	24.564.031,76	6,89
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27		ANT	1.600.000	0	0	USD 5,548	7.660.752,50	2,15
Prem.Sel...West.Ass.Bd Opps Reg. Shs I USD Acc. oN	IE00BMTVJJ94		ANT	60.000	60.000	0	USD 99,499	5.151.845,01	1,45
Premium Sel..ICAV-ALL CN EQ. Reg. Shs I USD Acc. oN	IE00BMTVHY06		ANT	50.000	50.000	0	USD 93,794	4.047.009,84	1,14
Summe Wertpapiervermögen							EUR	317.868.285,99	89,20
Derivate							EUR	-1.007.828,75	-0,28
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-85.029,30	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-85.029,30	-0,02
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.21 EUREX		185	EUR	Anzahl 7				-4.200,00	0,00
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.21 CME		359	USD	Anzahl 10				-80.829,30	-0,02
Devisen-Derivate							EUR	-922.799,45	-0,26
Forderungen/Verbindlichkeiten									

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Währungsterminkontrakte						EUR	-922.799,45	-0,26
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.21 CME		352	USD	48.750.000		USD 1,160	-922.799,45	-0,26
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	38.821.625,72	10,89
Bankguthaben						EUR	38.821.625,72	10,89
EUR - Guthaben bei:								
State Street Bank International GmbH			EUR	20.637.218,06		% 100,000	20.637.218,06	5,79
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			DKK	40.727,70		% 100,000	5.477,25	0,00
			NOK	925.163,81		% 100,000	91.466,35	0,03
			SEK	518.731,87		% 100,000	51.165,06	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CHF	1.633.347,70		% 100,000	1.511.239,54	0,42
			GBP	2.174.231,93		% 100,000	2.530.236,16	0,71
			HKD	215.073,88		% 100,000	23.842,52	0,01
			JPY	2.774.927,00		% 100,000	21.465,19	0,01
			USD	16.164.698,66		% 100,000	13.949.515,59	3,91
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.652.897,09	0,46
Zinsansprüche			EUR	343.304,24			343.304,24	0,10
Dividendenansprüche			EUR	3.398,37			3.398,37	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	122.849,31			122.849,31	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.183.345,17			1.183.345,17	0,33

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-985.879,93	-0,28
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-18.693,06			-18.693,06	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-84.620,11			-84.620,11	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-90.167,49			-90.167,49	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-14.000,00			-14.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00			-400,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-777.999,27			-777.999,27	-0,22
Fondsvermögen						EUR	356.349.100,12	100,00 1)
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A								
Anteilwert						EUR	122,60	
Ausgabepreis						EUR	126,28	
Rücknahmepreis						EUR	122,60	
Anzahl Anteile						STK	216.088	
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I								
Anteilwert						EUR	126,68	
Ausgabepreis						EUR	130,48	
Rücknahmepreis						EUR	126,68	
Anzahl Anteile						STK	2.333.602	
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT								
Anteilwert						EUR	99,19	
Ausgabepreis						EUR	102,17	
Rücknahmepreis						EUR	99,19	
Anzahl Anteile						STK	99.360	

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V									
Anteilwert							EUR	97,54	
Ausgabepreis							EUR	100,47	
Rücknahmepreis							EUR	97,54	
Anzahl Anteile							STK	250.000	

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 30.09.2021	
CHF	(CHF)	1,0808000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4358000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8593000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,0206000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,2757000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,1148000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1384000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1588000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.

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					
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	22.155	
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	0	15.611	
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	36.000	36.000	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	125.500	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	0	19.030	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	76.500	76.500	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	51.280	
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	0	12.925	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	0	221.000	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	0	31.178	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	163.950	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	13.318	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	0	24.366	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	21.279	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	35.545	
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	0	11.700	
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	STK	0	43.230	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	39.475	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254	EUR	0	1.400	
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794	EUR	0	1.280	
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4	EUR	0	1.300	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877	EUR	0	3.000	
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	EUR	0	2.000	
1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272	EUR	0	317	
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	EUR	0	2.600	
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575	EUR	0	3.000	

**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 *)

Verzinsliche Wertpapiere

3,7000 % Electronic Arts Inc. DL-Notes 2016(16/21)	US285512AC38	USD	0	700	
1,1250 % Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2017/2021)	DE000A2DADR6	EUR	0	840	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

BlackRock Gl.Event Driven Fd. Actions Nominat. I2 USD o.N.	LU1251621345	ANT	60.000	60.000	
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile	DE0006289309	ANT	1.205.000	1.205.000	
Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-An. I o.N.	LU0419741177	ANT	73.000	73.000	
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	ANT	115.000	115.000	
SPDR MSCI Eur.Materials UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0L68	ANT	8.600	8.600	
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N.	LU0403296170	ANT	0	13.550	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)		EUR			50.807,34
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, RUSSELL 2000)		EUR			19.005,76

**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			178.552,08
---	--	-----	--	--	------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): INFINEON TECH.AG NA O.N.)		EUR			72,61
--	--	-----	--	--	-------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)		EUR			1.677,76
---	--	-----	--	--	----------

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 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	87.317,14	0,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	46.118,46	0,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	29.384,08	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	58.906,47	0,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	29,99	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	92.651,09	0,43
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-13.097,56	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.597,17	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	823,82	0,00
Summe der Erträge		EUR	297.536,31	1,38
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.127,44	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-464.042,80	-2,14
- Verwaltungsvergütung	EUR	-30.330,09		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-433.712,71		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.645,80	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	460,99	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	60.360,69	0,28
- Depotgebühren	EUR	-1.582,49		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	77.205,86		
- Sonstige Kosten	EUR	-15.262,67		
Summe der Aufwendungen		EUR	-414.994,35	-1,92
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-117.458,04	-0,54
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.011.995,86	9,31
2. Realisierte Verluste		EUR	-784.501,42	-3,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.227.494,43	5,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.648.246,29	7,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	513.420,72	2,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.161.667,01	10,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.271.703,40	15,15

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

		EUR	30.031.488,96
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	30.031.488,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-100.105,56
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-7.001.067,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.985.200,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.986.268,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	289.799,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.271.703,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.648.246,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	513.420,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	26.491.818,75

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	2.914.722,74	13,48
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	1.193.087,10	5,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.110.036,39	5,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	611.599,25	2,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	2.836.931,06	13,12
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	2.836.931,06	13,12
III. Gesamtausschüttung		EUR	77.791,68	0,36
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	77.791,68	0,36

*) 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

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
2017/2018	Stück	294.150	EUR	31.750.208,87	EUR 107,94
2018/2019	Stück	282.783	EUR	30.457.624,29	EUR 107,71
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

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	970.592,06	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	512.822,01	0,22
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	326.495,62	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	654.689,53	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	333,30	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.030.037,72	0,44
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-145.588,74	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-51.119,56	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	9.154,71	0,00
Summe der Erträge		EUR	3.307.416,66	1,42
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-9.492,87	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.645.284,71	-1,15
- Verwaltungsvergütung	EUR	-269.933,80		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-2.375.350,91		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-95.127,78	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.855,62	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-309.856,29	-0,13
- Depotgebühren	EUR	-15.410,83		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-158.314,48		
- Sonstige Kosten	EUR	-136.130,98		
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.067.617,27	-1,32
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	239.799,39	0,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	22.379.159,42	9,59
2. Realisierte Verluste		EUR	-8.752.893,12	-3,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	13.626.266,30	5,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	13.866.065,68	5,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	14.946.349,46	6,40
		EUR	2.688.923,89	1,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	17.635.273,35	7,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	31.501.339,03	13,49

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Entwicklung des Sondervermögens

			2020/2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 240.453.257,63
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -769.202,64
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 25.386.545,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	46.602.133,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-21.215.588,15	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -956.071,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 31.501.339,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	14.946.349,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.688.923,89	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 295.615.867,93

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	39.561.178,51	16,96
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	18.892.299,74	8,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.866.065,68	5,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	6.802.813,09	2,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	38.721.081,79	16,60
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	38.721.081,79	16,60
III. Gesamtausschüttung	EUR	840.096,72	0,36
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	840.096,72	0,36

*) 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**

**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	
2017/2018	Stück	2.189.270	EUR	240.250.827,64	EUR	109,74
2018/2019	Stück	2.077.963	EUR	228.778.227,13	EUR	110,10
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

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 09.07.2021 bis 30.09.2021

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	4.269,90	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.554,93	0,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.796,05	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	5.114,41	0,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1,48	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	9.630,69	0,10
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-640,48	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-85,42	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	21.641,55	0,22
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-59,70	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-17.399,42	-0,18
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.777,77	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-15.621,65	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-732,95	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-54,94	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-10.399,67	-0,10
- Depotgebühren	EUR	-268,04	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.344,59	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.787,04	
Summe der Aufwendungen	EUR	-28.646,67	-0,29
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-7.005,12	-0,07
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	7.593,58	0,08
2. Realisierte Verluste	EUR	-30.687,00	-0,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-23.093,42	-0,23
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-30.098,54	-0,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	257.245,25	2,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-374.305,00	-3,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-117.059,75	-1,18
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-147.158,29	-1,48

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

Entwicklung des Sondervermögens

2021

		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			0,00
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	10.001.963,90
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.001.963,90
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.103,10
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-147.158,29
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	257.245,25
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-374.305,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	9.855.908,71

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-30.098,54	-0,30
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	30.098,54	0,30
3.	Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage		EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2021 *)	Stück	99.360	EUR	9.855.908,71	EUR	99,19

*) Auflegedatum 09.07.2021

Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 17.08.2021 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	3.460,63	0,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	2.314,19	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	6.474,52	0,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1,74	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	14.352,59	0,06
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-331,02	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	26.272,64	0,11
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-14,36	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-13.446,53	-0,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.068,70		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-11.377,83		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.128,53	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-62,58	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.414,91	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-662,39		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.263,96		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.488,57		
Summe der Aufwendungen		EUR	-24.066,91	-0,10
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	2.205,73	0,01
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	12.605,20	0,05
2. Realisierte Verluste		EUR	-73.195,77	-0,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-60.590,57	-0,24
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-58.384,84	-0,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	328.445,79	1,31
		EUR	-889.913,29	-3,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-561.467,50	-2,25
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-619.852,34	-2,48

Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Entwicklung des Sondervermögens

2021

		EUR	EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		24.980.500,00
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 24.980.500,00	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR 0,00	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		24.857,08
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-619.852,34
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR 328.445,79	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR -889.913,29	
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		24.385.504,74

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	insgesamt	je Anteil
I.	Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	11.861,26	0,05
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-58.384,84	-0,23
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	70.246,10	0,28
II.	Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	9.361,26	0,04
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	9.361,26	0,04
III.	Gesamtausschüttung	EUR	2.500,00	0,01
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	2.500,00	0,01

*) 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

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2021 *)	Stück	250.000	EUR	24.385.504,74	EUR	97,54

*) Auflegedatum 17.08.2021

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.062.179,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	563.956,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	359.989,94
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	725.184,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	366,51
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.146.672,09
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-159.326,79
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-56.133,17
11. Sonstige Erträge		EUR	9.978,53
Summe der Erträge		EUR	3.652.867,17
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-10.694,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-304.110,36	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-2.836.063,10	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-107.635,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.512,15
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-269.310,18
- Depotgebühren	EUR	-17.923,75	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-95.717,17	
- Sonstige Kosten	EUR	-155.669,26	
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.535.325,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	117.541,95
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	24.411.354,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-9.641.277,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	14.770.076,75
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	14.887.618,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	17.180.286,79
		EUR	1.938.126,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	19.118.413,11
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	34.006.031,81

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

Entwicklung des Sondervermögens

2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	270.484.746,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-869.308,20
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	53.367.941,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	84.569.797,58		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-31.201.856,16		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-640.311,50
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	34.006.031,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	17.180.286,79		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.938.126,32		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	356.349.100,12

**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 54.026.798,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,20
 Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,28

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	1,10 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,95 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,88 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,12

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Citigroup World BIG x Japan Corporate (USD) (FactSet: SBWAXJCU) in EUR	25,00 %
MSCI AC World Local (Bloomberg: MSELACWF INDEX)	75,00 %

Sonstige Angaben

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Anteilwert	EUR	122,60
Ausgabepreis	EUR	126,28
Rücknahmepreis	EUR	122,60
Anzahl Anteile	STK	216.088

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Anteilwert	EUR	126,68
Ausgabepreis	EUR	130,48
Rücknahmepreis	EUR	126,68
Anzahl Anteile	STK	2.333.602

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Anteilwert	EUR	99,19
Ausgabepreis	EUR	102,17
Rücknahmepreis	EUR	99,19
Anzahl Anteile	STK	99.360

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Anteilwert	EUR	97,54
Ausgabepreis	EUR	100,47
Rücknahmepreis	EUR	97,54
Anzahl Anteile	STK	250.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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.

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,12 %

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

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 Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,74 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. W USD Dis. oN	LU1997245680	0,930
iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dist)o.N.	IE00BJSFR200	0,550
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	0,450
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27	0,350
Lyxor IF-L.MSCI EMU SC(DR)U.E. Act.Nom. Dist o.N.	LU1598689153	0,400
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	0,850
Prem.Sel..-West.Ass.Bd Opps Reg. Shs I USD Acc. oN	IE00BMTVJJ94	1,200
Premium Sel..ICAV-ALL CN EQ. Reg. Shs I USD Acc. oN	IE00BMTVHY06	1,200

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

Gruppenfremde Investmentanteile

BlackRock Gl.Event Driven Fd. Actions Nominat. I2 USD o.N.	LU1251621345	1,000
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile	DE0006289309	0,510
Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-An. I o.N.	LU0419741177	0,300
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	0,650
SPDR MSCI Eur.Materials UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0L68	0,300
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N.	LU0403296170	1,120

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 Aufwände: EUR 0,00

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 145.489,80

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	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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.

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.

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

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 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 7. Januar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
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	16. 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

Verwaltungsvergütung¹

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

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,025%
Anteilklasse I	0,025%
Anteilklasse IT	0,025%
Anteilklasse V	0,025%

Asset Management-Vergütung²

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	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse IT	thesaurierend
Anteilklasse V	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

¹ Die Verwaltungsvergütung unterliegt einer Staffelung.

² Die Asset Management-Vergütung 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 18 31
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100
Telefax: 089 / 55878 464
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon (089) 5150 - 0
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

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage CHOM CAPITAL Active Return Europe UI 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@1741fs.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 und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

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)

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 bei 1,68 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 bei 1,68 %.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 bei 1,13 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 bei 1,13 %.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 09.07.2021 bis 30.09.2021 bei 1,23 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 09.07.2021 bis 30.09.2021 bei 1,23 %.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 18.08.2021 bis 30.09.2021 bei 0,85 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 18.08.2021 bis 30.09.2021 bei 0,85 %.

Performance¹**Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 bei +11,94 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 30.10.2015 bis 30.09.2021 bei +3,85 % p.a.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 bei +12,53 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 30.10.2015 bis 30.09.2021 bei +4,44 % p.a.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK IT

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 09.07.2021 bis 30.09.2021 bei -0,81 %.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK V

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 18.08.2021 bis 30.09.2021 bei -2,44 %.

¹ 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.