

Halbjahresbericht 2020/2021

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 109 505

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2021

Focused SICAV
Focused SICAV – Corporate Bond EUR
Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF
Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF
Focused SICAV – Global Bond
Focused SICAV – High Grade Bond CHF
Focused SICAV – High Grade Bond EUR
Focused SICAV – High Grade Bond GBP
Focused SICAV – High Grade Bond USD
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD
Focused SICAV – US Treasury Bond USD
Focused SICAV – World Bank Bond USD
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik der Gesellschaft	5	
Focused SICAV	9	
Focused SICAV – Corporate Bond EUR	11	F-acc LU0224579853 (CHF hedged) F-acc LU0581055034 (USD hedged) F-acc LU1272229326 F-UKdist LU0526609044 (GBP hedged) F-UKdist LU0526609127
Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF	18	F-acc LU2099998119
Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF	22	F-acc LU2099998382
Focused SICAV – Global Bond	26	(USD) F-acc LU0326808440 (CHF hedged) F-acc LU0326809257 (EUR hedged) F-acc LU0326809505 (GBP hedged) F-acc LU0326809844 (JPY hedged) F-acc LU1490620330 F-UKdist LU1164771658 (CHF hedged) F-UKdist LU1311286220 (EUR hedged) F-UKdist LU0526609390 (GBP hedged) F-UKdist LU0326810180
Focused SICAV – High Grade Bond CHF	40	F-acc LU0224580604 F-UKdist LU1314779882
Focused SICAV – High Grade Bond EUR	45	F-acc LU0224580430 F-UKdist LU0526609473
Focused SICAV – High Grade Bond GBP	51	F-acc LU0270448243 F-UKdist LU0526609556
Focused SICAV – High Grade Bond USD	56	F-acc LU0224580786 (CHF hedged) F-acc LU1339538412 (EUR hedged) F-acc LU1132652998 (GBP hedged) F-acc LU1339538503 (JPY hedged) F-acc LU1786948718 (SGD hedged) F-acc LU1344159089 F-UKdist LU0721134624 (CHF hedged) F-UKdist LU1554453867 (EUR hedged) F-UKdist LU1554452620 (GBP hedged) F-UKdist LU1554454329
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	63	F-acc LU0270449050 F-UKdist LU1008480078
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR	68	F-acc LU0270448839 (CHF hedged) F-acc LU1272229672 (USD hedged) F-acc LU1272229839 F-UKdist LU0526609630
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	75	F-acc LU0270450223 F-UKdist LU0526609713
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD	79	F-acc LU0270450066 (CHF hedged) F-acc LU1140787604 (EUR hedged) F-acc LU1140787190 (GBP hedged) F-acc LU1339538339 (JPY hedged) F-acc LU1786951779 (SGD hedged) F-acc LU1002056536 F-UKdist LU0723399837 (CHF hedged) F-UKdist LU1140787786 (EUR hedged) F-UKdist LU1140787356 (GBP hedged) F-UKdist LU1545517606
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	87	F-acc LU1484152423 (CHF hedged) F-acc LU1484152696 (EUR hedged) F-acc LU1484153157 (GBP hedged) F-acc LU1865229824 (GBP hedged) F-dist LU2127528359 (CHF hedged) F-UKdist LU1490621650

Focused SICAV – US Treasury Bond USD	99	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc	LU1936847935 LU1936848156 LU1936848230
Focused SICAV – World Bank Bond USD	104	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc (GBP hedged) F-acc (CHF hedged) F-dist	LU1739534615 LU1739534888 LU1739534706 LU1786990751 LU1739534961
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	109	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc (GBP hedged) F-acc (CHF hedged) F-dist	LU1739535000 LU1739535265 LU1739535182 LU1786992294 LU1739535349
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	114		
Weitere Angaben	123		

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Aktien dieser Gesellschaft weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Vertrieb in Deutschland:

Aktien der folgenden Subfonds dürfen nicht öffentlich an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden:

Focused SICAV

– High Grade Bond GBP

– High Grade Long Term Bond GBP

Internetadresse

<http://www.ubs.com/funds>

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

Thomas Portmann, Vorsitzender
(bis zum 26. Februar 2021)
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

Robert Süttinger, Vorsitzender
(seit dem 26. Februar 2021)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Thomas Rose, Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Tobias Meyer, Mitglied
(bis zum 26. Februar 2021)
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Francesca Guagnini
(seit dem 26. Februar 2021)
Managing Director, UBS Asset Management
London, Grossbritannien

Raphael Schmidt-Richter
(seit dem 26. Februar 2021)
Executive Director
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Verwaltungsgesellschaft

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg N° B 154 210

Portfolio Manager

Focused SICAV – Corporate Bond EUR
Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF
Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF

Focused SICAV – Global Bond
Focused SICAV – High Grade Bond CHF
Focused SICAV – High Grade Bond EUR
Focused SICAV – High Grade Bond GBP
Focused SICAV – High Grade Bond USD
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
Focused SICAV – US Treasury Bond USD
Focused SICAV – World Bank Bond USD
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Administrationsstelle

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

Vertriebsstellen

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6, CH-4052 Basel

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306 Frankfurt am Main

Für die nachfolgend genannten Subfonds von Focused SICAV wurde keine Vertriebsanzeige bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht eingereicht, weshalb Aktien dieser Subfonds in der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden dürfen:

Focused SICAV

- High Grade Bond GBP
- High Grade Long Term Bond GBP

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei UBS Europe SE, Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, angefordert werden.

Vertrieb in Österreich, in Japan und in Spanien

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

Charakteristik der Gesellschaft

Focused SICAV (nachstehend als die "Gesellschaft" bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds ("Umbrella Struktur"), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer "Société d'Investissement à Capital Variable" (SICAV) am 15. Juli 2005 gegründet. Mit Wirkung zum 16. Mai 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die Gesellschaft wurde am 26. Juni 2014 in ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") gemäss Teil I des abgeänderten Gesetzes von 2010 umgewandelt.

Die Satzung wurde im "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" (nachfolgend "Mémorial" genannt) vom 28. Juli 2005 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" ("RESA") und, wie im Abschnitt "Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen" des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Die Gesamtheit der Nettovermögen der einzelnen Subfonds ergibt das Gesamtvermögen der Gesellschaft, welches jederzeit dem Aktienkapital der Gesellschaft entspricht und durch voll eingezahlte, nennwertlose Aktien (die "Aktien") dargestellt wird.

Ungeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds hat der jeweilige Aktionär bei den Hauptversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro von ihm gehaltener Aktie. Aktien eines bestimmten Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen.

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Subfonds als eigenständig angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Angesichts der Tatsache, dass es keine Trennung von Verbindlichkeiten zwischen Aktienklassen gibt, besteht das Risiko, dass unter Umständen Währungsabsicherungsgeschäfte in Bezug auf Aktienklassen mit Namensbestandteil "hedged" zu Verbindlichkeiten führen können, die sich auf den Nettoinventarwert von anderen Aktienklassen desselben Subfonds auswirken können.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit bestehende Subfonds auflösen und/oder neue Subfonds auflegen sowie verschiedene Aktienklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds auflegen. Der Verkaufsprospekt wird bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Aktienklasse aktualisiert.

Zum 30. April 2021 sind die folgenden Subfonds aktiv:

Focused SICAV	Rechnungswährung
– Corporate Bond EUR	EUR
– Equity Overlay Fund I CHF	CHF
– Equity Overlay Fund II CHF	CHF
– Global Bond	USD
– High Grade Bond CHF	CHF
– High Grade Bond EUR	EUR
– High Grade Bond GBP	GBP
– High Grade Bond USD	USD
– High Grade Long Term Bond CHF	CHF
– High Grade Long Term Bond EUR	EUR
– High Grade Long Term Bond GBP	GBP
– High Grade Long Term Bond USD	USD
– US Corporate Bond Sustainable USD	USD
– US Treasury Bond USD	USD
– World Bank Bond USD	USD
– World Bank Long Term Bond USD	USD

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

"F"

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil "F" werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen

Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, PLN 500, RMB 1,000, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1,000.

"F-U"

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil "F-U" werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10,000, BRL 40,000, CAD 10,000, CHF 10,000, CZK 200,000, DKK 70,000, EUR 10,000, GBP 10,000, HKD 100,000, JPY 1 Mio., NOK 90,000, PLN 50,000, RMB 100,000, RUB 350,000, SEK 70,000, SGD 10,000, USD 10,000, NZD 10,000 oder ZAR 100,000.

Währungen

Die Aktienklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD, NZD oder ZAR lauten. Für Aktienklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Aktienklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

"hedged"

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil "hedged" enthalten ("**Aktienklassen in Fremdwährung**"), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen.

Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

"BRL hedged"

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter "hedged" beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt "Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds" des Verkaufsprospektes.

"RMB hedged"

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die "VRC"), an zwei Märkten gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

Der Nettoinventarwert von Aktien der Klassen, die die Bezeichnung "RMB hedged" in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslegung für den Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB (CNH) unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB (CNY) aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des Offshore RMB (CNH) könnte sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem Offshore RMB (CNH) in ihre Zielwährung diese Faktoren berücksichtigen.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Gesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter "hedged" beschrieben.

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt "Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds" des Verkaufsprospektes.

"acc"

Bei Aktienklassen mit Namensbestandteil "-acc" werden keine Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

"dist"

Bei Aktienklassen mit Namensbestandteil "-dist" werden Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

"qdist"

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil "-qdist" können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) ("**Kapital**") erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Aktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

"mdist"

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil "-mdist" können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Aktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, qdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

"UKdist"

Für Aktienklassen mit Namensbestandteil "UKdist" beabsichtigt die Gesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich ("UK") geltenden Bestimmungen für "Reporting Funds" entspricht, wenn die Aktienklassen den Bestimmungen für "Reporting

Funds" unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Oktober.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 24. Februar um 10.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 24. Februar kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

Informationen darüber, ob ein Subfonds der Gesellschaft an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg (www.bourse.lu) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten Dokumente enthalten sind.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind.

Die Zahlen in diesem Bericht sind historisch und nicht notwendigerweise indikativ für zukünftige Ergebnisse.

Focused SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	9 647 317 368.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	47 200 148.47
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	9 694 517 516.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	169 013 843.40*
Andere liquide Mittel (Margins)	14 895 265.56
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	50 007 227.80
Forderungen aus Zeichnungen	49 754 532.73
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 453.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	54 188 824.00
Forderungen aus Dividenden	41 586.43
Sonstige Forderungen	88 638.08
Nicht realisierter Kursgewinn aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	106 003.05
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	29 853.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	30 054 248.75
Total Aktiva	10 062 700 993.05
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-611 474.18
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 175 285.95
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-722.10
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-96 583 451.19
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-29 452.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 317 317.48
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-734 137.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-84 641.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-517 107.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 335 885.94
Total Passiva	-109 053 589.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9 953 647 403.95

* Zum 30. April 2021 wurden gegenüber HSBC Bankguthaben in Höhe von EUR 332 281.11 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.11.2020-30.4.2021
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 852.04
Zinsen auf Wertpapiere	92 011 652.60
Dividenden	54 740.67
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	1 692 977.54
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 144 392.36
Total Erträge	95 906 615.21
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 369 775.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-440 279.68
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-677 191.02
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-281 473.29
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-153 376.66
Sonstige Aufwendungen	-29 702.73
Total Aufwendungen	-9 951 799.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	85 954 815.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	52 749 034.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 343 996.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 234 548.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	8 335 737.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 155 663.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	17 208 681.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	86 558 566.09
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	172 513 382.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-206 513 227.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 678 754.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	375 839.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	106 003.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	290 605.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	51 250 498.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-152 811 527.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 701 855.04

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11 110 999 610.84*
Zeichnungen	3 249 755 427.29
Rücknahmen	-4 408 271 587.43
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 158 516 160.14
Ausbezahlte Dividende	-18 537 901.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	85 954 815.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	86 558 566.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-152 811 527.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 701 855.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9 953 647 403.95

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. April 2021. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 11 382 698 219.51.

Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in EUR		322 502 733.37	299 531 082.70	689 876 626.27
Klasse F-acc	LU0224579853			
Aktien im Umlauf		760 415.3430	675 641.2360	363 425.5220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		171.73	170.15	167.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		171.73	170.15	167.92
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0581055034			
Aktien im Umlauf		172 778.1860	154 005.9720	345 452.2940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.27	138.12	136.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		139.27	138.12	136.78
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1272229326			
Aktien im Umlauf		338 469.4520	306 936.8850	964 709.5140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.13	128.31	124.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.13	128.31	124.42
Klasse F-UKdist	LU0526609044			
Aktien im Umlauf		291 189.0000	282 634.8090	1 105 292.4470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.96	120.02	120.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.96	120.02	120.73
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0526609127			
Aktien im Umlauf		799 566.0330	807 419.3470	2 753 748.4180
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		107.41	108.13	107.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		107.41	108.13	107.98

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	21.80	Banken & Kreditinstitute	30.34
Niederlande	17.00	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.83
Vereinigte Staaten	13.88	Telekommunikation	9.24
Deutschland	10.07	Energie- & Wasserversorgung	5.03
Grossbritannien	8.26	Erdöl	4.06
Spanien	6.98	Immobilien	3.96
Luxemburg	4.12	Versicherungen	3.17
Australien	3.23	Verkehr & Transport	2.41
Schweiz	3.18	Baugewerbe & Baumaterial	2.28
Finnland	2.09	Internet, Software & IT-Dienste	2.24
Italien	1.47	Fahrzeuge	1.94
Irland	1.40	Tabak & alkoholische Getränke	1.62
Schweden	1.11	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.35
Japan	1.05	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.12
Slowakei	0.69	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.09
Dänemark	0.59	Supranationale Organisationen	1.02
Singapur	0.54	Diverse Dienstleistungen	0.97
Belgien	0.49	Elektrische Geräte & Komponenten	0.56
Guernsey	0.22	Elektronik & Halbleiter	0.48
Mexiko	0.16	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.38
Österreich	0.12	Computer & Netzwerkausrüster	0.22
Total	98.45	Diverse Handelsfirmen	0.14
		Total	98.45

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	313 407 549.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 096 425.98
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	317 503 975.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 130 670.26
Forderungen aus Zeichnungen	1 421 305.64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 652 162.63
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	98.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	312 859.73
Total Aktiva	323 021 071.82
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 098.87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-476 549.87
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 741.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 657.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 290.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-35 689.71
Total Passiva	-518 338.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	322 502 733.37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	98.56
Zinsen auf Wertpapiere	2 894 960.97
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	61 290.13
Total Erträge	2 956 349.66
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-306 175.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 021.49
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-24 516.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 609.48
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-23 811.87
Total Aufwendungen	-380 134.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 576 214.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	172 764.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-9.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-85 170.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 837 842.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-219 321.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 706 106.28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 282 321.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-75 162.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 958.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 114 184.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 185 388.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 096 932.35

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	299 531 082.70
Zeichnungen	49 113 741.10
Rücknahmen	-28 845 080.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	20 268 660.64
Ausbezahlte Dividende	-2 393 942.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 576 214.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 706 106.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 185 388.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 096 932.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	322 502 733.37

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	675 641.2360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 683.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 908.9820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	760 415.3430
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 005.9720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 334.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 562.4960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	172 778.1860
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	306 936.8850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 691.1710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 158.6040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	338 469.4520
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	282 634.8090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 252.1910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 698.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	291 189.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	807 419.3470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95 114.6860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 968.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	799 566.0330

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – Corporate Bond EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	EUR	2.17
(GBP hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	GBP	1.99

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 1.87500% 19-26.03.32	1 000 000,00	1 058 382,00	0,33
EUR	AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD-REG-S 0.62500% 20-25.08.30	2 000 000,00	2 014 476,00	0,62
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.82200% 20-07.04.32	1 100 000,00	1 332 749,00	0,41
EUR	CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	1 700 000,00	1 900 797,20	0,59
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	2 200 000,00	2 302 836,80	0,71
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 2.37500% 20-04.10.27	1 000 000,00	1 132 931,00	0,35
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	4 372 000,00	4 658 934,36	1,45
EUR	EUSTREAM AS-REG-S 1.62500% 20-25.06.27	2 100 000,00	2 220 120,00	0,69
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	600 000,00	605 688,00	0,19
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.80000% 19-01.08.31	700 000,00	685 850,35	0,21
EUR	PVH CORP-REG-S 3.12500% 17-15.12.27	600 000,00	676 269,60	0,21
Total EUR			18 589 034,31	5,76

Total Notes, fester Zins

18 589 034,31 5,76

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	1 200 000,00	1 226 515,20	0,38
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	1 000 000,00	1 091 930,00	0,34
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	800 000,00	907 000,00	0,28
EUR	ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	700 000,00	754 250,00	0,23
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	1 900 000,00	1 967 279,00	0,61
Total EUR			5 946 974,20	1,84

Total Notes, variabler Zins

5 946 974,20 1,84

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	600 000,00	644 785,20	0,20
EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	1 500 000,00	1 653 216,00	0,51
EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	1 300 000,00	1 510 921,88	0,47
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	3 600 000,00	3 900 672,00	1,21
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 1.25000% 19-28.05.24	700 000,00	725 053,00	0,23
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	800 000,00	885 969,60	0,28
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	900 000,00	953 100,00	0,30
EUR	APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	900 000,00	1 014 246,00	0,32
EUR	APT PIPELINES LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	1 100 000,00	1 198 857,00	0,37
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26	1 200 000,00	1 410 000,00	0,44
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	3 500 000,00	3 541 650,00	1,10
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	2 100 000,00	2 209 368,00	0,69
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 15-14.01.25	1 000 000,00	1 048 186,00	0,33
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	2 600 000,00	2 793 362,00	0,87
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	1 600 000,00	1 742 326,40	0,54
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	800 000,00	863 840,00	0,27
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	800 000,00	847 865,60	0,26
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	900 000,00	937 971,00	0,29
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25	1 100 000,00	1 165 179,40	0,36
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	700 000,00	750 390,20	0,23
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	800 000,00	833 009,60	0,26
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.63700% 17-26.06.29	1 600 000,00	1 743 164,80	0,54
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	700 000,00	758 476,60	0,24
EUR	BPCE SA 2.87500% 13-16.01.24	400 000,00	433 587,20	0,13
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 16-10.03.23	400 000,00	410 043,20	0,13
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA -REG-S 1.25000% 21-15.01.29	1 400 000,00	1 367 814,00	0,42
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.02.33	700 000,00	685 483,40	0,21
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 18-21.09.28	1 300 000,00	1 441 648,00	0,45
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 19-15.03.31	900 000,00	1 013 517,00	0,31
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	500 000,00	524 971,00	0,16
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26	800 000,00	879 123,20	0,27
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	700 000,00	751 984,80	0,23
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	500 000,00	539 500,00	0,17
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	3 800 000,00	4 123 486,40	1,28
EUR	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.65000% 19-10.09.29	2 200 000,00	2 164 998,00	0,67
EUR	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.62500% 21-18.01.33	1 000 000,00	932 750,00	0,29
EUR	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	700 000,00	708 820,00	0,22
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.37500% 19-08.11.26	1 100 000,00	1 113 970,00	0,35
EUR	DAIMLER AG-REG-S 1.12500% 19-06.11.31	2 200 000,00	2 290 358,40	0,71
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 20-22.05.30	600 000,00	694 219,56	0,22
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 20-07.04.25	900 000,00	993 870,00	0,31
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.75000% 20-16.07.35	700 000,00	703 809,40	0,22
EUR	DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	1 400 000,00	1 458 940,00	0,45
EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39	1 400 000,00	1 627 766,00	0,51
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	2 700 000,00	2 935 710,00	0,91
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.37500% 17-30.01.27	400 000,00	429 263,20	0,13
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	1 000 000,00	1 138 116,00	0,35
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	500 000,00	529 327,00	0,16
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.50000% 18-22.10.27	2 600 000,00	2 812 290,00	0,87
EUR	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	900 000,00	1 385 190,00	0,43
EUR	ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 15-06.02.25	2 900 000,00	3 048 120,40	0,95
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.37500% 19-17.06.27	600 000,00	609 482,40	0,19
EUR	ENGIE SA-REG-S 1.75000% 20-27.03.28	1 800 000,00	1 976 846,40	0,61
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	600 000,00	672 226,80	0,21
EUR	ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	1 700 000,00	1 796 747,00	0,56
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	2 400 000,00	2 594 812,80	0,81
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	1 200 000,00	1 253 205,60	0,39
EUR	FRESENIUS MED CARE AG & CO KGAA-REG-S 1.00000% 20-29.05.26	900 000,00	932 841,00	0,29

Focused SICAV – Corporate Bond EUR
Halbjahresbericht per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	1 600 000.00	1 986 528.00	0.62
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	4 600 000.00	5 061 104.00	1.57
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	1 600 000.00	1 631 376.00	0.51
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	1 200 000.00	1 265 397.60	0.39
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	3 300 000.00	3 473 648.64	1.08
EUR GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	900 000.00	911 520.00	0.28
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	2 600 000.00	2 945 139.59	0.91
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.00000% 16-12.02.31	1 000 000.00	1 211 664.00	0.38
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	700 000.00	724 269.00	0.23
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	1 300 000.00	1 365 065.00	0.42
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.87500% 19-31.01.25	700 000.00	725 498.20	0.22
EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 2.12500% 14-02.12.24	500 000.00	529 593.00	0.16
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	1 600 000.00	1 689 190.40	0.52
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	1 100 000.00	1 183 105.00	0.37
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	200 000.00	204 452.00	0.06
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	1 600 000.00	1 776 073.60	0.55
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	2 000 000.00	2 332 390.80	0.72
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	2 300 000.00	2 427 157.80	0.75
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	2 200 000.00	2 337 174.40	0.73
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 16-11.03.24	900 000.00	946 485.00	0.29
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	1 400 000.00	1 523 692.80	0.47
EUR NATURGY FINANCE BV-REG-S 0.75000% 19-28.11.29	1 000 000.00	1 022 750.00	0.32
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.00000% 19-28.05.24	1 100 000.00	1 136 832.07	0.35
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22	700 000.00	733 265.40	0.23
EUR ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24	800 000.00	830 800.00	0.26
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	1 400 000.00	1 463 100.80	0.45
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	1 800 000.00	1 940 162.40	0.60
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	2 400 000.00	2 376 220.80	0.74
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.50000% 17-21.08.21	500 000.00	501 031.25	0.16
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	2 000 000.00	2 258 516.00	0.70
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.50000% 20-20.05.24	700 000.00	745 460.80	0.23
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-SUB 6.62500% 11-18.05.21	400 000.00	401 036.00	0.12
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 20-15.04.30	1 300 000.00	1 531 881.00	0.47
EUR SANOFI-REG-S 0.87500% 19-21.03.29	900 000.00	947 687.40	0.29
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	1 500 000.00	1 647 453.00	0.51
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 18-30.05.23	1 100 000.00	1 124 761.00	0.35
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24	700 000.00	725 272.80	0.23
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	400 000.00	426 168.00	0.13
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.75000% 16-15.08.28	1 000 000.00	1 034 184.00	0.32
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	1 000 000.00	1 130 812.00	0.35
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	1 900 000.00	1 966 615.14	0.61
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.93400% 17-11.10.24	700 000.00	722 216.74	0.22
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.81900% 18-23.07.23	2 600 000.00	2 658 401.20	0.82
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	600 000.00	589 070.40	0.18
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	1 300 000.00	1 387 443.20	0.43
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0.75000% 16-13.04.22	1 100 000.00	1 110 476.40	0.34
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 0.66400% 20-03.02.30	1 600 000.00	1 609 216.00	0.50
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	2 640 000.00	2 767 538.40	0.86
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 3.37500% 20-04.12.31	1 400 000.00	1 427 440.00	0.44
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.37500% 15-15.04.30	800 000.00	842 142.40	0.26
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.50000% 17-22.02.28	1 000 000.00	1 061 800.00	0.33
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	2 700 000.00	2 746 963.80	0.85
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	1 300 000.00	1 369 914.00	0.43
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	2 500 000.00	2 562 785.00	0.79
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28	700 000.00	745 308.62	0.23
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	2 500 000.00	2 881 785.00	0.89
EUR VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29	1 700 000.00	1 865 369.20	0.58
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	1 600 000.00	1 740 409.60	0.54
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	1 100 000.00	1 186 977.00	0.37
EUR VOLKSWAGEN BANK GMBH-REG-S 1.25000% 17-15.12.25	200 000.00	209 548.80	0.06
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.37500% 18-16.10.23	1 700 000.00	1 760 445.20	0.55
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.62500% 15-16.01.30	750 000.00	809 490.00	0.25
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.12500% 17-04.04.24	700 000.00	722 729.00	0.22
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	1 300 000.00	1 290 738.80	0.40
Total EUR		174 369 191.89	54.07
Total Medium-Term Notes, fester Zins		174 369 191.89	54.07
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR E.ON SE-REG-S 0.00000% 19-28.08.24	900 000.00	902 790.00	0.28
Total EUR		902 790.00	0.28
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		902 790.00	0.28
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.98P 11-08.07.41	600 000.00	606 000.00	0.19
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	2 600 000.00	2 876 250.00	0.89
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK-REG-S-SUB 0.669%/VAR 21-05.05.31	1 500 000.00	1 495 290.00	0.46
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	400 000.00	447 512.00	0.14
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 300 000.00	2 638 974.00	0.82
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	500 000.00	555 000.00	0.17
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	500 000.00	520 256.85	0.16
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	800 000.00	826 640.00	0.26
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27	1 300 000.00	1 406 776.80	0.44
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	1 100 000.00	1 186 625.00	0.37
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	400 000.00	457 000.00	0.14
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	2 000 000.00	2 093 500.00	0.65
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	900 000.00	997 461.00	0.31
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	1 700 000.00	1 740 677.60	0.54
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.500%/VAR 19-21.06.29	700 000.00	738 255.00	0.23
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	1 700 000.00	1 737 910.00	0.54
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.75000%/VAR 21-17.02.27	1 100 000.00	1 099 980.20	0.34
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	1 700 000.00	1 799 518.00	0.56

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	2 200 000.00	2 315 544.00	0.72
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.047%/VAR 19-04.11.32	1 600 000.00	1 639 283.20	0.51
EUR KBC GROEP NV-REG-S-SUB 0.500%/VAR 19-03.12.29	1 600 000.00	1 596 492.00	0.49
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25	1 300 000.00	1 317 872.40	0.41
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	3 600 000.00	3 611 908.80	1.12
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-PRP	400 000.00	418 000.00	0.13
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	3 450 000.00	3 587 972.40	1.11
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	1 600 000.00	1 688 659.20	0.52
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	984 380.00	0.30
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	3 000 000.00	3 319 764.00	1.03
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	1 140 000.00	1 123 549.80	0.35
Total EUR		44 827 052.25	13.90
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		44 827 052.25	13.90
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 1.12500% 18-17.09.25	900 000.00	941 931.00	0.29
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	1 600 000.00	1 829 548.80	0.57
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	3 200 000.00	3 692 774.40	1.14
EUR AT&T INC 3.50000% 13-17.12.25	2 400 000.00	2 762 400.00	0.86
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	700 000.00	739 510.80	0.23
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29	900 000.00	1 001 383.20	0.31
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 19-28.08.24	600 000.00	622 456.80	0.19
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	2 400 000.00	2 610 240.00	0.81
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	2 550 000.00	2 832 483.14	0.88
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	1 100 000.00	1 215 699.10	0.38
EUR GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	300 000.00	450 728.40	0.14
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	2 300 000.00	2 379 414.40	0.74
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	700 000.00	767 921.00	0.24
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	2 200 000.00	2 273 502.00	0.70
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	500 000.00	545 660.00	0.17
EUR PVH CORP-REG-S 3.62500% 16-15.07.24	500 000.00	546 783.00	0.17
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	900 000.00	1 062 196.20	0.33
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	3 000 000.00	3 031 986.00	0.94
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	1 500 000.00	1 537 395.00	0.48
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.50000% 16-30.11.24	800 000.00	831 248.00	0.26
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	2 000 000.00	2 226 600.00	0.69
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	1 200 000.00	1 245 139.20	0.39
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 3.25000% 18-18.11.30	1 400 000.00	1 718 701.60	0.53
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	700 000.00	754 023.20	0.23
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	2 100 000.00	2 166 154.20	0.67
Total EUR		39 785 879.44	12.34
Total Anleihen, fester Zins		39 785 879.44	12.34
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 21-14.01.31	3 300 000.00	3 302 706.00	1.02
Total EUR		3 302 706.00	1.02
Total Anleihen, Nullcoupon		3 302 706.00	1.02
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 17-PRP	700 000.00	766 850.00	0.24
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	2 400 000.00	2 508 840.00	0.78
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	800 000.00	808 755.20	0.25
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	2 700 000.00	2 855 250.00	0.88
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	600 000.00	643 500.00	0.20
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	1 900 000.00	1 907 125.00	0.59
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 1.600%/VAR 19-PRP	400 000.00	406 000.00	0.13
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-PRP	1 700 000.00	1 724 357.60	0.53
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	800 000.00	878 000.00	0.27
EUR EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	1 100 000.00	1 210 132.00	0.38
EUR FERROVIAL NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 2.124%/VAR 17-PRP	700 000.00	694 932.00	0.22
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	1 000 000.00	1 050 492.60	0.33
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	2 600 000.00	2 604 030.00	0.81
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	2 800 000.00	2 879 900.80	0.89
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	1 700 000.00	1 748 497.60	0.54
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	1 036 970.00	0.32
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	2 400 000.00	2 331 000.00	0.72
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP	800 000.00	812 822.40	0.25
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 545 960.00	0.48
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	900 000.00	957 132.00	0.30
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	400 000.00	409 800.00	0.13
Total EUR		29 780 347.20	9.24
Total Anleihen, variabler Zins		29 780 347.20	9.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		317 503 975.29	98.45
Total des Wertpapierbestandes		317 503 975.29	98.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	23 464 400.00	EUR	21 220 041.13	2.6.2021	155 583.58	0.05
GBP	84 974 200.00	EUR	97 641 416.21	2.6.2021	37 672.59	0.01
USD	42 325 800.00	EUR	35 024 582.53	2.6.2021	113 527.09	0.04
USD	999 200.00	EUR	823 973.74	2.6.2021	5 543.93	0.00
EUR	188 971.96	GBP	164 600.00	2.6.2021	-238.15	0.00
CHF	486 200.00	EUR	442 148.32	2.6.2021	770.69	0.00
Total Devisenterminkontrakte					312 859.73	0.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 130 670.26	0.35
Andere Aktiva und Passiva					3 555 228.09	1.10
Total des Nettovermögens					322 502 733.37	100.00

Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020
Nettovermögen in CHF		35 182 085.42	31 150 019.54
Klasse F-acc¹	LU2099998119		
Aktien im Umlauf		213 143.8050	264 897.5710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		165.06	117.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		165.06	117.59

¹ Erste NAV 31.3.2020

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	61.13
Luxemburg	22.52
Total	83.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	83.65
Total	83.65

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	19 543 330.87
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 884 849.74
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	29 428 180.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 773 627.15
Andere liquide Mittel (Margins)	2 951 224.69
Forderungen aus Zeichnungen	74 348.18
Forderungen aus Dividenden	9 666.29
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	266 849.45
Total Aktiva	35 503 896.37
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-208 791.79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-115 885.96
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 982.52
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-224.68
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	11 074.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	2 866.80
Total Passiva	-321 810.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	35 182 085.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Dividenden	9 666.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 688.84
Total Erträge	12 355.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-93 358.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 348.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 032.80
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 848.26
Total Aufwendungen	-108 587.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-96 232.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 874 102.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	616 554.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 786 955.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-197 497.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-50 177.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 029 937.36
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 933 705.04
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	5 490 999.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	504 332.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	297 717.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	214 955.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 508 005.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 441 710.94

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	31 150 019.54
Zeichnungen	3 365 703.06
Rücknahmen	-10 775 348.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 409 645.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-96 232.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 029 937.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 508 005.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 441 710.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	35 182 085.42

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	264 897.5710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 981.6600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 735.4260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	213 143.8050

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR DB X-TRACKERS MSCI NORDIC INDEX UCITS ETF DR-1D-EUR-DIST	16 025.00	801 242.64	2.28
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	57 250.00	6 142 556.42	17.46
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	292 290.00	6 295 359.78	17.89
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	57 187.00	6 120 149.71	17.39
USD XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	19 866.00	2 148 253.78	6.11
Total Irland		21 507 562.33	61.13
Luxemburg			
USD UBS ETF MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF-A-USD-CAP	65 511.00	1 174 432.39	3.34
CAD UBS ETF-MSCI CANADA UCITS ETF-A-CAPITALISATION	72 606.00	1 085 459.60	3.09
EUR UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-CAP	125 021.00	3 300 507.60	9.38
JPY UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS-A-ETF-CAP	120 060.00	2 360 218.69	6.71
Total Luxemburg		7 920 618.28	22.52
Total Investment Fonds, open end		29 428 180.61	83.65
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		29 428 180.61	83.65
Total des Wertpapierbestandes		29 428 180.61	83.65

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MSCI WORLD ENERGY FUTURE 18.06.21	210.00	-8 887.02	-0.02
USD MSCI WORLD S.C FUTURE 18.06.21	173.00	166 999.27	0.47
USD S&P500 EMINI FUTURE 18.06.21	-29.00	-286 315.30	-0.81
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.06.21	161.00	-80 588.74	-0.23
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-208 791.79	-0.59
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-208 791.79	-0.59
Total Derivative Instrumente		-208 791.79	-0.59

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF 2 405 358.28	EUR 2 230 000.00	7.5.2021	-42 964.69	-0.12
GBP 900 000.00	CHF 1 086 856.20	7.5.2021	49 531.07	0.14
JPY 85 000 000.00	CHF 724 637.06	7.5.2021	-15 445.27	-0.04
USD 12 170 000.00	CHF 10 769 428.94	7.5.2021	329 002.50	0.93
USD 3 550 000.00	CHF 3 150 418.04	7.5.2021	87 004.44	0.25
CHF 1 242 099.66	GBP 1 030 000.00	7.5.2021	-58 432.44	-0.17
CHF 821 065.81	JPY 96 000 000.00	7.5.2021	20 096.26	0.06
CHF 1 183 253.50	EUR 1 100 000.00	7.5.2021	-24 439.45	-0.07
GBP 110 000.00	CHF 132 765.71	7.5.2021	6 126.07	0.02
JPY 11 000 000.00	CHF 94 103.44	7.5.2021	-2 325.68	-0.01
EUR 400 000.00	CHF 432 459.96	7.5.2021	6 701.11	0.02
USD 5 800 000.00	CHF 5 387 620.58	7.5.2021	-98 310.61	-0.28
USD 400 000.00	CHF 370 585.04	7.5.2021	-5 805.04	-0.02
CHF 5 031 836.15	USD 5 500 000.00	7.5.2021	16 111.18	0.05
Total Devisenterminkontrakte			266 849.45	0.76

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 724 851.84	16.27
Anderer Aktiva und Passiva		-29 004.69	-0.09
Total des Nettovermögens		35 182 085.42	100.00

Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020
Nettovermögen in CHF		135 615 505.35	106 623 748.08
Klasse F-acc¹	LU2099998382		
Aktien im Umlauf		862 820.7480	896 150.4040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		157.18	118.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		157.18	118.98

¹ Erste NAV 31.3.2020

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	61.28
Luxemburg	22.23
Vereinigte Staaten	0.60
Total	84.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	83.51
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.60
Total	84.11

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	75 980 176.15
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	38 088 939.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	114 069 115.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 972 237.59
Andere liquide Mittel (Margins)	11 545 222.91
Forderungen aus Zeichnungen	353 365.07
Forderungen aus Dividenden	33 866.68
Total Aktiva	135 973 808.02
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-247 651.39
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-50 646.53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-36 405.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 448.05
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-869.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	7 718.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-23 598.93
Total Passiva	-358 302.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	135 615 505.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Dividenden	33 866.68
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 720.66
Total Erträge	38 587.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-339 013.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 985.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 774.73
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 316.14
Total Aufwendungen	-373 089.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-334 502.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	3 108 767.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	859 054.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	5 028 788.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-320 350.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	59 238.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 735 497.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	8 400 995.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	23 114 078.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 338 815.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	583 460.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-111 713.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 924 640.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	33 325 636.51

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	106 623 748.08
Zeichnungen	19 445 455.62
Rücknahmen	-23 779 334.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 333 879.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-334 502.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 735 497.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 924 640.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	33 325 636.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	135 615 505.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	896 150.4040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	133 173.0230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-166 502.6790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	862 820.7480

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (ErI. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	DB X-TRACKERS MSCI NORDIC INDEX UCITS ETF DR-1D-EUR-DIST	56 145.00	2 807 224.20	2.07
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	216 025.00	23 178 091.73	17.09
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	1 073 627.00	23 123 843.55	17.05
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	215 779.00	23 092 657.14	17.03
USD	XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	100 800.00	10 900 230.59	8.04
Total Irland			83 102 047.21	61.28

Luxemburg

USD	UBS ETF MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF-A-USD-CAP	246 353.00	4 416 433.00	3.26
CAD	UBS ETF-MSCI CANADA UCITS ETF-A-CAPITALISATION	267 974.00	4 006 210.92	2.95
EUR	UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-CAP	472 190.00	12 465 639.22	9.19
JPY	UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS-A-ETF-CAP	471 450.00	9 268 075.12	6.83
Total Luxemburg			30 156 358.26	22.23

Total Investment Fonds, open end

113 258 405.47 **83.51**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

113 258 405.47 **83.51**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 3400.00000 18.06.21	-44.00	-30 017.39	-0.02
USD	S&P 500 INDEX CALL 4375.00000 18.06.21	-44.00	-62 201.81	-0.05
USD	S&P 500 INDEX CALL 4000.00000 18.06.21	44.00	902 929.50	0.67
Total USD			810 710.30	0.60

Total Optionen auf Indizes, klassisch

810 710.30 **0.60**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

810 710.30 **0.60**

Total des Wertpapierbestandes

114 069 115.77 **84.11**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI WORLD FINANCE FUTURE 18.06.21	735.00	1 053 264.53	0.78
USD	MSCI WORLD ENERGY FUTURE 18.06.21	600.00	-25 391.47	-0.02
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.06.21	-185.00	-297 565.34	-0.22
USD	MSCI WORLD S.C FUTURE 18.06.21	253.00	244 224.37	0.18
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.06.21	-106.00	-1 046 531.77	-0.77
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.06.21	417.00	-175 651.71	-0.13
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-247 651.39	-0.18

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-247 651.39 **-0.18**

Total Derivative Instrumente

-247 651.39 **-0.18**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP	1 040 000.00	CHF	1 260 774.32	7.5.2021	52 384.31	0.04
JPY	94 000 000.00	CHF	802 166.19	7.5.2021	-17 883.51	-0.02
CHF	4 568 683.41	EUR	4 230 000.00	7.5.2021	-75 444.92	-0.06
USD	20 080 000.00	CHF	17 774 420.42	7.5.2021	537 535.48	0.40
USD	3 750 000.00	CHF	3 327 906.38	7.5.2021	91 906.10	0.07
CHF	1 721 096.00	EUR	1 600 000.00	7.5.2021	-35 548.29	-0.03
CHF	1 929 475.20	GBP	1 600 000.00	7.5.2021	-90 768.84	-0.07
CHF	1 111 859.95	JPY	130 000 000.00	7.5.2021	27 213.69	0.02
GBP	560 000.00	CHF	722 172.64	7.5.2021	-15 087.23	-0.01
USD	9 180 000.00	CHF	8 535 848.58	7.5.2021	-164 147.63	-0.12
CHF	6 397 660.60	EUR	5 770 000.00	7.5.2021	62 762.14	0.05
USD	16 500 000.00	CHF	15 326 437.50	7.5.2021	-279 262.59	-0.21
CHF	6 074 167.00	EUR	5 500 000.00	7.5.2021	35 702.26	0.03
USD	6 000 000.00	CHF	5 643 841.80	7.5.2021	-172 141.83	-0.13
USD	1 000 000.00	CHF	943 250.10	7.5.2021	-31 300.11	-0.02
CHF	7 319 034.40	USD	8 000 000.00	7.5.2021	23 434.44	0.02
Total Devisenterminkontrakte					-50 646.53	-0.04

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

21 517 460.50 **15.87**

Andere Aktiva und Passiva

327 227.00 **0.24**

Total des Nettovermögens

135 615 505.35 **100.00**

Focused SICAV – Global Bond

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in USD		633 524 759.66	552 660 833.03	465 025 062.52
Klasse (USD) F-acc	LU0326808440			
Aktien im Umlauf		1 566 856.5040	1 299 726.6010	1 072 073.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		162.68	164.26	155.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		162.68	164.26	155.85
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0326809257			
Aktien im Umlauf		669 782.0520	545 588.9060	546 545.2370
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.16	138.30	133.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		136.16	138.30	133.85
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0326809505			
Aktien im Umlauf		1 097 190.2000	1 036 403.1390	922 955.1180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.28	149.51	144.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		147.28	149.51	144.31
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU0326809844			
Aktien im Umlauf		41 210.8020	44 119.6390	41 510.6800
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		161.51	163.45	156.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		161.51	163.45	156.36
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1490620330			
Aktien im Umlauf		434 674.2080	342 950.2080	346 762.5710
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		11 018	11 149	10 732
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		11 018	11 149	10 732
Klasse F-UKdist	LU1164771658			
Aktien im Umlauf		51 695.0000	47 392.0000	59 628.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.44	113.69	110.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.44	113.69	110.13
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1311286220			
Aktien im Umlauf		66 378.0000	58 891.0000	60 461.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.91	102.36	101.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.91	102.36	101.16
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU0526609390			
Aktien im Umlauf		61 452.0000	59 090.9800	69 253.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		78.56	81.26	80.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		78.56	81.26	80.11
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0326810180			
Aktien im Umlauf		83 291.0000	90 225.9170	96 113.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		107.14	110.52	107.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		107.14	110.52	107.93

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	29.16
Irland	12.20
Japan	8.47
China	7.43
Grossbritannien	4.85
Kanada	4.83
Frankreich	3.46
Australien	3.13
Neuseeland	2.72
Spanien	2.36
Niederlande	2.11
Deutschland	1.95
Südkorea	1.81
Italien	1.52
Belgien	1.31
Luxemburg	0.85
Cayman-Inseln	0.59
Saudiarabien	0.53
Slowenien	0.50
Schweden	0.46
Mexiko	0.45
Venezuela	0.41
Polen	0.40
Indien	0.36
Hongkong	0.30
Singapur	0.27
Britische Jungferninseln	0.26
Chile	0.26
Thailand	0.23
Rumänien	0.20
Philippinen	0.19
Bermuda	0.19
Supranational	0.19
Brasilien	0.16
Dänemark	0.16
Norwegen	0.12
Finnland	0.12
Kolumbien	0.10
Indonesien	0.10
Peru	0.06
Malaysia	0.06
Jersey	0.05
Ecuador	0.04
Schweiz	0.02
Total	94.94

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	39.32
Banken & Kreditinstitute	14.04
Anlagefonds	10.71
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	9.09
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.65
Erdöl	1.47
Energie- & Wasserversorgung	1.32
Telekommunikation	1.24
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.20
Versicherungen	1.04
Computer & Netzwerkausrüster	0.93
Immobilien	0.86
Supranationale Organisationen	0.84
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.80
Verkehr & Transport	0.74
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.68
Internet, Software & IT-Dienste	0.65
Tabak & alkoholische Getränke	0.51
Chemie	0.43
Detailhandel, Warenhäuser	0.42
Elektrische Geräte & Komponenten	0.34
Maschinen & Apparate	0.26
Gesundheits- & Sozialwesen	0.22
Diverse Dienstleistungen	0.17
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.17
Fahrzeuge	0.15
Bergbau, Kohle & Stahl	0.14
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.12
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.12
Biotechnologie	0.06
Verpackungsindustrie	0.05
Diverse Konsumgüter	0.04
Gastgewerbe & Freizeit	0.03
Total	94.94

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	578 185 193.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 304 083.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	601 489 276.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	25 626 927.94*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 146 297.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 438.35
Forderungen aus Zeichnungen	988 863.71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 369 430.44
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 728.60
Forderungen aus Dividenden	2 220.11
Nicht realisierter Kursgewinn aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	127 606.47
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 185 298.41
Total Aktiva	634 942 088.11
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-192 430.69
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-46.36
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-789 523.17
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-35 454.64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-331 847.10
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 455.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 221.01
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 350.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-68 026.49
Total Passiva	-1 417 328.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	633 524 759.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 253.21
Zinsen auf Wertpapiere	5 952 044.90
Dividenden	15 916.66
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	78 895.62
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	14 717.25
Total Erträge	6 063 827.64
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-616 609.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 173.19
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-31 558.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 365.33
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-17 916.67
Sonstige Aufwendungen	-35 756.15
Total Aufwendungen	-751 378.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 312 448.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	3 805 051.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-155 592.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 234 509.01
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 219 419.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 804 469.02
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 507 979.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-7 161 531.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-9 031.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	127 606.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-180 422.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 115 890.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 107 488.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 599 508.40

* Zum 30. April 2021 wurden gegenüber HSBC Bankguthaben in Höhe von USD 400 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	552 660 833.03
Zeichnungen	129 739 842.34
Rücknahmen	-46 693 286.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	83 046 556.33
Ausbezahlte Dividende	-583 121.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 312 448.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 804 469.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 107 488.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 599 508.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	633 524 759.66

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	(USD) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 299 726.6010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	406 162.9640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-139 033.0610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 566 856.5040
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	545 588.9060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	159 248.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 055.1540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	669 782.0520
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 036 403.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 191.8840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 404.8230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 097 190.2000
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 119.6390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 266.6990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 175.5360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 210.8020
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	342 950.2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110 043.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 319.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	434 674.2080
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 392.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 415.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 112.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 695.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 891.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 667.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-180.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 378.0000
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 090.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 770.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 408.9800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 452.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	90 225.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 429.0830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 364.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 291.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – Global Bond	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	USD	2.19
(CHF hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	CHF	1.90
(EUR hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	EUR	1.51
(GBP hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	GBP	2.10

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Er. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	--	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.11.45	1 250 000.00	613 465.55	0.10
Total USD		613 465.55	0.10

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

613 465.55 0.10

Notes, fester Zins

EUR

EUR ABBVIE INC 2.12500% 20-01.06.29	120 000.00	162 298.34	0.02
EUR ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	155 000.00	215 281.54	0.03
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	280 000.00	366 590.80	0.06
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	150 000.00	189 867.55	0.03
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	380 000.00	427 616.82	0.07
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	790 000.00	938 104.03	0.15
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 340 000.00	1 608 949.58	0.25
EUR FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	625 000.00	805 728.92	0.13
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	310 000.00	376 715.73	0.06
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	435 000.00	588 895.98	0.09
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	300 000.00	362 925.48	0.06
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	300 000.00	364 011.96	0.06
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	121 111.69	0.02
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	100 000.00	125 744.44	0.02
EUR VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	500 000.00	598 512.50	0.09
Total EUR		7 252 355.36	1.14

GBP

GBP CPMK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	250 000.00	348 934.29	0.06
Total GBP		348 934.29	0.06

USD

USD 3M CO 2.65000% 20-15.04.25	220 000.00	234 930.92	0.04
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	160 000.00	209 918.16	0.03
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	200 000.00	228 711.75	0.04
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	170 000.00	209 842.68	0.03
USD ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	215 000.00	225 425.26	0.04
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	150 000.00	161 545.80	0.03
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLB AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	160 000.00	188 310.89	0.03
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	210 000.00	210 209.35	0.03
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	200 000.00	238 288.85	0.04
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	102 000.00	115 191.86	0.02
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	14 000.00	15 925.24	0.00
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	650 000.00	684 915.75	0.11
USD AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	90 000.00	104 363.65	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	150 000.00	166 029.42	0.03
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	160 000.00	178 449.28	0.03
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	380 000.00	445 952.03	0.07
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	310 000.00	355 401.49	0.06
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	130 000.00	144 389.12	0.02
USD APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	160 000.00	166 635.92	0.03
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	420 000.00	482 201.48	0.08
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 220 000.00	1 332 840.49	0.21
USD ARCHER-DANIELS MIDLAND CO 2.75000% 20-27.03.25	155 000.00	165 651.96	0.03
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	510 000.00	578 870.31	0.09
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	550 000.00	631 150.44	0.10
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	1 185 000.00	1 190 697.48	0.19
USD BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	570 000.00	571 022.87	0.09
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	750 000.00	890 003.40	0.14
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	335 000.00	343 375.00	0.05
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	195 000.00	202 287.45	0.03
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	270 000.00	295 290.88	0.05
USD CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	200 000.00	218 607.36	0.03
USD CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	150 000.00	169 276.06	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.45000% 20-31.01.31	475 000.00	483 995.31	0.08
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	630 000.00	687 408.75	0.11
USD CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	375 000.00	375 237.41	0.06
USD CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	80 000.00	98 735.48	0.02
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	425 000.00	527 237.86	0.08
USD CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	800 000.00	1 046 736.80	0.17
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	500 000.00	522 457.75	0.08
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	390 000.00	396 898.13	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27	605 000.00	643 871.25	0.10
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	235 000.00	263 871.78	0.04
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	155 000.00	178 304.72	0.03
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	95 000.00	118 960.51	0.02
USD COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	110 000.00	146 739.99	0.02
USD CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	160 000.00	206 587.97	0.03
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	420 000.00	458 535.00	0.07
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	230 000.00	261 689.25	0.04
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	115 000.00	141 414.64	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	635 000.00	790 174.53	0.13
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	290 000.00	347 129.63	0.06
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	198 120.00	134 696.84	0.02
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	75 600.00	63 315.00	0.01
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	90 800.00	53 685.50	0.01
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	620 000.00	660 979.66	0.10
USD ENERGY TRANSFER LP 4.50000% 19-15.04.24	230 000.00	252 608.83	0.04

Focused SICAV – Global Bond
Halbjahresbericht per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	890 000.00	1 039 518.81	0.16
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	210 000.00	242 332.52	0.04
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	470 000.00	490 017.30	0.08
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	415 000.00	450 187.91	0.07
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	540 000.00	548 542.80	0.09
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	590 000.00	678 791.49	0.11
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	115 000.00	125 646.97	0.02
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	425 000.00	504 392.22	0.08
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	420 000.00	465 510.96	0.07
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	340 000.00	351 469.95	0.06
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	250 000.00	300 475.84	0.05
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	955 000.00	1 038 623.75	0.16
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	220 000.00	257 132.34	0.04
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	200 000.00	236 163.42	0.04
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	410 000.00	441 395.08	0.07
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	1 720 000.00	1 766 560.15	0.28
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	985 000.00	1 081 338.28	0.17
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	1 280 000.00	1 343 355.16	0.21
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.62500% 12-25.01.22	1 950 000.00	1 985 174.05	0.31
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	235 000.00	263 830.72	0.04
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	350 000.00	349 255.23	0.06
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 600 000.00	1 540 823.35	0.24
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	210 000.00	228 348.75	0.04
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	215 000.00	243 863.75	0.04
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.60000% 17-10.02.48	690 000.00	708 673.13	0.11
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	650 000.00	649 535.52	0.10
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	200 000.00	234 018.38	0.04
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	500 000.00	536 654.97	0.08
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	300 000.00	343 131.77	0.05
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	105 000.00	111 204.11	0.02
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.67900% 20-16.07.30	200 000.00	197 897.00	0.03
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	235 000.00	247 108.14	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	260 000.00	277 160.32	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.85000% 19-01.10.29	390 000.00	412 099.93	0.07
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	245 000.00	249 718.98	0.04
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	1 185 000.00	1 219 199.10	0.19
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	400 000.00	435 081.62	0.07
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	255 000.00	262 639.91	0.04
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	160 000.00	190 598.75	0.03
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	520 000.00	608 218.41	0.10
USD ROMANIA-REG-S 5.12500% 18-15.06.48	1 000 000.00	1 162 062.50	0.18
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	375 000.00	361 223.24	0.06
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	325 000.00	322 318.69	0.05
USD SANDS CHINA LTD 4.37500% 21-18.06.30	205 000.00	218 683.75	0.03
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	720 000.00	718 419.46	0.11
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	200 000.00	201 810.00	0.03
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	530 000.00	568 870.20	0.09
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	210 250.00	0.03
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	340 000.00	325 550.00	0.05
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 100 000.00	1 144 550.00	0.18
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	120 000.00	136 429.44	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	125 000.00	135 192.14	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	195 000.00	228 081.20	0.04
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	295 000.00	306 260.86	0.05
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	450 000.00	461 250.00	0.07
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	205 000.00	219 668.91	0.03
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	205 000.00	210 000.74	0.03
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	790 000.00	982 029.17	0.16
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	910 000.00	913 082.51	0.14
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	520 000.00	515 840.00	0.08
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	455 000.00	462 215.20	0.07
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	165 000.00	184 001.00	0.03
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	210 000.00	220 001.25	0.03
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	413 000.00	450 517.91	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	1 440 000.00	1 453 072.74	0.23
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	100 000.00	111 706.04	0.02
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	330 000.00	341 053.71	0.05
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	490 000.00	507 048.46	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	140 000.00	142 519.03	0.02
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	395 000.00	451 735.11	0.07
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	605 000.00	794 413.40	0.13
Total USD		57 332 532.69	9.05
Total Notes, fester Zins		64 933 822.34	10.25
Notes, Nullcoupon			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	25 948.00	14 206.53	0.00
Total USD		14 206.53	0.00
Total Notes, Nullcoupon		14 206.53	0.00
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	200 000.00	251 287.48	0.04
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	185 000.00	235 786.80	0.04
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	1 010 000.00	1 239 636.09	0.19
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	900 000.00	1 060 271.65	0.17
Total EUR		2 786 982.02	0.44

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	400 000.00	410 500.00	0.06
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	750 000.00	779 662.50	0.12
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	180 000.00	184 688.81	0.03
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	620 000.00	666 500.00	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	610 000.00	626 630.39	0.10
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	340 000.00	369 544.72	0.06
USD MORGAN STANLEY 0.731%/VAR 21-05.04.24	405 000.00	405 971.64	0.06
USD NATWEST GROUP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	295 000.00	303 936.44	0.05
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	640 000.00	674 821.95	0.11
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	550 000.00	592 087.05	0.09
Total USD		5 014 343.50	0.79
Total Notes, variabler Zins		7 801 325.52	1.23
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	210 000.00	174 812.08	0.03
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	1 150 000.00	970 726.71	0.15
Total AUD		1 145 538.79	0.18
EUR			
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	200 000.00	265 352.19	0.04
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	900 000.00	1 212 336.14	0.19
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	130 000.00	155 758.79	0.02
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	260 000.00	330 533.48	0.05
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	300 000.00	389 360.92	0.06
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	200 000.00	256 589.97	0.04
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	120 529.52	0.02
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	500 000.00	602 426.06	0.10
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	200 000.00	271 307.63	0.04
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	545 000.00	677 655.74	0.11
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	200 000.00	267 941.81	0.04
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	300 000.00	380 169.19	0.06
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	600 000.00	764 671.48	0.12
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	550 000.00	710 792.02	0.11
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	360 000.00	442 728.75	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	310 000.00	405 894.51	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	300 000.00	378 586.67	0.06
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	355 000.00	469 836.04	0.07
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	515 000.00	630 465.27	0.10
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	200 000.00	246 454.45	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	860 000.00	1 064 944.58	0.17
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	615 000.00	745 931.95	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	450 000.00	583 872.37	0.09
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	275 000.00	355 710.50	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	200 000.00	255 740.56	0.04
EUR ELENIA VERKOO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	170 000.00	204 936.19	0.03
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	123 467.26	0.02
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	980 000.00	1 538 565.37	0.24
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	200 000.00	251 434.81	0.04
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	360 000.00	436 423.60	0.07
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	129 920.12	0.02
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	610 000.00	809 716.30	0.13
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	175 000.00	220 311.22	0.04
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	170 000.00	235 371.14	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALY SPA-REG-S 1.87500% 20-08.07.26	285 000.00	359 824.08	0.06
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	400 000.00	497 821.37	0.08
EUR KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	200 000.00	251 594.20	0.04
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	700 000.00	838 460.26	0.13
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.75000% 21-06.04.33	485 000.00	575 582.08	0.09
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	790 000.00	956 848.76	0.15
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	1 495 000.00	2 246 564.29	0.36
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 470 000.00	1 902 832.29	0.30
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	700 000.00	922 788.54	0.15
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	140 000.00	175 168.12	0.03
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	280 000.00	352 237.95	0.06
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	138 737.95	0.02
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	600 000.00	725 013.11	0.11
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	200 000.00	253 708.07	0.04
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	320 000.00	447 632.54	0.07
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	390 000.00	491 850.19	0.08
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 19-02.04.26	1 140 000.00	1 411 044.52	0.22
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	500 000.00	656 823.37	0.10
Total EUR		29 140 268.29	4.60
GBP			
GBP ARQVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	750 000.00	953 851.25	0.15
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	165 000.00	237 172.44	0.04
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	400 000.00	574 807.45	0.09
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	480 000.00	720 926.03	0.11
Total GBP		2 486 757.17	0.39
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 180 000.00	1 316 069.27	0.21
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.75000% 20-07.05.23	1 440 000.00	1 450 880.21	0.23
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	1 485 000.00	1 482 984.71	0.23
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	90 000.00	121 579.29	0.02
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	1 255 000.00	1 185 622.97	0.19
USD JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 1.00000% 20-21.05.25	1 440 000.00	1 444 284.72	0.23
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.50000% 20-02.02.22	815 000.00	816 799.52	0.13
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 400 000.00	1 584 214.46	0.25
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	410 000.00	434 292.50	0.07
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	575 000.00	580 146.25	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 120 000.00	1 080 606.91	0.17
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	385 000.00	406 175.00	0.06
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	1 530 000.00	1 635 952.50	0.26
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.75000% 19-16.04.22	255 000.00	259 988.44	0.04
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	795 000.00	874 152.19	0.14
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	1 660 000.00	1 690 617.87	0.27
Total USD		16 364 366.81	2.59
Total Medium-Term Notes, fester Zins		49 136 931.06	7.76
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28	2 300 000.00	2 790 015.00	0.44
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	600 000.00	726 391.22	0.12
Total EUR		3 516 406.22	0.56
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		3 516 406.22	0.56
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	350 000.00	483 664.09	0.07
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	330 000.00	433 731.85	0.07
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	290 000.00	365 422.52	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	700 000.00	869 689.16	0.14
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	115 000.00	153 428.34	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	400 000.00	489 748.22	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	300 000.00	376 329.55	0.06
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	200 000.00	254 854.09	0.04
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	235 000.00	319 044.46	0.05
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	210 000.00	257 276.06	0.04
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	800 000.00	1 014 936.30	0.16
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	430 000.00	526 961.77	0.08
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	200 000.00	254 100.99	0.04
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	750 000.00	888 747.48	0.14
Total EUR		6 687 934.88	1.05
USD			
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	920 000.00	1 007 474.79	0.16
Total USD		1 007 474.79	0.16
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		7 695 409.67	1.21
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.50000% 19-21.06.31	8 090 000.00	6 137 261.25	0.97
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	3 610 000.00	2 988 343.72	0.47
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	270 000.00	224 111.85	0.04
Total AUD		9 349 716.82	1.48
CAD			
CAD CANADA HOUSING TRUST-144A 2.35000% 13-15.09.23	3 660 000.00	3 107 519.10	0.49
CAD CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 20-01.09.25	1 530 000.00	1 227 134.13	0.19
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26	7 070 000.00	5 904 616.65	0.93
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	2 800 000.00	2 263 192.98	0.36
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 17-01.09.22	2 970 000.00	2 439 325.56	0.39
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24	7 340 000.00	6 153 977.24	0.97
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	3 280 000.00	3 428 509.18	0.54
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	970 000.00	1 058 145.26	0.17
Total CAD		25 582 420.10	4.04
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	65 000 000.00	10 160 761.93	1.61
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	100 000 000.00	15 534 953.72	2.45
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	120 000 000.00	18 386 046.20	2.90
Total CNY		44 081 761.85	6.96
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	375 000.00	463 252.34	0.07
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	400 000.00	504 632.96	0.08
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	400 000.00	474 537.96	0.07
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	300 000.00	379 314.73	0.06
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	121 050.51	0.02
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	615 000.00	754 462.63	0.12
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25	5 850 000.00	7 432 651.23	1.17
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 230 000.00	1 520 166.54	0.24
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	500 000.00	606 386.15	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	305 000.00	436 478.62	0.07
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	1 060 000.00	1 188 364.88	0.19
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	3 340 000.00	4 292 088.71	0.68
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	1 510 000.00	2 099 560.10	0.33
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	2 990 000.00	3 509 233.97	0.55
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 3.62500% 21-15.11.26	100 000.00	122 562.49	0.02
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	100 000.00	122 738.24	0.02
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	415 000.00	500 885.89	0.08
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	800 000.00	968 721.94	0.15
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45	3 440 000.00	5 281 432.12	0.83
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	1 680 000.00	2 164 509.06	0.34
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	2 000 000.00	3 297 896.77	0.52
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	3 010 000.00	4 697 548.22	0.74
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	620 000.00	607 089.97	0.13
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	200 000.00	250 262.82	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 760 000.00	3 146 603.39	0.50
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37	1 230 000.00	2 201 584.40	0.35
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	660 000.00	1 067 272.13	0.17
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	6 600 000.00	8 556 199.66	1.35
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	250 000.00	313 420.61	0.05
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	160 000.00	181 749.73	0.03
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	200 000.00	254 083.65	0.04
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	265 000.00	369 597.78	0.06
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.25000% 21-15.02.27	370 000.00	446 816.16	0.07
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	400 000.00	495 562.08	0.08
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	300 000.00	499 044.92	0.08
Total EUR		59 527 763.36	9.40
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	345 000.00	478 900.23	0.08
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	300 000.00	447 368.04	0.07
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	655 000.00	965 595.30	0.15
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	380 000.00	574 269.81	0.09
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	370 000.00	634 951.83	0.10
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	810 000.00	1 546 858.22	0.24
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 550 000.00	5 093 577.45	0.80
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.62500% 18-22.10.28	4 300 000.00	6 377 530.27	1.01
Total GBP		16 119 051.15	2.54
JPY			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	389 000 000.00	3 336 029.58	0.53
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	410 700 000.00	3 527 274.46	0.56
JPY JAPAN 1.10000% 03-20.03.33	597 000 000.00	6 056 023.11	0.95
JPY JAPAN 1.70000% 14-20.09.44	468 400 000.00	5 376 540.41	0.85
JPY JAPAN 2.30000% 05-20.06.35	730 800 000.00	8 575 174.71	1.35
Total JPY		26 871 042.27	4.24
KRW			
KRW KOREA, REPUBLIC OF 1.87500% 16-10.06.26	12 690 000 000.00	11 490 128.81	1.81
Total KRW		11 490 128.81	1.81
USD			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	170 000.00	178 530.09	0.03
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	200 000.00	202 662.50	0.03
USD BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 20-17.04.23	1 650 000.00	1 665 317.60	0.26
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	650 000.00	816 278.13	0.13
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	840 000.00	913 217.34	0.14
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	900 000.00	914 793.75	0.14
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	725 000.00	755 042.19	0.12
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	100 000.00	102 890.67	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	340 000.00	331 500.00	0.05
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	420 000.00	539 908.09	0.09
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	1 020 000.00	1 026 087.76	0.16
USD LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.12500% 19-24.07.22	1 710 000.00	1 748 030.40	0.28
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	365 000.00	369 589.55	0.06
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	713 000.00	722 046.19	0.11
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	225 000.00	219 342.69	0.03
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	240 000.00	225 950.84	0.04
USD PACIFICORP 2.70000% 20-15.09.30	90 000.00	93 029.52	0.02
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	340 000.00	468 963.21	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	400 000.00	400 325.00	0.06
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	290 000.00	322 826.48	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	170 000.00	177 125.27	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	235 000.00	257 821.31	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	155 000.00	159 087.52	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	203 000.00	0.03
Total USD		12 813 366.10	2.02
Total Anleihen, fester Zins		205 835 250.46	32.49
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35	3 330 000.00	3 988 410.30	0.63
Total EUR		3 988 410.30	0.63
Total Anleihen, Nullcoupon		3 988 410.30	0.63
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP	200 000.00	266 699.49	0.04
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	250 000.00	322 768.88	0.05
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	200 000.00	262 103.37	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	400 000.00	518 631.71	0.08
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	320 000.00	403 622.39	0.06
EUR ORSTED AVS-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	100 000.00	126 210.00	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	233 838.15	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	118 225.19	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	200 000.00	246 169.39	0.04
Total EUR		2 498 268.57	0.39
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	425 000.00	636 243.99	0.10
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	430 000.00	703 788.78	0.11
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	370 000.00	565 047.68	0.09
Total GBP		1 905 080.45	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

NZD

NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	2 580 000.00	2 574 005.56	0.41
Total NZD			2 574 005.56	0.41

USD

USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	245 000.00	263 007.50	0.04
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	1 210 000.00	1 361 044.30	0.21
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 21-PRP	1 280 000.00	1 312 000.00	0.21
USD	SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	425 500.00	0.07
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	305 000.00	322 903.50	0.05
Total USD			3 684 455.30	0.58

Total Anleihen, variabler Zins			10 661 809.88	1.68
---------------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 13-15.05.43	2 720 000.00	3 035 350.00	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	14 220 000.00	14 120 571.06	2.23
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47	1 680 000.00	1 835 137.50	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	2 320 000.00	2 605 650.00	0.41
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.10.22	9 050 000.00	9 286 855.51	1.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23	5 150 000.00	5 276 738.30	0.83
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	6 820 000.00	7 007 283.61	1.11
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 13-15.11.23	3 210 000.00	3 412 756.63	0.54
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	8 110 000.00	8 387 830.84	1.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	12 500 000.00	11 455 078.13	1.81
Total USD			66 423 251.58	10.48

Total Treasury-Notes, fester Zins			66 423 251.58	10.48
--	--	--	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			420 620 289.11	66.39
--	--	--	-----------------------	--------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD	AMERICAN CREDIT ACCEPTANCE RECEIVA-144A 3.57000% 17-10.01.24	547 000.00	257 374.80	0.04
USD	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.42000% 17-18.04.23	665 000.00	677 504.99	0.11
USD	CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET-144A 2.93000% 18-20.06.22	400 000.00	41 753.34	0.01
USD	COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 500 000.00	1 169 820.02	0.18
USD	CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.05000% 18-15.12.23	720 000.00	38 778.99	0.01
USD	CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.66000% 18-15.12.23	325 000.00	329 496.11	0.05
USD	CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.83000% 20-15.09.23	875 000.00	565 730.72	0.09
USD	CPS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.34000% 18-16.09.24	600 000.00	620 009.58	0.10
USD	CPS AUTO TRUST-144A 4.61000% 17-15.12.22	275 000.00	131 469.61	0.02
USD	CPS AUTO TRUST-144A 4.53000% 16-17.01.23	500 000.00	171 297.21	0.03
USD	CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	840 000.00	863 725.13	0.14
USD	DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	1 120 000.00	1 122 002.79	0.18
USD	DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.55000% 18-22.10.23	300 000.00	302 036.76	0.05
USD	DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.97000% 18-22.10.24	1 275 000.00	1 298 492.64	0.20
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.81000% 18-15.05.24	2 700 000.00	1 376 603.26	0.22
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	575 000.00	567 850.91	0.09
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	600 000.00	617 152.38	0.10
USD	DT AUTO OWNER TRUST-144A 6.03000% 17-15.01.24	375 000.00	303 946.81	0.05
USD	DT AUTO OWNER TRUST-144A 3.58000% 17-15.05.23	495 000.00	22 293.29	0.00
USD	DT AUTO OWNER TRUST-144A 3.81000% 18-15.12.23	800 000.00	453 523.97	0.07
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	350 000.00	340 731.90	0.05
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.97000% 18-15.09.23	250 000.00	108 460.03	0.02
USD	FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.86000% 18-15.04.24	1 630 000.00	1 691 036.01	0.27
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	525 000.00	534 178.00	0.08
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	1 025 000.00	1 043 668.84	0.16
USD	PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	600 000.00	671 798.70	0.10
USD	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.32000% 18-15.03.24	802 000.00	814 136.27	0.13
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	824 000.00	616 633.03	0.10
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 2.50000% 17-26.05.26	9 910 000.00	57 830.12	0.01
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.52000% 17-25.11.26	725 000.00	690 764.17	0.11
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.65000% 18-25.02.27	300 000.00	256 165.49	0.04
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 4.02000% 18-25.08.27	375 000.00	380 805.41	0.06
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 2.49000% 16-25.01.36	625 000.00	114 945.57	0.02
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 3.61000% 17-25.09.40	325 000.00	337 386.27	0.05
USD	TESLA AUTO LEASE TRUST 2018-B-144A 4.36000% 18-20.10.21	1 850 000.00	1 866 831.30	0.29
Total USD			20 456 234.42	3.23

Total Asset Backed Securities, fester Zins			20 456 234.42	3.23
---	--	--	----------------------	-------------

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.590%/VAR 17-26.05.26	300 000.00	281 632.94	0.05
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	150 000.00	155 419.89	0.02
Total USD			437 052.83	0.07

Total Asset Backed Securities, variabler Zins			437 052.83	0.07
--	--	--	-------------------	-------------

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD	BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	300 000.00	347 192.25	0.05
USD	BBCMS TRUST-144A-SUB 4.19700% 15-06.08.35	375 000.00	421 327.88	0.07
USD	BBCMS TRUST-144A-SUB 4.49800% 15-06.08.35	407 000.00	458 899.95	0.07
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	200 000.00	225 665.64	0.04

Focused SICAV – Global Bond
Halbjahresbericht per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	200 000.00	223 853.66	0.04
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.75000% 19-01.03.62	350 000.00	362 877.27	0.06
USD CD MORTGAGE TRUST 3.45600% 17-01.11.50	400 000.00	437 446.28	0.07
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORT TRST 2015-SUB 3.77800% 15-01.09.58	280 000.00	308 915.93	0.05
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	375 000.00	427 643.89	0.07
USD COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	250 000.00	197 976.34	0.03
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	1 750 000.00	1 622 126.01	0.26
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	500 000.00	497 145.78	0.08
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 775 000.00	1 773 114.05	0.28
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	2 075 000.00	2 135 902.75	0.34
USD FANNIE MAE 3.00000% 13-01.08.43	136 385.00	51 708.32	0.01
USD FANNIE MAE 3.00000% 16-01.07.46	1 500 000.00	804 938.90	0.13
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	450 000.00	209 307.17	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	200 000.00	111 295.49	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	175 000.00	93 659.08	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	600 000.00	433 981.80	0.07
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	250 000.00	95 394.89	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.07.48	350 000.00	150 200.31	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	650 000.00	208 861.50	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 10-01.01.41	1 357 002.00	155 054.27	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.01.41	1 584 763.00	200 714.39	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	1 025 000.00	285 824.07	0.05
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.08.45	1 575 000.00	784 349.16	0.12
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	400 000.00	173 060.62	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	938 348.00	107 316.91	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	2 969 225.00	373 417.99	0.06
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.06.44	465 000.00	157 655.46	0.02
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	350 000.00	107 345.79	0.02
USD FANNIE MAE 4.50000% 11-01.04.41	1 629 000.00	122 074.55	0.02
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	589 000.00	64 629.00	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 10-01.08.40	50 000.00	3 000.37	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 15-01.01.39	425 000.00	134 562.51	0.02
USD FANNIE MAE 5.00000% 07-01.04.37	1 242 395.00	73 986.67	0.01
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	625 000.00	619 979.75	0.10
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	975 000.00	382 431.23	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	1 200 000.00	669 545.56	0.11
USD FREDDIE MAC 3.00000% 18-01.04.47	2 125 000.00	1 029 696.19	0.16
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	600 000.00	198 170.19	0.03
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	350 000.00	196 046.75	0.03
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	325 000.00	115 977.42	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	450 000.00	165 267.67	0.03
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	475 000.00	200 520.53	0.03
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.03.41	2 647 244.00	206 847.61	0.03
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.09.41	1 120 431.00	84 042.96	0.01
USD FREDDIE MAC 5.00000% 05-01.05.35	11 775 000.00	207 782.44	0.03
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	575 000.00	112 036.15	0.02
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	1 925 000.00	675 213.87	0.11
USD GINNIE MAE 3.50000% 12-01.08.42	1 300 000.00	402 329.41	0.06
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	525 000.00	201 372.07	0.03
USD GINNIE MAE 4.50000% 11-01.05.41	1 141 511.00	97 401.65	0.02
USD GINNIE MAE 5.50000% 11-01.06.41	1 219 909.00	11 644.29	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.12.38	1 706 205.00	47 754.22	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 10-01.03.40	1 357 167.00	52 239.13	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.01.38	1 053 419.00	126 952.37	0.02
USD GINNIE MAE 6.50000% 07-01.06.37	8 288 862.00	444 104.88	0.07
USD GINNIE MAE 6.50000% 08-01.10.38	8 474 348.00	46 827.95	0.01
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	400 000.00	400 765.72	0.06
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	660 000.00	713 456.11	0.11
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	170 000.00	187 001.97	0.03
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	700 000.00	769 304.62	0.12
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	600 000.00	279 000.00	0.04
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.21200% 18-01.05.51	200 000.00	227 968.36	0.04
USD WF-RBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB 4.10100% 14-01.03.47	260 320.00	282 810.11	0.04
Total USD		23 496 918.08	3.71

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

23 496 918.08

3.71

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	200 000.00	48 671.06	0.01
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+90BP 18-15.11.35	251 180.00	175 861.53	0.03
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	350 000.00	349 995.03	0.05
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	230 000.00	251 795.28	0.04
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	550 000.00	550 511.83	0.09
USD CORE TRUST 2019-CORE-144A-SUB 1M LIBOR+88BP 19-15.12.31	1 700 000.00	594 743.32	0.09
USD DBGS MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+80 3BP 18-15.05.35	325 000.00	301 735.92	0.05
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	200 000.00	219 097.00	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	325 000.00	354 527.03	0.05
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	650 000.00	712 703.75	0.11
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34	370 000.00	383 012.93	0.06
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	450 000.00	463 637.16	0.07
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	500 000.00	548 786.70	0.09
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	495 000.00	494 994.31	0.08
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	575 000.00	493 856.95	0.08
USD STACR 2018-DNA3-144A 1M LIBOR+75BP 18-25.09.48	130 000.00	307.05	0.00
USD STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+120BP 17-25.10.29	2 181 564.00	307 092.27	0.05
USD STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+75BP 17-25.03.30	425 000.00	45 770.46	0.01
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.05.51	300 000.00	311 518.11	0.05
Total USD		6 608 617.69	1.04

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

6 608 617.69

1.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	310 000.00	358 587.96	0.06
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	340 000.00	332 088.20	0.05
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	295 000.00	336 127.45	0.05
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	94 000.00	100 679.45	0.02
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	195 000.00	198 538.33	0.03
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	110 000.00	129 073.47	0.02
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	285 000.00	326 267.56	0.05
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	140 000.00	160 011.95	0.03
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	290 000.00	310 033.85	0.05
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	120 000.00	116 013.11	0.02
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	600 000.00	710 466.01	0.11
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	200 000.00	234 503.21	0.04
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	230 000.00	235 828.20	0.04
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	140 000.00	163 444.52	0.03
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	45 000.00	49 403.03	0.01
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	260 000.00	298 948.43	0.05
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	180 000.00	183 211.93	0.03
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	360 000.00	535 299.56	0.08
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	105 000.00	117 850.87	0.02
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	200 000.00	214 347.38	0.03
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	80 000.00	84 547.86	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	80 000.00	89 887.46	0.01
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	780 000.00	796 387.26	0.13
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	270 000.00	274 753.71	0.04
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	350 000.00	414 859.57	0.07
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	320 000.00	437 356.31	0.07
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	375 000.00	400 759.42	0.06
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	1 090 000.00	1 357 672.04	0.21
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	420 000.00	419 689.20	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 2.98700% 20-30.10.56	137 000.00	122 413.03	0.02
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	945 000.00	1 070 872.58	0.17
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	195 000.00	221 550.94	0.03
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	290 000.00	343 278.58	0.05
Total USD		11 144 752.43	1.76
Total Notes, fester Zins		11 144 752.43	1.76
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	1 020 000.00	792 500.33	0.13
Total AUD		792 500.33	0.13
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	330 000.00	524 066.02	0.08
Total GBP		524 066.02	0.08
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 316 566.35	0.21
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	240 000.00	249 002.02	0.04
Total USD		249 002.02	0.04
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		249 002.02	0.04
Anleihen, fester Zins			
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.76000% 18-14.08.23	10 000 000.00	1 569 812.10	0.25
Total CNY		1 569 812.10	0.25
USD			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	250 000.00	283 870.29	0.04
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	340 000.00	371 993.95	0.06
Total USD		655 864.24	0.10
Total Anleihen, fester Zins		2 225 676.34	0.35
Anleihen, variabler Zins			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	2 292 500 000.00	21 239 796.17	3.35
Total JPY		21 239 796.17	3.35
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	2 000 000.00	1 971 216.45	0.31
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	10 610 000.00	10 842 733.01	1.71
Total NZD		12 813 949.46	2.02
Total Anleihen, variabler Zins		34 053 745.63	5.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		99 988 565.79	15.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	GLS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.17000% 18-15.04.24	780 000.00	801 043.31	0.13
USD	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.49000% 17-17.07.23	3 138 000.00	1 442 123.31	0.23
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	1 890 000.00	1 338 819.13	0.21
Total USD			3 581 985.75	0.57

Total Asset Backed Securities, fester Zins **3 581 985.75** **0.57**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	BANK OF AMERICA MTGE SECS-SUB 6.00000% 07-01.01.37	4 053 000.00	5.50	0.00
USD	DBGS 2018-BIOD MORTGAGE TRUST-SUB 4.76400% 18-01.10.51	200 000.00	232 238.24	0.04
USD	FANNIE MAE 1.50000% 21-01.02.51	550 000.00	535 676.23	0.08
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	2 200 000.00	2 208 902.72	0.35
Total USD			2 976 822.69	0.47

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **2 976 822.69** **0.47**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD	JPMBD COMRCIAL MOTGE SECURITIES TRST 3.985%/VAR 17-01.10.50	650 000.00	710 222.37	0.11
Total USD			710 222.37	0.11

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **710 222.37** **0.11**

Notes, fester Zins

CAD				
CAD	PSP CAPITAL INC. 0.90000% 20-15.06.26	3 900 000.00	3 105 670.63	0.49
Total CAD			3 105 670.63	0.49

USD				
USD	TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	115 000.00	122 191.62	0.02
Total USD			122 191.62	0.02

Total Notes, fester Zins **3 227 862.25** **0.51**

Anleihen, variabler Zins

USD				
USD	SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	315 000.00	333 675.59	0.05
Total USD			333 675.59	0.05

Total Anleihen, variabler Zins **333 675.59** **0.05**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **10 830 568.65** **1.71**

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	400 000.00	394 092.58	0.06
USD	BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	1 500 000.00	1 415 968.75	0.23
USD	BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	506 000.00	512 862.46	0.08
Total USD			2 322 923.79	0.37

Total Notes, fester Zins **2 322 923.79** **0.37**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **2 322 923.79** **0.37**

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	6 377.12	63 771 220.00	10.07
GBP	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	70.88	981 382.88	0.15
EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	246.56	2 931 127.31	0.46
Total Irland			67 683 730.19	10.68

Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2.00	43 198.80	0.01
Total Luxemburg			43 198.80	0.01

Total Investment Fonds, open end **67 726 928.99** **10.69**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **67 726 928.99** **10.69**

Total des Wertpapierbestandes **601 489 276.33** **94.94**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)

TBA Mortgage Backed Securities

USD	FANNIE MAE 2.00000% MAY 21-13.05.21	8 925 000.00	92 557.29	0.02
USD	FANNIE MAE 2.00000% JUN 21 14.06.21	1 575 000.00	17 699.37	0.00
USD	GINNIE MAE 2.50000% MAY 21 20.05.21	2 775 000.00	1 339.80	0.00
USD	FANNIE MAE 2.50000% JUL 21 14.07.21	5 400 000.00	13 937.08	0.00
USD	FANNIE MAE 3.00000% JUN 21 14.06.21	1 425 000.00	2 072.93	0.00
Total TBA Mortgage Backed Securities			127 606.47	0.02

Total To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)

127 606.47 0.02

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.21	74.00	-111 351.50	-0.02
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.21	43.00	-12 423.22	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.21	-38.00	265 317.52	0.04
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.21	-39.00	57 237.30	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	169.00	-359 125.00	-0.06
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.21	100.00	49 843.11	0.01
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.21	64.00	-136 888.31	-0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.06.21	-2.00	-8 782.76	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	80.00	-75 625.04	-0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.21	-7.00	19 250.00	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.21	-41.00	120 117.21	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-192 430.69	-0.03

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-192 430.69 -0.03

Total Derivative Instrumente

-192 430.69 -0.03

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	45 223 574.14	CNY	297 345 000.00	6.5.2021	-719 542.66	-0.11
USD	10 846 196.01	KRW	12 269 000 000.00	6.5.2021	-165 587.08	-0.03
USD	11 734 706.35	AUD	15 395 000.00	6.5.2021	-157 392.32	-0.02
USD	15 409 229.25	NZD	21 950 000.00	6.5.2021	-339 566.49	-0.05
USD	28 674 944.07	CAD	35 960 000.00	6.5.2021	-556 075.29	-0.09
USD	123 679 317.57	EUR	104 660 000.00	6.5.2021	-2 318 762.66	-0.37
EUR	161 319 200.00	USD	190 634 899.36	6.5.2021	3 574 058.26	0.56
CHF	93 210 700.00	USD	99 462 823.69	6.5.2021	2 744 692.96	0.43
USD	28 252 198.22	GBP	20 395 000.00	6.5.2021	14 097.04	0.00
GBP	15 638 200.00	USD	21 662 835.32	6.5.2021	-10 809.14	0.00
USD	48 000 524.53	JPY	5 300 300 000.00	6.5.2021	-491 550.08	-0.08
JPY	4 486 030 700.00	USD	40 626 346.94	6.5.2021	416 034.70	0.07
CHF	510 400.00	USD	550 991.84	6.5.2021	8 672.62	0.00
USD	235 097.52	JPY	25 773 200.00	6.5.2021	-699.69	0.00
USD	590 171.16	GBP	429 300.00	6.5.2021	-4 220.45	0.00
USD	643 628.58	JPY	70 164 500.00	6.5.2021	1 698.47	0.00
GBP	82 400.00	USD	113 200.11	6.5.2021	887.63	0.00
JPY	97 759 500.00	USD	892 143.45	6.5.2021	2 251.39	0.00
CHF	1 201 200.00	USD	1 302 599.84	6.5.2021	14 541.53	0.00
EUR	977 100.00	USD	1 165 735.99	6.5.2021	10 575.15	0.00
JPY	65 814 000.00	USD	605 550.93	6.5.2021	-3 423.24	0.00
CHF	606 700.00	USD	660 232.44	6.5.2021	5 027.02	0.00
JPY	111 271 100.00	USD	1 029 777.84	6.5.2021	-11 766.32	0.00
CHF	627 600.00	USD	683 900.54	6.5.2021	4 276.22	0.00
USD	45 755 943.68	CNY	297 345 000.00	4.6.2021	-105 952.26	-0.02
CNY	297 345 000.00	USD	45 875 954.64	6.5.2021	67 162.16	0.01
JPY	43 360 800.00	USD	400 981.02	6.5.2021	-4 276.09	0.00
USD	48 700 348.56	JPY	5 300 300 000.00	4.6.2021	197 081.92	0.03
JPY	4 708 298 400.00	USD	43 260 904.70	4.6.2021	-175 069.42	-0.03
USD	43 250 949.84	JPY	4 708 298 400.00	6.5.2021	175 056.53	0.03
KRW	12 269 000 000.00	USD	11 027 323.39	6.5.2021	-15 540.30	0.00
USD	11 027 521.62	KRW	12 269 000 000.00	4.6.2021	33 851.70	0.01
EUR	1 054 500.00	USD	1 271 748.20	6.5.2021	-2 256.75	0.00
USD	45 946 843.85	CNY	297 345 000.00	6.5.2021	3 727.05	0.00
EUR	1 120 000.00	USD	1 353 458.74	6.5.2021	-5 113.15	0.00
USD	135 063.61	GBP	97 400.00	5.5.2021	207.79	0.00
GBP	97 400.00	USD	135 063.80	6.5.2021	-207.66	0.00
CHF	631 900.00	USD	693 682.48	6.5.2021	-790.68	0.00
Total Devisenterminkontrakte					2 185 298.41	0.34

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

26 773 225.69*

Andere Aktiva und Passiva

3 141 783.45 0.50

Total des Nettovermögens

633 524 759.66 100.00

* Zum 30. April 2021 wurden gegenüber HSBC Bankguthaben in Höhe von USD 400 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Focused SICAV – High Grade Bond CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in CHF		191 048 839.15	185 102 225.97	400 576 526.27
Klasse F-acc	LU0224580604			
Aktien im Umlauf		1 551 572.8200	1 502 172.3740	3 252 035.5680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.49	120.52	120.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.49	120.52	120.54
Klasse F-UKdist	LU1314779882			
Aktien im Umlauf		43 867.0000	43 179.0000	90 308.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.47	94.14	95.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		93.47	94.14	95.04

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kanada	16.10
Südkorea	15.79
Frankreich	13.35
Niederlande	10.45
Vereinigte Staaten	6.87
Australien	6.46
Luxemburg	4.76
Deutschland	4.33
Grossbritannien	2.96
Vereinigte Arabische Emirate	2.81
Neuseeland	2.46
Finnland	2.42
Österreich	2.19
Schweden	2.05
Honduras	1.60
Supranational	1.50
Norwegen	0.66
Total	96.76

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	58.78
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.61
Supranationale Organisationen	7.86
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.91
Kantone, Bundesstaaten	4.35
Erdöl	4.28
Computer & Netzwerkausrüster	3.23
Städte, Gemeinden	1.66
Diverse Dienstleistungen	1.06
Elektrische Geräte & Komponenten	0.89
Baugewerbe & Baumaterial	0.13
Total	96.76

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	187 088 082.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 223 397.37
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	184 864 685.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 063 574.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 367 951.06
Forderungen aus Zeichnungen	151 681.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	686 180.36
Sonstige Forderungen	10 546.89
Total Aktiva	191 144 619.08
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-77 445.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 992.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 574.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 767.62
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-18 334.59
Total Passiva	-95 779.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 048 839.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsen auf Wertpapiere	687 103.59
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	4 378.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	832.95
Total Erträge	692 314.86
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-131 540.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 505.21
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-1 751.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 735.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-938.85
Total Aufwendungen	-149 471.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	542 843.40
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-819 863.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-6 580.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	39.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-826 403.94
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-283 560.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	242 366.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-10 412.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	231 954.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-51 606.04

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	185 102 225.97
Zeichnungen	23 580 811.40
Rücknahmen	-17 554 408.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 026 402.57
Ausbezahlte Dividende	-28 183.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	542 843.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-826 403.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	231 954.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-51 606.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 048 839.15

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 502 172.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190 880.3230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-141 479.8770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 551 572.8200
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 179.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 014.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 326.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 867.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	CHF	0.65

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF				
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23	2 000 000.00	2 076 000.00	1.09
CHF	EBN BV-REG-S 0.50000% 14-22.09.22	1 000 000.00	1 015 900.00	0.53
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	1 000 000.00	1 059 500.00	0.55
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.12500% 12-26.04.23	2 000 000.00	2 073 000.00	1.09
Total CHF			6 224 400.00	3.26

Total Notes, fester Zins		6 224 400.00	3.26
---------------------------------	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV 1.50000% 12-18.07.23	1 500 000.00	1 571 250.00	0.82
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	2 000 000.00	2 237 000.00	1.17
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	2 810 000.00	2 887 275.00	1.51
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.35000% 18-22.10.24	250 000.00	255 625.00	0.13
CHF	ASB FINANCE LTD 0.20000% 17-02.08.24	500 000.00	507 250.00	0.27
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	2 000 000.00	2 093 000.00	1.10
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25	1 000 000.00	1 086 500.00	0.57
CHF	BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	3 300 000.00	3 324 750.00	1.74
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	4 800 000.00	4 929 600.00	2.58
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	2 500 000.00	2 528 250.00	1.32
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.32000% 17-10.02.25	3 500 000.00	3 566 500.00	1.87
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 17-19.12.25	1 200 000.00	1 228 800.00	0.64
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	2 650 000.00	2 699 025.00	1.41
CHF	BNG BANK NV 1.25000% 14-30.04.24	2 000 000.00	2 111 000.00	1.09
CHF	BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25	3 000 000.00	3 384 000.00	1.77
CHF	BNP PARIBAS 1.87500% 12-12.09.22	1 000 000.00	1 031 300.00	0.54
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.12500% 15-22.12.25	4 000 000.00	4 092 000.00	2.14
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	4 000 000.00	4 050 000.00	2.12
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE-REG-S 0.10000% 20-24.10.23	2 000 000.00	2 033 000.00	1.06
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	1 500 000.00	1 534 500.00	0.80
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.31400% 18-05.09.24	2 000 000.00	2 045 000.00	1.07
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	2 000 000.00	2 036 000.00	1.07
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25	1 000 000.00	1 029 500.00	0.54
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.00000% 07-07.06.22	1 000 000.00	1 039 900.00	0.54
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.50000% 14-19.02.24	1 000 000.00	1 057 000.00	0.55
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.45000% 15-07.09.23	800 000.00	813 600.00	0.43
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-05.06.24	2 000 000.00	2 101 000.00	1.10
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.10000% 16-26.01.26	1 500 000.00	1 532 250.00	0.80
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	2 000 000.00	2 057 000.00	1.08
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25	1 500 000.00	1 569 750.00	0.82
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	2 500 000.00	2 608 750.00	1.37
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24	2 000 000.00	2 131 000.00	1.12
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.12500% 18-30.11.23	250 000.00	253 000.00	0.13
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	1 000 000.00	1 009 500.00	0.53
CHF	EBN BV 1.62500% 11-03.10.23	1 000 000.00	1 052 500.00	0.55
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	4 000 000.00	4 276 000.00	2.24
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	2 850 000.00	2 906 643.75	1.52
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	3 000 000.00	3 045 000.00	1.59
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23	2 000 000.00	2 017 250.00	1.06
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24	3 000 000.00	3 049 312.50	1.60
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	300 000.00	302 775.00	0.16
CHF	INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	3 000 000.00	3 033 375.00	1.59
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	1 000 000.00	1 013 000.00	0.53
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	1 500 000.00	1 525 500.00	0.80
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25	3 000 000.00	3 093 000.00	1.62
CHF	KOREA EXPRESSWAY CORP 0.25000% 17-07.06.24	250 000.00	254 750.00	0.13
CHF	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	535 000.00	543 794.00	0.28
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	3 000 000.00	3 054 000.00	1.60
CHF	KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	2 500 000.00	2 522 343.75	1.32
CHF	KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 0.12500% 19-27.02.24	1 680 000.00	1 699 215.00	0.89
CHF	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25	3 500 000.00	3 972 500.00	2.08
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	3 020 000.00	3 082 514.00	1.61
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	2 800 000.00	2 863 000.00	1.50
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 18-31.10.24	2 000 000.00	2 039 000.00	1.07
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	1 200 000.00	1 218 000.00	0.64
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	1 000 000.00	1 026 500.00	0.54
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23	2 000 000.00	2 097 000.00	1.10
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24	2 000 000.00	2 112 000.00	1.11
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.35000% 15-05.08.22	1 400 000.00	1 415 120.00	0.74
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 16-19.01.23	2 000 000.00	2 025 000.00	1.06
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	2 000 000.00	2 033 000.00	1.06
CHF	NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23	2 000 000.00	2 035 000.00	1.06
CHF	NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25	1 500 000.00	1 554 000.00	0.81
CHF	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.87500% 14-29.07.24	1 000 000.00	1 047 500.00	0.55
CHF	QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23	2 000 000.00	2 063 000.00	1.08
CHF	QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24	2 000 000.00	2 114 000.00	1.11
CHF	QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.75000% 14-21.11.24	1 000 000.00	1 044 000.00	0.55
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 3.50000% 07-31.08.23	2 780 000.00	3 032 980.00	1.59
CHF	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	3 000 000.00	3 039 000.00	1.59
CHF	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	3 000 000.00	3 052 500.00	1.60
CHF	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.37500% 12-05.10.22	1 000 000.00	1 025 900.00	0.54
CHF	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	2 000 000.00	2 083 000.00	1.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23	200 000.00	203 900.00	0.11
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 000 000.00	1 027 000.00	0.54
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24	1 400 000.00	1 432 900.00	0.75
CHF WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24	1 000 000.00	1 020 500.00	0.53
Total CHF		151 481 148.06	79.29
Total Medium-Term Notes, fester Zins		151 481 148.06	79.29
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.00000% 20-16.06.26	1 200 000.00	1 221 000.00	0.64
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	2 000 000.00	2 019 750.00	1.06
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	2 525 000.00	2 570 450.00	1.34
Total CHF		5 811 200.00	3.04
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		5 811 200.00	3.04
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	6 000 000.00	6 177 000.00	3.23
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	1 500 000.00	1 681 500.00	0.88
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.50000% 14-27.10.22	1 000 000.00	1 015 200.00	0.53
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23	1 000 000.00	1 020 500.00	0.53
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	1 000 000.00	1 113 500.00	0.58
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22	1 000 000.00	1 040 500.00	0.55
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	2 800 000.00	2 822 400.00	1.48
Total CHF		14 870 600.00	7.78
Total Anleihen, fester Zins		14 870 600.00	7.78
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	3 400 000.00	3 437 400.00	1.80
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	3 000 000.00	3 039 937.50	1.59
Total CHF		6 477 337.50	3.39
Total Anleihen, Nullcoupon		6 477 337.50	3.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		184 864 685.56	96.76
Total des Wertpapierbestandes		184 864 685.56	96.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 063 574.21	0.56
Andere Aktiva und Passiva		5 120 579.38	2.68
Total des Nettovermögens		191 048 839.15	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in EUR		403 836 050.74	466 415 799.76	492 137 232.71
Klasse F-acc	LU0224580430			
Aktien im Umlauf		2 958 388.4510	3 400 898.2200	3 597 839.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.38	135.18	135.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		134.38	135.18	135.27
Klasse F-UKdist	LU0526609473			
Aktien im Umlauf		54 750.5180	57 279.0390	46 213.5880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.92	116.42	117.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.92	116.42	117.78

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	31.83	Länder- & Zentralregierungen	38.63
Deutschland	20.23	Banken & Kreditinstitute	29.97
Finnland	5.89	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.76
Kanada	5.81	Kantone, Bundesstaaten	5.57
Belgien	5.23	Supranationale Organisationen	4.67
Niederlande	4.23	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.97
Australien	3.97	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.92
Luxemburg	3.03	Versicherungen	1.28
Grossbritannien	2.20	Erdöl	0.94
Norwegen	2.10	Städte, Gemeinden	0.79
Österreich	1.83	Diverse Dienstleistungen	0.78
Schweden	1.79	Diverse Konsumgüter	0.57
Singapur	1.66	Energie- & Wasserversorgung	0.55
Südkorea	1.56	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.42
Dänemark	1.39	Verkehr & Transport	0.29
Japan	1.26	Computer & Netzwerkausrüster	0.29
Vereinigte Staaten	0.99	Anlagefonds	0.24
Neuseeland	0.79	Detailhandel, Warenhäuser	0.13
Jersey	0.75	Total	97.77
Vereinigte Arabische Emirate	0.74		
Supranational	0.25		
Irland	0.24		
Total	97.77		

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	400 271 678.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 441 109.86
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	394 830 568.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 499 998.36
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	18 936 214.46
Forderungen aus Zeichnungen	315 311.04
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 616 357.50
Sonstige Forderungen	17 866.71
Total Aktiva	417 216 316.65
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-683.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-12 989 747.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-349 831.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 299.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 328.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 376.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-40 003.86
Total Passiva	-13 380 265.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	403 836 050.74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	80.17
Zinsen auf Wertpapiere	1 926 018.69
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	81 453.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	164.55
Total Erträge	2 007 716.43
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-307 946.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 136.76
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-32 581.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 381.94
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 319.83
Total Aufwendungen	-380 366.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 627 350.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 828 292.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-341 141.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 169 434.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-542 084.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 201 759.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	74 919.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 126 839.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 668 923.77

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	466 415 799.76
Zeichnungen	60 354 578.34
Rücknahmen	-120 218 800.70
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-59 864 222.36
Ausbezahlte Dividende	-46 602.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 627 350.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 169 434.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 126 839.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 668 923.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	403 836 050.74

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 400 898.2200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	441 029.0530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-883 538.8220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 958 388.4510
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 279.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 676.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 204.6100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 750.5180

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	EUR	0.81

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	BERLIN, STATE OF-REG-S 1.87500% 13-12.06.23	1 500 000.00	1 576 860.00	0.39
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.82900% 20-27.04.25	1 500 000.00	1 560 937.50	0.39
EUR	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 0.03700% 04.12.19-04.12.24	3 000 000.00	3 009 702.00	0.75
EUR	ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 0.50000% 20-06.05.25	3 000 000.00	3 090 330.00	0.76
EUR	PROCTER & GAMBLE CO-REG-S 2.00000% 12-16.08.22	1 500 000.00	1 546 227.00	0.38
EUR	WALMART INC 1.90000% 14-08.04.22	500 000.00	508 010.00	0.13
Total EUR			11 292 066.50	2.80

Total Notes, fester Zins

11 292 066.50 2.80

Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 20-10.10.25	4 000 000.00	4 110 840.00	1.02
EUR	TYOTTOMYYSVAKUUTUSRAHASTO 0.00000% 20-16.06.23	5 000 000.00	5 052 940.00	1.25
Total EUR			9 163 780.00	2.27

Total Notes, Nullcoupon

9 163 780.00 2.27

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.50000% 13-05.09.23	700 000.00	749 383.60	0.19
EUR	ALLIANDER NV 2.87500% 12-14.06.24	500 000.00	549 116.00	0.14
EUR	ALLIANDER NV-REG-S 2.25000% 12-14.11.22	1 600 000.00	1 662 697.60	0.41
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV 3.50000% 12-14.02.22	5 000 000.00	5 154 240.00	1.28
EUR	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.12500% 16-22.09.23	1 000 000.00	1 012 444.00	0.25
EUR	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.50000% 19-17.01.24	1 000 000.00	1 022 756.00	0.25
EUR	APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22	1 137 000.00	1 160 531.35	0.29
EUR	AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.62500% 17-13.11.24	3 100 000.00	3 199 987.40	0.79
EUR	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 3.62500% 12-18.07.22	1 990 000.00	1 994 509.80	0.49
EUR	AUSTRALIA & NEW ZELAND BNKING GRUP-REG-S 0.62500% 18-21.02.23	800 000.00	814 123.20	0.20
EUR	BERLIN, STATE OF 1.62500% 14-03.06.24	1 500 000.00	1 598 445.00	0.40
EUR	BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	2 000 000.00	2 106 884.00	0.52
EUR	BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	2 000 000.00	2 155 492.00	0.53
EUR	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.12500% 11-25.04.23	4 000 000.00	4 368 400.00	1.08
EUR	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 4.00000% 11-10.01.22	1 221 183.00	1 259 469.53	0.31
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 4.87500% 09-02.06.21	278 000.00	279 202.07	0.07
EUR	CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.25000% 18-24.01.23	1 700 000.00	1 720 944.00	0.43
EUR	COMMERZBANK AG 0.12500% 16-23.02.23	1 000 000.00	1 011 466.00	0.25
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	2 150 000.00	2 224 987.70	0.55
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 17-11.07.22	995 000.00	1 005 951.37	0.25
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 14-07.05.24	1 000 000.00	1 073 470.00	0.27
EUR	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 0.37500% 17-20.06.24	4 000 000.00	4 100 992.00	1.02
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.37500% 16-24.03.23	1 000 000.00	1 016 558.00	0.25
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.37500% 17-30.09.24	2 000 000.00	2 053 724.00	0.51
EUR	CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SCF SA 1.87500% 13-07.06.23	1 000 000.00	1 049 590.00	0.26
EUR	DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.25000% 16-18.04.23	1 000 000.00	1 014 306.00	0.25
EUR	EQUINOR ASA-REG-S 0.87500% 15-17.02.23	1 700 000.00	1 730 950.20	0.43
EUR	EUROCLEAR BANK-REG-S 0.25000% 18-07.09.22	1 000 000.00	1 008 036.00	0.25
EUR	EUROFIMA EURO RAILROADMAT FIN CO-REG-S 0.25000% 16-25.04.23	1 000 000.00	1 014 200.00	0.25
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.40000% 18-17.02.25	4 500 000.00	4 649 193.00	1.15
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.20000% 15-28.04.25	5 000 000.00	5 132 500.00	1.27
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 18-11.07.23	1 000 000.00	1 019 687.50	0.25
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	1 500 000.00	1 524 187.50	0.38
EUR	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.12500% 21-16.02.26	3 000 000.00	2 982 187.50	0.74
EUR	KBC BANK NV-REG-S 0.37500% 16-01.09.22	1 500 000.00	1 517 925.00	0.38
EUR	KOMMUNEKREDIT-REG-S 0.25000% 17-16.02.24	4 500 000.00	4 591 395.00	1.14
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.62500% 15-15.01.25	3 000 000.00	3 125 400.00	0.77
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.50000% 14-11.06.24	1 000 000.00	1 064 034.00	0.26
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.12500% 18-07.11.23	2 150 000.00	2 189 039.70	0.54
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.50000% 15-04.08.22	1 500 000.00	1 519 563.00	0.38
EUR	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.05000% 18-12.06.23	1 000 000.00	1 013 066.00	0.25
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.50000% 16-11.04.23	2 000 000.00	2 035 356.00	0.50
EUR	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 15-14.03.25	2 493 000.00	2 579 023.46	0.64
EUR	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 19-05.09.23	2 000 000.00	2 023 540.00	0.50
EUR	MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.12500% 19-07.03.24	2 500 000.00	2 544 955.00	0.63
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.75000% 12-08.08.22	2 000 000.00	2 080 480.00	0.52
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	1 500 000.00	1 558 995.00	0.39
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.87500% 15-16.11.22	4 000 000.00	4 081 520.00	1.01
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.75000% 15-26.10.22	1 070 000.00	1 089 326.34	0.27
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.12500% 19-17.01.24	1 000 000.00	1 017 800.00	0.25
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 1.75000% 12-12.09.22	1 000 000.00	1 029 190.00	0.26
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.75000% 15-16.05.23	250 000.00	254 816.00	0.06
EUR	NESTLE FINANCE INTL LIMITED-REG-S-2.12500% 13-10.09.21	707 000.00	713 286.65	0.18
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 15-12.02.25	1 500 000.00	1 572 690.00	0.39
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 1.00000% 16-22.02.23	1 200 000.00	1 228 615.20	0.30
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 0.30000% 17-30.06.22	2 500 000.00	2 520 640.00	0.62
EUR	NORDEA MORTGAGE BANK PLC 0.25000% 16-21.11.23	2 500 000.00	2 547 730.00	0.63
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.12500% 16-16.03.23	3 000 000.00	3 037 356.00	0.75
EUR	NRW BANK-REG-S 0.25000% 17-16.05.24	1 215 000.00	1 240 908.66	0.31
EUR	ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 1.87500% 14-21.05.24	5 000 000.00	5 346 160.00	1.32
EUR	ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.62500% 18-17.04.25	3 000 000.00	3 114 324.00	0.77
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.75000% 15-03.03.22	193 000.00	194 899.12	0.05
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.37500% 18-29.08.23	750 000.00	761 466.00	0.19
EUR	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S 0.25000% 17-21.03.22	1 000 000.00	1 006 045.60	0.25

Focused SICAV – High Grade Bond EUR
Halbjahresbericht per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S 0.25000% 17-05.10.22	1 102 000.00	1 112 322.66	0.28
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22	1 000 000.00	1 056 874.00	0.26
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 17-31.05.24	2 000 000.00	2 042 856.00	0.51
EUR ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV 1.62500% 13-24.05.21	1 700 000.00	1 701 795.20	0.42
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.25000% 19-29.01.24	1 000 000.00	1 018 370.00	0.25
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 1.25000% 14-18.09.24	1 000 000.00	1 052 850.00	0.26
EUR SFIL SA-REG-S 0.12500% 16-18.10.24	3 000 000.00	3 046 626.00	0.75
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.62500% 15-30.01.23	1 000 000.00	1 019 676.00	0.25
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.05000% 19-01.07.24	2 500 000.00	2 519 780.00	0.62
EUR SOCIETE GENERALE SFH 2.00000% 14-29.04.24	1 000 000.00	1 073 320.00	0.27
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.25000% 18-11.09.23	1 000 000.00	1 017 162.00	0.25
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.37500% 17-26.06.24	2 500 000.00	2 562 130.00	0.63
EUR SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.25000% 15-29.04.22	1 140 000.00	1 148 593.32	0.28
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.37500% 16-22.02.23	1 500 000.00	1 523 850.00	0.38
EUR SUMITOMO MITSU BNKG CORP-REG-S 0.55000% 18-06.11.23	4 000 000.00	4 082 335.20	1.01
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.01000% 20-10.09.25	1 000 000.00	1 006 368.00	0.25
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.12500% 15-14.12.22	1 285 000.00	1 316 888.56	0.33
EUR SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 0.45000% 18-23.08.23	850 000.00	868 348.10	0.22
EUR TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 0.50000% 16-01.03.22	4 550 000.00	4 571 521.50	1.13
EUR TOTAL CAPITAL 5.12500% 09-26.03.24	500 000.00	578 270.00	0.14
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.62500% 17-04.10.24	1 200 000.00	1 234 094.40	0.31
EUR TOYOTA MOTOR FINANCE NL BV-REG-S 0.62500% 18-26.09.23	1 000 000.00	1 020 960.00	0.25
EUR UNEDIC ASSE 2.25000% 13-05.04.23	3 000 000.00	3 160 860.00	0.78
EUR UNICREDIT BANK AG-REG-S 0.01000% 19-10.09.24	1 500 000.00	1 521 000.00	0.38
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.62500% 15-14.01.22	1 200 000.00	1 209 492.00	0.30
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.50000% 19-17.01.24	1 000 000.00	1 024 560.00	0.25
Total EUR		166 511 060.99	41.23
Total Medium-Term Notes, fester Zins		166 511 060.99	41.23
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.00000% 20-25.03.25	1 000 000.00	1 012 188.00	0.25
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.00000% 19-29.05.24	1 000 000.00	1 011 584.00	0.25
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-04.03.26	3 800 000.00	3 878 188.80	0.96
EUR KOMMUNEKREDIT-REG-S 0.00000% 17-08.09.22	1 000 000.00	1 007 254.00	0.25
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 19-02.04.24	1 000 000.00	1 016 662.00	0.25
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.00000% 19-18.07.22	1 000 000.00	1 006 460.00	0.25
EUR SFIL SA-REG-S 0.00000% 19-24.05.24	1 700 000.00	1 719 271.54	0.43
Total EUR		10 651 608.34	2.64
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		10 651 608.34	2.64
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.50000% 14-16.01.24	1 000 000.00	1 077 594.00	0.27
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23	3 000 000.00	3 177 180.00	0.79
EUR AUTOBAHNEN- & SCHNELLSTRASSEN AG-REG-S 0.62500% 15-15.09.22	1 150 000.00	1 168 395.40	0.29
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23	5 250 000.00	5 357 982.00	1.33
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	5 000 000.00	5 188 446.50	1.28
EUR BPIFRANCE FINANCEMENT SA-REG-S 0.12500% 17-25.11.23	500 000.00	507 454.00	0.13
EUR BPIFRANCE FINANCEMENT SA-REG-S 0.25000% 18-14.02.23	2 000 000.00	2 026 087.80	0.50
EUR BUNDESLAENDER BUNDESREPUBLI DEUTS-REG-S 1.12500% 14-30.09.24	1 500 000.00	1 580 919.00	0.39
EUR BUNDESLAENDER BUNDESREPUBLI DEUTS-REG-S 0.12500% 16-14.04.23	600 000.00	607 771.20	0.15
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 0.50000% 15-25.05.23	1 000 000.00	1 020 490.00	0.25
EUR CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 0.20000% 15-27.04.23	1 000 000.00	1 013 610.00	0.25
EUR CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 0.62500% 15-26.01.23	2 500 000.00	2 548 640.00	0.63
EUR CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 0.37500% 17-11.05.24	500 000.00	512 128.00	0.13
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.75000% 15-21.01.25	1 500 000.00	1 562 958.00	0.39
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.62500% 15-10.02.23	1 500 000.00	1 529 853.00	0.38
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.50000% 16-04.09.24	1 000 000.00	1 030 188.00	0.25
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.25000% 19-09.04.24	1 000 000.00	1 013 754.00	0.25
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.87500% 15-15.09.25	5 000 000.00	5 310 480.00	1.31
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23	8 500 000.00	9 538 734.00	2.36
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26	7 000 000.00	8 389 528.00	2.08
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24	4 000 000.00	4 351 466.40	1.08
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	10 000 000.00	10 829 660.00	2.68
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	15 500 000.00	16 140 770.00	4.00
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	2 500 000.00	2 668 945.00	0.66
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	3 500 000.00	3 718 729.00	0.92
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24	6 000 000.00	6 403 788.00	1.59
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25	5 000 000.00	5 223 350.00	1.29
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25	5 100 000.00	5 462 610.00	1.35
EUR HESSEN, STATE OF-REG-S 0.37500% 15-10.03.23	1 500 000.00	1 525 596.00	0.38
EUR LFA FOERDERBANK BAYERN 2.00000% 12-30.08.22	1 192 000.00	1 231 374.15	0.31
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.12500% 16-20.09.23	468 000.00	472 857.84	0.12
EUR OP MORTGAGE BANK 0.25000% 17-13.03.24	1 000 000.00	1 021 236.00	0.25
EUR OP MORTGAGE BANK-REG-S 0.05000% 17-22.02.23	1 000 000.00	1 010 700.00	0.25
EUR PROCTER & GAMBLE CO 1.12500% 15-02.11.23	750 000.00	776 655.00	0.19
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	1 000 000.00	1 060 020.00	0.26
EUR SA DE GESTION DES STOCKS DE SECURITE 3.12500% 10-21.10.22	1 000 000.00	1 050 726.00	0.26
EUR SA DE GESTION DES STOCKS DE SEC-REG-S 0.62500% 16-25.05.23	1 000 000.00	1 019 294.00	0.25
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 0.25000% 15-21.04.22	596 000.00	599 901.42	0.15
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 0.50000% 18-10.01.25	1 000 000.00	1 028 500.00	0.25
EUR SCHLESWIG-HOLSTEIN, STATE OF-REG-S 0.12500% 18-24.05.23	1 500 000.00	1 520 700.00	0.38
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.50000% 18-30.01.25	3 000 000.00	3 099 696.00	0.77
EUR SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.37500% 17-14.02.24	1 000 000.00	1 022 544.00	0.25
Total EUR		125 401 311.71	31.05
Total Anleihen, fester Zins		125 401 311.71	31.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.07.23	1 500 000.00	1 520 790.00	0.38
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 19-15.07.24	1 500 000.00	1 528 467.00	0.38
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 0.00000% 16-25.07.22	4 000 000.00	4 023 664.00	1.00
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 20-04.11.25	4 100 000.00	4 184 550.20	1.04
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24	8 000 000.00	8 139 376.00	2.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	13 000 000.00	13 262 795.00	3.28
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.02.26	6 000 000.00	6 122 040.00	1.51
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.24	5 000 000.00	5 082 400.00	1.26
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 18-13.10.23	3 000 000.00	3 052 608.00	0.75
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-05.04.24	7 750 000.00	7 907 522.63	1.96
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	6 000 000.00	6 139 800.00	1.52
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	6 000 000.00	6 154 344.00	1.52
EUR KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.00000% 19-10.07.24	1 000 000.00	1 005 187.50	0.25
EUR KOREA, REPUBLIC OF 0.00000% 20-16.09.25	1 200 000.00	1 204 800.00	0.30
EUR NIEDERSACHSEN, STATE OF-REG-S 0.00000% 16-02.08.24	1 500 000.00	1 523 325.00	0.38
Total EUR		70 851 669.33	17.54

Total Anleihen, Nullcoupon

70 851 669.33 17.54

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

393 871 496.87 97.53

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland

EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	97.12	959 071.71	0.24
Total Irland		959 071.71	0.24

Total Investment Fonds, open end

959 071.71 0.24

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

959 071.71 0.24

Total des Wertpapierbestandes

394 830 568.58 97.77

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

1 499 998.36 0.37

Andere Aktiva und Passiva

7 505 483.80 1.86

Total des Nettovermögens

403 836 050.74 100.00

Focused SICAV – High Grade Bond GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in GBP		75 764 870.95	62 956 369.27	78 608 214.99
Klasse F-acc	LU0270448243			
Aktien im Umlauf		79 996.7180	81 506.9280	187 893.8680
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		144.81	145.79	143.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		144.81	145.79	143.26
Klasse F-UKdist	LU0526609556			
Aktien im Umlauf		567 565.7180	440 423.6820	443 695.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		113.08	115.96	116.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		113.08	115.96	116.50

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	70.35	Länder- & Zentralregierungen	67.11
Deutschland	6.89	Banken & Kreditinstitute	16.58
Vereinigte Staaten	4.05	Supranationale Organisationen	8.85
Luxemburg	3.08	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.68
Frankreich	2.67	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.42
Australien	2.02	Kantone, Bundesstaaten	0.81
Kanada	1.41	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.27
Supranational	1.34	Total	97.72
Finnland	1.08		
Österreich	1.07		
Niederlande	0.95		
Schweden	0.94		
Norwegen	0.82		
Vereinigte Arabische Emirate	0.78		
Philippinen	0.27		
Total	97.72		

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	74 669 434.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-634 541.64
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	74 034 892.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	887 234.89
Forderungen aus Zeichnungen	14 465 650.45
Zinsforderungen aus Wertpapieren	253 689.60
Sonstige Forderungen	14 228.09
Total Aktiva	89 655 695.63
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-13 845 184.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-39 560.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 580.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-624.44
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 874.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 079.68
Total Passiva	-13 890 824.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75 764 870.95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsen auf Wertpapiere	482 717.14
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	15 627.88
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 917.61
Total Erträge	502 262.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-43 625.49
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 222.11
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-6 251.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 896.46
Total Aufwendungen	-54 995.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	447 267.42
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-37 220.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-606.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 826.97
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	409 440.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-832 950.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-832 950.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-423 510.46

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	62 956 369.27
Zeichnungen	21 556 010.61
Rücknahmen	-7 385 761.34
Total Mittelzufluss (-abfluss)	14 170 249.27
Ausbezahlte Dividende	-938 237.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	447 267.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 826.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-832 950.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-423 510.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75 764 870.95

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 506.9280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 553.8770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 064.0870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 996.7180
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	440 423.6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	179 194.2020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 052.1660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	567 565.7180

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond GBP	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	GBP	2.12

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

GBP

GBP	AAREAL BANK AG-REG-S 1.50000% 18-16.06.22	300 000.00	304 160.94	0.40
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.50000% 00-15.04.25	500 000.00	598 135.00	0.79
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.75000% 19-15.11.24	400 000.00	404 789.44	0.54
GBP	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-12.12.24	400 000.00	404 555.32	0.53
GBP	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 19-13.12.24	500 000.00	508 082.00	0.67
Total GBP			2 219 722.70	2.93

Total Notes, fester Zins

2 219 722.70 **2.93**

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP

GBP	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 18-15.12.22	200 000.00	202 594.40	0.27
GBP	BANK OF SCOTLAND PLC 4.87500% 04-20.12.24	500 000.00	578 212.00	0.76
GBP	BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.25000% 12-12.01.22	500 000.00	513 830.00	0.68
GBP	BNG BANK NV-REG-S 1.00000% 18-17.06.22	500 000.00	504 454.00	0.67
GBP	BNP PARIBAS 1.12500% 16-16.08.22	200 000.00	201 900.00	0.27
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.12500% 17-22.12.21	400 000.00	402 223.20	0.53
GBP	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.62500% 17-15.06.22	500 000.00	502 370.00	0.66
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 1.12500% 17-15.06.22	600 000.00	605 949.60	0.80
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 1.37500% 19-07.12.22	400 000.00	407 076.00	0.54
GBP	DNB BANK ASA-REG-S 1.62500% 19-15.12.23	100 000.00	102 585.80	0.14
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 12-31.10.22	500 000.00	517 266.00	0.68
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.87500% 17-15.12.23	300 000.00	304 698.00	0.40
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.75000% 20-14.07.23	500 000.00	505 596.95	0.67
GBP	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25	600 000.00	594 562.50	0.79
GBP	INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.25000% 18-15.12.23	700 000.00	717 887.80	0.95
GBP	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.00000% 18-19.12.22	200 000.00	202 620.00	0.27
GBP	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.50000% 18-15.12.23	300 000.00	309 022.80	0.41
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.00000% 04-10.09.24	200 000.00	230 552.40	0.30
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 17-15.03.22	500 000.00	503 106.00	0.66
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.25000% 18-29.12.23	500 000.00	512 892.00	0.68
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 19-09.12.24	500 000.00	516 746.00	0.68
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 19-15.12.25	500 000.00	518 797.00	0.68
GBP	LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 0.87500% 17-07.03.22	200 000.00	201 092.00	0.27
GBP	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.87500% 13-11.01.23	300 000.00	312 040.44	0.41
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.12500% 09-09.12.21	400 000.00	411 552.00	0.54
GBP	NORDEA BANK ABP-REG-S 2.37500% 15-02.06.22	300 000.00	306 507.00	0.40
GBP	NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 1.12500% 18-15.12.23	500 000.00	510 858.00	0.67
GBP	NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 1.12500% 19-16.03.22	200 000.00	201 631.20	0.27
GBP	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 18-15.12.22	500 000.00	507 108.00	0.67
GBP	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 1.25000% 19-15.12.23	300 000.00	307 250.40	0.41
GBP	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.50000% 15-20.05.22	300 000.00	306 777.00	0.40
GBP	RABOBANK NEDERLAND NV 4.87500% 06-10.01.23	200 000.00	214 796.00	0.28
GBP	SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	500 000.00	618 670.00	0.82
GBP	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 1.25000% 16-05.08.22	300 000.00	303 377.40	0.40
GBP	SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 1.75000% 18-18.12.23	200 000.00	206 560.80	0.27
GBP	SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 1.37500% 19-15.12.23	200 000.00	205 226.40	0.27
GBP	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.62500% 19-15.12.23	200 000.00	205 597.20	0.27
GBP	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.62500% 15-14.12.22	300 000.00	310 688.58	0.41
GBP	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.00000% 17-30.06.22	400 000.00	403 377.76	0.53
Total GBP			14 988 052.63	19.78

Total Medium-Term Notes, fester Zins

14 988 052.63 **19.78**

Anleihen, fester Zins

GBP

GBP	ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 1.50000% 19-15.12.22	600 000.00	611 452.80	0.81
GBP	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25	300 000.00	302 502.60	0.40
GBP	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 1.12500% 17-30.06.22	200 000.00	201 973.20	0.27
GBP	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 0.87500% 20-17.12.24	250 000.00	253 533.50	0.33
GBP	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.87500% 17-14.02.22	500 000.00	502 764.00	0.66
GBP	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.12500% 17-07.09.23	500 000.00	509 814.00	0.67
GBP	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.00000% 18-07.09.22	500 000.00	505 332.00	0.67
GBP	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.12500% 19-20.03.23	500 000.00	508 229.00	0.67
GBP	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 18-15.12.23	500 000.00	512 663.30	0.68
GBP	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 19-15.12.25	300 000.00	309 510.00	0.41
GBP	INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 0.75000% 17-07.12.21	300 000.00	301 054.80	0.40
GBP	LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.75000% 15-31.03.22	400 000.00	405 558.40	0.54
GBP	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	300 000.00	337 292.40	0.44
GBP	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.62500% 19-15.12.23	300 000.00	307 997.40	0.41
GBP	NRW BANK-REG-S 1.37500% 18-15.12.23	400 000.00	410 592.00	0.54
GBP	UNITED KINGDOM GILT-REG-S 0.12500% 20-31.01.23	6 500 000.00	6 505 720.00	8.59
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 5.00000% 01-07.03.25	3 800 000.00	4 490 529.92	5.93
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 12-07.09.22	350 000.00	358 040.06	0.47
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.25000% 13-07.09.23	1 750 000.00	1 838 524.10	2.43
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.75000% 17-22.07.23	3 792 000.00	3 848 126.14	5.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP UNITED KINGDOM OF GRT BRI & N IRL-REG-S 1.00000% 18-22.04.24	5 500 000.00	5 636 518.80	7.44
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.75000% 14-07.09.24	4 450 000.00	4 829 396.31	6.37
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25	5 100 000.00	5 173 294.14	6.83
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-30.01.26	5 500 000.00	5 433 161.80	7.17
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-31.01.24	6 300 000.00	6 289 680.60	8.30
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 15-07.09.25	6 000 000.00	6 443 856.00	8.50
Total GBP		56 827 117.27	75.01
Total Anleihen, fester Zins		56 827 117.27	75.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		74 034 892.60	97.72
Total des Wertpapierbestandes		74 034 892.60	97.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		887 234.89	1.17
Andere Aktiva und Passiva		842 743.46	1.11
Total des Nettovermögens		75 764 870.95	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in USD		1 175 651 219.97	1 451 498 055.36	3 242 882 467.48
Klasse F-acc	LU0224580786			
Aktien im Umlauf		2 969 192.5340	3 499 351.2390	7 324 921.0680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		158.14	158.35	151.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		158.14	158.35	151.85
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1339538412			
Aktien im Umlauf		1 652 967.2510	2 268 141.1220	8 153 056.8350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.85	99.53	97.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.85	99.53	97.38
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1132652998			
Aktien im Umlauf		3 482 870.7480	4 102 653.7330	10 446 336.9250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.04	102.64	100.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.04	102.64	100.09
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1339538503			
Aktien im Umlauf		62 914.0380	482 061.8840	291 623.2030
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		106.70	107.05	103.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		106.70	107.05	103.42
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1786948718			
Aktien im Umlauf		90 231.0000	96 770.0000	192 476.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 359	10 391	10 110
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		10 359	10 391	10 110
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU1344159089			
Aktien im Umlauf		19 077.2880	14 400.2070	62 480.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		110.17	110.34	106.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		110.17	110.34	106.05
Klasse F-UKdist	LU0721134624			
Aktien im Umlauf		669 742.7910	697 870.2710	815 779.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.59	104.05	102.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.59	104.05	102.32
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1554453867			
Aktien im Umlauf		35 289.3970	30 090.5410	82 046.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		91.92	94.59	95.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		91.92	94.59	95.23
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU1554452620			
Aktien im Umlauf		18 625.0000	14 053.0000	50 650.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.46	96.09	96.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		93.46	96.09	96.51
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1554454329			
Aktien im Umlauf		44 159.7370	44 165.1420	6 263.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		98.07	100.64	99.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		98.07	100.64	99.45

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	56.06
Kanada	9.23
Niederlande	3.82
Deutschland	3.63
Australien	3.27
Südkorea	3.13
Singapur	2.55
Supranational	1.86
Jersey	1.84
Norwegen	1.75
Schweden	1.58
Philippinen	1.51
Finnland	1.33
Luxemburg	1.04
Kuwait	0.87
Vereinigte Arabische Emirate	0.74
China	0.73
Katar	0.69
Britische Jungferninseln	0.68
Elfenbeinküste	0.63
Grossbritannien	0.53
Hongkong	0.42
Cayman-Inseln	0.35
Schweiz	0.05
Total	98.29

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	40.35
Banken & Kreditinstitute	24.06
Supranationale Organisationen	10.60
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.97
Kantone, Bundesstaaten	3.64
Computer & Netzwerkausrüster	2.37
Erdöl	1.99
Internet, Software & IT-Dienste	1.76
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.07
Detailhandel, Warenhäuser	0.90
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.87
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.76
Energie- & Wasserversorgung	0.49
Diverse Konsumgüter	0.44
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.34
Diverse Dienstleistungen	0.26
Biotechnologie	0.25
Umwelt & Recycling	0.17
Total	98.29

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 148 784 411.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 810 882.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 155 595 293.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	22 732 623.24
Andere liquide Mittel (Margins)	163 720.40
Forderungen aus Zeichnungen	1 912 432.14
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 016 594.45
Total Aktiva	1 186 420 663.99
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-42 812.68
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-784 505.66
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 985 442.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 716 551.54
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-49 163.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 689.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-181 278.53
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-240 131.92
Total Passiva	-10 769 444.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 175 651 219.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsen auf Wertpapiere	12 266 568.49
Dividenden	494.96
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	299 800.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	76 243.85
Total Erträge	12 643 107.77
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-757 666.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-56 456.49
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-119 920.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 049.64
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-126.04
Total Aufwendungen	-970 218.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 672 888.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	4 090 616.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	14 827.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	16 886 387.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 632 463.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	16 359 368.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	28 032 257.12
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-17 272 921.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-42 812.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 877 426.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 438 307.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 593 949.72

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 451 498 055.36
Zeichnungen	210 017 874.31
Rücknahmen	-498 659 497.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-288 641 622.98
Ausbezahlte Dividende	-1 799 162.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 672 888.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	16 359 368.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 438 307.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 593 949.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 175 651 219.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 499 351.2390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	608 573.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 138 732.1050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 969 192.5340
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 268 141.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	229 741.3950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-844 915.2660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 652 967.2510
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 102 653.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	647 150.2140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 266 933.1990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 482 870.7480
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	482 061.8840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 133.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-428 280.8460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 914.0380
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 770.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 541.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 080.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 231.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 400.2070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 777.0810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 077.2880
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	697 870.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 950.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 078.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	669 742.7910
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 090.5410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 062.0430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 863.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 289.3970
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 053.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 807.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 235.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 625.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 165.1420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 334.5950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 340.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 159.7370

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	USD	2.32
(CHF hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	CHF	2.04
(EUR hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	EUR	2.08
(GBP hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	GBP	2.23

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 18-20.09.23	7 000 000.00	7 446 112.86	0.63
USD	APPLE INC 0.70000% 21-08.02.26	7 000 000.00	6 913 766.24	0.59
USD	APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	2 800 000.00	2 918 137.24	0.25
USD	APPLE INC 3.20000% 15-13.05.25	16 500 000.00	18 056 290.73	1.54
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	4 100 000.00	4 351 596.90	0.37
USD	BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	6 200 000.00	6 229 809.60	0.53
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-10.03.22	10 000 000.00	10 216 420.10	0.87
USD	CPIB CAPITAL INC-REG-S 1.25000% 20-04.03.25	7 500 000.00	7 651 072.28	0.65
USD	EQUINOR ASA 1.75000% 20-22.01.26	4 000 000.00	4 118 990.80	0.35
USD	EQUINOR ASA 2.45000% 12-17.01.23	3 400 000.00	3 523 171.25	0.30
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-25.07.25	12 300 000.00	12 221 912.71	1.04
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	5 655 000.00	5 755 022.81	0.49
USD	EXXON MOBIL CORP 2.99200% 20-19.03.25	8 200 000.00	8 828 354.94	0.75
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.05000% 16-01.03.23	2 000 000.00	2 058 536.98	0.18
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.25000% 17-03.03.22	8 000 000.00	8 117 268.56	0.69
USD	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.87500% 20-12.03.25	7 000 000.00	7 046 256.00	0.60
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 12-14.09.22	9 000 000.00	9 311 062.50	0.79
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-27.02.22	9 200 000.00	9 362 725.00	0.80
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	5 000 000.00	5 261 489.00	0.45
USD	MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	7 000 000.00	7 451 552.77	0.63
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	2 000 000.00	2 125 386.00	0.18
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.62500% 20-15.01.26	4 100 000.00	4 035 557.87	0.34
USD	NORDIC INVESTMENT BANK 2.87500% 18-19.07.23	8 200 000.00	8 665 896.77	0.74
USD	NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 19-21.05.24	6 600 000.00	6 968 696.72	0.59
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	2 000 000.00	2 060 805.90	0.18
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 17-17.05.22	2 000 000.00	2 039 762.06	0.17
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 0.62500% 21-21.01.26	7 000 000.00	6 887 620.04	0.59
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.15000% 17-11.08.22	5 000 000.00	5 122 526.55	0.44
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.40000% 20-16.04.25	7 500 000.00	8 167 031.25	0.69
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.62500% 13-13.02.23	3 300 000.00	3 436 757.77	0.29
USD	ROYAL BANK OF CANADA 2.75000% 17-01.02.22	6 500 000.00	6 622 094.83	0.56
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	4 100 000.00	4 238 020.51	0.36
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2.37500% 20-06.04.25	5 000 000.00	5 283 155.95	0.45
USD	TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 12-23.01.23	6 000 000.00	6 205 092.60	0.53
USD	TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.87500% 12-15.08.22	8 200 000.00	8 375 316.00	0.71
USD	TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	5 800 000.00	5 819 646.80	0.49
USD	TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.25000% 21-23.04.26	8 000 000.00	7 962 202.41	0.68
USD	WALMART INC 2.85000% 19-08.07.24	9 900 000.00	10 632 057.68	0.90
Total USD			251 487 176.98	21.39

Total Notes, fester Zins

251 487 176.98 **21.39**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AAREAL BANK AG-REG-S 0.62500% 21-14.02.25	8 000 000.00	7 929 344.96	0.67
USD	ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 2.50000% 20-16.04.25	8 200 000.00	8 661 250.00	0.74
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-07.04.22	7 500 000.00	7 532 690.63	0.64
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	6 000 000.00	5 894 758.26	0.50
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 3.70000% 15-16.11.25	1 905 000.00	2 118 274.47	0.18
USD	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.50000% 21-19.01.24	6 000 000.00	5 989 044.24	0.51
USD	HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	5 000 000.00	4 917 521.85	0.42
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.87500% 18-31.07.23	5 000 000.00	5 287 160.00	0.45
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	2 000 000.00	1 967 307.35	0.17
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	6 000 000.00	6 335 328.00	0.54
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 2.50000% 19-24.06.24	518 000.00	547 396.50	0.05
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.12500% 21-16.05.23	8 000 000.00	7 979 638.00	0.68
USD	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.37500% 19-31.05.22	2 550 000.00	2 607 343.63	0.22
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 20-21.05.26	8 250 000.00	8 608 359.38	0.73
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 17-22.05.22	11 950 000.00	12 224 051.02	1.04
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-17.11.22	8 200 000.00	8 457 398.00	0.72
USD	NRW BANK-REG-S 0.50000% 20-22.04.22	8 000 000.00	8 021 184.00	0.68
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 2.70000% 12-14.09.22	3 000 000.00	3 090 637.20	0.26
USD	SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.00000% 17-30.08.22	10 000 000.00	10 227 410.30	0.87
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.87500% 16-07.09.21	5 000 000.00	5 028 785.45	0.43
USD	UBS AG/LONDON-144A 0.45000% 21-09.02.24	555 000.00	551 575.21	0.05
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	9 700 000.00	9 878 911.65	0.84
Total USD			133 855 370.10	11.39

Total Medium-Term Notes, fester Zins

133 855 370.10 **11.39**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.37500% 93-06.04.23	7 475 000.00	8 461 700.00	0.72
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 2.95000% 19-23.01.24	4 100 000.00	4 377 343.47	0.37
USD	ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 2.25000% 19-16.05.24	8 200 000.00	8 643 477.40	0.73
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.62500% 17-19.05.22	10 300 000.00	10 559 972.00	0.90
USD	BANK OF MONTREAL-REG-S 2.10000% 19-15.06.22	24 700 000.00	25 216 138.36	2.14
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	12 300 000.00	12 608 641.44	1.07
USD	DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	10 600 000.00	10 783 941.80	0.92
USD	DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	5 800 000.00	5 913 100.00	0.50
USD	FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.62500% 18-05.03.23	2 000 000.00	2 103 500.00	0.18
USD	FAB SUKUK CO LTD-REG-S 1.41100% 21-14.01.26	2 000 000.00	1 989 375.00	0.17
USD	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24	16 500 000.00	17 507 813.40	1.49
USD	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 0.90800% 20-25.06.25	4 100 000.00	4 075 777.20	0.35
USD	ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	25 850 000.00	26 803 916.70	2.28
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	7 000 000.00	7 386 775.76	0.63

Focused SICAV – High Grade Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.50000% 20-20.03.23	5 000 000.00	5 017 292.15	0.43
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	9 000 000.00	8 862 098.58	0.75
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 0.80000% 21-19.07.26	5 000 000.00	4 904 631.50	0.42
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25	7 000 000.00	6 876 000.60	0.58
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 20-18.07.25	5 000 000.00	4 926 824.60	0.42
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22	10 000 000.00	10 195 625.00	0.87
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	4 955 000.00	5 275 919.00	0.45
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.75000% 20-24.01.23	18 900 000.00	19 375 255.05	1.65
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	4 000 000.00	4 059 162.64	0.34
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.90000% 19-23.09.22	10 000 000.00	10 220 362.90	0.87
USD STADSHYPOTEK AB-REG-S 2.50000% 17-05.04.22	3 300 000.00	3 368 042.86	0.29
USD TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	8 000 000.00	8 114 640.00	0.69
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3.15000% 19-16.01.24	16 500 000.00	17 667 441.00	1.50
Total USD		255 294 768.41	21.71

Total Anleihen, fester Zins **255 294 768.41** **21.71**

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 7.12500% 93-15.02.23	1 401 000.00	1 576 070.28	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 7.50000% 94-15.11.24	4 100 000.00	5 116 671.87	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.10.24	8 200 000.00	8 707 054.71	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.03.25	21 000 000.00	22 666 054.74	1.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.04.23	12 300 000.00	12 931 335.87	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	28 000 000.00	30 557 187.36	2.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.11.23	8 200 000.00	8 751 578.08	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-31.01.24	5 300 000.00	5 621 105.48	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-28.02.26	10 000 000.00	10 802 734.40	0.92
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-30.04.24	12 300 000.00	13 000 042.94	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	28 900 000.00	30 532 398.58	2.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.02.26	4 000 000.00	4 153 750.00	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	12 300 000.00	12 637 769.57	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-31.10.23	12 300 000.00	12 721 371.07	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-15.02.23	9 000 000.00	9 297 421.92	0.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.12.23	8 200 000.00	8 629 859.42	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.01.24	8 000 000.00	8 430 624.96	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	12 300 000.00	12 691 582.06	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	9 000 000.00	9 467 929.70	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-29.02.24	5 300 000.00	5 572 246.10	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	7 000 000.00	7 442 148.42	0.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.06.25	18 500 000.00	20 102 851.47	1.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.07.23	12 300 000.00	13 001 003.94	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 19-31.08.24	12 300 000.00	12 636 328.13	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	12 300 000.00	12 739 148.38	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-31.10.24	12 300 000.00	12 738 667.94	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	12 300 000.00	12 740 109.37	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.24	32 100 000.00	33 543 246.17	2.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.01.23	12 300 000.00	12 584 437.51	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-15.02.23	12 300 000.00	12 570 023.38	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.08.23	9 000 000.00	8 982 070.29	0.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.10.23	9 000 000.00	8 976 093.75	0.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.25000% 20-31.10.25	13 000 000.00	12 722 226.53	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-15.11.23	5 000 000.00	5 000 390.60	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	2 000 000.00	1 992 656.24	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.12.25	8 000 000.00	7 852 187.52	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-31.12.22	8 000 000.00	7 998 437.52	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.12500% 21-31.01.23	5 000 000.00	4 998 437.50	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-28.02.23	9 000 000.00	8 996 132.79	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF TIGER STRIP 0.50000% 21-28.02.26	10 000 000.00	9 850 000.00	0.84
Total USD		461 331 386.56	39.24

Total Treasury-Notes, fester Zins **461 331 386.56** **39.24**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **1 101 968 702.05** **93.73**

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD			
USD FANNIE MAE 0.50000% 20-07.11.25	5 000 000.00	4 943 668.75	0.42
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.50000% 17-13.04.22	10 000 000.00	10 212 731.20	0.87
Total USD		15 156 399.95	1.29

Total Notes, fester Zins **15 156 399.95** **1.29**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 03-17.04.23	6 000 000.00	6 005 393.40	0.51
Total USD		6 005 393.40	0.51

Total Medium-Term Notes, fester Zins **6 005 393.40** **0.51**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD FANNIE MAE 1.87500% 16-24.09.26	7 300 000.00	7 656 835.83	0.65
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 0.50000% 20-14.04.25	3 800 000.00	3 783 931.40	0.32
Total USD		11 440 767.23	0.97

Total Anleihen, fester Zins **11 440 767.23** **0.97**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **32 602 560.58** **2.77**

Focused SICAV – High Grade Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD				
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.10000% 20-05.05.23	2 440 000.00	2 474 791.45	0.21
Total USD			2 474 791.45	0.21
Total Notes, fester Zins			2 474 791.45	0.21

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.48000% 19-28.05.24	13 500 000.00	13 519 550.29	1.15
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.40000% 19-17.06.22	2 000 000.00	2 048 869.14	0.18
Total USD			15 568 419.43	1.33
Total Medium-Term Notes, fester Zins			15 568 419.43	1.33

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			18 043 210.88	1.54
--	--	--	----------------------	-------------

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26	3 000 000.00	2 980 820.25	0.25
Total USD			2 980 820.25	0.25
Total Notes, fester Zins			2 980 820.25	0.25

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2 980 820.25	0.25
--	--	--	---------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			1 155 595 293.76	98.29
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	-140.00	-43 750.00	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	330.00	937.32	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-42 812.68	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-42 812.68	0.00
--	--	--	-------------------	-------------

Total Derivative Instrumente			-42 812.68	0.00
-------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP	10 982 300.00	USD	15 254 383.95	2.6.2021	-47 697.24	-0.01
JPY	919 526 900.00	USD	8 448 436.51	2.6.2021	-33 965.38	0.00
EUR	354 978 500.00	USD	428 980 690.41	2.6.2021	-1 389 429.61	-0.12
CHF	165 667 400.00	USD	181 101 088.29	2.6.2021	690 249.73	0.06
SGD	2 078 000.00	USD	1 566 477.68	2.6.2021	-4 722.32	0.00
USD	221 908.94	GBP	159 500.00	2.6.2021	1 056.61	0.00
USD	159 149.54	GBP	114 800.00	5.5.2021	202.43	0.00
GBP	114 800.00	USD	159 158.17	2.6.2021	-199.88	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-784 505.66	-0.07

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			22 896 343.64	1.95
---	--	--	----------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva			-2 013 099.09	-0.17
----------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Total des Nettovermögens			1 175 651 219.97	100.00
---------------------------------	--	--	-------------------------	---------------

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in CHF		197 576 908.60	193 035 904.51	221 674 074.65
Klasse F-acc	LU0270449050			
Aktien im Umlauf		1 360 685.7020	1 321 336.0560	1 524 230.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		144.20	145.17	144.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		144.20	145.17	144.62
Klasse F-UKdist	LU1008480078			
Aktien im Umlauf		13 714.0000	12 131.0000	12 370.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.27	100.49	100.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.27	100.49	100.73

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	21.41	Banken & Kreditinstitute	47.36
Deutschland	14.30	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	31.35
Frankreich	13.09	Supranationale Organisationen	8.53
Niederlande	11.94	Kantone, Bundesstaaten	5.12
Australien	10.28	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.90
Österreich	7.03	Verkehr & Transport	2.43
Kanada	5.12	Computer & Netzwerkausrüster	2.14
Luxemburg	4.67	Erdöl	1.29
Finnland	4.05	Elektrische Geräte & Komponenten	0.12
Schweden	2.76	Total	101.24
Supranational	2.27		
Dänemark	1.34		
Südkorea	1.29		
Vereinigte Arabische Emirate	0.81		
Grossbritannien	0.76		
Neuseeland	0.12		
Total	101.24		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	202 712 160.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 685 318.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	200 026 842.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 430 602.60
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	554 597.22
Forderungen aus Zeichnungen	60 686.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	625 509.53
Total Aktiva	202 698 238.10
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 977 440.97
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-98 315.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 402.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 628.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 542.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-45 573.51
Total Passiva	-5 121 329.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	197 576 908.60

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsen auf Wertpapiere	680 979.51
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	4 252.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 458.44
Total Erträge	687 690.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-137 176.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 945.94
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-1 700.82
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 010.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-294.85
Total Aufwendungen	-155 128.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	532 561.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-5 057.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 524.15
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-505.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 087.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	521 473.96
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 863 201.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 590.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 858 610.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 337 136.89

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	193 035 904.51
Zeichnungen	24 357 428.65
Rücknahmen	-18 472 197.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	5 885 231.03
Ausbezahlte Dividende	-7 090.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	532 561.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 087.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 858 610.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 337 136.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	197 576 908.60

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 321 336.0560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	164 973.9740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-125 624.3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 360 685.7020
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 131.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 363.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 780.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 714.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	CHF	0.55

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF				
CHF	EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26	300 000.00	319 050.00	0.16
CHF	TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.03750% 21-16.03.29	230 000.00	230 575.00	0.12
Total CHF			549 625.00	0.28

Total Notes, fester Zins **549 625.00** **0.28**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	1 000 000.00	1 163 000.00	0.59
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	3 000 000.00	3 097 500.00	1.57
CHF	ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.37500% 19-07.02.29	4 800 000.00	4 965 600.00	2.51
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26	100 000.00	101 700.00	0.05
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	3 200 000.00	3 212 800.00	1.63
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.60000% 17-05.04.27	2 000 000.00	2 075 000.00	1.05
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	100 000.00	105 700.00	0.05
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	1 500 000.00	1 518 000.00	0.77
CHF	BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	500 000.00	499 500.00	0.25
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.30000% 17-12.11.27	4 200 000.00	4 340 700.00	2.20
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26	4 300 000.00	4 439 750.00	2.25
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29	4 000 000.00	4 010 000.00	2.03
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.50000% 06-24.02.31	800 000.00	993 200.00	0.50
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	300 000.00	326 850.00	0.16
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	2 700 000.00	2 779 650.00	1.41
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 17-27.07.27	2 000 000.00	2 057 000.00	1.04
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	500 000.00	522 250.00	0.26
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	1 000 000.00	1 021 000.00	0.52
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	1 000 000.00	1 005 000.00	0.51
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	700 000.00	696 150.00	0.35
CHF	CREDIT AGRICOLE SALONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	500 000.00	503 000.00	0.25
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	4 700 000.00	4 892 700.00	2.48
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	5 000 000.00	5 225 350.00	2.64
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	3 000 000.00	3 036 000.00	1.54
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	1 600 000.00	1 598 300.00	0.81
CHF	KOMMUNEKREDIT 0.62500% 15-09.07.27	2 500 000.00	2 642 500.00	1.34
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27	2 500 000.00	2 546 562.50	1.29
CHF	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26	2 300 000.00	2 360 950.00	1.19
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	3 300 000.00	3 326 400.00	1.68
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	4 000 000.00	4 012 000.00	2.03
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	2 250 000.00	2 244 374.99	1.14
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	4 000 000.00	4 180 000.00	2.12
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	1 000 000.00	1 024 500.00	0.52
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30	3 000 000.00	3 057 000.00	1.55
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	500 000.00	505 250.00	0.26
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31	2 000 000.00	1 987 000.00	1.01
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.37500% 11-30.03.26	2 900 000.00	3 306 000.00	1.67
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27	1 480 000.00	1 638 360.00	0.83
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27	1 550 000.00	1 561 625.00	0.79
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	3 200 000.00	3 208 000.00	1.62
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 3.25000% 06-07.08.29	1 500 000.00	1 923 750.00	0.97
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	6 210 000.00	6 880 680.00	3.48
CHF	NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27	5 685 000.00	5 829 967.50	2.95
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	7 400 000.00	7 544 300.00	3.82
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	5 000 000.00	4 997 500.00	2.53
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	7 000 000.00	6 972 000.00	3.53
CHF	NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26	3 000 000.00	3 063 000.00	1.55
CHF	ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	5 000 000.00	5 145 000.00	2.60
CHF	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	7 000 000.00	7 409 500.00	3.75
CHF	SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30	4 705 000.00	4 796 747.50	2.43
CHF	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	2 300 000.00	2 369 000.00	1.20
CHF	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27	4 600 000.00	4 731 100.00	2.39
Total CHF			153 448 767.49	77.66

Total Medium-Term Notes, fester Zins **153 448 767.49** **77.66**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	CAISSE DES DEPOTS CONSIGNATIONS REG-S 0.00000% 21-26.06.28	800 000.00	808 400.00	0.41
Total CHF			808 400.00	0.41

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon **808 400.00** **0.41**

Anleihen, fester Zins

CHF				
CHF	APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	4 000 000.00	4 234 000.00	2.14
CHF	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30	2 500 000.00	3 142 500.00	1.59
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27	2 500 000.00	3 108 750.00	1.57
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	3 500 000.00	3 909 500.00	1.98
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	2 000 000.00	2 210 000.00	1.12
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	2 300 000.00	2 320 700.00	1.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.20000% 17-26.10.27	1 000 000.00	1 015 000.00	0.51
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	3 100 000.00	3 134 100.00	1.59
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	11 000 000.00	13 898 500.00	7.04
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	6 000 000.00	7 053 000.00	3.57
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29	1 200 000.00	1 194 000.00	0.60
Total CHF		45 220 050.00	22.89
Total Anleihen, fester Zins		45 220 050.00	22.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		200 026 842.49	101.24
Total des Wertpapierbestandes		200 026 842.49	101.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 430 602.60	0.72
Andere Aktiva und Passiva		-3 880 536.49	-1.96
Total des Nettovermögens		197 576 908.60	100.00

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in EUR		648 570 164.65	1 671 292 282.26	466 741 409.75
Klasse F-acc	LU0270448839			
Aktien im Umlauf		3 121 285.6660	5 021 846.2530	2 035 055.8250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		174.54	178.35	175.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		174.54	178.35	175.32
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1272229672			
Aktien im Umlauf		494 110.2970	3 875 943.3490	510 652.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.45	101.77	100.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.45	101.77	100.41
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1272229839			
Aktien im Umlauf		599 583.5740	4 431 185.2740	654 117.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.96	104.74	101.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.96	104.74	101.23
Klasse F-UKdist	LU0526609630			
Aktien im Umlauf		50 920.5040	49 622.8660	25 967.7550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.92	156.39	155.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		151.92	156.39	155.24

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	36.41	Länder- & Zentralregierungen	55.09
Deutschland	26.86	Banken & Kreditinstitute	20.99
Niederlande	7.26	Supranationale Organisationen	6.54
Belgien	4.93	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.17
Luxemburg	4.06	Kantone, Bundesstaaten	4.12
Vereinigte Staaten	3.14	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.68
Finnland	3.10	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.24
Norwegen	2.24	Verkehr & Transport	0.77
Kanada	2.10	Erdöl	0.68
Österreich	1.70	Energie- & Wasserversorgung	0.55
Supranational	0.97	Städte, Gemeinden	0.48
Dänemark	0.96	Diverse Konsumgüter	0.44
Australien	0.84	Versicherungen	0.44
Singapur	0.57	Detailhandel, Warenhäuser	0.39
Grossbritannien	0.55	Telekommunikation	0.26
Neuseeland	0.48	Computer & Netzwerkausrüster	0.24
Philippinen	0.46	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.08
Japan	0.39	Internet, Software & IT-Dienste	0.07
Elfenbeinküste	0.38	Total	98.23
Vereinigte Arabische Emirate	0.26		
Schweden	0.26		
Italien	0.16		
Estonia	0.15		
Total	98.23		

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	649 628 701.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 562 114.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	637 066 587.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 692 274.80
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	16 171 190.09
Forderungen aus Zeichnungen	588 208.55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 181 358.45
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	496 860.45
Total Aktiva	659 196 479.96
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 487 447.54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 060 576.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-37 768.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 916.36
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 606.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-78 291.53
Total Passiva	-10 626 315.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	648 570 164.65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsen auf Wertpapiere	3 164 250.79
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	229 439.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	281 624.84
Total Erträge	3 675 314.65
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-582 191.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 925.29
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-91 775.61
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 535.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 838.70
Total Aufwendungen	-732 266.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 943 048.03
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 797 129.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-882 372.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 600 285.88
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 051 092.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 228 695.88
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-5 285 647.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-16 801 579.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	292 529.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-8 131 384.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 640 434.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-29 926 082.46

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 671 292 282.26
Zeichnungen	90 209 797.74
Rücknahmen	-1 082 948 262.45
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-992 738 464.71
Ausbezahlte Dividende	-57 570.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 943 048.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 228 695.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 640 434.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-29 926 082.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	648 570 164.65

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 021 846.2530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	455 059.5660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 355 620.1530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 121 285.6660
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 875 943.3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 180.5970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 413 013.6490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	494 110.2970
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 431 185.2740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 443.0880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 894 044.7880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	599 583.5740
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 622.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 395.2490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 097.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 920.5040

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	EUR	1.15

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.02500% 20-31.01.30	3 000 000.00	2 991 240.00	0.46
EUR	BPIFRANCE FINANCEMENT SA-REG-S 0.05000% 19-26.09.29	1 000 000.00	993 184.00	0.15
EUR	BPIFRANCE FINANCEMENT SA-REG-S 0.25000% 20-29.03.30	5 000 000.00	5 047 820.00	0.78
EUR	ESTONIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 20-10.06.30	1 000 000.00	1 001 750.00	0.16
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 18-28.06.28	1 500 000.00	1 602 351.00	0.25
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.05000% 20-28.01.30	1 000 000.00	1 003 776.00	0.16
EUR	PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 18-30.10.28	500 000.00	537 450.00	0.08
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.87500% 19-01.02.29	1 600 000.00	1 715 260.80	0.26
Total EUR			14 892 831.80	2.30

Total Notes, fester Zins

14 892 831.80 2.30

Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	BUNDESLAENDER BUNDESREPUBLI DEUT-REG-S 0.00000% 20-19.02.27	1 000 000.00	1 014 550.00	0.16
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-15.09.30	2 500 000.00	2 505 795.00	0.39
EUR	GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 21-24.03.31	2 000 000.00	1 996 192.00	0.31
EUR	NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.00000% 20-23.09.28	3 000 000.00	2 954 664.00	0.45
Total EUR			8 471 201.00	1.31

Total Notes, Nullcoupon

8 471 201.00 1.31

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.12500% 16-07.10.26	1 000 000.00	1 018 700.00	0.16
EUR	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 18-24.05.28	350 000.00	373 135.00	0.06
EUR	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPEMENT-REG-S 0.25000% 16-21.07.26	3 100 000.00	3 172 800.40	0.49
EUR	ALLIANDER NV-REG-S 0.87500% 16-22.04.26	1 000 000.00	1 045 548.00	0.16
EUR	ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30	2 500 000.00	2 511 565.00	0.39
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.87500% 19-15.01.26	2 700 000.00	2 821 473.00	0.44
EUR	AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.00000% 17-19.01.27	600 000.00	638 224.80	0.10
EUR	AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.12500% 19-26.09.29	2 500 000.00	2 474 775.00	0.38
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28	1 500 000.00	1 606 800.00	0.25
EUR	AXA BANK EUROPE SCF-REG-S 0.75000% 19-06.03.29	1 100 000.00	1 166 583.00	0.18
EUR	AXA BANK EUROPE SCF-REG-S 0.01000% 20-22.01.27	500 000.00	505 664.00	0.08
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 0.75000% 19-05.02.29	1 500 000.00	1 594 386.00	0.25
EUR	BERLIN, STATE OF-REG-S 0.10000% 19-18.01.30	1 000 000.00	1 008 708.00	0.16
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.62500% 17-19.06.27	1 000 000.00	1 052 910.00	0.16
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 18-11.01.28	1 000 000.00	1 062 754.00	0.16
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 19-24.01.29	1 000 000.00	1 066 620.00	0.16
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 19-11.04.26	2 000 000.00	2 045 320.00	0.32
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.50000% 16-25.05.28	4 000 000.00	4 370 440.00	0.67
EUR	BPCE SFH SA-REG-S 0.01000% 19-08.11.26	1 500 000.00	1 519 819.05	0.23
EUR	BUNDESLAENDER BUNDESREPUBLI DEUT-REG-S 0.10000% 16-07.10.26	1 000 000.00	1 020 900.00	0.16
EUR	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.75000% 18-18.09.28	1 000 000.00	1 053 940.00	0.16
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 0.00000% 13-02.10.28	700 000.00	860 207.60	0.13
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 0.75000% 17-11.01.27	1 000 000.00	1 054 810.00	0.16
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 0.50000% 19-19.02.27	1 000 000.00	1 040 700.00	0.16
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FINANCE LOCAL-REG-S 0.10000% 19-13.11.29	1 000 000.00	1 006 850.00	0.15
EUR	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.04000% 19-09.07.27	1 000 000.00	1 010 108.00	0.16
EUR	COMMERZBANK AG 0.12500% 16-15.12.26	1 000 000.00	1 019 932.70	0.16
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.87500% 18-18.04.28	1 000 000.00	1 069 062.00	0.16
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 16-27.07.26	505 000.00	523 580.77	0.08
EUR	COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S 0.87500% 19-19.02.29	1 000 000.00	1 062 882.00	0.16
EUR	COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 0.01000% 20-02.07.30	1 000 000.00	995 980.00	0.15
EUR	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.37500% 16-08.06.26	2 000 000.00	2 076 220.60	0.32
EUR	CPIIB CAPITAL INC-REG-S 0.87500% 19-06.02.29	2 000 000.00	2 129 644.00	0.33
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.75000% 17-05.05.27	500 000.00	528 411.55	0.08
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.05000% 19-06.12.29	7 000 000.00	7 021 322.00	1.08
EUR	CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SC-REG-S 0.25000% 16-31.10.26	1 000 000.00	1 025 598.00	0.16
EUR	CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SCFSA 0.62500% 19-29.03.29	1 000 000.00	1 049 634.00	0.16
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.12500% 19-18.12.28	1 000 000.00	1 074 400.00	0.17
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 20-09.04.27	1 500 000.00	1 544 895.00	0.24
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-23.06.29	1 000 000.00	1 012 592.00	0.16
EUR	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.62500% 18-30.08.27	1 500 000.00	1 574 052.00	0.24
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.00000% 17-18.10.27	2 000 000.00	2 133 680.00	0.33
EUR	DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.25000% 16-07.09.26	1 500 000.00	1 537 392.00	0.24
EUR	DZ HYP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.29	500 000.00	536 167.00	0.08
EUR	EQUINOR ASA-REG-S 0.75000% 20-22.05.26	1 000 000.00	1 036 248.00	0.16
EUR	EQUINOR ASA-REG-S 1.25000% 15-17.02.27	2 000 000.00	2 131 496.00	0.33
EUR	EQUINOR ASA-REG-S 2.87500% 13-10.09.25	1 000 000.00	1 135 072.80	0.17
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.10000% 20-15.01.30	1 000 000.00	1 006 190.00	0.15
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.40000% 16-31.05.26	4 500 000.00	4 678 348.50	0.72
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.87500% 17-26.07.27	2 500 000.00	2 678 425.00	0.41
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.25000% 14-13.11.26	2 000 000.00	2 184 023.80	0.34
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.50000% 17-15.01.27	1 176 000.00	1 234 226.11	0.19
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.87500% 18-14.01.28	3 750 000.00	4 040 025.00	0.62
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.75000% 17-15.03.27	4 000 000.00	4 250 560.00	0.66
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 0.75000% 16-04.04.31	3 000 000.00	3 225 060.00	0.50
EUR	EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 0.25000% 19-07.03.26	1 500 000.00	1 536 600.00	0.24
EUR	FINNVERA OYJ-REG-S 0.50000% 16-13.04.26	1 000 000.00	1 039 200.00	0.16
EUR	HAMBURG, FREIE HANSESTADT 0.50000% 16-27.04.26	1 000 000.00	1 041 332.00	0.16
EUR	ING BANK NV-REG-S 0.87500% 18-11.04.28	1 000 000.00	1 070 064.00	0.16
EUR	ING BANK NV-REG-S 0.75000% 19-18.02.29	1 000 000.00	1 062 808.00	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.01000% 20-24.04.28	2 000 000.00	2 020 628.00	0.31
EUR KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.62500% 16-20.04.26	2 000 000.00	2 084 496.00	0.32
EUR KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.87500% 17-24.05.27	1 000 000.00	1 060 254.00	0.16
EUR KOMMUNEKREDIT-REG-S 0.62500% 16-11.05.26	2 500 000.00	2 615 575.00	0.40
EUR KOMMUNEKREDIT-REG-S 0.75000% 18-05.07.28	1 500 000.00	1 590 000.00	0.25
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27	2 000 000.00	2 109 964.00	0.33
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.75000% 19-15.01.29	3 000 000.00	3 209 406.00	0.49
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 19-05.05.27	2 000 000.00	2 036 380.00	0.31
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.01000% 20-16.07.27	1 000 000.00	1 012 190.00	0.16
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.62500% 17-12.01.27	1 600 000.00	1 678 556.80	0.26
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.87500% 18-20.03.28	1 000 000.00	1 069 522.00	0.16
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.12500% 20-22.01.30	1 000 000.00	1 008 330.00	0.16
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.62500% 17-18.05.27	500 000.00	527 745.00	0.08
EUR MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FIN-REG-S 0.50000% 19-01.10.26	500 000.00	520 256.00	0.08
EUR MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.05000% 19-06.09.29	1 000 000.00	1 008 020.00	0.16
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.87500% 15-19.02.27	1 013 000.00	1 072 422.58	0.17
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK-REG-S 1.25000% 16-18.05.26	620 000.00	659 588.18	0.10
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV-REG-S 0.62500% 17-18.01.27	1 000 000.00	1 050 474.00	0.16
EUR NIEDERSACHSEN, STATE OF-REG-S 0.62500% 17-06.07.27	1 000 000.00	1 052 340.00	0.16
EUR NORDEA BANK ABP 0.37500% 19-28.05.26	1 000 000.00	1 020 372.00	0.16
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 17-27.09.27	217 000.00	230 659.71	0.04
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 20-14.05.27	1 500 000.00	1 535 775.00	0.24
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.50000% 17-16.02.27	1 750 000.00	1 827 353.85	0.28
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.90000% 18-15.11.28	1 000 000.00	1 075 956.20	0.17
EUR NRW BANK-REG-S 0.37500% 19-16.05.29	1 000 000.00	1 028 540.00	0.16
EUR ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 0.05000% 20-25.11.30	2 000 000.00	1 949 707.78	0.30
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 1.00000% 18-22.05.25	750 000.00	783 489.00	0.12
EUR OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S 0.62500% 18-18.04.25	2 500 000.00	2 587 325.00	0.40
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.37500% 15-03.02.27	1 000 000.00	1 078 740.00	0.17
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 16-23.03.26	750 000.00	797 553.00	0.12
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.62500% 18-26.04.26	1 000 000.00	1 046 400.00	0.16
EUR REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PA-REG-S 0.35000% 19-20.06.29	2 000 000.00	2 025 576.00	0.31
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.01000% 20-21.01.27	2 000 000.00	2 020 032.00	0.31
EUR SACHSEN-ANHALT, STATE OF-REG-S 0.12500% 19-21.06.29	1 500 000.00	1 520 028.00	0.23
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 0.05000% 20-12.01.27	3 500 000.00	3 532 137.00	0.54
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 14-24.03.26	2 000 000.00	2 253 496.00	0.35
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 16-12.05.28	334 000.00	357 984.54	0.06
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.75000% 16-15.08.28	500 000.00	517 092.00	0.08
EUR SNCF RESEAU-REG-S 0.87500% 19-22.01.29	1 000 000.00	1 056 302.00	0.16
EUR SNCF RESEAU-REG-S 1.12500% 17-19.05.27	1 000 000.00	1 071 340.00	0.17
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.01000% 20-11.02.30	1 000 000.00	998 520.00	0.15
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.62500% 20-17.04.30	1 000 000.00	1 030 120.00	0.16
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.25000% 16-30.08.26	799 000.00	819 300.99	0.13
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 1.00000% 19-30.01.29	2 000 000.00	2 155 220.00	0.33
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	1 000 000.00	1 016 282.60	0.16
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.40900% 19-07.11.29	1 500 000.00	1 523 631.00	0.23
EUR SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.87500% 17-29.03.27	500 000.00	531 020.00	0.08
EUR TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 1.50000% 16-01.03.28	1 000 000.00	1 088 244.00	0.17
EUR TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.10000% 19-19.07.27	1 000 000.00	1 013 516.00	0.16
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 1.25000% 15-21.10.27	1 000 000.00	1 090 266.00	0.17
EUR UNICREDIT BANK AG 0.50000% 17-04.05.26	1 000 000.00	1 039 080.00	0.16
EUR UNICREDIT BANK AUSTRIA AG-REG-S 0.62500% 19-20.03.29	800 000.00	841 379.20	0.13
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.87500% 16-17.04.27	1 000 000.00	1 044 507.10	0.16
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.12500% 17-05.09.27	1 000 000.00	1 057 699.30	0.16
Total EUR		171 319 658.51	26.41

Total Medium-Term Notes, fester Zins

171 319 658.51

26.41

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.00000% 20-28.10.27	1 200 000.00	1 206 309.60	0.19
EUR BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 0.00000% 21-20.01.31	2 500 000.00	2 486 050.00	0.38
EUR DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.00000% 21-21.01.28	1 100 000.00	1 102 046.00	0.17
EUR INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 0.00000% 20-21.02.30	1 000 000.00	997 206.00	0.15
EUR INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 20-15.01.27	4 500 000.00	4 564 980.00	0.70
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 19-30.09.26	6 500 000.00	6 624 800.00	1.02
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28	1 000 000.00	1 013 238.00	0.16
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV-REG-S 0.00000% 19-16.11.26	1 000 000.00	1 014 776.00	0.16
EUR NIEDERSACHSEN, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-11.02.27	2 000 000.00	2 029 588.00	0.31
EUR NRW BANK 0.00000% 20-18.02.30	1 250 000.00	1 244 222.50	0.19
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.00000% 19-15.10.29	4 000 000.00	3 949 832.00	0.61
EUR REGION OF ILE DE FRANCE-REG-S 0.00000% 20-20.04.28	1 200 000.00	1 202 088.00	0.19
EUR SFIL SA-REG-S 0.00000% 20-23.11.28	1 700 000.00	1 697 314.00	0.26
EUR SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	2 000 000.00	1 946 896.00	0.30
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 0.00000% 20-19.11.30	3 000 000.00	2 953 050.00	0.46
Total EUR		34 032 396.10	5.25

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

34 032 396.10

5.25

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 19-21.03.29	2 000 000.00	2 073 944.00	0.32
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	1 000 000.00	1 095 479.10	0.17
EUR APPLE INC 2.00000% 15-17.09.27	417 000.00	468 868.12	0.07
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27	1 143 000.00	1 617 367.86	0.25
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-20.04.27	2 000 000.00	2 106 008.00	0.32
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-20.02.29	1 750 000.00	1 842 410.50	0.28
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28	805 000.00	1 129 943.08	0.17
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 17-22.06.27	6 500 000.00	6 953 072.75	1.07
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	22 250 000.00	23 892 094.51	3.68
EUR BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.12500% 15-16.03.27	300 000.00	316 456.20	0.05
EUR BERLIN, STATE OF-REG-S 0.62500% 17-08.02.27	1 000 000.00	1 051 168.00	0.16
EUR BERLIN, STATE OF-REG-S 0.62500% 19-05.02.29	700 000.00	738 655.05	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BLACKROCK INC/NEW YORK 1.25000% 15-06.05.25	500 000.00	527 404.00	0.08
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.10000% 20-15.01.30	500 000.00	505 701.00	0.08
EUR BPCE SFH SA-REG-S 0.62500% 19-22.09.27	1 000 000.00	1 050 360.00	0.16
EUR BPCE SFH SA-REG-S 0.01000% 20-23.03.28	1 000 000.00	1 008 834.00	0.15
EUR BUNDESLÄNDER BUNDESREPUBLIK DEUTS-REG-S 0.62500% 17-25.10.27	1 000 000.00	1 053 116.30	0.16
EUR CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABI-REG-S 0.01000% 19-08.10.29	500 000.00	499 637.00	0.08
EUR CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HAB-REG-S 0.01000% 20-07.02.28	1 000 000.00	1 008 638.00	0.16
EUR CAISSE FRANCAISE DE FINANCE LOCAL-REG-S 0.01000% 21-18.03.31	4 000 000.00	3 958 520.00	0.61
EUR CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.75000% 18-11.01.28	1 000 000.00	1 058 940.00	0.16
EUR COLGATE-PALMOLIVE CO 0.50000% 19-06.03.26	1 050 000.00	1 076 523.00	0.17
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.22500% 16-14.09.26	1 000 000.00	1 025 098.00	0.16
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.01000% 19-10.11.27	1 000 000.00	1 009 910.00	0.16
EUR CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA-REG-S 0.25000% 20-17.01.28	500 000.00	510 497.00	0.08
EUR CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.12500% 20-28.01.30	800 000.00	805 720.00	0.12
EUR DANSKE KIINNTYSLUOTTOPANKKI OYJ-REG-S 0.01000% 20-14.01.28	2 500 000.00	2 523 395.00	0.39
EUR DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.01000% 21-21.01.31	2 600 000.00	2 570 963.20	0.40
EUR EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26	1 500 000.00	1 692 937.50	0.26
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-15.09.27	4 000 000.00	4 218 144.00	0.65
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 18-15.09.28	2 500 000.00	2 636 202.50	0.41
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29	2 000 000.00	2 104 200.00	0.32
EUR FINNVERA OYJ-REG-S 0.37500% 19-09.04.29	500 000.00	515 584.00	0.08
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29	10 000 000.00	14 522 740.00	2.24
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26	5 700 000.00	6 831 472.80	1.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	7 393 000.00	8 859 771.20	1.37
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	17 000 000.00	20 866 651.70	3.22
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	18 500 000.00	19 365 245.00	2.99
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26	14 663 000.00	15 161 542.00	2.34
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27	7 250 000.00	7 832 566.50	1.21
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	9 746 000.00	10 403 855.00	1.60
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28	8 500 000.00	9 078 289.00	1.40
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	20 000 000.00	20 946 800.00	3.23
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	13 059 000.00	13 658 408.10	2.11
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	20 000 000.00	21 270 440.00	3.28
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 18-15.02.28	7 495 000.00	7 988 695.65	1.23
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	15 700 000.00	16 472 283.00	2.54
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	7 000 000.00	7 344 245.99	1.13
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28	2 500 000.00	3 538 050.00	0.55
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	2 000 000.00	2 760 580.00	0.43
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30	2 000 000.00	3 166 479.99	0.49
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	4 000 000.00	6 272 080.00	0.97
EUR HESSEN, STATE OF 0.37500% 16-06.07.26	1 000 000.00	1 035 700.00	0.16
EUR HESSEN, STATE OF-REG-S 0.62500% 18-02.08.28	1 500 000.00	1 582 065.00	0.24
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.10000% 20-02.07.30	2 000 000.00	1 978 316.00	0.31
EUR JOHNSON & JOHNSON 1.15000% 16-20.11.28	500 000.00	540 570.00	0.08
EUR JYSKE REALKREDIT A/S-REG-S 0.01000% 21-01.10.27	2 000 000.00	2 014 580.00	0.31
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.50000% 17-15.09.27	3 000 000.00	3 146 454.00	0.48
EUR LA BANQUE POSTAL HOME LOAN SFH-REG-S 0.01000% 19-22.10.29	500 000.00	499 509.00	0.08
EUR LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 17-01.02.27	623 000.00	656 729.72	0.10
EUR MICROSOFT CORP 3.12500% 13-06.12.28	350 000.00	429 942.80	0.07
EUR MUJENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.62500% 18-10.11.27	1 000 000.00	1 052 032.00	0.16
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 18-15.07.28	3 000 000.00	3 231 000.00	0.50
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 19-15.07.29	5 000 000.00	5 194 000.00	0.80
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.62500% 14-09.11.26	750 000.00	820 770.00	0.13
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.62500% 16-20.09.28	823 000.00	854 380.99	0.13
EUR NRW BANK 0.25000% 16-28.09.26	1 000 000.00	1 026 912.00	0.16
EUR PROCTER & GAMBLE CO 4.87500% 07-11.05.27	950 000.00	1 222 228.20	0.19
EUR RHEINLAND-PFALZ, STATE OF-REG-S 0.10000% 16-18.08.26	1 000 000.00	1 021 136.00	0.16
EUR SA DE GESTION DES STOCKS DE SEC-REG-S 0.62500% 16-20.10.28	100 000.00	103 490.00	0.02
EUR SCHLESWIG-HOLSTEIN, STATE OF-REG-S 0.12500% 19-12.06.29	1 500 000.00	1 521 240.00	0.23
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.75000% 19-29.01.27	900 000.00	950 563.80	0.15
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.12500% 16-05.10.26	1 100 000.00	1 121 458.80	0.17
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 0.62500% 16-03.03.26	500 000.00	521 778.00	0.08
EUR WALMART INC 2.55000% 14-08.04.26	1 000 000.00	1 125 410.50	0.17
EUR WALMART INC 4.87500% 09-21.09.29	1 000 000.00	1 377 474.00	0.21
Total EUR		324 013 728.41	49.96
Total Anleihen, fester Zins		324 013 728.41	49.96
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-20.02.30	2 000 000.00	2 010 840.00	0.31
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	22 500 000.00	22 559 625.00	3.48
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	13 400 000.00	13 315 740.80	2.05
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.08.30	5 500 000.00	5 651 228.00	0.87
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.29	8 500 000.00	8 732 152.00	1.35
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30	6 000 000.00	6 153 180.00	0.95
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 20-15.08.30	6 500 000.00	6 648 070.00	1.02
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	5 000 000.00	5 098 780.00	0.79
EUR INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.00000% 19-19.10.26	4 000 000.00	4 042 256.00	0.62
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.07.30	8 000 000.00	8 100 704.00	1.25
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.00000% 19-21.06.27	2 000 000.00	2 024 196.00	0.31
Total EUR		84 336 771.80	13.00
Total Anleihen, Nullcoupon		84 336 771.80	13.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		637 066 587.62	98.23
Total des Wertpapierbestandes		637 066 587.62	98.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	50 041 600.00	EUR	45 255 144.40	2.6.2021	331 806.95	0.05
USD	62 744 400.00	EUR	51 920 965.84	2.6.2021	168 294.26	0.03
EUR	383 840.43	USD	463 300.00	2.6.2021	-782.81	0.00
EUR	369 878.60	USD	448 500.00	2.6.2021	-2 457.95	0.00
Total Devisenterminkontrakte					496 860.45	0.08

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 692 274.80	0.42
Andere Aktiva und Passiva					8 314 441.78	1.27
Total des Nettovermögens					648 570 164.65	100.00

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in GBP		130 080 354.22	139 966 687.67	292 171 023.10
Klasse F-acc	LU0270450223			
Aktien im Umlauf		177 549.9940	177 507.2870	184 956.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		186.63	193.13	187.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		186.63	193.13	187.26
Klasse F-UKdist	LU0526609713			
Aktien im Umlauf		671 970.9120	692 937.8510	1 698 445.0060
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		144.27	152.52	151.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		144.27	152.52	151.63

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	84.43
Luxemburg	3.53
Vereinigte Staaten	2.47
Deutschland	2.20
Supranational	1.71
Frankreich	1.36
Australien	1.32
Niederlande	1.28
Norwegen	0.51
Total	98.81

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	80.14
Banken & Kreditinstitute	7.27
Supranationale Organisationen	6.16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.69
Erdöl	0.51
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.40
Computer & Netzwerkausrüster	0.35
Verkehr & Transport	0.29
Total	98.81

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	132 050 532.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 515 873.45
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	128 534 659.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	526 311.68
Forderungen aus Zeichnungen	292 106.25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	875 133.23
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 668.51
Total Aktiva	130 229 878.87
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-136 617.94
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 451.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 072.09
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 383.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-12 906.71
Total Passiva	-149 524.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	130 080 354.22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	696.92
Zinsen auf Wertpapiere	1 219 016.42
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	27 384.13
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 086.37
Total Erträge	1 248 183.84
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-94 105.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 583.91
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-10 953.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 090.86
Total Aufwendungen	-115 733.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 132 450.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-76 735.99
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-34.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-76 770.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 055 679.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-5 704 133.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 375.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 700 757.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 645 078.53

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	139 966 687.67
Zeichnungen	19 105 276.76
Rücknahmen	-22 130 999.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 025 723.03
Ausbezahlte Dividende	-2 215 531.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 132 450.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-76 770.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 700 757.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 645 078.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	130 080 354.22

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	177 507.2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 618.0860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 575.3790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	177 549.9940
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	692 937.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 744.0610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-119 711.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	671 970.9120

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond GBP	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	GBP	3.21

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
GBP			
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.00000% 98-07.12.28	500 000.00	685 998.00	0.52
Total GBP		685 998.00	0.52
Total Notes, fester Zins		685 998.00	0.52
Medium-Term Notes, fester Zins			
GBP			
GBP BNG BANK NV 5.20000% 99-07.12.28	500 000.00	651 802.00	0.50
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	850 000.00	943 233.10	0.72
GBP COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 5.50000% 01-26.01.27	700 000.00	875 256.20	0.67
GBP DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 3.12500% 13-24.07.26	300 000.00	334 686.00	0.26
GBP DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.87500% 19-13.02.26	350 000.00	366 863.00	0.28
GBP EQUINOR ASA 6.12500% 98-27.11.28	500 000.00	666 741.00	0.51
GBP EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 5.62500% 98-07.12.28	700 000.00	937 461.00	0.72
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 09-07.06.29	600 000.00	763 197.60	0.59
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 12-07.12.27	750 000.00	892 230.00	0.69
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-21.09.26	500 000.00	509 344.00	0.39
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.75000% 20-22.07.27	1 000 000.00	999 529.57	0.77
GBP INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 20-22.07.27	700 000.00	697 724.82	0.54
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.87500% 99-07.12.28	1 000 000.00	1 287 264.00	0.99
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 00-07.12.28	1 200 000.00	1 647 969.60	1.27
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 19-15.09.26	500 000.00	506 450.00	0.39
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 4.87500% 12-30.03.27	200 000.00	245 604.00	0.19
GBP MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.37500% 19-15.12.26	400 000.00	406 542.40	0.31
GBP MDGH - GMTN BV-REG-S 6.87500% 11-14.03.26	400 000.00	509 375.00	0.39
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	400 000.00	449 572.00	0.35
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.62500% 19-21.09.29	200 000.00	201 358.00	0.15
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 12-04.09.26	700 000.00	777 134.40	0.60
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	750 000.00	920 163.00	0.71
GBP NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 19-17.12.26	500 000.00	503 830.00	0.39
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.55000% 05-30.08.29	400 000.00	500 080.00	0.38
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	300 000.00	371 202.00	0.29
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	500 000.00	652 789.00	0.50
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.25000% 99-07.12.28	400 000.00	518 832.00	0.40
GBP SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 5.37500% 02-18.03.27	300 000.00	370 824.00	0.28
Total GBP		18 507 057.69	14.23
Total Medium-Term Notes, fester Zins		18 507 057.69	14.23
Anleihen, fester Zins			
GBP			
GBP APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	400 000.00	457 036.00	0.35
GBP INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 1.00000% 20-21.12.29	500 000.00	499 873.00	0.38
GBP LCR FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 99-07.12.28	700 000.00	879 516.12	0.68
GBP LLOYDS BANK PLC 6.00000% 11-08.02.29	1 000 000.00	1 359 684.00	1.04
GBP LOGICOR 2019-1 UK PLC-REG-S 1.87500% 19-17.11.26	600 000.00	622 798.62	0.48
GBP PRS FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 19-23.01.29	500 000.00	530 662.00	0.41
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 6.00000% 98-07.12.28	2 700 000.00	3 760 346.70	2.89
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	8 386 000.00	10 394 061.25	7.99
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	10 500 000.00	14 277 669.00	10.98
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 17-22.07.27	13 600 000.00	14 195 734.40	10.91
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.62500% 18-22.10.28	10 600 000.00	11 354 847.20	8.73
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	19 350 000.00	19 510 566.30	15.00
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.37500% 20-22.10.30	12 500 000.00	11 938 470.00	9.18
GBP UNITED KINGDOM OF GRT BRITN&N IRL-REG-S 0.12500% 20-31.01.28	5 700 000.00	5 514 043.20	4.24
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26	12 600 000.00	13 303 057.32	10.23
Total GBP		108 598 365.11	83.49
Total Anleihen, fester Zins		108 598 365.11	83.49
Anleihen, Nullcoupon			
GBP			
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.00000% 99-07.12.28	800 000.00	743 238.40	0.57
Total GBP		743 238.40	0.57
Total Anleihen, Nullcoupon		743 238.40	0.57
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		128 534 659.20	98.81
Total des Wertpapierbestandes		128 534 659.20	98.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		526 311.68	0.40
Andere Aktiva und Passiva		1 019 383.34	0.79
Total des Nettovermögens		130 080 354.22	100.00

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in USD		1 883 195 339.07	3 338 824 962.37	2 638 075 974.65
Klasse F-acc	LU0270450066			
Aktien im Umlauf		3 170 000.7820	5 812 675.0530	2 987 138.1260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		202.75	208.51	193.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		203.03	208.51	193.13
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1140787604			
Aktien im Umlauf		1 471 546.0690	4 505 059.0770	5 129 743.5360
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.83	110.54	104.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.98	110.54	104.64
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1140787190			
Aktien im Umlauf		5 665 486.0890	8 723 933.6480	9 749 552.0820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.94	115.69	109.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.10	115.69	109.14
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1339538339			
Aktien im Umlauf		39 949.5150	618 751.8000	119 239.2410
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		114.21	117.67	109.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		114.37	117.67	109.94
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1786951779			
Aktien im Umlauf		202 609.0000	209 460.0000	176 489.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 681	11 011	10 380
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		10 696	11 011	10 380
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU1002056536			
Aktien im Umlauf		44 888.0000	27 146.5430	117 370.3790
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		132.96	136.77	126.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		133.15	136.77	126.99
Klasse F-UKdist	LU0723399837			
Aktien im Umlauf		1 815 243.0000	1 869 469.1100	1 512 674.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.83	116.77	110.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.99	116.77	110.94
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1140787786			
Aktien im Umlauf		528 424.0000	455 631.2340	444 132.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.86	96.25	93.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.99	96.25	93.47
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU1140787356			
Aktien im Umlauf		86 875.0000	110 540.0000	133 955.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.45	97.82	94.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.58	97.82	94.70
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1545517606			
Aktien im Umlauf		74 618.2610	72 911.3180	452 100.5570
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.40	108.09	104.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		102.54	108.09	104.55

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	68.44
Katar	3.49
Vereinigte Arabische Emirate	2.95
Kanada	2.90
Niederlande	2.86
Südkorea	2.75
Australien	2.58
Philippinen	2.30
Kuwait	1.58
Frankreich	1.44
Supranational	1.40
Luxemburg	1.22
Deutschland	1.13
Singapur	1.11
Norwegen	1.00
Britische Jungferninseln	0.83
Irland	0.70
Hongkong	0.67
Cayman-Inseln	0.22
Finnland	0.14
Total	99.71

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	45.74
Supranationale Organisationen	8.51
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.40
Banken & Kreditinstitute	7.76
Kantone, Bundesstaaten	4.98
Internet, Software & IT-Dienste	4.50
Erdöl	4.19
Computer & Netzwerkausrüster	3.83
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.87
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.72
Diverse Dienstleistungen	1.39
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.93
Anlagefonds	0.92
Energie- & Wasserversorgung	0.77
Biotechnologie	0.69
Detailhandel, Warenhäuser	0.61
Städte, Gemeinden	0.30
Diverse Konsumgüter	0.24
Verkehr & Transport	0.22
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.14
Total	99.71

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 887 647 957.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-9 888 218.00
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 877 759 739.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 769 004.74
Andere liquide Mittel (Margins)	423 158.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 695 788.86
Forderungen aus Zeichnungen	5 483 829.10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 088 884.18
Forderungen aus Dividenden	110.73
Total Aktiva	1 914 220 515.82
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-390.74
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 778 573.14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-26 953 776.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 957 259.96
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-112 306.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 520.85
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-207 349.53
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-335 176.58
Total Passiva	-31 025 176.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 883 195 339.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsen auf Wertpapiere	26 256 786.03
Dividenden	1 754.29
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	593 502.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 128 483.49
Total Erträge	27 980 525.83
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 533 744.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-83 573.44
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-237 400.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-60 702.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 518.76
Total Aufwendungen	-1 918 940.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 061 585.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	53 817 764.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-304 652.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	24 346 939.99
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 075 211.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	78 935 263.42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	104 996 848.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-129 892 027.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-390.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	9 341 605.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-120 550 812.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-15 553 964.25

Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 338 824 962.37
Zeichnungen	384 067 541.52
Rücknahmen	-1 817 215 788.25
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 433 148 246.73
Ausbezahlte Dividende	-6 927 412.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 061 585.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	78 935 263.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-120 550 812.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-15 553 964.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 883 195 339.07

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 812 675.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	761 852.4910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 404 526.7620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 170 000.7820
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 505 059.0770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	192 459.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 225 972.5110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 471 546.0690
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 723 933.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	991 707.9860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 050 155.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 665 486.0890
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	618 751.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 442.4150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-590 244.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 949.5150
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	209 460.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 859.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 710.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	202 609.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 146.5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 766.4570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 025.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 888.0000
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 869 469.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	320 875.4170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-375 101.5270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 815 243.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	455 631.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	163 722.2450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 929.4790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	528 424.0000
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	110 540.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 915.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 580.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 875.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 911.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 098.9430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 392.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 618.2610

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	USD	2.80
(CHF hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	CHF	2.23
(EUR hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	EUR	2.27
(GBP hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	GBP	2.59

¹ Siehe Erläuterung 5

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2021

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC-REG-S 3.65000% 17-02.11.29	2 000 000.00	2 211 875.00	0.12
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.87500% 18-23.04.30	3 900 000.00	4 651 481.24	0.25
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.00000% 21-29.04.28	2 000 000.00	1 995 000.00	0.11
USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 16-03.05.26	9 400 000.00	10 212 512.50	0.54
USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	9 200 000.00	9 963 600.00	0.53
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	6 000 000.00	5 647 698.60	0.30
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	2 900 000.00	3 220 420.22	0.17
USD	ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 2.05000% 16-17.08.26	1 800 000.00	1 881 432.90	0.10
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	29 200 000.00	30 633 280.83	1.63
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	11 700 000.00	11 364 234.34	0.60
USD	APPLE INC 1.65000% 21-08.02.31	7 000 000.00	6 746 537.63	0.36
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	4 300 000.00	4 578 759.76	0.24
USD	APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	16 100 000.00	17 484 820.57	0.93
USD	APPLE INC 3.00000% 17-13.11.27	11 700 000.00	12 798 596.42	0.68
USD	APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	7 300 000.00	8 032 522.59	0.43
USD	APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27	10 100 000.00	11 176 166.21	0.59
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	6 600 000.00	7 227 463.45	0.38
USD	BLACKROCK INC 1.90000% 20-28.01.31	7 000 000.00	6 849 458.14	0.36
USD	BLACKROCK INC 3.25000% 19-30.04.29	2 000 000.00	2 205 481.88	0.12
USD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE-144A-1.37500% 21-20.01.31	9 000 000.00	8 632 578.96	0.46
USD	CHEVRON CORP 2.95400% 16-16.05.26	23 400 000.00	25 299 770.65	1.34
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.00000% 19-01.11.29	7 300 000.00	7 456 847.28	0.40
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	14 600 000.00	16 150 999.18	0.86
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 21-14.02.31	6 000 000.00	5 749 513.86	0.30
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 14-12.08.26	5 800 000.00	6 402 837.50	0.34
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	2 900 000.00	3 164 262.50	0.17
USD	EXXON MOBIL CORP 2.61000% 20-15.10.30	12 000 000.00	12 299 197.20	0.65
USD	EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	10 200 000.00	11 076 794.85	0.59
USD	FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.87500% 20-20.05.30	2 900 000.00	2 700 132.00	0.14
USD	FREDDIE MAC 6.75000% 99-15.09.29	1 200 000.00	1 712 113.22	0.09
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	2 900 000.00	3 092 754.49	0.16
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	7 300 000.00	7 683 383.66	0.41
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	10 200 000.00	10 339 188.90	0.55
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	23 400 000.00	25 021 359.56	1.33
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.95000% 17-03.03.27	14 600 000.00	15 947 290.04	0.85
USD	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.12500% 20-14.06.30	2 900 000.00	2 738 087.20	0.15
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 14-02.07.26	7 000 000.00	7 762 562.50	0.41
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	8 800 000.00	9 709 150.00	0.52
USD	KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27	5 800 000.00	6 248 775.00	0.33
USD	KOREA, REPUBLIC OF 2.50000% 19-19.06.29	2 900 000.00	3 038 293.75	0.16
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	4 400 000.00	4 848 800.00	0.26
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	26 900 000.00	29 822 012.50	1.58
USD	MICROSOFT CORP 3.12500% 15-03.11.25	5 800 000.00	6 344 084.78	0.34
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	20 500 000.00	22 738 863.43	1.21
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.50000% 17-10.01.27	5 800 000.00	6 436 081.94	0.34
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV-REG-S 1.00000% 20-28.05.30	1 200 000.00	1 122 139.41	0.06
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-24.09.28	5 800 000.00	6 496 268.60	0.33
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.25000% 20-15.09.30	2 900 000.00	2 719 126.30	0.14
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.35000% 16-14.07.26	8 800 000.00	9 222 161.35	0.49
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.00000% 15-20.11.25	5 800 000.00	6 286 624.99	0.33
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	8 800 000.00	9 607 053.29	0.51
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	2 900 000.00	2 944 823.21	0.16
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	6 900 000.00	7 018 461.89	0.37
USD	PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 20-29.10.30	4 900 000.00	4 583 483.72	0.24
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 4.50000% 18-23.04.28	13 200 000.00	15 378 000.00	0.82
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	16 100 000.00	18 273 500.00	0.97
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	10 200 000.00	11 400 412.50	0.61
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30	8 800 000.00	8 431 619.07	0.45
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.75000% 17-12.04.27	2 900 000.00	3 145 069.80	0.17
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	9 600 000.00	10 289 268.19	0.55
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	11 700 000.00	13 034 310.47	0.69
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	11 700 000.00	12 641 899.96	0.67
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.87500% 18-13.11.28	11 700 000.00	13 204 901.26	0.70
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	8 800 000.00	9 629 186.43	0.51
USD	TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.00000% 20-28.09.27	5 500 000.00	5 284 151.40	0.28
USD	TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.37500% 20-28.09.30	3 650 000.00	3 374 299.44	0.18
USD	TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	7 000 000.00	6 914 180.00	0.37
USD	VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	5 800 000.00	5 994 277.26	0.32
USD	VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	4 400 000.00	4 451 436.57	0.24
USD	VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	5 800 000.00	6 343 939.31	0.34
USD	WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	10 555 000.00	11 571 887.49	0.61
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.70000% 16-19.08.26	6 700 000.00	7 164 025.25	0.38
USD	WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	8 800 000.00	9 728 153.60	0.52
USD	WESTPAC BANKING CORP 3.40000% 18-25.01.28	2 900 000.00	3 201 824.17	0.17
Total USD			650 753 562.16	34.56

Total Notes, fester Zins

650 753 562.16

34.56

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	11 700 000.00	12 621 375.00	0.67
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	4 700 000.00	4 940 969.00	0.26
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	5 300 000.00	5 755 354.42	0.31
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	17 500 000.00	17 712 620.80	0.94
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	14 600 000.00	14 880 625.00	0.79
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 3.70000% 15-16.11.25	5 800 000.00	6 449 339.58	0.34
USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.00000% 20-21.10.30	2 900 000.00	2 693 707.34	0.14
USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.37500% 21-20.01.31	6 400 000.00	6 133 947.52	0.33

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HONG KONG GOVERNMENT INTER BOND-REG-S 1.37500% 21-02.02.31	5 000 000.00	4 773 930.85	0.25
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	14 000 000.00	13 241 285.68	0.70
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	10 600 000.00	11 220 408.04	0.60
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	7 300 000.00	7 623 698.79	0.40
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	1 500 000.00	1 612 924.79	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.12500% 18-20.11.25	1 500 000.00	1 650 304.19	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	400 000.00	422 355.20	0.02
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.75000% 20-14.01.27	8 700 000.00	8 993 155.20	0.48
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.75000% 17-19.04.29	2 900 000.00	3 198 700.00	0.17
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 4.50000% 18-07.11.28	5 000 000.00	5 793 750.00	0.31
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 20-21.05.26	3 000 000.00	3 130 312.50	0.17
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	4 900 000.00	5 070 887.50	0.27
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	4 000 000.00	4 232 797.60	0.22
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	3 850 000.00	4 055 962.30	0.21
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	8 550 000.00	9 332 687.52	0.50
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	2 900 000.00	3 251 395.90	0.17
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	4 700 000.00	4 312 801.78	0.23
Total USD		163 105 296.50	8.66

Total Medium-Term Notes, fester Zins **163 105 296.50** **8.66**

Anleihen, fester Zins

USD

USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29	13 400 000.00	13 811 212.50	0.73
USD ALBERTA, PROVINCE OF 1.30000% 20-22.07.30	5 800 000.00	5 460 111.06	0.29
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	3 800 000.00	4 053 080.00	0.21
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	8 800 000.00	9 335 591.58	0.49
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 19-09.10.29	7 300 000.00	7 336 804.41	0.39
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	10 800 000.00	9 940 559.54	0.53
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.25000% 20-21.09.30	1 200 000.00	1 114 349.04	0.06
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	26 300 000.00	35 724 914.02	1.90
USD FANNIE MAE 6.62500% 00-15.11.30	7 000 000.00	10 003 668.64	0.53
USD HONG KONG SUKUK 2017 LTD-REG-S 3.13200% 17-28.02.27	2 000 000.00	2 195 375.00	0.12
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	10 500 000.00	9 809 882.99	0.52
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	5 800 000.00	5 332 412.99	0.28
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 16-13.01.26	5 800 000.00	6 288 650.00	0.33
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.62500% 21-19.01.31	6 000 000.00	5 780 673.60	0.31
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.62500% 20-05.10.30	2 393 000.00	2 244 884.55	0.12
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	8 000 000.00	7 366 717.28	0.39
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	8 800 000.00	9 369 946.96	0.50
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.37500% 16-14.01.26	9 960 000.00	10 976 626.16	0.58
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	2 300 000.00	2 458 119.48	0.13
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.30000% 19-15.06.26	5 800 000.00	6 149 776.88	0.33
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	19 000 000.00	20 694 562.50	1.10
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.25000% 15-11.05.25	5 123 000.00	5 583 296.17	0.30
Total USD		191 030 415.35	10.14

Total Anleihen, fester Zins **191 030 415.35** **10.14**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.62500% 97-15.02.27	17 400 000.00	22 895 953.21	1.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.37500% 97-15.08.27	14 500 000.00	19 132 636.76	1.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 98-15.11.28	27 400 000.00	35 055 945.24	1.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	22 500 000.00	28 919 531.25	1.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.12500% 99-15.08.29	29 200 000.00	39 959 515.55	2.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.25000% 99-15.05.30	29 900 000.00	41 947 597.73	2.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26	8 000 000.00	8 235 937.52	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	19 000 000.00	20 258 007.86	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	20 500 000.00	21 835 703.13	1.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	24 900 000.00	27 320 941.35	1.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.05.28	19 000 000.00	21 014 296.78	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.08.28	24 900 000.00	27 560 214.90	1.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	23 400 000.00	26 335 968.75	1.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	17 500 000.00	19 066 113.32	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-15.05.29	29 200 000.00	31 263 390.55	1.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26	8 000 000.00	8 300 312.48	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	9 300 000.00	9 806 414.01	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	15 000 000.00	16 014 843.75	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	5 000 000.00	5 374 023.45	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.08.29	49 500 000.00	50 099 414.31	2.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	40 900 000.00	41 748 355.57	2.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-31.01.27	16 400 000.00	16 826 656.16	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.02.30	45 000 000.00	44 862 890.41	2.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-31.03.27	5 800 000.00	5 649 109.41	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	50 000 000.00	46 000 000.00	2.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	52 235 000.00	52 235 156.25	2.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	39 000 000.00	36 471 093.75	1.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-30.11.27	7 000 000.00	6 729 570.33	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	19 000 000.00	18 145 000.00	0.96
Total USD		749 064 593.78	39.78

Total Treasury-Notes, fester Zins **749 064 593.78** **39.78**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **1 753 953 867.79** **93.14**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD				
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	20 500 000.00	22 104 526.80	1.17
USD	FANNIE MAE 0.87500% 20-05.08.30	7 000 000.00	6 539 160.74	0.35
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 1.55000% 20-09.10.30	2 900 000.00	2 737 000.34	0.14
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	17 500 000.00	19 368 895.00	1.03
Total USD			50 749 582.88	2.69

Total Notes, fester Zins **50 749 582.88** **2.69**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.77850% 19-13.09.29	20 000 000.00	21 842 161.00	1.16
Total USD			21 842 161.00	1.16

Total Medium-Term Notes, fester Zins **21 842 161.00** **1.16**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 3.25000% 18-16.11.28	24 900 000.00	28 178 341.47	1.50
Total USD			28 178 341.47	1.50

Total Anleihen, fester Zins **28 178 341.47** **1.50**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **100 770 085.35** **5.35**

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD				
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 20-09.10.30	5 800 000.00	5 474 000.67	0.29
Total USD			5 474 000.67	0.29

Total Notes, fester Zins **5 474 000.67** **0.29**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.05000% 19-17.06.29	4 100 000.00	4 380 316.10	0.23
Total USD			4 380 316.10	0.23

Total Medium-Term Notes, fester Zins **4 380 316.10** **0.23**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **9 854 316.77** **0.52**

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 318.15	13 181 470.00	0.70
Total Irland			13 181 470.00	0.70

Total Investment Fonds, open end **13 181 470.00** **0.70**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **13 181 470.00** **0.70**

Total des Wertpapierbestandes **1 877 759 739.91** **99.71**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	460.00	-390.74	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-390.74	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-390.74** **0.00**

Total Derivative Instrumente **-390.74** **0.00**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP	12 186 500.00	USD	16 927 014.38	2.6.2021	-52 927.21	0.00
JPY	2 146 100 000.00	USD	19 717 954.51	2.6.2021	-79 272.39	0.00
SGD	5 884 500.00	USD	4 436 166.58	2.6.2021	-13 573.01	0.00
EUR	630 983 200.00	USD	762 523 952.21	2.6.2021	-2 469 746.02	-0.13
CHF	203 078 100.00	USD	221 996 994.68	2.6.2021	846 120.64	0.04
USD	566 877.93	CHF	518 500.00	2.6.2021	-2 086.20	0.00
USD	513 837.54	GBP	370 300.00	2.6.2021	1 100.13	0.00
EUR	2 454 700.00	USD	2 965 014.95	2.6.2021	-8 192.87	0.00
USD	391 338.38	GBP	282 300.00	5.5.2021	478.03	0.00
GBP	282 300.00	USD	391 362.09	2.6.2021	-474.24	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 778 573.14	-0.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 192 163.04	0.59
Andere Aktiva und Passiva					-3 977 600.00	-0.21
Total des Nettovermögens					1 883 195 339.07	100.00

Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in USD		3 470 399 321.49	2 151 129 465.23	627 370 969.98
Klasse F-acc	LU1484152423			
Aktien im Umlauf		10 359 913.2960	5 969 794.6770	2 038 153.1940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.71	120.59	112.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.71	120.59	112.41
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1484152696			
Aktien im Umlauf		6 827 538.3880	4 669 765.8500	1 898 644.9080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.56	108.15	103.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.56	108.15	103.06
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1484153157			
Aktien im Umlauf		6 750 471.5670	3 718 106.0590	1 370 281.7660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.53	111.96	106.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.53	111.96	106.37
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1865229824			
Aktien im Umlauf		849 488.5230	378 965.6090	63 326.8020
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		114.68	114.82	108.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		114.68	114.82	108.45
Klasse (GBP hedged) F-dist²	LU2127528359			
Aktien im Umlauf		2 262 818.5000	2 157 685.5000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.69	103.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		101.69	103.04	-
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1490621650			
Aktien im Umlauf		524 374.0000	479 950.0000	290 510.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.51	98.45	96.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.51	98.45	96.73

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 4.5.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	75.59
Grossbritannien	6.33
Australien	3.50
Kanada	2.47
Niederlande	1.85
Japan	1.57
Irland	1.15
Cayman-Inseln	1.10
Frankreich	0.74
Bermuda	0.57
Italien	0.41
Norwegen	0.33
Schweiz	0.29
Finnland	0.16
Guernsey	0.16
Mexiko	0.15
Spanien	0.06
Südkorea	0.03
Total	96.46

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	26.90
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.53
Länder- & Zentralregierungen	6.75
Telekommunikation	4.40
Internet, Software & IT-Dienste	4.29
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.08
Computer & Netzwerkausrüster	3.47
Energie- & Wasserversorgung	2.80
Verkehr & Transport	2.77
Versicherungen	2.06
Gesundheits- & Sozialwesen	2.05
Elektrische Geräte & Komponenten	1.85
Detaillhandel, Warenhäuser	1.67
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.59
Diverse Konsumgüter	1.54
Maschinen & Apparate	1.37
Baugewerbe & Baumaterial	1.30
Elektronik & Halbleiter	1.20
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.15
Immobilien	1.12
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.83
Erdöl	0.67
Diverse Dienstleistungen	0.64
Biotechnologie	0.63
Landwirtschaft & Fischerei	0.54
Bergbau, Kohle & Stahl	0.42
Diverse Handelsfirmen	0.38
Chemie	0.37
Nichteisenmetalle	0.36
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.31
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.20
Fahrzeuge	0.12
Verpackungsindustrie	0.10
Total	96.46

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 316 687 612.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	30 798 343.24
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 347 485 955.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	81 402 676.50
Andere liquide Mittel (Margins)	290 188.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	59 805.95
Forderungen aus Zeichnungen	16 613 444.21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	24 133 882.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	35 937.50
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 100 318.75
Total Aktiva	3 472 122 208.94
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 272 916.99
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-345 361.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 602.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-76 006.62
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-449 970.46
Total Passiva	-1 722 887.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 470 399 321.49

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsen auf Wertpapiere	38 162 340.66
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	84 159.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	758 013.85
Total Erträge	39 004 513.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 526 374.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-160 569.43
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-33 663.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-88 745.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-71 096.52
Total Aufwendungen	-3 880 449.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 124 064.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 066 090.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 175 995.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 819 525.49
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	8 555 188.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 484 618.97
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	50 608 683.44
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-42 771 491.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-423 437.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	22 327 588.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 867 340.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	29 741 342.69

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 151 129 465.23
Zeichnungen	1 558 540 490.02
Rücknahmen	-263 966 786.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 294 573 703.75
Ausbezahlte Dividende	-5 045 190.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 124 064.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 484 618.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 867 340.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	29 741 342.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 470 399 321.49

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 969 794.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 966 802.6190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-576 684.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 359 913.2960
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 669 765.8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 741 918.0440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-584 145.5060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 827 538.3880
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 718 106.0590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 671 406.7710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-639 041.2630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 750 471.5670
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	378 965.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	560 496.9140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 974.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	849 488.5230
Klasse	(GBP hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 157 685.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	243 947.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-138 814.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 262 818.5000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	479 950.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 499.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 075.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	524 374.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– US Corporate Bond Sustainable USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP hedged) F-dist	4.1.2021	7.1.2021	GBP	1.24
(CHF hedged) F-UKdist	16.11.2020	17.11.2020	CHF	2.43

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	3M CO 2.00000% 19-14.02.25	5 000 000.00	5 204 718.65	0.15
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	5 749 000.00	6 501 595.66	0.19
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.87500% 17-15.09.25	1 000 000.00	1 117 232.27	0.03
USD	ABBVIE INC 2.60000% 20-21.11.24	5 000 000.00	5 294 886.80	0.15
USD	ABBVIE INC 2.95000% 20-21.11.26	5 929 000.00	6 349 614.52	0.18
USD	ABBVIE INC 3.20000% 15-06.11.22	2 000 000.00	2 073 253.46	0.06
USD	ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26	7 000 000.00	7 587 176.45	0.22
USD	ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	5 000 000.00	5 344 820.50	0.15
USD	ABBVIE INC 3.60000% 15-14.05.25	3 000 000.00	3 279 440.70	0.09
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 000 000.00	1 143 558.73	0.03
USD	ADOBE INC 2.30000% 20-01.02.30	10 000 000.00	10 163 604.50	0.29
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 3.50000% 17-26.05.22	3 800 000.00	3 896 860.60	0.11
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.12500% 18-03.07.23	5 000 000.00	5 313 984.40	0.15
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	5 870 000.00	6 321 825.52	0.18
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	8 250 000.00	9 709 780.99	0.28
USD	AIR LEASE CORP 3.87500% 18-03.07.23	10 641 000.00	11 341 060.97	0.33
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 1.85000% 20-15.05.27	6 721 000.00	6 863 859.16	0.20
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.12500% 14-30.09.24	2 878 000.00	3 263 668.14	0.09
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	3 000 000.00	3 502 698.66	0.10
USD	ALPHABET INC 0.45000% 20-15.08.25	5 000 000.00	4 959 498.55	0.14
USD	ALPHABET INC 0.80000% 20-15.08.27	15 000 000.00	14 534 630.70	0.42
USD	AMAZON.COM INC 1.20000% 20-03.06.27	7 500 000.00	7 448 966.70	0.21
USD	AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	1 000 000.00	1 072 474.31	0.03
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.87500% 20-07.05.30	5 000 000.00	5 167 850.00	0.15
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.00000% 17-30.10.24	5 000 000.00	5 398 278.90	0.16
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.70000% 18-03.08.23	5 000 000.00	5 360 095.35	0.15
USD	AMERICAN EXPRESS CO 2.50000% 19-30.07.24	1 000 000.00	1 061 480.43	0.03
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 4.87500% 12-01.06.22	2 000 000.00	2 094 081.80	0.06
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.25000% 19-15.03.29	2 400 000.00	2 710 827.29	0.08
USD	AMERICAN INTL GROUP INC 2.50000% 20-30.06.25	3 000 000.00	3 162 194.70	0.09
USD	AMGEN INC 2.20000% 20-21.02.27	7 000 000.00	7 257 654.53	0.21
USD	AMGEN INC 2.70000% 15-01.05.22	2 050 000.00	2 085 615.55	0.06
USD	ANTHEM INC 1.50000% 21-15.03.26	7 000 000.00	7 062 339.76	0.20
USD	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-144A 3.40000% 19-19.03.24	5 000 000.00	5 393 443.00	0.16
USD	AON CORP 2.80000% 20-15.05.30	5 000 000.00	5 159 680.35	0.15
USD	AON CORP 3.50000% 14-14.06.24	2 000 000.00	2 150 496.58	0.06
USD	APPLE INC 0.70000% 21-08.02.26	5 000 000.00	4 938 404.46	0.14
USD	APPLE INC 1.12500% 20-11.05.25	7 000 000.00	7 083 888.56	0.20
USD	APPLE INC 1.20000% 21-08.02.28	5 000 000.00	4 867 023.34	0.14
USD	APPLE INC 1.65000% 21-08.02.31	5 000 000.00	4 818 955.46	0.14
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	5 000 000.00	5 207 372.55	0.15
USD	APPLE INC 2.05000% 19-11.09.26	3 000 000.00	3 134 137.20	0.09
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	6 806 000.00	7 247 218.34	0.21
USD	APPLE INC 2.50000% 15-09.02.25	3 000 000.00	3 194 499.06	0.09
USD	APPLE INC 2.85000% 17-11.05.24	2 000 000.00	2 132 243.20	0.06
USD	APPLE INC 3.20000% 15-13.05.25	3 000 000.00	3 282 961.95	0.09
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	14 225 000.00	15 220 750.00	0.44
USD	ASTRAZENECA PLC 2.37500% 17-12.06.22	1 533 000.00	1 564 779.09	0.05
USD	ASTRAZENECA PLC 3.12500% 17-12.06.27	2 000 000.00	2 175 233.72	0.06
USD	ASTRAZENECA PLC 3.37500% 15-16.11.25	5 110 000.00	5 599 969.64	0.16
USD	ASTRAZENECA PLC 3.50000% 18-17.08.23	3 000 000.00	3 195 048.72	0.09
USD	AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	6 059 000.00	5 902 149.40	0.17
USD	AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	12 000 000.00	11 982 613.68	0.35
USD	AT&T INC 2.95000% 19-15.07.26	5 000 000.00	5 397 262.30	0.16
USD	AT&T INC 3.87500% 19-15.01.26	2 000 000.00	2 229 452.52	0.06
USD	AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27	4 000 000.00	4 529 345.80	0.13
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	6 000 000.00	6 768 948.72	0.20
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	1 500 000.00	1 702 559.75	0.05
USD	AUTODESK INC 2.85000% 20-15.01.30	9 385 000.00	9 793 501.93	0.28
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 5.12500% 18-01.10.23	5 000 000.00	5 375 294.90	0.16
USD	BANK OF AMERICA CORP 4.00000% 14-01.04.24	1 000 000.00	1 098 081.05	0.03
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 19-15.11.22	10 000 000.00	10 261 700.00	0.30
USD	BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	5 380 000.00	5 422 125.40	0.16
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	4 100 000.00	4 186 691.39	0.12
USD	BECTON DICKINSON AND CO 3.36300% 17-06.06.24	2 000 000.00	2 154 091.56	0.06
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28	3 000 000.00	3 425 331.45	0.10
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 2.93700% 20-06.04.23	1 500 000.00	1 572 288.03	0.05
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.21600% 18-28.11.23	3 574 000.00	3 811 724.97	0.11
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.52000% 18-19.09.22	5 881 000.00	6 047 726.35	0.17
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	4 900 000.00	5 022 500.00	0.14
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.90000% 20-26.07.24	6 876 000.00	7 368 388.02	0.21
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	2 000 000.00	2 191 188.44	0.06
USD	BROADCOM INC 4.15000% 20-15.11.30	7 000 000.00	7 651 845.88	0.22
USD	BROADCOM INC 5.00000% 20-15.04.30	20 800 000.00	23 923 068.63	0.69
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	2 000 000.00	2 187 339.86	0.06
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.30000% 17-30.10.24	6 000 000.00	6 492 080.46	0.19
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 18-30.01.23	2 000 000.00	2 094 379.24	0.06
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.65000% 20-11.05.27	5 000 000.00	5 535 231.35	0.16
USD	CCO LLC/CAPITAL 2.30000% 20-01.02.32	8 000 000.00	7 499 971.84	0.22
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	13 000 000.00	14 783 902.51	0.43
USD	CCO LLC/CAPITAL 5.05000% 19-30.03.29	1 000 000.00	1 158 609.29	0.03
USD	CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	10 000 000.00	9 925 000.00	0.29
USD	CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	3 000 000.00	3 392 752.02	0.10
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	7 500 000.00	8 278 125.00	0.24
USD	CIGNA CORP 2.37500% 21-15.03.31	15 000 000.00	14 812 232.10	0.43
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	5 500 000.00	5 503 481.94	0.16
USD	CIGNA CORP 3.75000% 19-15.07.23	1 590 000.00	1 697 755.65	0.05
USD	CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	7 000 000.00	7 869 118.81	0.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CIT GROUP INC 5.00000% 13-01.08.23	5 000 000.00	5 431 250.00	0.16
USD CITIGROUP INC 3.30000% 15-27.04.25	1 591 000.00	1 730 832.40	0.05
USD CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	4 750 000.00	5 395 933.16	0.16
USD CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	2 500 000.00	2 927 885.77	0.08
USD CMS ENERGY CORP 2.95000% 16-15.02.27	2 000 000.00	2 117 970.50	0.06
USD COCA-COLA CO/THE 1.45000% 20-01.06.27	5 000 000.00	5 021 901.90	0.14
USD COCA-COLA CO/THE 1.65000% 20-01.06.30	3 000 000.00	2 881 814.58	0.08
USD COMCAST CORP 1.50000% 20-15.02.31	2 000 000.00	1 863 113.04	0.05
USD COMCAST CORP 3.15000% 16-01.03.26	3 000 000.00	3 274 537.71	0.09
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	11 836 000.00	13 290 154.63	0.38
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	5 000 000.00	5 751 765.00	0.17
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	3 000 000.00	3 298 420.59	0.10
USD CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 0.49500% 21-02.02.24	5 000 000.00	4 960 638.90	0.14
USD CREDIT SUISSE GROUP AG 3.75000% 16-26.03.25	5 000 000.00	5 420 671.35	0.16
USD CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	7 000 000.00	6 828 011.54	0.20
USD CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	11 821 000.00	12 609 236.46	0.36
USD CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	408 000.00	431 827.44	0.01
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	3 666 000.00	4 171 099.06	0.12
USD DANONE SA-144A 2.07770% 16-02.11.21	2 000 000.00	2 014 607.89	0.06
USD DANONE-144A 2.94700% 16-02.11.26	3 018 000.00	3 243 605.88	0.09
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.62500% 20-15.05.30	5 000 000.00	5 350 840.95	0.15
USD DUPONT DE NEMOURS INC 4.20500% 18-15.11.23	10 000 000.00	10 845 260.00	0.31
USD DUPONT DE NEMOURS INC 2.16900% 20-01.05.23	3 936 000.00	3 950 465.62	0.11
USD EMERSON ELECTRIC CO 1.80000% 20-15.10.27	7 000 000.00	7 113 404.13	0.20
USD ENBRIDGE INC 3.125000% 19-15.11.29	6 830 000.00	7 166 598.45	0.21
USD ENI SPA-144A 4.75000% 18-12.09.28	850 000.00	982 900.31	0.03
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.125000% 19-31.07.29	2 000 000.00	2 117 855.82	0.06
USD EPR PROPERTIES 4.95000% 18-15.04.28	8 250 000.00	8 623 498.86	0.25
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	5 000 000.00	5 212 950.00	0.15
USD EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27	5 200 000.00	5 155 488.26	0.15
USD EQUINIX INC 2.62500% 19-18.11.24	12 000 000.00	12 647 146.92	0.36
USD EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	3 915 000.00	4 130 434.11	0.12
USD ESTEE LAUDER COS INC 2.60000% 20-15.04.30	6 150 000.00	6 387 430.96	0.18
USD FEDEX CORP 3.10000% 19-05.08.29	3 000 000.00	3 196 287.51	0.09
USD FIFTH THIRD BANK 1.80000% 20-30.01.23	3 000 000.00	3 073 539.30	0.09
USD FISERV INC 2.25000% 20-01.06.27	10 000 000.00	10 329 124.10	0.30
USD FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	5 000 000.00	5 418 936.85	0.16
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	5 000 000.00	5 115 550.00	0.15
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	500 000.00	544 506.12	0.02
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.25000% 16-01.03.26	1 000 000.00	1 152 189.72	0.03
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.50000% 17-07.11.24	10 000 000.00	10 757 159.50	0.31
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85000% 18-05.01.28	3 730 000.00	4 038 753.40	0.12
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	5 000 000.00	5 541 797.20	0.16
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.10000% 19-17.01.24	3 000 000.00	3 318 120.00	0.10
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.55000% 19-08.07.22	2 000 000.00	2 068 096.02	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	7 000 000.00	7 393 105.58	0.21
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.20000% 20-20.03.23	5 250 000.00	5 686 177.56	0.16
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.70000% 20-20.08.27	5 000 000.00	5 148 166.55	0.15
USD GILEAD SCIENCES INC 3.50000% 14-01.02.25	2 000 000.00	2 175 883.30	0.06
USD GILEAD SCIENCES INC 2.95000% 16-01.03.27	2 000 000.00	2 146 383.64	0.06
USD GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 3.37500% 18-15.05.23	3 000 000.00	3 183 558.72	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	2 000 000.00	2 240 384.94	0.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 20-07.02.30	2 000 000.00	2 042 084.78	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	5 000 000.00	5 553 231.80	0.16
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	6 000 000.00	6 548 342.16	0.19
USD HCA INC 4.75000% 12-01.05.23	4 500 000.00	4 848 310.71	0.14
USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	7 000 000.00	8 124 228.00	0.23
USD HCP INC 3.25000% 19-15.07.26	2 000 000.00	2 174 454.84	0.06
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.22	5 000 000.00	5 249 525.75	0.15
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	10 000 000.00	10 503 347.80	0.30
USD HOME DEPOT INC/THE 3.90000% 18-06.12.28	5 372 000.00	6 163 795.84	0.18
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.60000% 16-25.05.23	2 650 000.00	2 822 069.14	0.08
USD HUMANA INC 4.87500% 20-01.04.30	5 100 000.00	6 039 443.14	0.17
USD INTEL CORP 2.45000% 19-15.11.29	7 000 000.00	7 211 046.29	0.21
USD INTEL CORP 3.75000% 20-25.03.27	3 500 000.00	3 930 792.18	0.11
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	6 948 000.00	6 778 400.01	0.20
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23	2 000 000.00	2 140 953.00	0.06
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	3 000 000.00	3 305 181.99	0.10
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29	5 000 000.00	5 497 173.75	0.16
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.70000% 20-15.05.27	3 000 000.00	3 035 086.41	0.09
USD JOHNSON & JOHNSON 0.95000% 20-01.09.27	10 000 000.00	9 767 405.20	0.28
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	2 000 000.00	2 098 992.44	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 16-15.06.26	5 234 000.00	5 684 652.42	0.16
USD KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	7 500 000.00	8 156 250.00	0.24
USD KENAMETAL INC 2.80000% 21-01.03.31	5 000 000.00	4 957 443.65	0.14
USD KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23	1 000 000.00	1 041 090.30	0.03
USD KIMBERLY-CLARK CORP 1.05000% 20-15.09.27	7 000 000.00	6 842 578.75	0.20
USD KINDER MORGAN INC 4.30000% 18-01.03.28	2 500 000.00	2 814 755.17	0.08
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	11 000 000.00	12 305 752.47	0.36
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	4 625 000.00	4 889 762.94	0.14
USD KROGER CO 2.20000% 20-01.05.30	2 000 000.00	1 980 241.14	0.06
USD KROGER CO 3.50000% 16-01.02.26	3 000 000.00	3 303 077.79	0.10
USD LENNAR CORP 4.50000% 17-30.04.24	1 200 000.00	1 312 200.00	0.04
USD LENNAR CORP 4.75000% 15-30.05.25	3 000 000.00	3 374 190.00	0.10
USD LENNAR CORP 4.75000% 18-29.11.27	9 000 000.00	10 413 720.00	0.30
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.35000% 15-09.03.25	2 000 000.00	2 175 333.98	0.06
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28	2 000 000.00	2 221 627.96	0.06
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	7 500 000.00	8 420 129.18	0.24
USD LOWE'S COS INC 1.30000% 20-15.04.28	6 429 000.00	6 164 441.95	0.18
USD LOWE'S COS INC 4.50000% 20-15.04.30	5 000 000.00	5 828 436.55	0.17
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.00000% 21-06.04.28	20 000 000.00	19 957 303.80	0.58
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	15 000 000.00	14 968 081.35	0.43
USD MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	7 000 000.00	6 770 503.53	0.20
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	5 800 000.00	5 586 809.35	0.16
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	5 500 000.00	5 749 476.75	0.17
USD MASTERCARD INC 2.95000% 16-21.11.26	3 000 000.00	3 254 005.77	0.09
USD MERCK & CO INC 1.45000% 20-24.06.30	6 800 000.00	6 468 421.94	0.19
USD METLIFE INC 3.60000% 15-13.11.25	2 000 000.00	2 209 638.22	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.85000% 16-01.03.26	1 000 000.00	1 113 964.40	0.03
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.45500% 18-02.03.23	1 000 000.00	1 054 384.30	0.03
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.76100% 18-26.07.23	9 500 000.00	10 170 995.45	0.29
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	5 000 000.00	5 177 240.00	0.15
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22	1 500 000.00	1 543 830.45	0.04
USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27	4 000 000.00	4 435 351.64	0.13
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.87500% 12-01.11.22	3 000 000.00	3 195 564.03	0.09
USD MPLX LP 4.80000% 18-15.02.29	1 000 000.00	1 152 602.11	0.03
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.06.25	500 000.00	563 760.10	0.02
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	2 000 000.00	2 125 386.00	0.06
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 0.55000% 21-22.01.24	8 000 000.00	7 977 099.52	0.23
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	10 180 000.00	10 926 295.19	0.32
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	1 000 000.00	1 143 772.55	0.03
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.12500% 12-15.12.22	1 500 000.00	1 626 666.88	0.05
USD NETFLIX INC 4.87500% 18-15.04.28	10 000 000.00	11 512 500.00	0.33
USD NEWELL BRANDS INC 3.85000% 16-01.04.23	15 000 000.00	15 810 150.00	0.46
USD NIKE INC 2.85000% 20-27.03.30	10 000 000.00	10 647 122.10	0.31
USD NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27	5 000 000.00	5 465 625.00	0.16
USD NUCOR CORP 2.00000% 20-01.06.25	5 000 000.00	5 173 717.50	0.15
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	3 000 000.00	3 181 942.62	0.09
USD ORACLE CORP 2.30000% 21-25.03.28	7 000 000.00	7 109 909.80	0.21
USD ORACLE CORP 2.50000% 15-15.05.22	2 000 000.00	2 038 076.20	0.06
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	9 000 000.00	9 463 716.54	0.27
USD ORACLE CORP 2.65000% 16-15.07.26	1 500 000.00	1 581 568.52	0.05
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	1 400 000.00	1 484 072.76	0.04
USD ORACLE CORP 2.87500% 21-25.03.31	7 000 000.00	7 116 413.78	0.21
USD ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27	6 500 000.00	7 049 048.17	0.20
USD PAYPAL HOLDINGS INC 1.35000% 20-01.06.23	7 000 000.00	7 128 762.69	0.21
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	4 000 000.00	4 034 860.04	0.12
USD PEPSICO INC 2.25000% 20-19.03.25	3 000 000.00	3 168 158.04	0.09
USD PEPSICO INC 2.85000% 16-24.02.26	7 000 000.00	7 575 298.57	0.22
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 3.15000% 20-15.06.30	6 750 000.00	6 710 753.74	0.19
USD PFIZER INC 0.80000% 20-28.05.25	9 000 000.00	9 005 207.13	0.26
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 4.20000% 13-01.11.25	2 000 000.00	2 267 815.70	0.07
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 2.20000% 19-01.11.24	3 000 000.00	3 167 528.07	0.09
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.10000% 16-15.11.26	5 000 000.00	5 406 649.85	0.16
USD PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 20-29.10.30	15 000 000.00	14 031 072.60	0.40
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	2 200 000.00	2 381 642.38	0.07
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	5 000 000.00	5 517 634.80	0.16
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	15 750 000.00	16 176 421.17	0.47
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.95000% 19-15.09.29	4 000 000.00	4 201 405.72	0.12
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	3 900 000.00	3 756 721.68	0.11
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	4 500 000.00	4 462 874.10	0.13
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.40000% 20-15.09.27	10 000 000.00	9 762 306.80	0.28
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.75000% 14-15.05.24	3 500 000.00	3 951 165.96	0.11
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	2 000 000.00	2 299 194.38	0.07
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.87500% 17-30.06.26	3 000 000.00	3 551 895.54	0.10
USD SANTANDER UK PLC 2.10000% 20-13.01.23	3 153 000.00	3 244 091.49	0.09
USD SANTANDER UK PLC 4.00000% 14-13.03.24	2 000 000.00	2 194 719.40	0.06
USD SEALED AIR CORP-144A 5.12500% 14-01.12.24	1 165 000.00	1 268 393.75	0.04
USD SEMPRA ENERGY 3.25000% 17-15.06.27	10 550 000.00	11 406 869.31	0.33
USD SEMPRA ENERGY 3.55000% 14-15.06.24	9 717 000.00	10 470 330.54	0.30
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45000% 17-01.06.27	1 000 000.00	1 099 882.98	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.75000% 17-16.11.22	1 000 000.00	1 026 738.73	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	1 000 000.00	1 075 495.83	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.62500% 20-10.02.30	12 000 000.00	12 096 986.88	0.35
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	7 404 000.00	8 007 700.77	0.23
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	5 000 000.00	5 727 088.00	0.17
USD STEEL DYNAMICS INC 2.40000% 20-15.06.25	3 000 000.00	3 138 497.19	0.09
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.78400% 16-09.03.26	5 000 000.00	5 538 072.50	0.16
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.84600% 17-11.01.22	1 000 000.00	1 017 986.90	0.03
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.69600% 19-16.07.24	2 000 000.00	2 113 539.00	0.06
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.44800% 19-27.09.24	10 000 000.00	10 501 039.00	0.30
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.34800% 20-15.01.25	5 000 000.00	5 212 875.00	0.15
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.94800% 21-12.01.26	5 000 000.00	4 907 201.00	0.14
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	5 000 000.00	5 357 778.40	0.15
USD T-MOBILE USA INC 2.25000% 21-15.02.26	10 000 000.00	10 063 300.00	0.29
USD TARGET CORP 2.25000% 20-15.04.25	5 000 000.00	5 263 484.55	0.15
USD TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	7 500 000.00	8 191 500.00	0.24
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23	2 000 000.00	2 154 088.90	0.06
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.95000% 16-19.09.26	3 825 000.00	4 128 779.32	0.12
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.00000% 11-01.09.21	1 980 000.00	1 985 445.00	0.06
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.37500% 13-15.04.23	2 000 000.00	2 100 000.00	0.06
USD TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.75000% 13-15.07.23	2 093 000.00	2 201 558.43	0.06
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 2.50000% 12-01.08.22	1 815 000.00	1 864 222.02	0.05
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.10000% 20-15.04.30	5 368 000.00	6 025 594.34	0.17
USD TRUIST BANK 3.20000% 19-01.04.24	5 500 000.00	5 906 510.50	0.17
USD TRUIST BANK 4.05000% 18-03.11.25	5 000 000.00	5 639 363.65	0.16
USD UNION PACIFIC CORP 3.25000% 15-15.08.25	2 000 000.00	2 170 777.10	0.06
USD UNION PACIFIC CORP 3.50000% 18-08.06.23	2 000 000.00	2 123 418.66	0.06
USD UNITED PARCEL SERVICE INC 2.40000% 16-15.11.26	2 000 000.00	2 125 986.66	0.06
USD UNITED PARCEL SERVICE INC 2.50000% 19-01.09.29	2 000 000.00	2 064 096.62	0.06
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.00000% 20-15.07.30	8 000 000.00	8 204 640.00	0.24
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.70000% 18-15.12.25	4 000 000.00	4 476 239.80	0.13
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.87500% 19-15.08.29	3 540 000.00	3 756 881.92	0.11
USD US BANCORP 3.37500% 19-05.02.24	2 000 000.00	2 157 205.16	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 16-15.08.26	23 000 000.00	24 458 111.68	0.71
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 17-16.03.27	750 000.00	855 327.98	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	3 921 000.00	4 520 402.25	0.13
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.01600% 19-03.12.29	2 000 000.00	2 261 719.94	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	5 000 000.00	5 045 391.45	0.15
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	10 000 000.00	10 023 735.50	0.29
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 16-15.08.26	7 500 000.00	7 782 075.00	0.22
USD VISA INC 1.10000% 20-15.02.31	3 000 000.00	2 783 077.35	0.08
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	12 000 000.00	12 401 952.96	0.36
USD VMWARE INC 2.95000% 17-21.08.22	6 000 000.00	6 179 739.06	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	5 000 000.00	5 544 220.15	0.16
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 18-30.05.28	2 000 000.00	2 301 373.64	0.07
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	5 000 000.00	5 173 963.95	0.15
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	5 000 000.00	4 969 195.15	0.14
USD WESTPAC BANKING CORP 3.65000% 18-15.05.23	3 000 000.00	3 192 925.20	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 3.30000% 19-26.02.24	2 000 000.00	2 154 386.60	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP 2.35000% 19-19.02.25	5 000 000.00	5 241 814.50	0.15
USD WESTPAC BANKING CORP 2.65000% 20-16.01.30	7 000 000.00	7 374 660.30	0.21
USD WEYERHAEUSER CO 4.00000% 20-15.04.30	3 500 000.00	3 927 809.20	0.11
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	2 000 000.00	2 179 594.66	0.06
USD ZOETIS INC 2.00000% 20-15.05.30	10 000 000.00	9 704 699.50	0.28
Total USD		1 569 107 356.99	45.21

Total Notes, fester Zins **1 569 107 356.99** **45.21**

Notes, variabler Zins

USD

USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	5 026 000.00	5 428 741.67	0.16
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	12 000 000.00	12 996 853.92	0.37
USD BANK OF AMERICA CORP 3.550%/3M LIBOR+78BP 18-05.03.24	7 000 000.00	7 373 360.26	0.21
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	5 500 000.00	6 243 912.34	0.18
USD BARCLAYS PLC 1.007%/VAR 20-10.12.24	13 000 000.00	13 021 065.98	0.38
USD BARCLAYS PLC 2.852%/VAR 20-07.05.26	8 500 000.00	8 950 762.73	0.26
USD BARCLAYS PLC 4.610%/VAR 18-15.02.23	8 173 000.00	8 427 670.68	0.24
USD CITIGROUP INC 1.122%/VAR 21-28.01.27	10 000 000.00	9 835 662.90	0.28
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	5 000 000.00	5 017 855.45	0.14
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	19 000 000.00	19 265 696.00	0.55
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	3 000 000.00	3 088 669.47	0.09
USD CITIGROUP INC 3.142%/3M LIBOR+72.2BP 18-24.01.23	17 787 000.00	18 126 553.12	0.52
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	7 000 000.00	7 612 732.75	0.22
USD CREDIT SUISSE GROUP AG -144A 1.305%/VAR 21-02.02.27	5 000 000.00	4 867 600.10	0.14
USD CREDIT SUISSE GROUP-144A 2.593%/VAR 19-11.09.25	5 000 000.00	5 201 444.90	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.908%/VAR 17-05.06.23	7 004 000.00	7 187 574.84	0.21
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	5 000 000.00	5 370 535.85	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	5 000 000.00	4 749 112.40	0.14
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27	5 000 000.00	4 980 476.45	0.14
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.633%/VAR 19-07.11.25	5 000 000.00	5 239 204.80	0.15
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	8 000 000.00	8 183 881.12	0.24
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	5 000 000.00	5 119 165.95	0.15
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.033%/3M LIBOR+92.3BP 17-22.11.23	4 000 000.00	4 155 723.56	0.12
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.950%/VAR 18-18.05.24	7 000 000.00	7 468 003.34	0.21
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	8 325 000.00	8 976 009.59	0.26
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	2 000 000.00	2 271 759.70	0.07
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.493%/VAR 20-24.03.31	10 000 000.00	11 590 165.20	0.33
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.782%/VAR 17-01.02.28	6 500 000.00	7 216 247.02	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.540%/VAR 17-01.05.28	4 186 000.00	4 580 991.17	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	2 000 000.00	2 183 971.66	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	3 657 000.00	4 218 999.09	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.960%/3M LIBOR+124.5BP 19-29.01.27	4 000 000.00	4 446 235.60	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.207%/VAR 19-01.04.23	5 000 000.00	5 130 589.65	0.15
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	10 000 000.00	11 001 894.80	0.32
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	5 000 000.00	5 129 542.10	0.15
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	9 000 000.00	9 189 102.78	0.26
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	27 500 000.00	26 980 287.95	0.78
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	7 000 000.00	7 190 840.58	0.21
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.907%/3M LIBOR+81BP 17-07.11.23	7 289 000.00	7 548 887.69	0.22
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.438%/VAR 20-05.02.26	3 513 000.00	3 662 675.90	0.11
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.870%/VAR 20-09.07.25	6 619 000.00	7 197 079.56	0.21
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC VAR 20-10.07.24	5 000 000.00	5 050 042.50	0.15
USD NATIONWIDE BUIL SOC-144A 3.766%/3M LIBOR+106.4BP 18-08.03.24	9 230 000.00	9 747 709.78	0.28
USD NATWEST GROUP PLC 4.892%/VAR 18-18.05.29	3 000 000.00	3 451 675.14	0.10
USD WELLS FARGO & CO 2.188%/VAR 20-30.04.26	18 500 000.00	19 167 990.79	0.55
Total USD		353 844 958.83	10.20

Total Notes, variabler Zins **353 844 958.83** **10.20**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AIR LEASE CORP 3.00000% 20-01.02.30	2 000 000.00	1 997 466.48	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	3 000 000.00	3 391 139.34	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	9 000 000.00	10 193 683.41	0.29
USD BANK OF AMERICA CORP 3.50000% 16-19.04.26	9 000 000.00	9 929 727.54	0.29
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.18300% 16-25.11.27	5 500 000.00	6 150 378.30	0.18
USD BANK OF MONTREAL 2.90000% 19-26.03.22	5 000 000.00	5 118 866.75	0.15
USD BANK OF MONTREAL 3.30000% 19-05.02.24	4 000 000.00	4 302 607.28	0.13
USD BANK OF NEW YORK CO 1.85000% 20-27.01.23	10 000 000.00	10 275 701.20	0.30
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP 2.95000% 18-29.01.23	2 100 000.00	2 192 259.01	0.06
USD BB&T CORP 2.85000% 17-26.10.24	2 000 000.00	2 144 922.42	0.06
USD CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 2.85000% 19-17.05.24	4 000 000.00	4 278 942.68	0.12
USD CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 2.40000% 17-06.06.22	3 000 000.00	3 071 653.17	0.09
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.38900% 16-08.01.26	5 000 000.00	5 337 500.00	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.00000% 14-03.03.24	3 000 000.00	3 278 054.28	0.10
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.80000% 17-08.09.27	2 000 000.00	2 156 287.48	0.06
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.50000% 21-06.03.28	35 000 000.00	34 474 678.70	0.99
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	3 000 000.00	3 394 745.28	0.10
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	6 800 000.00	7 275 865.97	0.21
USD ROYAL BANK OF CANADA 3.70000% 18-05.10.23	3 000 000.00	3 236 970.09	0.09
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.55000% 19-16.07.24	5 000 000.00	5 294 353.25	0.15
USD ROYAL BANK OF CANADA 1.15000% 20-10.06.25	3 500 000.00	3 522 335.70	0.10
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.01000% 16-19.10.26	1 000 000.00	1 072 995.80	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TORONTO-DOMINION BANK 3.25000% 19-11.03.24	7 800 000.00	8 390 396.04	0.24
USD US BANCORP-SUB 3.60000% 14-11.09.24	2 000 000.00	2 194 474.92	0.06
USD WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24	4 000 000.00	4 328 919.60	0.13
Total USD		147 004 924.69	4.24

Total Medium-Term Notes, fester Zins **147 004 924.69** **4.24**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.881%/VAR 17-24.04.23	1 475 000.00	1 509 791.21	0.04
USD BANK OF AMERICA CORP 3.458%/3M LIBOR+97BP 19-15.03.25	16 141 000.00	17 304 474.60	0.50
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	8 679 000.00	9 518 484.52	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30	15 900 000.00	15 903 951.30	0.46
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	5 000 000.00	5 249 387.05	0.15
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	9 000 000.00	9 026 063.55	0.26
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	5 000 000.00	4 993 379.45	0.14
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	5 000 000.00	4 701 355.40	0.14
USD MORGAN STANLEY 2.188%/VAR 20-28.04.26	20 000 000.00	20 795 936.80	0.60
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	4 000 000.00	4 380 325.16	0.13
USD MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	22 000 000.00	24 285 648.20	0.70
USD WELLS FARGO & CO 1.654%/VAR 20-02.06.24	19 885 000.00	20 330 177.82	0.59
USD WELLS FARGO & CO 2.393%/VAR 20-02.06.28	16 552 000.00	17 041 464.65	0.49
USD WELLS FARGO & CO 3.196%/3M LIBOR+117BP 19-17.06.27	10 000 000.00	10 787 880.50	0.31
Total USD		165 828 320.21	4.78

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **165 828 320.21** **4.78**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ALLSTATE CORP 3.28000% 16-15.12.26	3 167 000.00	3 492 475.38	0.10
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	1 000 000.00	1 042 100.35	0.03
USD BALL CORP 4.87500% 18-15.03.26	2 000 000.00	2 240 000.00	0.06
USD BRANCH BANKING & TRUST CO-SUB 3.80000% 14-30.10.26	2 305 000.00	2 570 662.66	0.07
USD CITIGROUP INC-SUB 4.30000% 14-20.11.26	3 000 000.00	3 376 908.33	0.10
USD CONSUMERS ENERGY CO 3.80000% 18-15.11.28	1 500 000.00	1 691 420.13	0.05
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.45000% 17-14.01.22	4 340 000.00	4 415 395.74	0.13
USD GILEAD SCIENCES INC 3.70000% 14-01.04.24	3 000 000.00	3 243 435.30	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 17-26.01.27	10 000 000.00	11 069 219.50	0.32
USD KEYBANK NAVCLEVELAND OH 6.50000% 15-22.05.22	3 000 000.00	3 087 184.95	0.09
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	10 000 000.00	10 647 667.00	0.31
USD MIZUHO FINANCE GROUP CAYMAN 3-144A-SUB 4.60000% 14-27.03.24	8 200 000.00	8 963 793.42	0.26
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.05000% 17-25.04.27	2 000 000.00	2 149 347.22	0.06
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	2 000 000.00	2 258 772.32	0.07
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	5 000 000.00	5 508 326.55	0.16
USD NEXTERA ENERGY 2.75000% 20-01.05.25	11 700 000.00	12 474 228.43	0.36
USD SEAGATE HDD CAYMAN 4.87500% 15-01.06.27	1 629 000.00	1 812 343.95	0.05
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.75000% 15-15.07.25	1 000 000.00	1 113 649.97	0.03
USD WESTPAC BANKING CORP-144A 2.00000% 20-16.01.25	10 000 000.00	10 457 972.00	0.30
Total USD		91 614 903.20	2.64

Total Anleihen, fester Zins **91 614 903.20** **2.64**

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	5 000 000.00	5 325 000.00	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	10 500 000.00	11 869 592.07	0.34
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	5 307 000.00	5 892 079.24	0.17
Total USD		23 086 671.31	0.66

Total Anleihen, variabler Zins **23 086 671.31** **0.66**

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	235 000 000.00	234 137 108.21	6.75
Total USD		234 137 108.21	6.75

Total Treasury-Notes, fester Zins **234 137 108.21** **6.75**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **2 584 624 243.44** **74.48**

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD			
USD AETNA INC 2.75000% 12-15.11.22	1 045 000.00	1 075 105.48	0.03
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	1 500 000.00	1 558 983.29	0.05
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.02.23	15 020 000.00	15 433 050.00	0.44
USD AT&T INC 4.12500% 16-17.02.26	1 000 000.00	1 125 866.93	0.03
USD AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 3.90000% 19-20.04.23	1 948 000.00	2 069 368.86	0.06
USD AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35000% 19-20.04.28	1 500 000.00	1 691 304.24	0.05
USD BRANCH BANKING & TRUST CO-SUB 3.62500% 15-16.09.25	5 000 000.00	5 501 705.10	0.16
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.87500% 20-15.08.25	3 543 000.00	3 955 930.52	0.11
USD BROADCOM INC 4.25000% 20-15.04.26	11 409 000.00	12 733 065.22	0.37
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.70000% 20-15.02.31	17 991 000.00	17 991 172.53	0.52
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.75000% 15-15.02.26	1 983 000.00	2 052 405.00	0.06
USD CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	2 000 000.00	2 007 500.00	0.06
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27	5 000 000.00	5 764 366.95	0.17
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 3.70000% 20-15.11.29	5 000 000.00	5 318 862.85	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CHENIERE ENERGY INC-144A 4.62500% 20-15.10.28	9 239 000.00	9 633 043.35	0.28
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.50000% 18-15.05.26	7 500 000.00	7 713 000.00	0.22
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.20000% 16-30.10.21	1 000 000.00	1 009 264.47	0.03
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.00000% 19-15.07.24	10 000 000.00	10 889 311.10	0.32
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	6 000 000.00	7 104 660.12	0.20
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	12 500 000.00	13 637 715.88	0.39
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 3.60000% 17-19.01.27	3 500 000.00	3 858 438.99	0.11
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 4.87500% 18-14.06.29	3 000 000.00	3 520 222.17	0.10
USD FIFTH THIRD BANK-SUB 3.85000% 16-15.03.26	2 000 000.00	2 209 229.78	0.06
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30	4 000 000.00	4 157 802.36	0.12
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 3.45000% 20-15.05.25	3 000 000.00	3 255 372.03	0.09
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 4.05000% 20-15.05.27	11 000 000.00	12 305 771.83	0.35
USD GENERAL MILLS INC 3.15000% 11-15.12.21	2 250 000.00	2 272 819.61	0.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75000% 15-22.05.25	2 000 000.00	2 193 298.10	0.06
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	7 881 000.00	7 838 363.79	0.23
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	5 200 000.00	5 434 458.95	0.16
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	13 000 000.00	14 481 819.69	0.42
USD HUMANA INC 3.85000% 14-01.10.24	2 000 000.00	2 182 509.08	0.06
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.87500% 15-09.11.22	3 000 000.00	3 122 771.04	0.09
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.37500% 18-12.01.23	4 800 000.00	5 003 358.43	0.14
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.37500% 13-01.05.23	4 000 000.00	4 229 579.24	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 000 000.00	1 096 366.50	0.03
USD LAMB WESTON HOLDINGS INC-144A 4.62500% 16-01.11.24	7 500 000.00	7 781 250.00	0.22
USD LENNAR CORP 5.00000% 18-15.06.27	1 000 000.00	1 155 000.00	0.03
USD LENNAR CORP 5.25000% 18-01.06.26	3 000 000.00	3 461 250.00	0.10
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.40000% 19-01.03.27	5 722 000.00	6 072 472.50	0.17
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 19-15.11.29	10 161 000.00	10 796 062.50	0.31
USD LGI HOMES INC-144A 6.87500% 18-15.07.26	7 500 000.00	7 799 999.99	0.23
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	2 000 000.00	2 100 000.00	0.06
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	3 695 000.00	4 089 603.83	0.12
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	1 000 000.00	1 091 639.78	0.03
USD MPLX LP 3.50000% 20-01.12.22	500 000.00	520 816.70	0.02
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A 3.50000% 17-10.01.27	4 000 000.00	4 438 472.00	0.13
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	7 500 000.00	8 451 562.50	0.24
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.10000% 20-05.05.23	5 000 000.00	5 071 293.95	0.15
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24	2 000 000.00	2 108 520.00	0.06
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	2 100 000.00	2 250 450.22	0.07
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.87500% 19-18.06.26	7 177 000.00	7 941 148.11	0.23
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	2 000 000.00	2 143 473.80	0.06
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	2 000 000.00	2 427 705.62	0.07
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.87500% 18-01.03.24	4 200 000.00	4 660 822.57	0.13
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 4.10000% 12-01.06.22	2 000 000.00	2 059 947.40	0.06
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	2 345 000.00	2 634 826.19	0.08
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	5 000 000.00	5 088 031.60	0.15
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 1.20000% 20-15.11.25	17 000 000.00	16 829 729.02	0.48
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC STEP-UP 12-09.11.22	6 580 000.00	6 826 861.73	0.20
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 2.40000% 19-23.09.24	5 000 000.00	5 279 022.60	0.15
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.30000% 12-15.09.22	2 000 000.00	2 075 884.56	0.06
USD RABOBANK NEDERLAND NV-144A 3.87500% 18-26.09.23	11 570 000.00	12 484 716.10	0.36
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 2.35000% 16-15.10.26	8 420 000.00	8 791 041.79	0.25
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 3.12500% 17-16.03.24	1 000 000.00	1 070 712.53	0.03
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.20000% 21-11.03.26	10 000 000.00	9 982 083.30	0.29
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	7 500 000.00	7 696 875.00	0.22
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	500 000.00	551 136.98	0.02
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.90000% 12-22.03.23	16 089 000.00	17 000 387.15	0.49
USD TEGNA INC-144A 4.75000% 20-15.03.26	7 500 000.00	7 976 250.00	0.23
USD TENNESSEE GAS PIPELINE CO LLC-144A 2.90000% 20-01.03.30	6 900 000.00	7 003 500.20	0.20
USD TRI POINTE HOLDINGS INC 5.87500% 15-15.06.24	7 500 000.00	8 338 125.00	0.24
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	20 000 000.00	19 985 200.00	0.58
USD UNION PACIFIC CORP 3.75000% 14-15.03.24	1 000 000.00	1 082 428.67	0.03
USD UPJOHN INC-144A 2.30000% 20-22.06.27	1 500 000.00	1 519 656.39	0.04
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26	1 000 000.00	1 031 250.00	0.03
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	5 000 000.00	5 040 150.00	0.15
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.12500% 20-15.08.30	5 000 000.00	5 078 150.00	0.15
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.50000% 18-01.09.26	5 700 000.00	5 888 841.00	0.17
Total USD		451 104 214.76	13.00
Total Notes, fester Zins		451 104 214.76	13.00
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	7 000 000.00	7 254 382.94	0.21
Total USD		7 254 382.94	0.21
Total Notes, variabler Zins		7 254 382.94	0.21
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.62500% 17-09.11.22	5 000 000.00	5 176 898.00	0.15
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 3.15000% 17-19.09.27	10 000 000.00	10 948 732.90	0.32
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	3 000 000.00	3 266 641.53	0.09
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	11 380 000.00	10 850 230.27	0.31
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	9 000 000.00	9 396 944.01	0.27
Total USD		39 639 446.71	1.14
Total Medium-Term Notes, fester Zins		39 639 446.71	1.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	15 000 000.00	15 562 626.00	0.45
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	5 000 000.00	5 195 660.00	0.15
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	7 300 000.00	7 315 048.59	0.21
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 3.933%/VAR 19-02.08.34	5 811 000.00	6 194 990.88	0.18
Total USD		34 268 325.47	0.99
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		34 268 325.47	0.99
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ANTHEM INC 3.30000% 12-15.01.23	4 239 000.00	4 446 162.55	0.13
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 3.45000% 18-12.04.23	5 000 000.00	5 278 811.90	0.15
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.90000% 19-01.10.26	2 000 000.00	2 297 518.64	0.07
USD DNB BANK ASA-144A 1.12700% 20-16.09.26	10 000 000.00	9 884 880.00	0.28
USD FIFTH THIRD BANCORP-SUB 4.30000% 13-16.01.24	1 000 000.00	1 090 564.72	0.03
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	8 000 000.00	8 752 798.96	0.25
USD METLIFE INC 4.36800% 13-15.09.23	7 949 000.00	8 667 488.81	0.25
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.25000% 19-21.11.24	7 975 000.00	8 356 728.24	0.24
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.50000% 13-01.10.23	8 015 000.00	8 514 347.56	0.25
Total USD		57 289 301.38	1.65
Total Anleihen, fester Zins		57 289 301.38	1.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		589 555 671.26	16.99
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 3.25000% 20-01.10.22	3 000 000.00	3 100 408.14	0.09
USD ABBVIE INC 3.45000% 20-15.03.22	1 863 000.00	1 902 848.02	0.05
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.75000% 21-21.02.28	22 000 000.00	21 198 760.00	0.61
USD CENTENE CORP-144A 5.37500% 20-15.08.26	1 500 000.00	1 573 500.00	0.05
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.37500% 20-20.06.27	10 000 000.00	10 040 056.10	0.29
USD EXELON CORP 4.05000% 20-15.04.30	7 322 000.00	8 227 614.90	0.24
USD EXPEDIA GROUP INC-144A 2.95000% 21-15.03.31	15 500 000.00	15 423 689.78	0.44
USD FOX CORP 4.70900% 20-25.01.29	2 000 000.00	2 322 457.72	0.07
USD MATTEL INC-144A 3.75000% 21-01.04.29	6 000 000.00	6 148 920.00	0.18
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	6 000 000.00	6 375 215.16	0.18
Total USD		76 313 469.82	2.20
Total Notes, fester Zins		76 313 469.82	2.20
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 1.70000% 20-01.10.30	5 000 000.00	4 774 473.40	0.14
Total USD		4 774 473.40	0.14
Total Anleihen, fester Zins		4 774 473.40	0.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		81 087 943.22	2.34
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALCON FINANCE CORP-144A 2.60000% 20-27.05.30	6 000 000.00	6 050 045.82	0.17
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	1 500 000.00	1 426 380.00	0.04
USD BERRY GLOBAL INC-144A 0.95000% 21-15.02.24	15 000 000.00	14 961 900.00	0.43
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 4.40000% 20-15.05.30	7 000 000.00	7 961 415.35	0.23
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 4.00000% 20-01.05.31	6 000 000.00	6 060 000.00	0.17
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 3.62500% 21-15.02.32	5 000 000.00	4 917 100.00	0.14
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30	15 020 000.00	15 502 867.46	0.45
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.00000% 20-15.09.27	25 000 000.00	24 217 677.50	0.70
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.45000% 21-05.03.24	5 000 000.00	4 991 315.15	0.14
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.09100% 20-01.06.29	5 992 000.00	6 129 396.56	0.18
Total USD		92 218 097.84	2.65
Total Notes, fester Zins		92 218 097.84	2.65
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		92 218 097.84	2.65
Total des Wertpapierbestandes		3 347 485 955.76	96.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	-200.00	35 937.50	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			35 937.50	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			35 937.50	0.00
Total Derivative Instrumente			35 937.50	0.00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP	315 206 100.00	USD	438 536 160.33	27.5.2021	-2 091 516.13	-0.06
EUR	710 667 600.00	USD	855 188 963.14	27.5.2021	743 385.21	0.02
CHF	741 217 300.00	USD	809 678 004.30	27.5.2021	3 547 205.82	0.10
CHF	9 469 700.00	USD	10 345 129.70	27.5.2021	44 534.40	0.00
EUR	13 540 600.00	USD	16 375 084.94	27.5.2021	-66 704.54	0.00
CHF	9 553 800.00	USD	10 469 030.95	27.5.2021	12 903.31	0.00
GBP	4 521 500.00	USD	6 290 672.07	27.5.2021	-30 055.73	0.00
EUR	7 608 900.00	USD	9 223 638.69	27.5.2021	-59 433.59	0.00
Total Derivative Instrumente					2 100 318.75	0.06

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel Andere Aktiva und Passiva

					81 692 864.50	2.35
					39 084 244.98	1.13
Total des Nettovermögens					3 470 399 321.49	100.00

Focused SICAV – US Treasury Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in USD		391 293 132.19	1 250 189 737.30	265 642 943.51
Klasse F-acc	LU1936847935			
Aktien im Umlauf		1 697 792.6960	4 989 086.0000	1 159 533.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.26	105.53	101.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.26	105.53	101.25
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1936848156			
Aktien im Umlauf		795 574.8650	3 261 264.3070	670 034.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.89	102.72	100.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.89	102.72	100.46
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1936848230			
Aktien im Umlauf		1 003 496.1200	2 982 306.1600	713 531.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.41	103.10	100.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.41	103.10	100.54

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	98.00
Total	98.00

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	98.00
Total	98.00

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	386 620 396.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 147 592.98
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	383 472 803.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 269 573.23
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	852 681.41
Forderungen aus Zeichnungen	178 606.12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 736 508.68
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 979 756.90
Total Aktiva	392 489 930.25
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 156 996.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 561.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 240.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-39 801.84
Total Passiva	-1 196 798.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	391 293 132.19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsen auf Wertpapiere	4 411 837.22
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	285 785.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	71 042.06
Total Erträge	4 768 664.61
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-171 527.17
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-114 314.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 660.87
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-19.03
Total Aufwendungen	-299 521.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 469 143.41
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-677 896.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 254 807.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-981 208.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	595 702.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 064 845.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 676 987.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	8 016 521.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 339 534.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 404 380.12

Veränderungen des Nettovermögens

USD

1.11.2020-30.4.2021

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 250 189 737.30
Zeichnungen	34 151 741.78
Rücknahmen	-901 452 727.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-867 300 985.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 469 143.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	595 702.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 339 534.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 404 380.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	391 293 132.19

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.11.2020-30.4.2021

Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 989 086.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126 469.6960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 417 763.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 697 792.6960
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 261 264.3070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 145.0650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 510 834.5070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	795 574.8650
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 982 306.1600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126 986.7820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 105 796.8220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 003 496.1200

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 7.25000% 92-15.08.22	371 000.00	405 230.55	0.10
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 7.62500% 92-15.11.22	500 000.00	557 578.13	0.14
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 7.12500% 93-15.02.23	500 000.00	562 480.47	0.14
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 7.50000% 94-15.11.24	200 000.00	249 593.75	0.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 7.62500% 95-15.02.25	310 000.00	392 634.37	0.10
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-31.08.23	2 000 000.00	2 053 671.88	0.52
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-31.07.24	1 700 000.00	1 794 828.13	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22	2 550 000.00	2 606 976.57	0.67
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 17-31.08.22	2 600 000.00	2 652 812.50	0.68
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.08.24	2 050 000.00	2 148 335.94	0.55
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.09.22	2 200 000.00	2 254 828.14	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-30.09.24	1 875 000.00	1 981 860.35	0.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-31.10.22	2 575 000.00	2 647 220.71	0.68
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.10.24	2 150 000.00	2 282 947.28	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-30.11.24	2 075 000.00	2 195 771.47	0.56
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 18-31.12.24	2 250 000.00	2 392 646.49	0.61
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 18-31.01.23	2 450 000.00	2 545 320.31	0.65
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 18-31.01.25	2 300 000.00	2 469 085.93	0.63
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-28.02.25	2 300 000.00	2 491 906.24	0.64
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-28.02.23	2 000 000.00	2 090 000.00	0.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 18-31.03.23	2 250 000.00	2 350 546.87	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.04.23	2 250 000.00	2 365 488.27	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.04.25	2 150 000.00	2 343 919.92	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	2 065 000.00	2 253 592.56	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.05.23	2 100 000.00	2 211 726.55	0.57
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23	1 850 000.00	1 947 341.79	0.50
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.08.23	2 000 000.00	2 117 343.76	0.54
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.08.25	2 000 000.00	2 176 328.12	0.56
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.09.23	2 150 000.00	2 286 810.54	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-31.10.25	850 000.00	935 564.45	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.10.23	2 000 000.00	2 130 625.00	0.54
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.11.25	2 150 000.00	2 356 181.64	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.11.23	2 000 000.00	2 134 531.24	0.55
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.25	1 875 000.00	2 034 667.97	0.52
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23	2 500 000.00	2 655 859.38	0.68
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-31.01.24	2 800 000.00	2 969 640.64	0.76
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-31.01.26	1 750 000.00	1 899 912.10	0.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-28.02.26	2 150 000.00	2 322 587.89	0.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-29.02.24	1 925 000.00	2 037 191.40	0.52
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-31.03.26	2 050 000.00	2 190 296.87	0.56
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-30.04.24	3 000 000.00	3 170 742.18	0.81
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 19-15.05.22	2 250 000.00	2 297 812.50	0.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.06.22	2 505 000.00	2 551 968.75	0.65
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-30.06.24	2 750 000.00	2 868 486.33	0.73
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.07.22	2 375 000.00	2 422 500.00	0.62
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	4 100 000.00	4 379 632.79	1.12
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24	4 500 000.00	4 789 511.73	1.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-15.11.24	4 650 000.00	4 938 990.25	1.26
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25	4 000 000.00	4 219 375.00	1.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	4 675 000.00	4 939 064.48	1.26
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.08.22	4 150 000.00	4 247 589.83	1.09
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 15-30.09.22	3 225 000.00	3 299 830.07	0.84
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.10.22	2 200 000.00	2 257 578.14	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 15-15.11.25	5 050 000.00	5 391 861.32	1.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-30.11.22	5 000 000.00	5 147 656.25	1.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-31.12.22	4 500 000.00	4 648 710.96	1.19
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 16-31.01.23	2 125 000.00	2 184 433.60	0.56
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.02.26	4 915 000.00	5 103 920.31	1.30
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23	1 675 000.00	1 716 220.72	0.44
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-31.03.23	2 275 000.00	2 333 119.15	0.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-30.04.23	2 250 000.00	2 315 039.06	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-31.05.23	2 200 000.00	2 265 656.25	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.06.23	2 250 000.00	2 307 128.90	0.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	1 950 000.00	1 983 820.31	0.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	2 500 000.00	2 568 652.35	0.66
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-31.10.23	2 600 000.00	2 689 070.30	0.69
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.08.22	1 825 000.00	1 861 143.56	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.11.22	4 900 000.00	5 012 929.72	1.28
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 16-30.11.23	2 325 000.00	2 436 708.99	0.62
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-15.02.23	3 275 000.00	3 383 228.53	0.86
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.12.23	1 935 000.00	2 036 436.34	0.52
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.01.24	2 225 000.00	2 344 767.57	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	3 350 000.00	3 456 650.40	0.88
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	3 500 000.00	3 681 972.67	0.94
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-29.02.24	2 075 000.00	2 181 586.92	0.56
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-31.03.24	4 215 000.00	4 434 805.68	1.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	4 950 000.00	5 262 662.10	1.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	4 600 000.00	4 900 257.82	1.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 15-30.04.22	1 750 000.00	1 779 257.81	0.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.04.22	1 200 000.00	1 221 515.63	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-30.04.24	2 000 000.00	2 098 984.38	0.54
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	3 575 000.00	3 791 594.74	0.97
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.05.22	2 375 000.00	2 421 015.63	0.62
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-30.06.22	1 900 000.00	1 944 828.12	0.50
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-31.07.22	1 900 000.00	1 945 199.22	0.50
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-31.05.22	1 500 000.00	1 527 128.91	0.39
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-31.05.24	2 800 000.00	2 940 765.63	0.75
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-30.06.22	2 175 000.00	2 217 140.63	0.57
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-30.06.24	1 750 000.00	1 839 208.98	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.06.25	1 100 000.00	1 195 304.68	0.31

Focused SICAV – US Treasury Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.07.23	3 775 000.00	3 990 145.52	1.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.07.25	1 750 000.00	1 912 148.43	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.07.24	2 250 000.00	2 348 349.62	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-15.08.22	3 100 000.00	3 156 429.68	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 19-31.08.24	2 275 000.00	2 337 207.03	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-15.09.22	2 950 000.00	3 006 234.38	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	2 525 000.00	2 615 150.38	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 19-15.10.22	2 300 000.00	2 342 046.87	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-31.10.24	2 425 000.00	2 511 485.35	0.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	2 625 000.00	2 718 925.78	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.12.22	2 800 000.00	2 867 812.50	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.24	2 425 000.00	2 534 030.28	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.01.23	2 200 000.00	2 250 875.00	0.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-31.01.25	2 750 000.00	2 835 830.09	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-15.02.23	2 250 000.00	2 299 394.52	0.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-28.02.25	3 150 000.00	3 217 921.87	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-15.03.23	2 850 000.00	2 868 480.48	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25	3 255 000.00	3 244 955.26	0.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-15.04.23	3 275 000.00	3 280 628.91	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	3 750 000.00	3 716 308.58	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-30.04.22	800 000.00	800 468.75	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.05.23	3 275 000.00	3 271 673.85	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.12500% 01.06.20-31.05.22	3 360 000.00	3 361 837.51	0.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	3 900 000.00	3 840 890.63	0.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-15.06.23	3 500 000.00	3 504 785.17	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.06.25	3 800 000.00	3 738 101.57	0.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-30.06.22	3 480 000.00	3 481 903.14	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	3 635 000.00	3 570 819.53	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-31.07.22	1 500 000.00	1 500 703.12	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.08.23	3 500 000.00	3 493 027.33	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.12500% 31.08.20-31.08.22	1 500 000.00	1 500 585.93	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.08.25	4 280 000.00	4 198 412.49	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.09.23	500 000.00	498 828.12	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.09.25	4 600 000.00	4 507 640.65	1.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.10.23	3 400 000.00	3 390 968.75	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-31.10.22	4 700 000.00	4 700 734.38	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.25000% 20-31.10.25	4 510 000.00	4 413 633.97	1.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-15.11.23	2 100 000.00	2 100 164.05	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-30.11.22	2 250 000.00	2 250 087.89	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.11.25	3 135 000.00	3 081 117.18	0.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	3 800 000.00	3 786 046.85	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.12.25	4 400 000.00	4 318 703.13	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-31.12.22	3 000 000.00	2 999 414.07	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.12500% 21-31.01.23	2 500 000.00	2 499 218.75	0.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-31.01.26	4 250 000.00	4 165 830.06	1.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-15.02.24	1 000 000.00	995 546.88	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-28.02.23	2 150 000.00	2 149 076.17	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF TIGER STRIP 0.50000% 21-28.02.26	2 750 000.00	2 708 750.00	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.03.24	975 000.00	973 324.22	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.03.26	4 450 000.00	4 432 617.19	1.13
USD UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.12500% 21-15.01.24	3 750 000.00	3 734 179.69	0.95
Total USD		383 472 803.91	98.00
Total Treasury-Notes, fester Zins		383 472 803.91	98.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		383 472 803.91	98.00
Total des Wertpapierbestandes		383 472 803.91	98.00
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
CHF 83 027 100.00	USD 88 192 424.47	4.5.2021	2 841 071.50 0.72
EUR 104 066 000.00	USD 122 294 866.58	4.5.2021	2 979 784.23 0.76
USD 134 286.44	CHF 126 500.00	4.5.2021	-4 412.10 0.00
USD 149 403.90	CHF 138 400.00	4.5.2021	-2 342.17 0.00
EUR 205 700.00	USD 244 985.00	4.5.2021	2 636.66 0.00
CHF 212 000.00	USD 229 235.28	4.5.2021	3 208.12 0.00
EUR 180 400.00	USD 215 027.78	4.5.2021	2 137.74 0.00
USD 487 721.33	CHF 449 900.00	4.5.2021	-5 563.03 0.00
USD 234 870.91	EUR 195 200.00	4.5.2021	-110.85 0.00
USD 338 520.68	EUR 280 100.00	4.5.2021	1 336.30 0.00
USD 199 907.70	EUR 165 300.00	4.5.2021	919.56 0.00
CHF 82 524 300.00	USD 90 794 438.55	2.6.2021	-238 282.56 -0.06
EUR 103 811 500.00	USD 125 647 678.06	2.6.2021	-600 977.57 -0.15
USD 177 898.60	CHF 161 800.00	2.6.2021	351.07 0.00
Total Devisenterminkontrakte			4 979 756.90 1.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			1 269 573.23 0.32
Andere Aktiva und Passiva			1 570 998.15 0.41
Total des Nettovermögens			391 293 132.19 100.00

Focused SICAV – World Bank Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in USD		548 355 930.39	251 116 341.98	304 858 329.67
Klasse F-acc	LU1739534615			
Aktien im Umlauf		1 995 895.8340	993 289.2630	1 055 767.9920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.10	110.39	106.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.10	110.39	106.42
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1739534888			
Aktien im Umlauf		1 124 586.3700	571 432.9120	857 827.2260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.28	102.14	100.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.28	102.14	100.43
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1739534706			
Aktien im Umlauf		1 394 768.5010	526 845.7740	722 309.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.68	103.41	101.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.68	103.41	101.24
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1786990751			
Aktien im Umlauf		108 729.0000	25 239.0000	43 947.6200
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		106.89	107.36	104.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		106.89	107.36	104.28
Klasse (CHF hedged) F-dist	LU1739534961			
Aktien im Umlauf		144 675.0000	100 390.0000	176 016.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.06	98.77	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.06	98.77	99.12

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	64.31
Supranational	31.67
Total	95.98

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Supranationale Organisationen	95.98
Total	95.98

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	527 282 502.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-991 346.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	526 291 156.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	18 292 993.55
Andere liquide Mittel (Margins)	13 200.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 303 146.92
Forderungen aus Zeichnungen	3 403 509.06
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 166 100.11
Sonstige Forderungen	36 037.77
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 940 206.89
Total Aktiva	558 446 350.31
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 859 110.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-178 353.85
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-36 832.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 519.42
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 603.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-52 956.07
Total Passiva	-10 090 419.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	548 355 930.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsen auf Wertpapiere	3 585 638.59
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	57 025.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	23 297.81
Total Erträge	3 665 961.72
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-308 257.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 498.89
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-22 810.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 597.44
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-970.72
Total Aufwendungen	-367 134.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 298 827.43
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	257 691.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-115 421.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 929 723.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 384 157.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 403 295.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-104 468.42
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 321 077.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 148.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	6 957 652.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 638 723.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 534 254.68

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2020-30.4.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	251 116 341.98
Zeichnungen	345 601 346.82
Rücknahmen	-50 673 320.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	294 928 026.43
Ausbezahlte Dividende	-222 692.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 298 827.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 403 295.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 638 723.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 534 254.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	548 355 930.39

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2020-30.4.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	993 289.2630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 172 327.3210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-169 720.7500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 995 895.8340
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	571 432.9120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	667 052.5710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-113 899.1130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 124 586.3700
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	526 845.7740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 006 090.7390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-138 168.0120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 394 768.5010
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 239.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92 651.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 161.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 729.0000
Klasse	(CHF hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 390.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 150.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 865.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	144 675.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
- World Bank Bond USD (CHF hedged) F-dist	4.1.2021	7.1.2021	CHF	1.90

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 0.12500% 21-20.04.23	29 000 000.00	28 945 480.00	5.28
USD	INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 0.25000% 20-24.11.23	35 500 000.00	35 436 099.64	6.46
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	22 000 000.00	22 718 080.00	4.14
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 13-13.02.23	7 500 000.00	7 754 709.60	1.41
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.25000% 14-24.06.21	2 000 000.00	2 005 805.76	0.37
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 15-07.10.22	10 000 000.00	10 241 069.60	1.87
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 16-19.04.23	10 000 000.00	10 292 600.00	1.88
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 18-27.09.23	50 000 000.00	53 206 940.00	9.70
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	30 000 000.00	31 805 700.00	5.80
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 19-19.06.23	47 000 000.00	48 615 390.00	8.86
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	5 000 000.00	5 188 998.60	0.95
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	33 000 000.00	32 561 451.79	5.94
Total USD			288 772 324.99	52.66

Total Notes, fester Zins

288 772 324.99 **52.66**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	17 500 000.00	18 275 990.25	3.33
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.12500% 18-20.11.25	26 500 000.00	29 155 373.93	5.32
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	4 000 000.00	4 223 552.00	0.77
Total USD			51 654 916.18	9.42

Total Medium-Term Notes, fester Zins

51 654 916.18 **9.42**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	24 500 000.00	27 588 715.00	5.03
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	18 000 000.00	19 219 320.00	3.51
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 15-10.02.22	5 000 000.00	5 055 860.00	0.92
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	12 500 000.00	13 410 968.63	2.45
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 19-01.07.22	6 000 000.00	6 136 718.17	1.12
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	28 500 000.00	28 610 213.49	5.22
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	35 000 000.00	34 938 360.80	6.37
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	40 000 000.00	39 387 104.80	7.18
Total USD			174 347 260.89	31.80

Total Anleihen, fester Zins

174 347 260.89 **31.80**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

514 774 502.06 **93.88**

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.48000% 19-28.05.24	11 500 000.00	11 516 653.95	2.10
Total USD			11 516 653.95	2.10

Total Medium-Term Notes, fester Zins

11 516 653.95 **2.10**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

11 516 653.95 **2.10**

Total des Wertpapierbestandes

526 291 156.01 **95.98**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	123 887 400.00	USD	131 594 746.38	4.5.2021	4 239 253.95	0.78
GBP	10 121 100.00	USD	13 955 669.01	4.5.2021	57 499.99	0.01
EUR	133 022 800.00	USD	156 323 924.99	4.5.2021	3 808 921.66	0.70
EUR	248 700.00	USD	291 737.61	4.5.2021	7 647.45	0.00
GBP	72 500.00	USD	99 921.75	4.5.2021	458.12	0.00
EUR	521 000.00	USD	613 816.25	4.5.2021	13 363.55	0.00
CHF	301 700.00	USD	320 945.22	4.5.2021	9 848.05	0.00
EUR	548 800.00	USD	645 709.24	4.5.2021	14 936.20	0.01
GBP	16 100.00	USD	22 255.00	4.5.2021	36.25	0.00
CHF	228 000.00	USD	242 034.05	4.5.2021	7 952.24	0.00
EUR	1 089 900.00	USD	1 297 849.65	4.5.2021	14 171.97	0.00
CHF	405 200.00	USD	437 402.30	4.5.2021	6 871.59	0.00
GBP	17 600.00	USD	24 275.61	4.5.2021	92.47	0.00
CHF	263 500.00	USD	284 940.43	4.5.2021	3 969.17	0.00
GBP	383 700.00	USD	527 949.33	4.5.2021	3 302.50	0.00
EUR	744 900.00	USD	886 143.47	4.5.2021	10 567.15	0.00
GBP	23 300.00	USD	32 013.04	4.5.2021	246.97	0.00
CHF	350 000.00	USD	379 626.01	4.5.2021	4 124.88	0.00
GBP	146 400.00	USD	201 240.85	4.5.2021	1 457.27	0.00
EUR	791 400.00	USD	945 125.26	4.5.2021	7 562.06	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP	66 500.00	USD	91 375.26	4.5.2021	697.31	0.00
CHF	262 100.00	USD	284 143.67	4.5.2021	3 230.93	0.00
GBP	175 500.00	USD	241 890.86	4.5.2021	1 097.66	0.00
EUR	758 900.00	USD	908 607.52	4.5.2021	4 956.30	0.00
GBP	51 700.00	USD	71 307.59	4.5.2021	273.64	0.00
EUR	1 217 800.00	USD	1 459 908.14	4.5.2021	6 079.50	0.00
CHF	269 800.00	USD	293 590.20	4.5.2021	2 226.92	0.00
GBP	43 200.00	USD	59 586.84	4.5.2021	225.72	0.00
EUR	644 400.00	USD	775 502.79	4.5.2021	225.93	0.00
GBP	106 200.00	USD	148 551.46	4.5.2021	-1 512.25	0.00
CHF	193 700.00	USD	211 674.65	4.5.2021	704.06	0.00
EUR	628 200.00	USD	756 682.23	4.5.2021	-455.07	0.00
GBP	21 000.00	USD	29 204.28	4.5.2021	-128.73	0.00
EUR	745 500.00	USD	898 193.61	4.5.2021	-760.71	0.00
CHF	528 100.00	USD	576 657.25	4.5.2021	2 368.02	0.00
GBP	32 700.00	USD	45 355.33	4.5.2021	-80.55	0.00
EUR	217 000.00	USD	261 768.19	4.5.2021	-543.59	0.00
CHF	233 500.00	USD	255 309.51	4.5.2021	707.16	0.00
GBP	108 700.00	USD	150 955.17	4.5.2021	-454.59	0.00
EUR	977 800.00	USD	1 181 541.15	4.5.2021	-4 465.51	0.00
CHF	343 500.00	USD	375 930.39	4.5.2021	693.70	0.00
GBP	46 100.00	USD	64 076.51	4.5.2021	-248.76	0.00
EUR	735 000.00	USD	888 964.05	4.5.2021	-4 171.05	0.00
CHF	466 800.00	USD	511 255.39	4.5.2021	558.66	0.00
GBP	87 000.00	USD	121 033.01	4.5.2021	-577.16	0.00
EUR	541 300.00	USD	656 040.98	4.5.2021	-4 424.04	0.00
USD	64 860.53	GBP	46 500.00	4.5.2021	478.96	0.00
GBP	11 565 800.00	USD	16 093 875.47	2.6.2021	-79 243.09	-0.01
CHF	127 733 300.00	USD	140 534 039.76	2.6.2021	-368 820.07	-0.07
EUR	143 433 400.00	USD	173 603 826.81	2.6.2021	-830 353.64	-0.15
CHF	300 600.00	USD	330 219.36	2.6.2021	-362.81	0.00
USD	56 143.13	GBP	40 500.00	5.5.2021	68.59	0.00
GBP	40 500.00	USD	56 146.53	2.6.2021	-68.04	0.00
Total Devisenterminkontrakte					6 940 206.89	1.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					18 306 193.55	3.34
Andere Aktiva und Passiva					-3 181 626.06	-0.59
Total des Nettovermögens					548 355 930.39	100.00

Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2021	31.10.2020	31.10.2019
Nettovermögen in USD		1 326 293 487.91	599 434 453.33	671 094 948.89
Klasse F-acc	LU1739535000			
Aktien im Umlauf		3 560 728.8370	1 569 503.3470	1 623 706.8320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.56	120.82	112.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.56	120.82	112.51
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1739535265			
Aktien im Umlauf		2 890 366.7030	1 441 221.4100	2 109 163.1070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.98	111.59	106.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.98	111.59	106.07
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1739535182			
Aktien im Umlauf		3 878 123.4000	1 556 559.9660	1 847 174.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.46	112.98	107.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.46	112.98	107.03
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1786992294			
Aktien im Umlauf		261 920.0000	78 611.0000	74 272.2100
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		114.37	118.69	111.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		114.37	118.69	111.28
Klasse (CHF hedged) F-dist	LU1739535349			
Aktien im Umlauf		219 625.0000	148 270.0000	287 300.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.35	107.62	104.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.35	107.62	104.47

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	63.63
Supranational	33.93
Total	97.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Supranationale Organisationen	97.56
Total	97.56

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 308 744 296.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-14 797 038.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 293 947 257.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	18 290 524.53
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 623 310.63
Forderungen aus Zeichnungen	7 380 541.33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 955 653.11
Sonstige Forderungen	17 893.36
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	18 706 400.51
Total Aktiva	1 345 921 581.01
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-18 987 146.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-523 327.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-89 606.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 930.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 081.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-117 619.08
Total Passiva	-19 628 093.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 326 293 487.91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2020-30.4.2021
Zinsen auf Wertpapiere	6 659 647.02
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	121 790.70
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	151 742.10
Total Erträge	6 933 179.82
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-761 843.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-56 949.24
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-48 716.28
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 471.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-877.21
Total Aufwendungen	-896 858.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 036 321.60
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 027 334.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-47 491.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-22 228 626.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	12 320 722.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 928 061.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-891 739.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-40 073 330.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	16 075.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	28 593.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	19 075 283.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 953 377.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-21 845 117.03

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.11.2020-30.4.2021

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	599 434 453.33
Zeichnungen	875 694 801.65
Rücknahmen	-126 664 759.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	749 030 041.79
Ausbezahlte Dividende	-325 890.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 036 321.60
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 928 061.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 953 377.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-21 845 117.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 326 293 487.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.11.2020-30.4.2021

Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 569 503.3470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 321 157.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-329 931.8790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 560 728.8370
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 441 221.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 687 921.6090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-238 776.3160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 890 366.7030
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 556 559.9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 715 815.1760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-394 251.7420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 878 123.4000
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 611.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	218 051.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 742.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	261 920.0000
Klasse	(CHF hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	148 270.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 560.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 205.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	219 625.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
- World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-dist	4.10.2020	7.10.2021	CHF	1.90

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD			
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	101 967 000.00	7.79
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	250 000 000.00	18.19
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.75000% 05-15.02.35	5 126 000.00	0.51
Total USD		351 308 706.98	26.49
Total Notes, fester Zins		351 308 706.98	26.49

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	110 000 000.00	8.29
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	168 000 000.00	13.23
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	140 684 000.00	11.40
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.12500% 18-20.11.25	10 500 000.00	0.87
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	1 000 000.00	0.08
Total USD		449 250 164.00	33.87
Total Medium-Term Notes, fester Zins		449 250 164.00	33.87

Anleihen, fester Zins

USD			
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	1 000 000.00	0.08
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	1 000 000.00	0.08
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	4 000 000.00	0.30
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	77 000 000.00	5.43
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	3 000 000.00	0.22
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	186 128 000.00	12.90
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	205 000 000.00	14.80
Total USD		448 371 731.96	33.81
Total Anleihen, fester Zins		448 371 731.96	33.81

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 248 930 602.94	94.17
--	--	-------------------------	--------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.77850% 19-13.09.29	40 000 000.00	3.29
Total USD		43 684 322.00	3.29
Total Medium-Term Notes, fester Zins		43 684 322.00	3.29

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD			
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 90-31.10.30	1 660 000.00	0.10
Total USD		1 332 332.60	0.10
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		1 332 332.60	0.10

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		45 016 654.60	3.39
---	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		1 293 947 257.54	97.56
--------------------------------------	--	-------------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP	25 934 800.00	USD	35 760 686.55	4.5.2021	147 340.79	0.01
CHF	314 826 700.00	USD	334 412 859.91	4.5.2021	10 772 930.34	0.81
EUR	383 471 400.00	USD	450 642 704.64	4.5.2021	10 980 166.71	0.83
EUR	833 600.00	USD	978 841.46	4.5.2021	24 646.22	0.00
GBP	162 100.00	USD	223 411.25	4.5.2021	1 024.30	0.00
EUR	1 451 500.00	USD	1 710 093.43	4.5.2021	37 222.27	0.01
CHF	1 103 000.00	USD	1 173 259.97	4.5.2021	36 103.55	0.00
EUR	1 998 800.00	USD	2 351 755.90	4.5.2021	54 399.54	0.01
CHF	800 200.00	USD	849 454.61	4.5.2021	27 909.57	0.00
EUR	3 023 600.00	USD	3 600 669.18	4.5.2021	39 140.50	0.01
CHF	1 365 500.00	USD	1 474 068.06	4.5.2021	23 108.63	0.00
GBP	76 700.00	USD	105 792.00	4.5.2021	402.98	0.00
CHF	872 500.00	USD	943 992.31	4.5.2021	12 643.84	0.00
GBP	597 800.00	USD	822 538.73	4.5.2021	5 145.26	0.00
EUR	2 424 300.00	USD	2 883 993.34	4.5.2021	34 379.00	0.00
CHF	577 900.00	USD	624 882.41	4.5.2021	8 745.13	0.00
GBP	48 700.00	USD	66 911.37	4.5.2021	516.21	0.00
EUR	606 400.00	USD	722 798.48	4.5.2021	7 185.84	0.00
CHF	562 100.00	USD	610 146.60	4.5.2021	6 157.33	0.00
GBP	407 900.00	USD	560 697.71	4.5.2021	4 060.23	0.00
EUR	1 908 600.00	USD	2 279 605.31	4.5.2021	17 967.37	0.00
GBP	57 800.00	USD	79 420.90	4.5.2021	606.09	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	2 253 700.00	USD	2 698 677.29	4.5.2021	14 326.77	0.00
GBP	477 300.00	USD	657 860.44	4.5.2021	2 985.27	0.00
CHF	928 200.00	USD	1 006 230.13	4.5.2021	11 477.23	0.00
CHF	622 700.00	USD	676 154.11	4.5.2021	6 593.55	0.00
GBP	131 600.00	USD	181 510.22	4.5.2021	696.56	0.00
EUR	3 476 300.00	USD	4 167 207.67	4.5.2021	17 562.27	0.00
GBP	110 000.00	USD	151 725.75	4.5.2021	574.75	0.00
EUR	1 825 000.00	USD	2 195 841.83	4.5.2021	1 093.17	0.00
GBP	271 100.00	USD	379 211.86	4.5.2021	-3 860.36	0.00
CHF	1 165 800.00	USD	1 273 889.53	4.5.2021	4 329.87	0.00
EUR	1 650 300.00	USD	1 985 221.78	4.5.2021	1 409.36	0.00
CHF	687 200.00	USD	748 659.48	4.5.2021	4 807.98	0.00
GBP	92 700.00	USD	128 916.04	4.5.2021	-568.26	0.00
EUR	2 502 600.00	USD	3 015 185.03	4.5.2021	-2 555.15	0.00
CHF	927 000.00	USD	1 012 218.69	4.5.2021	4 172.96	0.00
GBP	86 900.00	USD	120 531.43	4.5.2021	-214.04	0.00
EUR	692 000.00	USD	834 603.90	4.5.2021	-1 574.30	0.00
EUR	908 000.00	USD	1 096 386.39	4.5.2021	-3 335.99	0.00
CHF	747 700.00	USD	817 580.22	4.5.2021	2 221.33	0.00
GBP	188 300.00	USD	261 498.24	4.5.2021	-787.48	0.00
EUR	2 481 000.00	USD	2 997 462.33	4.5.2021	-10 834.53	0.00
CHF	992 300.00	USD	1 085 518.94	4.5.2021	2 469.66	0.00
GBP	95 900.00	USD	133 295.82	4.5.2021	-517.48	0.00
EUR	2 625 900.00	USD	3 175 666.30	4.5.2021	-14 607.88	0.00
CHF	924 600.00	USD	1 012 619.97	4.5.2021	1 140.24	0.00
GBP	729 100.00	USD	1 014 312.25	4.5.2021	-4 836.85	0.00
EUR	1 651 200.00	USD	2 001 043.38	4.5.2021	-13 328.82	0.00
USD	138 508.61	GBP	99 300.00	4.5.2021	1 022.80	0.00
GBP	29 568 000.00	USD	41 144 037.58	2.6.2021	-202 585.19	-0.02
CHF	327 103 400.00	USD	359 883 931.76	2.6.2021	-944 485.87	-0.07
EUR	415 784 200.00	USD	503 242 119.66	2.6.2021	-2 407 025.99	-0.18
CHF	964 600.00	USD	1 059 649.50	2.6.2021	-1 167.72	0.00
USD	98 978.25	GBP	71 400.00	5.5.2021	120.90	0.00
GBP	71 400.00	USD	98 984.25	2.6.2021	-119.95	0.00
Total Devisenterminkontrakte					18 706 400.51	1.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					18 290 524.53	1.38
Andere Aktiva und Passiva					-4 650 694.67	-0.35
Total des Nettovermögens					1 326 293 487.91	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter "Geschäftstag" versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg, mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie Tage, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Subfonds geschlossen sind, bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird unter Berücksichtigung der der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet.

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Aktienklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. Single Swing Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Fonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Aktien des betroffenen

Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Aktien bewirken. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettovermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird.

Bei allen Subfonds ist die Swing Pricing Methode zur Anwendung gekommen.

Sofern es am Ende der Geschäftsperiode zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus den Wichtigsten Daten der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
 - Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft und dem Abschlussprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
 - Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
 - Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
 - Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Abwicklungstag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.
 - Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
 - Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
 - Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.
- Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.
- Diese Bewertungsmethoden wurden vom Verwaltungsrat mit Umsicht und auf Basis von Marktbewertungen, welche aus Transaktionen oder aus Bewertungsmodellen sowie aus anderen Quellen ermittelt wurden, festgelegt. Diese anderen Quellen können Maklerbestätigungen beinhalten. Solche Marktbewertungen werden vom Verwaltungsrat als verlässlich und angemessen betrachtet, um den "Fair Value" dieser Wertpapiere zum Zeitpunkt der Bewertung sicherzustellen.
- Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien massgebend sind.
- c) Bewertung der Devisentermingeschäfte*
Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.
- d) Bewertung der Finanzterminkontrakte*
Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.
- e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen*
Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den "Mid Closing Spot Rates" des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den "Mid Closing Spot Rates" des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen "Mid Closing Spot Rate" umgerechnet.

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 30. April 2021 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. April 2021 verwendet:

Wechselkurse	
EUR 1 = CHF	1.097926
EUR 1 = GBP	0.869452
EUR 1 = USD	1.203800

i) "Mortgage-Backed Securities"

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in "Mortgage-Backed Securities" investieren. Ein "Mortgage-Backed Security" ist eine Beteiligung an einem in einem Wertpapier verbrieften Zusammenschluss von privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des "Mortgage-Backed Security", abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem "Paydown" berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung.

Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

j) Mortgage Related Securities - To Be Announced securities (TBA's)

TBA Positionen beziehen sich auf die allgemeine Handelspraxis auf dem "Mortgage-Backed Securities" Markt, auf dem ein Wertpapier aus einem "Mortgage-Pool" (Ginnie Mae, Fannie Mae oder Freddie Mac) zu einem Festpreis an einem zukünftigen Datum gekauft wird. Zum Zeitpunkt des Ankaufs ist die exakte Zusammensetzung des Wertpapiers noch nicht bekannt, jedoch sind die wesentlichen Charakteristika bereits festgelegt. Der Preis wird ebenfalls zu diesem Zeitpunkt festgelegt, obschon der Nominalwert noch nicht abschliessend bestimmt ist.

Die TBA Positionen sind in der Nettovermögensaufstellung in der Position "Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)" beinhaltet. In der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte sind die TBA Positionen separat im Wertpapierbestand unter "Mortgage Related Securities, fester Zins" ausgewiesen.

Die TBA Positionen sind in der Position «Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) von TBA Mortgage Backed Securities» beinhaltet. Per 30. April 2021 beträgt der Wert der TBA Focused SICAV – Global Bond Positionen für den Subfonds 20 553 229.50 USD.

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position "Forderungen aus Wertpapierverkäufen" kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position "Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen" kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

l) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals "ex-Dividende" notiert sind. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

m) Swaps

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter "Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps" ausgewiesen.

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als "Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps" verbucht.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklasse "F" und "F-U" eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

Focused SICAV – Corporate Bond EUR
 Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF
 Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF
 Focused SICAV – Global Bond
 Focused SICAV – High Grade Bond CHF
 Focused SICAV – High Grade Bond EUR
 Focused SICAV – High Grade Bond GBP
 Focused SICAV – High Grade Bond USD
 Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF
 Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
 Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP
 Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
 Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD
 Focused SICAV – World Bank Bond USD
 Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD

	"Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a."	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil "hedged"
Aktienklassen mit Namensbestandteil "F"	2.000%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil "F-U"	2.000%	2.030%

Focused SICAV – US Treasury Bond USD

	"Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a."	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil "hedged"
Aktienklassen mit Namensbestandteil "F"	0.065%	0.095%
Aktienklassen mit Namensbestandteil "F-U"	0.065%	0.095%

	Effektive pauschale Verwaltungskommission	
	31.10.2020	30.4.2021
– Corporate Bond EUR F-acc	0.19%	0.19%
– Corporate Bond EUR (CHF hedged) F-acc	0.20%	0.20%
– Corporate Bond EUR (USD hedged) F-acc	0.20%	0.20%
– Corporate Bond EUR F-UKdist	0.19%	0.19%
– Corporate Bond EUR (GBP hedged) F-UKdist	0.20%	0.20%
– Equity Overlay Fund I CHF F-acc	0.55%	0.55%
– Equity Overlay Fund II CHF F-acc	0.55%	0.55%
– Global Bond (USD) F-acc	0.20%	0.20%
– Global Bond (CHF hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– Global Bond (EUR hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– Global Bond (GBP hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– Global Bond (JPY hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– Global Bond F-UKdist	0.20%	0.20%
– Global Bond (CHF hedged) F-UKdist	0.21%	0.21%
– Global Bond (EUR hedged) F-UKdist	0.21%	0.21%

Focused SICAV	Effektive pauschale Verwaltungskommission	
	31.10.2020	30.4.2021
– Global Bond (GBP hedged) F-UKdist	0.21%	0.21%
– High Grade Bond CHF F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Bond CHF F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Bond EUR F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Bond EUR F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Bond GBP F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Bond GBP F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Bond USD F-acc	0.12%	0.12%
– High Grade Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (SGD hedged) F-acc	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD F-UKdist	0.12%	0.12%
– High Grade Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (EUR hedged) F-UKdist	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (GBP hedged) F-UKdist	0.13%	0.13%
– High Grade Long Term Bond CHF F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond CHF F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond EUR F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond EUR (CHF hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond EUR (USD hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond EUR F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond GBP F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond GBP F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond USD F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.14%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (SGD hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-UKdist	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-UKdist	0.15%	0.15%
– US Corporate Bond Sustainable USD F-acc	0.24%	0.24%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-acc	0.25%	0.25%
– US Corporate Bond Sustainable USD (EUR hedged) F-acc	0.25%	0.25%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-acc	0.25%	0.25%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-dist	0.25%	0.25%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-UKdist	0.25%	0.25%
– US Treasury Bond USD F-acc	0.06%	0.06%
– US Treasury Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.07%	0.07%
– US Treasury Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.07%	0.07%
– World Bank Bond USD F-acc	0.16%	0.16%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.17%	0.17%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.17%	0.17%
– World Bank Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.17%	0.17%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.17%	0.17%
– World Bank Long Term Bond USD F-acc	0.16%	0.16%

Focused SICAV	Effektive pauschale Verwaltungskommission	
	31.10.2020	30.4.2021
- World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.17%	0.17%
- World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.17%	0.17%
- World Bank Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.17%	0.17%
- World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.17%	0.17%

Die effektive pauschale Verwaltungskommission wurde während des Geschäftsjahres geändert. Details sind in der obigen Tabelle ersichtlich.

Die pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel "Verwahrstelle und Hauptzahlstelle" des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission).

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als "Pauschale Verwaltungskommission" dargestellt.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Single Swing Pricing gemäss Kapitel "Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis" des Verkaufsprospektes gedeckt;
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;

- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als "Sonstige Kommissionen und Gebühren" dargestellt.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Subfonds an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Verwahrstelle, Administrationsstelle und Gesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Aktionäre treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden der Gesellschaft direkt belastet.

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff "maximale Managementkommission" mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die Abonnementsabgabe.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds bzw. den einzelnen Aktienklassen genau zugeordnet werden können, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere OGA oder OGAW (Zielfonds) investieren, können sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des Zielfonds Gebühren anfallen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können den KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Aktienklassen nur eine reduzierte "taxe d'abonnement" in Höhe von 0.01%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen der Gesellschaft am Ende eines jeden Quartals.

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Gesellschaftsvermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits der Abonnementsabgabe nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Sonstige Erträge bestehen hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttungen von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Damit die Ausschüttungen dem tatsächlichen Ertragsanspruch entsprechen, wird ein Ertragsausgleich errechnet.

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. November 2020 bis zum 30. April 2021 wurden keine "Soft-Commission-Vereinbarungen" im Namen von Focused SICAV getätigt und die "Soft-Commission-Vereinbarungen" waren gleich null.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionen

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionen per 30. April 2021 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

Focused SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Global Bond	72 363 440.38 USD	26 167 546.70 USD
– High Grade Bond USD	72 850 077.96 USD	17 351 250.00 USD
– High Grade Long Term Bond USD	57 011 250.00 USD	- USD
– US Corporate Bond Sustainable USD	- USD	26 406 250.00 USD

Focused SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (verkauft)
– Equity Overlay Fund I CHF	25 809 127.06 CHF	5 520 529.20 CHF
– Equity Overlay Fund II CHF	72 082 832.02 CHF	28 181 267.14 CHF

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakten berechnet (Anzahl der Kontrakte* Kontraktgrösse* Marktpreis der Referenzanleihe).

b) Optionen

Focused SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Equity Overlay Fund II CHF	3 708 185.26 CHF

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Focused SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Corporate Bond EUR F-acc	0.21%
– Corporate Bond EUR (CHF hedged) F-acc	0.22%
– Corporate Bond EUR (USD hedged) F-acc	0.22%
– Corporate Bond EUR F-UKdist	0.21%
– Corporate Bond EUR (GBP hedged) F-UKdist	0.21%
– Equity Overlay Fund I CHF F-acc	0.69%
– Equity Overlay Fund II CHF F-acc	0.69%
– Global Bond (USD) F-acc	0.23%
– Global Bond (CHF hedged) F-acc	0.24%
– Global Bond (EUR hedged) F-acc	0.24%
– Global Bond (GBP hedged) F-acc	0.23%
– Global Bond (JPY hedged) F-acc	0.24%
– Global Bond F-UKdist	0.23%
– Global Bond (CHF hedged) F-UKdist	0.24%
– Global Bond (EUR hedged) F-UKdist	0.23%
– Global Bond (GBP hedged) F-UKdist	0.23%
– High Grade Bond CHF F-acc	0.16%
– High Grade Bond CHF F-UKdist	0.16%

Focused SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– High Grade Bond EUR F-acc	0.15%
– High Grade Bond EUR F-UKdist	0.16%
– High Grade Bond GBP F-acc	0.16%
– High Grade Bond GBP F-UKdist	0.15%
– High Grade Bond USD F-acc	0.14%
– High Grade Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.15%
– High Grade Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.15%
– High Grade Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.15%
– High Grade Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.15%
– High Grade Bond USD (SGD hedged) F-acc	0.15%
– High Grade Bond USD F-UKdist	0.13%
– High Grade Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.15%
– High Grade Bond USD (EUR hedged) F-UKdist	0.15%
– High Grade Bond USD (GBP hedged) F-UKdist	0.15%
– High Grade Long Term Bond CHF F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond CHF F-UKdist	0.15%
– High Grade Long Term Bond EUR F-acc	0.15%
– High Grade Long Term Bond EUR (CHF hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond EUR (USD hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond EUR F-UKdist	0.16%
– High Grade Long Term Bond GBP F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond GBP F-UKdist	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD F-acc	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (SGD hedged) F-acc	0.17%
– High Grade Long Term Bond USD F-UKdist	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.17%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-UKdist	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-UKdist	0.17%
– US Corporate Bond Sustainable USD F-acc	0.26%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-acc	0.27%
– US Corporate Bond Sustainable USD (EUR hedged) F-acc	0.27%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-acc	0.27%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-dist	0.26%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-UKdist	0.26%
– US Treasury Bond USD F-acc	0.07%
– US Treasury Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.08%
– US Treasury Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.08%
– World Bank Bond USD F-acc	0.18%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.19%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.19%
– World Bank Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.19%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.19%
– World Bank Long Term Bond USD F-acc	0.18%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.19%
– World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.19%
– World Bank Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.19%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.19%

Die TER für die Aktienklassen, die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann sich während des Geschäftsjahres ändern (siehe Erläuterung 2).

Erläuterung 9 – Unkontrollierbares Ereignis

Im März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zur Pandemie. Obwohl gegen Ende 2020 Fortschritte bei der Bekämpfung dieser Pandemie erzielt wurden, unter anderem durch die kontinuierliche Entwicklung von Impfstoffen, bleibt ungewiss, wie lange und wie schwer die Pandemie die Wirtschaft weiterhin global und regional beeinflussen wird. Dies wirft anhaltende Unsicherheiten in Bezug auf die Volatilität der Vermögenspreise des Fonds und die Bewertung der in diesem Bericht behandelten Vermögenswerte auf.

Der Verwaltungsrat und die Anlageverwalter überwachen weiterhin das Management der Pandemie durch die Regierungen und damit die wirtschaftlichen Auswirkungen auf das Portfolio und den Fonds selbst. Es gibt keine Anhaltspunkte dafür, dass die vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Jahresabschlusses des Fonds getroffene Annahme der Unternehmensfortführung unangemessen ist.

Erläuterung 10 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Aktien angeboten und verkauft werden.

Die deutsche Fassung dieses Berichtes ist massgebend. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich und die Gesellschaft als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 11 – Securities Lending

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch agiert als Securities Lending Agent.

Focused SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. April 2021		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. April 2021 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Corporate Bond EUR	74 941 199.28 EUR	80 575 802.44 EUR	40.90	59.10	0.00
– Global Bond	114 643 837.78 USD	123 263 562.79 USD	40.90	59.10	0.00
– High Grade Bond CHF	3 205 852.50 CHF	3 446 890.90 CHF	40.90	59.10	0.00
– High Grade Bond EUR	132 981 453.48 EUR	142 979 928.61 EUR	40.90	59.10	0.00
– High Grade Bond GBP	26 851 498.07 GBP	28 870 381.37 GBP	40.90	59.10	0.00
– High Grade Bond USD	446 178 353.49 USD	479 725 160.61 USD	40.90	59.10	0.00
– High Grade Long Term Bond CHF	9 099 297.50 CHF	9 783 446.28 CHF	40.90	59.10	0.00
– High Grade Long Term Bond EUR	338 245 047.04 EUR	363 676 673.80 EUR	40.90	59.10	0.00
– High Grade Long Term Bond GBP	68 023 069.63 GBP	73 137 519.44 GBP	40.90	59.10	0.00
– High Grade Long Term Bond USD	812 186 108.58 USD	873 251 936.89 USD	40.90	59.10	0.00
– US Corporate Bond Sustainable USD	210 519 830.29 USD	226 348 182.53 USD	40.90	59.10	0.00
– US Treasury Bond USD	290 355 219.40 USD	312 186 154.19 USD	40.90	59.10	0.00
– World Bank Bond USD	148 792 092.04 USD	159 979 321.48 USD	40.90	59.10	0.00
– World Bank Long Term Bond USD	369 775 145.15 USD	397 577 425.05 USD	40.90	59.10	0.00

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

	Focused SICAV – Corporate Bond EUR (in %)	Focused SICAV – Global Bond (in %)	Focused SICAV – High Grade Bond CHF (in %)	Focused SICAV – High Grade Bond EUR (in %)	Focused SICAV – High Grade Bond GBP (in %)	Focused SICAV – High Grade Bond USD (in %)
nach Land:						
– Australien	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Belgien	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– China	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57
– Deutschland	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58
– Elfenbeinküste	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Finnland	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37
– Frankreich	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56
– Grossbritannien	20.60	20.60	20.60	20.60	20.60	20.60
– Honduras	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Hongkong	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Japan	9.49	9.49	9.49	9.49	9.49	9.49
– Kanada	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Luxemburg	1.62	1.62	1.62	1.62	1.62	1.62
– Neuseeland	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
– Niederlande	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81
– Norwegen	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Österreich	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
– Philippinen	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Schweiz	7.19	7.19	7.19	7.19	7.19	7.19
– Singapur	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Supranational	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	39.77	39.77	39.77	39.77	39.77	39.77
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):						
– Rating > AA-	43.66	43.66	43.66	43.66	43.66	43.66
– Rating <=AA-	51.16	51.16	51.16	51.16	51.16	51.16
– kein Investment-Grade:	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen						
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	315 035 210.34 EUR	600 728 541.53 USD	188 434 733.67 CHF	441 200 666.04 EUR	62 521 343.39 GBP	1 211 148 278.59 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	81 815 809.44 EUR	143 204 563.23 USD	4 942 060.47 CHF	135 583 675.38 EUR	27 135 333.20 GBP	524 919 990.20 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.76%	106.76%	106.76%	106.76%	106.76%	106.76%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	25.97%	23.84%	2.62%	30.73%	43.40%	43.34%
Erträge aus Wertpapierleihe						
Kosten aus Wertpapierleihe	61 290.13 EUR	78 895.62 USD	4 378.32 CHF	81 453.02 EUR	15 627.88 GBP	299 800.47 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	24 516.05 EUR	31 558.25 USD	1 751.33 CHF	32 581.21 EUR	6 251.15 GBP	119 920.19 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	36 774.08 EUR	47 337.37 USD	2 626.99 CHF	48 871.81 EUR	9 376.73 GBP	179 880.28 USD

Weitere Angaben

	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF (in %)	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR (in %)	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP (in %)	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD (in %)	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD (in %)	Focused SICAV – US Treasury Bond USD (in %)
nach Land:						
– Australien	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Belgien	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– China	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57
– Deutschland	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58
– Elfenbeinküste	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Finnland	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37
– Frankreich	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56
– Grossbritannien	20.60	20.60	20.60	20.60	20.60	20.60
– Honduras	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Hongkong	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Japan	9.49	9.49	9.49	9.49	9.49	9.49
– Kanada	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Luxemburg	1.62	1.62	1.62	1.62	1.62	1.62
– Neuseeland	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
– Niederlande	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81
– Norwegen	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Österreich	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
– Philippinen	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Schweiz	7.19	7.19	7.19	7.19	7.19	7.19
– Singapur	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Supranational	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	39.77	39.77	39.77	39.77	39.77	39.77
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):						
– Rating > AA-	43.66	43.66	43.66	43.66	43.66	43.66
– Rating <=AA-	51.16	51.16	51.16	51.16	51.16	51.16
– kein Investment-Grade:	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen						
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	196 476 650.98 CHF	817 935 743.46 EUR	134 805 266.62 GBP	2 109 332 392.74 USD	2 872 752 320.30 USD	523 466 630.18 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	5 648 018.85 CHF	389 397 432.27 EUR	69 703 852.25 GBP	981 303 147.14 USD	177 694 077.61 USD	440 355 044.92 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.76%	106.76%	106.76%	106.76%	106.76%	106.76%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	2.87%	47.61%	51.71%	46.52%	6.19%	84.12%
Erträge aus Wertpapierleihe	4 252.05 CHF	229 439.02 EUR	27 384.13 GBP	593 502.02 USD	84 159.12 USD	285 785.33 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	1 700.82 CHF	91 775.61 EUR	10 953.65 GBP	237 400.81 USD	33 663.65 USD	114 314.13 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	2 551.23 CHF	137 663.41 EUR	16 430.48 GBP	356 101.21 USD	50 495.47 USD	171 471.20 USD

Weitere Angaben

	Focused SICAV – World Bank Bond USD (in %)	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD (in %)
nach Land:		
– Australien	0.45	0.45
– Belgien	0.70	0.70
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.13	0.13
– China	0.42	0.42
– Curaçao	0.02	0.02
– Dänemark	0.57	0.57
– Deutschland	3.58	3.58
– Elfenbeinküste	0.07	0.07
– Finnland	0.37	0.37
– Frankreich	9.56	9.56
– Grossbritannien	20.60	20.60
– Honduras	0.01	0.01
– Hongkong	0.26	0.26
– Japan	9.49	9.49
– Kanada	1.28	1.28
– Liechtenstein	0.01	0.01
– Luxemburg	1.62	1.62
– Neuseeland	0.32	0.32
– Niederlande	1.81	1.81
– Norwegen	0.40	0.40
– Österreich	0.24	0.24
– Philippinen	0.02	0.02
– Saudiarabien	0.01	0.01
– Schweden	0.40	0.40
– Schweiz	7.19	7.19
– Singapur	0.68	0.68
– Supranational	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	39.77	39.77
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	43.66	43.66
– Rating <=AA-	51.16	51.16
– kein Investment-Grade:	5.18	5.18
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	373 097 184.91 USD	916 960 909.95 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	100 907 855.47 USD	307 694 605.98 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.76%	106.76%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	27.05%	33.56%
Erträge aus Wertpapierleihe	57 025.32 USD	121 790.70 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	22 810.13 USD	48 716.28 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	34 215.19 USD	73 074.42 USD

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. April 2021.

Focused SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Corporate Bond EUR	23.24%	23.70%
– Global Bond	18.10%	21.58%
– High Grade Bond CHF	1.68%	1.69%
– High Grade Bond EUR	32.93%	33.43%
– High Grade Bond GBP	35.44%	45.72%
– High Grade Bond USD	37.95%	40.07%
– High Grade Long Term Bond CHF	4.61%	4.65%
– High Grade Long Term Bond EUR	52.15%	52.77%
– High Grade Long Term Bond GBP	52.29%	54.23%
– High Grade Long Term Bond USD	43.13%	45.42%
– US Corporate Bond Sustainable USD	6.07%	6.48%
– US Treasury Bond USD	74.20%	78.06%
– World Bank Bond USD	27.13%	29.69%
– World Bank Long Term Bond USD	27.88%	29.96%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 11 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

	Focused SICAV – Corporate Bond EUR	Focused SICAV – Global Bond (USD)	Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Bond EUR	Focused SICAV – High Grade Bond GBP
United Kingdom	15 886 265.30	24 302 552.39	679 586.45	28 189 816.41	5 692 062.92
United States	9 052 790.37	13 848 812.68	387 262.43	16 063 970.60	3 243 622.81
French Republic	7 131 223.16	10 909 230.16	305 061.17	12 654 193.29	2 555 123.57
Japan Government Ten	6 055 440.34	9 263 514.95	259 041.07	10 745 241.14	2 169 669.64
Amazon.Com Inc	2 301 736.57	3 521 159.47	98 464.24	4 084 379.19	824 714.25
Roche Holding AG	1 394 603.68	2 133 442.21	59 658.69	2 474 692.50	499 687.73
Mercadolibre Inc	1 292 614.86	1 977 421.36	55 295.79	2 293 715.66	463 145.05
Nestle SA	1 177 149.88	1 800 784.90	50 356.40	2 088 825.69	421 773.84
European Investment Bank	878 169.61	1 343 409.70	37 566.55	1 558 291.99	314 648.95
Microsoft Corp	871 827.08	1 333 707.01	37 295.23	1 547 037.33	312 376.42

Weitere Angaben

	Focused SICAV – High Grade Bond USD	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
United Kingdom	94 582 255.98	1 928 897.00	71 702 222.60	14 419 738.95	172 169 702.59
United States	53 897 711.02	1 099 182.21	40 859 520.99	8 217 090.14	98 110 927.69
French Republic	42 457 252.34	865 867.13	32 186 580.10	6 472 910.69	77 285 664.55
Japan Government Ten	36 052 350.73	735 246.48	27 331 063.85	5 496 437.79	65 626 712.30
Amazon.Com Inc	13 703 877.74	279 474.92	10 388 824.86	2 089 253.82	24 945 403.67
Roche Holding AG	8 303 069.31	169 331.61	6 294 505.43	1 265 862.09	15 114 219.46
Mercadolibre Inc	7 695 857.21	156 948.21	5 834 181.70	1 173 288.27	14 008 900.85
Nestle SA	7 008 411.93	142 928.55	5 313 033.69	1 068 482.34	12 757 532.43
European Investment Bank	5 228 369.35	106 626.62	3 963 594.43	797 102.17	9 517 290.39
Microsoft Corp	5 190 607.78	105 856.51	3 934 967.62	791 345.15	9 448 552.36

	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Focused SICAV – US Treasury Bond USD	Focused SICAV – World Bank Bond USD	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
United Kingdom	44 626 639.37	61 550 390.04	31 541 404.07	78 386 069.52
United States	25 430 496.32	35 074 497.87	17 973 873.26	44 668 312.03
French Republic	20 032 557.58	27 629 500.00	14 158 695.39	35 186 907.93
Japan Government Ten	17 010 540.06	23 461 443.44	12 022 781.13	29 878 776.32
Amazon.Com Inc	6 465 885.21	8 917 941.44	4 569 985.57	11 357 237.17
Roche Holding AG	3 917 627.85	5 403 309.00	2 768 917.50	6 881 258.66
Mercadolibre Inc	3 631 127.64	5 008 159.38	2 566 423.68	6 378 025.05
Nestle SA	3 306 771.11	4 560 797.20	2 337 173.61	5 808 297.33
European Investment Bank	2 466 895.63	3 402 415.91	1 743 562.88	4 333 067.75
Microsoft Corp	2 449 078.63	3 377 842.18	1 730 970.10	4 301 772.45

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine.

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 11 – Securities Lending
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending "Nach Kreditrating (Anleihen)"

Weitere Angaben

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	Focused SICAV – Corporate Bond EUR	Focused SICAV – Global Bond (USD)	Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Bond EUR	Focused SICAV – High Grade Bond GBP
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	12 153.76	18 592.63	519.92	21 566.57	4 354.70
1 Woche bis 1 Monat	60 878.08	93 130.31	2 604.26	108 026.77	21 812.67
1 Monat bis 3 Monate	510 628.47	781 151.20	21 843.79	906 098.61	182 958.63
3 Monate bis 1 Jahr	4 276 429.46	6 542 012.80	182 938.12	7 588 426.80	1 532 248.46
mehr als 1 Jahr	42 751 199.31	65 400 095.08	1 828 821.00	75 861 030.73	15 317 792.57
unbegrenzt	32 964 513.36	50 428 580.77	1 410 163.81	58 494 779.13	11 811 214.34

	Focused SICAV – High Grade Bond USD	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	72 360.00	1 475.70	54 855.67	11 031.80	131 718.15
1 Woche bis 1 Monat	362 450.59	7 391.77	274 771.55	55 258.18	659 775.03
1 Monat bis 3 Monate	3 040 135.10	62 000.08	2 304 707.59	463 490.26	5 534 010.05
3 Monate bis 1 Jahr	25 460 631.44	519 240.47	19 301 547.04	3 881 654.71	46 346 424.05
mehr als 1 Jahr	254 528 348.89	5 190 814.73	192 956 365.25	38 804 660.66	463 322 318.50
unbegrenzt	196 261 234.59	4 002 523.53	148 784 426.70	29 921 423.83	357 257 691.11

	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Focused SICAV – US Treasury Bond USD	Focused SICAV – World Bank Bond USD	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	34 141.54	47 089.03	24 130.70	59 969.14
1 Woche bis 1 Monat	171 014.66	235 868.51	120 870.46	300 384.86
1 Monat bis 3 Monate	1 434 423.52	1 978 399.64	1 013 827.90	2 519 544.90
3 Monate bis 1 Jahr	12 013 061.07	16 568 771.59	8 490 641.89	21 100 774.19
mehr als 1 Jahr	120 093 824.35	165 636 979.04	84 880 418.82	210 943 127.15
unbegrenzt	92 601 717.39	127 719 046.38	65 449 431.71	162 653 624.81

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	41.02%
GBP	20.50%
EUR	17.73%
JPY	8.92%
CHF	7.68%
CAD	0.71%
AUD	0.66%
SGD	0.64%
SEK	0.63%
DKK	0.54%
NOK	0.36%
HKD	0.35%
NZD	0.21%
TRY	0.04%
BRL	0.01%
PLN	0.00%
Total	100.00%

Weitere Angaben

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	Focused SICAV – Corporate Bond EUR	Focused SICAV – Global Bond (USD)	Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Bond EUR	Focused SICAV – High Grade Bond GBP
bis zu 1 Tag	74 941 199.28	114 643 837.78	3 205 852.50	132 981 453.48	26 851 498.07
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	Focused SICAV – High Grade Bond USD	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
bis zu 1 Tag	446 178 353.49	9 099 297.50	338 245 047.04	68 023 069.63	812 186 108.58
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Focused SICAV – US Treasury Bond USD	Focused SICAV – World Bank Bond USD	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
bis zu 1 Tag	210 519 830.29	290 355 219.40	148 792 092.04	369 775 145.15
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	Focused SICAV – Corporate Bond EUR Wertpapierleihe	Focused SICAV – Global Bond Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Bond CHF Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Bond EUR Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Bond GBP Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	74 941 199.28 EUR	114 643 837.78 USD	3 205 852.50 CHF	132 981 453.48 EUR	26 851 498.07 GBP

Weitere Angaben

	Focused SICAV – High Grade Bond USD Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	446 178 353.49 USD	9 099 297.50 CHF	338 245 047.04 EUR	68 023 069.63 GBP	812 186 108.58 USD

	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD Wertpapierleihe	Focused SICAV – US Treasury Bond USD Wertpapierleihe	Focused SICAV – World Bank Bond USD Wertpapierleihe	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	210 519 830.29 USD	290 355 219.40 USD	148 792 092.04 USD	369 775 145.15 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

Focused SICAV	Prozentsatz
– Corporate Bond EUR	0.07%
– Global Bond	0.06%
– High Grade Bond CHF	0.09%
– High Grade Bond EUR	0.06%
– High Grade Bond GBP	0.06%
– High Grade Bond USD	0.06%
– High Grade Long Term Bond CHF	0.08%
– High Grade Long Term Bond EUR	0.06%
– High Grade Long Term Bond GBP	0.04%
– High Grade Long Term Bond USD	0.06%
– US Corporate Bond Sustainable USD	0.05%
– US Treasury Bond USD	0.06%
– World Bank Bond USD	0.06%
– World Bank Long Term Bond USD	0.04%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

Focused SICAV	Prozentsatz
– Corporate Bond EUR	0.03%
– Global Bond	0.02%
– High Grade Bond CHF	0.04%
– High Grade Bond EUR	0.02%
– High Grade Bond GBP	0.02%
– High Grade Bond USD	0.02%
– High Grade Long Term Bond CHF	0.03%
– High Grade Long Term Bond EUR	0.02%
– High Grade Long Term Bond GBP	0.02%
– High Grade Long Term Bond USD	0.02%
– US Corporate Bond Sustainable USD	0.02%
– US Treasury Bond USD	0.03%
– World Bank Bond USD	0.02%
– World Bank Long Term Bond USD	0.02%

