

Halbjahresbericht 2021/2022

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 109 505

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2022

Focused SICAV

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable 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

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik der Gesellschaft	5	
Focused SICAV	9	
Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable 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 U-X-acc LU2397253761
Focused SICAV – High Grade Bond EUR	45	F-acc LU0224580430 F-UKdist LU0526609473 U-X-acc LU2397253688
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 U-X-acc LU2397253506
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	64	F-acc LU0270449050 F-UKdist LU1008480078 U-X-acc LU2397254066
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR	69	F-acc LU0270448839 (CHF hedged) F-acc LU1272229672 (USD hedged) F-acc LU1272229839 F-UKdist LU0526609630 U-X-acc LU2397253845
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	76	F-acc LU0270450223 F-UKdist LU0526609713
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD	80	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 U-X-acc LU2397253928

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	89	F-acc	LU1484152423
		(CHF hedged) F-acc	LU1484152696
		(EUR hedged) F-acc	LU1484153157
		(GBP hedged) F-acc	LU1865229824
		(JPY hedged) F-acc	LU2288920767
		(GBP hedged) F-dist	LU2127528359
		(CHF hedged) F-UKdist	LU1490621650
		U-X-acc	LU2397253415
Focused SICAV – US Treasury Bond USD	99	F-acc	LU1936847935
		(CHF hedged) F-acc	LU1936848156
		(EUR hedged) F-acc	LU1936848230
Focused SICAV – World Bank Bond USD	105	F-acc	LU1739534615
		(CHF hedged) F-acc	LU1739534888
		(EUR hedged) F-acc	LU1739534706
		(GBP hedged) F-acc	LU1786990751
		(CHF hedged) F-dist	LU1739534961
		U-X-acc	LU2397253332
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	109	F-acc	LU1739535000
		(CHF hedged) F-acc	LU1739535265
		(EUR hedged) F-acc	LU1739535182
		(GBP hedged) F-acc	LU1786992294
		(CHF hedged) F-dist	LU1739535349
		U-X-acc	LU2397253258
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	114		
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	124		
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	127		

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

Robert Süttinger, Vorsitzender
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Thomas Rose, Mitglied (bis zum 31. März 2022)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Francesca Guagnini, Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management (UK) Ltd.,
London, Grossbritannien

Raphael Schmidt-Richter, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH,
Frankfurt am Main, Deutschland

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

Ioana Naum, Mitglied (seit dem 1. April 2022)
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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 Sustainable 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

* ehemals Focused SICAV – Corporate 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

Vertriebsstelle

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
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 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 2022 sind die folgenden Subfonds aktiv:

Focused SICAV	Rechnungswährung
– Corporate Bond Sustainable 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

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

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.

"U-X"

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil "U-X" werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschließlich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäß unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie 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, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 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 Wahrungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschrankungen 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 Repatriierungsbeschrankungen, 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 Zielwahrung 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
	30.4.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	16 344 628 844.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 225 481 433.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	15 119 147 410.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	239 359 408.17
Andere liquide Mittel (Margins)	12 340 274.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	129 669 934.57
Forderungen aus Zeichnungen	9 466 346.93
Forderungen aus Dividenden	94 737.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	63 739 761.60
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	843.88
Vorausbezahlte Kosten	489 296.82
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 379 582.97
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	35 558 684.17
Total Aktiva	15 611 246 281.31
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-230 861.93
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 575 019.61
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-316 047 493.78
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 086.35
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-414 512.23
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-17 946 311.03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-37 983 546.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 167 866.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-118 000.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-550 237.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 836 104.97
Total Passiva	-378 035 936.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15 233 210 344.95

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.11.2021-30.4.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 262.35
Zinsen auf Wertpapiere	112 850 514.64
Dividenden	31 040.31
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	35 555.56
Nettoerträge aus Securities Lending	1 443 012.14
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 710 229.20
Total Erträge	127 072 614.20
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-204 223.66
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 283 810.06
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-819 036.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-407 307.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-260 072.44
Total Aufwendungen	-12 974 450.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	114 098 164.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-280 808 676.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-260 502.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-282 084.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 265 978.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-112 140 540.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	223 823.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-28 510 279.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-425 044 238.40
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-310 946 074.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 138 074 170.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 098 913.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	196 383.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-156 366.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 998 382.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-286 316 573.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	289 519.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 426 960 676.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 737 906 751.05

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11 338 071 716.64*
Zeichnungen	16 690 955 903.67
Rücknahmen	-11 035 913 195.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	5 655 042 708.57
Ausbezahlte Dividende	-21 997 329.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	114 098 164.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-425 044 238.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 426 960 676.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 737 906 751.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15 233 210 344.95

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. April 2022. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 10 520 469 334.80.

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR*

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in EUR		219 889 633.85	282 405 603.71	299 531 082.70
Klasse F-acc	LU0224579853			
Aktien im Umlauf		83 140.5300	462 300.1190	675 641.2360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		158.58	171.09	170.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		158.58	171.09	170.15
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0581055034			
Aktien im Umlauf		246 396.0000	195 911.9130	154 005.9720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		128.18	138.54	138.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		128.18	138.54	138.12
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1272229326			
Aktien im Umlauf		394 681.8230	352 977.1270	306 936.8850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.96	130.02	128.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.96	130.02	128.31
Klasse F-UKdist	LU0526609044			
Aktien im Umlauf		364 796.0000	297 893.0000	282 634.8090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.07	118.52	120.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.07	118.52	120.02
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0526609127			
Aktien im Umlauf		779 316.1900	807 606.8820	807 419.3470
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		98.32	107.33	108.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		98.32	107.33	108.13

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	18.49	Banken & Kreditinstitute	33.17
Vereinigte Staaten	16.32	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.45
Niederlande	15.23	Telekommunikation	10.62
Deutschland	8.51	Versicherungen	3.70
Grossbritannien	7.48	Immobilien	3.44
Spanien	5.58	Energie- & Wasserversorgung	2.98
Schweiz	4.69	Verkehr & Transport	2.74
Luxemburg	3.88	Internet, Software & IT-Dienste	2.47
Australien	3.79	Baugewerbe & Baumaterial	1.74
Italien	2.79	Elektronik & Halbleiter	1.59
Schweden	1.64	Erdöl	1.44
Irland	1.36	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.43
Dänemark	1.06	Tabak & alkoholische Getränke	1.36
Liechtenstein	0.95	Fahrzeuge	1.32
Finnland	0.88	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.17
Belgien	0.87	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.14
Singapur	0.64	Diverse Dienstleistungen	1.12
Polen	0.60	Elektrische Geräte & Komponenten	0.64
Japan	0.32	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.60
Österreich	0.18	Supranationale Organisationen	0.40
Jersey	0.08	Computer & Netzwerkausrüster	0.31
Total	95.34	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.27
		Diverse Handelsfirmen	0.16
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.08
		Total	95.34

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	227 247 111.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-17 609 590.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	209 637 520.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 589 376.83
Andere liquide Mittel (Margins)	907 242.40
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	175 868.17
Forderungen aus Zeichnungen	1 646.15
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 746 449.61
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	20.10
Vorausbezahlte Kosten	11 411.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 413 470.17
Total Aktiva	221 483 005.55
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-414 512.23
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 136 752.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 699.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 751.87
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 656.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-42 107.43
Total Passiva	-1 593 371.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	219 889 633.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	513.18
Zinsen auf Wertpapiere	2 324 784.23
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	35 555.56
Nettoerträge aus Securities Lending	72 641.16
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	124 810.18
Total Erträge	2 558 304.31
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-204 223.66
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-253 114.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 513.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 747.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-26 979.35
Total Aufwendungen	-501 577.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 056 726.50
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-3 974 437.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	18 956.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-191 041.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 706 029.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	223 823.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 022 611.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 805 942.48
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 862 668.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-17 328 919.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-11 362.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	107 869.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	289 519.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-16 942 893.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 080 224.26

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR*

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR
Halbjahresbericht per 30. April 2022

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	282 405 603.71
Zeichnungen	39 695 206.88
Rücknahmen	-86 953 486.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-47 258 279.34
Ausbezahlte Dividende	-2 177 466.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 056 726.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 805 942.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-16 942 893.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 080 224.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	219 889 633.85

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	462 300.1190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 581.3320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-442 740.9210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 140.5300
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	195 911.9130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 811.1480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 327.0610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	246 396.0000
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	352 977.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 273.8190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 569.1230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	394 681.8230
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	297 893.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 282.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-379.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	364 796.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	807 606.8820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 881.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 171.6920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	779 316.1900

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	1.94
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	GBP	1.69

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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 INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 1.87500% 19-26.03.32	800 000.00	712 728.00	0.32
EUR	AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28	500 000.00	483 928.00	0.22
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.82200% 20-07.04.32	1 100 000.00	1 136 330.80	0.52
EUR	CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	1 400 000.00	1 390 715.20	0.63
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	1 900 000.00	1 750 515.60	0.80
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	4 672 000.00	4 601 686.40	2.09
EUR	EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	900 000.00	720 428.40	0.33
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.65000% 21-07.09.28	1 300 000.00	1 298 601.40	0.50
EUR	PVH CORP-REG-S 3.12500% 17-15.12.27	600 000.00	597 578.49	0.27
EUR	SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	2 500 000.00	2 091 850.00	0.95
Total EUR			14 584 362.29	6.63
Total Notes, fester Zins			14 584 362.29	6.63

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	1 700 000.00	1 644 994.80	0.75
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	1 400 000.00	1 398 460.01	0.64
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	998 150.00	0.45
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	400 000.00	337 480.80	0.15
EUR	ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	984 250.00	0.45
EUR	EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	900 000.00	891 415.80	0.41
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	850 000.00	751 187.50	0.34
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	1 600 000.00	1 542 217.60	0.70
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	500 000.00	399 345.00	0.18
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	1 350 000.00	1 245 268.48	0.57
Total EUR			10 192 769.99	4.64
Total Notes, variabler Zins			10 192 769.99	4.64

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	1 200 000.00	1 203 648.00	0.55
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	1 300 000.00	1 297 969.40	0.59
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	1 100 000.00	1 090 566.40	0.50
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 1.25000% 19-28.05.24	700 000.00	695 517.70	0.32
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	800 000.00	773 016.00	0.35
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	900 000.00	882 270.00	0.40
EUR	APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	900 000.00	866 880.00	0.39
EUR	APT PIPELINES LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	900 000.00	846 602.67	0.38
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26	1 000 000.00	1 036 880.00	0.47
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 1.35000% 21-24.02.31	1 900 000.00	1 564 680.40	0.71
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	2 000 000.00	1 797 792.00	0.82
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA-REG-S 0.50000% 20-14.01.27	1 000 000.00	921 580.00	0.42
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 21-04.11.31	500 000.00	420 830.00	0.19
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	1 800 000.00	1 786 593.60	0.81
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 15-14.01.25	800 000.00	795 059.20	0.36
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	2 600 000.00	2 576 766.40	1.17
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	800 000.00	822 032.00	0.37
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	1 400 000.00	1 194 557.08	0.54
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	700 000.00	663 089.00	0.30
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	800 000.00	770 632.00	0.35
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.63700% 17-26.06.29	1 400 000.00	1 354 894.80	0.62
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	500 000.00	488 354.00	0.22
EUR	BPCE SA 2.87500% 13-16.01.24	400 000.00	416 476.00	0.19
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.62500% 20-09.03.30	700 000.00	612 411.80	0.28
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA -REG-S 1.25000% 21-15.01.29	200 000.00	166 822.40	0.08
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 18-21.09.28	1 100 000.00	1 095 943.20	0.50
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 19-15.03.31	900 000.00	870 161.40	0.40
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	500 000.00	490 045.00	0.22
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26	800 000.00	797 680.00	0.36
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	700 000.00	664 685.00	0.30
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	500 000.00	513 256.00	0.23
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	1 200 000.00	1 174 843.20	0.53
EUR	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.65000% 19-10.09.29	1 900 000.00	1 572 117.00	0.71
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.37500% 19-08.11.26	900 000.00	852 571.80	0.39
EUR	DAIMLER AG-REG-S 1.12500% 19-06.11.31	900 000.00	813 745.80	0.37
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 20-22.05.30	1 200 000.00	1 229 049.60	0.56
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 20-07.04.25	900 000.00	930 357.00	0.42
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.75000% 20-16.07.35	700 000.00	590 879.51	0.27
EUR	DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	700 000.00	710 936.80	0.32
EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39	1 200 000.00	1 158 696.00	0.53
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.37500% 17-30.01.27	400 000.00	396 000.00	0.18
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	1 800 000.00	1 814 760.00	0.83
EUR	EASYJET FINCO BV-REG-S 1.87500% 21-03.03.28	700 000.00	622 922.16	0.28
EUR	ENAGAS FINANCIACIONES SA-REG-S 0.37500% 20-05.11.32	1 300 000.00	1 100 049.60	0.50
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.37500% 19-17.06.27	600 000.00	555 652.80	0.25
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 100 000.00	1 131 955.00	0.51
EUR	ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	1 400 000.00	1 311 486.40	0.60
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	2 000 000.00	1 951 252.00	0.89

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR*

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR
Halbjahresbericht per 30. April 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	500 000.00	495 050.00	0.23
EUR FRESENIUS MED CARE AG & CO KGAA-REG-S 1.00000% 20-29.05.26	900 000.00	872 793.00	0.40
EUR FRESENIUS MED CARE AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 20-29.05.30	1 400 000.00	1 296 072.40	0.59
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	2 000 000.00	1 802 968.00	0.82
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	900 000.00	898 272.00	0.41
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	1 000 000.00	986 278.71	0.45
EUR GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.25000% 21-01.03.33	1 200 000.00	976 617.60	0.44
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	1 800 000.00	1 771 218.00	0.81
EUR GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	900 000.00	776 381.40	0.35
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	1 600 000.00	1 644 031.52	0.75
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.00000% 16-12.02.31	800 000.00	812 408.00	0.37
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	700 000.00	693 350.00	0.32
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.13000% 21-08.10.30	200 000.00	173 435.20	0.08
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALY SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	1 100 000.00	993 988.60	0.45
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.87500% 19-31.01.25	700 000.00	692 158.60	0.31
EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 2.12500% 14-02.12.24	500 000.00	507 195.00	0.23
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	1 400 000.00	1 402 385.60	0.64
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	900 000.00	880 894.66	0.40
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	200 000.00	189 206.00	0.09
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 20-14.12.32	600 000.00	510 702.00	0.23
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	2 100 000.00	1 751 610.00	0.80
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	900 000.00	914 697.00	0.42
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	1 200 000.00	1 178 906.40	0.54
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	2 000 000.00	1 851 532.01	0.84
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	2 900 000.00	2 914 758.10	1.33
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 16-11.03.24	900 000.00	908 811.00	0.41
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	700 000.00	687 983.80	0.31
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.00000% 19-28.05.24	900 000.00	893 700.00	0.41
EUR ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24	800 000.00	803 462.40	0.37
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	1 700 000.00	1 673 531.00	0.76
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	1 500 000.00	1 461 300.00	0.66
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	2 000 000.00	1 716 888.00	0.78
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	800 000.00	739 563.01	0.34
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 20-15.04.30	1 100 000.00	1 151 548.20	0.52
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	1 000 000.00	978 444.00	0.44
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	800 000.00	827 499.20	0.38
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 2.12500% 18-27.09.28	500 000.00	479 170.00	0.22
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	1 600 000.00	1 597 846.40	0.73
EUR SUMITOMO MITSUBI FIN GP INC-REG-S 0.93400% 17-11.10.24	700 000.00	693 979.86	0.32
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	1 100 000.00	1 098 858.20	0.50
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 0.66400% 20-03.02.30	1 400 000.00	1 260 266.00	0.57
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	1 100 000.00	1 023 833.80	0.47
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	1 740 000.00	1 680 415.44	0.76
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.37500% 20-04.12.31	1 200 000.00	1 022 556.00	0.46
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.37500% 15-15.04.30	800 000.00	719 835.20	0.33
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.50000% 17-22.02.28	800 000.00	758 104.00	0.34
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28	700 000.00	674 779.00	0.31
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	2 100 000.00	2 218 654.20	1.01
EUR VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29	1 400 000.00	1 379 350.00	0.63
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	2 100 000.00	1 953 583.80	0.89
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	900 000.00	885 002.40	0.40
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	1 100 000.00	903 405.80	0.41
Total EUR		104 574 246.63	47.56
Total Medium-Term Notes, fester Zins		104 574 246.63	47.56
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	2 600 000.00	2 675 140.00	1.22
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK-REG-S-SUB 0.669%/VAR 21-05.05.31	1 300 000.00	1 191 057.40	0.54
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	400 000.00	406 681.60	0.18
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 000 000.00	2 023 224.00	0.92
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	500 000.00	508 290.00	0.23
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.583%/VAR 21-24.08.28	1 000 000.00	911 458.00	0.41
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	500 000.00	489 400.00	0.22
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	1 400 000.00	1 284 122.00	0.58
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	900 000.00	913 950.00	0.42
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	400 000.00	412 042.68	0.19
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	1 700 000.00	1 684 615.00	0.77
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	900 000.00	908 559.00	0.41
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	600 000.00	598 404.00	0.27
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	1 400 000.00	1 403 290.84	0.64
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.75000%/VAR 21-17.02.27	900 000.00	828 950.40	0.38
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	1 400 000.00	1 396 500.00	0.64
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	1 900 000.00	1 929 396.80	0.88
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.047%/VAR 19-04.11.32	1 400 000.00	1 218 874.47	0.55
EUR KBC GROEP NV-REG-S-SUB 0.500%/VAR 19-03.12.29	1 400 000.00	1 319 768.80	0.60
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25	1 100 000.00	1 065 721.80	0.48
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	1 500 000.00	1 313 262.00	0.60
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-PRP	400 000.00	385 560.00	0.18
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	2 950 000.00	2 924 003.15	1.33
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	500 000.00	484 000.00	0.22
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	1 000 000.00	973 197.00	0.44
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	940 000.00	836 985.40	0.38
Total EUR		30 086 454.34	13.68
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		30 086 454.34	13.68

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR*

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Halbjahresbericht per 30. April 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	1 000 000.00	935 620.00	0.43
EUR ALIAXIS FINANCE SA-REG-S 0.87500% 21-08.11.28	700 000.00	604 476.60	0.27
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 1.12500% 18-17.09.25	1 400 000.00	1 381 996.00	0.63
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	1 400 000.00	1 368 417.81	0.62
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	3 200 000.00	3 240 793.60	1.47
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	2 000 000.00	1 966 008.00	0.89
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	2 150 000.00	2 134 606.00	0.97
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 22-20.01.32	1 000 000.00	885 016.00	0.40
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	900 000.00	895 935.60	0.41
EUR GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	300 000.00	349 419.60	0.16
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	300 000.00	291 793.80	0.13
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	2 400 000.00	2 375 496.00	1.08
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	500 000.00	483 650.00	0.22
EUR PVH CORP-REG-S 3.62500% 16-15.07.24	700 000.00	717 578.40	0.33
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	900 000.00	981 190.80	0.45
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	2 500 000.00	2 279 160.00	1.04
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 20-18.02.30	800 000.00	692 320.00	0.31
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.37500% 16-12.09.28	2 300 000.00	2 215 820.00	1.01
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	1 300 000.00	1 286 780.42	0.59
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.50000% 16-30.11.24	800 000.00	833 200.00	0.38
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	1 700 000.00	1 653 770.20	0.75
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	500 000.00	474 958.00	0.22
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	700 000.00	656 969.60	0.30
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	700 000.00	589 297.80	0.27
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	2 100 000.00	1 698 652.20	0.77
Total EUR		30 992 926.43	14.10
Total Anleihen, fester Zins		30 992 926.43	14.10
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25	800 000.00	756 752.00	0.34
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	1 500 000.00	1 508 100.00	0.69
Total EUR		2 264 852.00	1.03
Total Anleihen, Nullcoupon		2 264 852.00	1.03
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	2 500 000.00	2 421 795.00	1.10
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	800 000.00	705 354.77	0.32
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	2 300 000.00	2 300 938.40	1.05
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 920 860.00	0.87
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	1 600 000.00	1 487 230.56	0.68
EUR HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	1 000 000.00	0.45
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	800 000.00	780 646.40	0.36
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	3 000 000.00	2 692 500.00	1.22
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	800 000.00	722 224.00	0.33
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	1 000 000.00	970 160.00	0.44
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	1 540 000.00	1 540 000.00	0.70
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	400 000.00	400 200.00	0.18
Total EUR		16 941 909.13	7.70
Total Anleihen, variabler Zins		16 941 909.13	7.70
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		209 637 520.81	95.34
Total des Wertpapierbestandes		209 637 520.81	95.34

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Credit-Default-Swaps*

EUR ICE/ATRX.XOVER.37-V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.06.27	-10 000 000.00	-414 512.23	-0.19
Total Credit-Default-Swaps		-414 512.23	-0.19
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-414 512.23	-0.19
Total Derivative Instrumente		-414 512.23	-0.19

* Nominal positiv: der Subfonds ist "Receiver of protection", Nominal negativ: der Subfonds ist "Seller of protection".

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

GBP	77 935 000.00	EUR	91 736 801.84	3.5.2022	1 013 937.52	0.46
USD	40 890 500.00	EUR	36 634 488.32	2.5.2022	2 126 116.44	0.96
CHF	26 941 900.00	EUR	26 119 349.45	2.5.2022	191 428.20	0.09
EUR	467 811.95	USD	522 200.00	2.5.2022	-27 187.81	-0.01
CHF	545 200.00	EUR	532 969.63	2.5.2022	-541.11	0.00
CHF	4 349 100.00	EUR	4 289 028.72	2.5.2022	-41 807.73	-0.02
GBP	600 500.00	EUR	719 929.37	3.5.2022	-5 272.04	0.00
USD	9 641 800.00	EUR	8 782 545.60	2.5.2022	357 034.47	0.16
EUR	389 267.86	CHF	395 400.00	2.5.2022	3 130.23	0.00
EUR	1 100 949.56	GBP	920 400.00	3.5.2022	5 578.03	0.00
EUR	792 126.60	USD	862 500.00	2.5.2022	-25 447.69	-0.01
EUR	914 156.73	GBP	760 900.00	3.5.2022	8 606.75	0.00
EUR	111 544.83	USD	120 200.00	2.5.2022	-2 394.22	0.00
CHF	504 200.00	EUR	488 165.43	2.5.2022	4 223.53	0.00
EUR	82 237.63	CHF	84 900.00	2.5.2022	-673.56	0.00
EUR	476 865.02	CHF	488 800.00	2.5.2022	-484.69	0.00
EUR	91 411 477.85	GBP	76 854 200.00	3.5.2022	-52 997.33	-0.02
GBP	76 854 200.00	EUR	91 297 522.90	1.6.2022	41 284.16	0.02
USD	49 027 400.00	EUR	46 541 069.05	1.6.2022	-130 715.45	-0.06
CHF	31 371 300.00	EUR	30 691 351.52	1.6.2022	-50 347.53	-0.02
Total Devisenterminkontrakte					3 413 470.17	1.55

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	6 496 619.23	2.95
Andere Aktiva und Passiva	756 535.87	0.35
Total des Nettovermögens	219 889 633.85	100.00

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR*

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Halbjahresbericht per 30. April 2022

Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in CHF		36 915 052.60	35 933 299.79	31 150 019.54
Klasse F-acc	LU2099998119			
Aktien im Umlauf		219 666.1170	210 377.4290	264 897.5710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		168.05	170.80	117.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		168.05	170.80	117.59

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	66.33
Luxemburg	20.08
Schweiz	1.52
Total	87.93

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	86.41
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.52
Total	87.93

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	22 219 998.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 240 502.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	32 460 501.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 488 994.19
Andere liquide Mittel (Margins)	1 493 182.38
Forderungen aus Zeichnungen	54 373.53
Forderungen aus Dividenden	17 490.78
Vorausbezahlte Kosten	17 189.81
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	739 273.68
Total Aktiva	37 271 005.78
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-317 576.29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-21 149.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16 238.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-235.05
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-753.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-17 227.58
Total Passiva	-355 953.18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	36 915 052.60

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Dividenden	3 296.51
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 036.28
Total Erträge	4 332.79
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-99 339.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 463.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 916.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 083.02
Total Aufwendungen	-116 803.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-112 470.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	186 888.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-95 141.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	421 423.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-278 198.69
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 837.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	239 808.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	127 338.11
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 576 101.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	381 350.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-570 589.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 058 932.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-706 406.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-579 068.70

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	35 933 299.79
Zeichnungen	4 523 310.66
Rücknahmen	-2 962 489.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 560 821.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-112 470.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	239 808.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-706 406.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-579 068.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	36 915 052.60

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	210 377.4290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 728.5060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 439.8180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	219 666.1170

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 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	16 025.00	768 616.07	2.08
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	54 260.00	6 190 534.31	16.77
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	273 300.00	6 292 409.46	17.04
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	54 567.00	6 207 551.74	16.82
USD	XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	43 546.00	5 026 712.97	13.62
Total Irland			24 485 824.55	66.33

Luxemburg

USD	UBS ETF MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF-A-USD-CAP	65 511.00	1 156 415.96	3.13
CAD	UBS ETF-MSCI CANADA UCITS ETF-A-CAPITALISATION	72 606.00	1 234 091.63	3.35
EUR	UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-CAP	120 051.00	2 898 091.01	7.85
JPY	UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS-A-ETF-CAP	116 330.00	2 123 488.26	5.75
Total Luxemburg			7 412 086.86	20.08

Total Investment Fonds, open end

31 897 911.41 86.41

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

31 897 911.41 86.41

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

CHF

CHF	SWISS MARKET INDEX PUT 10000.00000 17.06.22	-95.00	-26 125.00	-0.07
CHF	SWISS MARKET INDEX CALL 11650.00000 17.06.22	95.00	588 715.00	1.59
Total CHF			562 590.00	1.52

Total Optionen auf Indizes, klassisch

562 590.00 1.52

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

562 590.00 1.52

Total des Wertpapierbestandes

32 460 501.41 87.93

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	-48.00	-316 800.00	-0.86
USD	MSCI WORLD FINANCE FUTURE 17.06.22	243.00	-119 325.60	-0.32
USD	MSCI WORLD ENERGY FUTURE 17.06.22	139.00	101 675.98	0.28
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	-73.00	-42 608.11	-0.12
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	90.00	18 345.29	0.05
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	-13.00	41 136.15	0.11
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-317 576.29	-0.86

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-317 576.29 -0.86

Total Derivative Instrumente

-317 576.29 -0.86

Devisenterminkontrakte

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

CHF	694 019.99	JPY	87 000 000.00	10.6.2022	42 595.85	0.12
CHF	4 484 118.75	EUR	4 278 000.00	10.6.2022	104 333.32	0.28
USD	11 892 000.00	CHF	10 926 694.25	10.6.2022	592 344.51	1.60
Total Devisenterminkontrakte					739 273.68	2.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

3 982 176.57 10.79

Andere Aktiva und Passiva

50 677.23 0.14

Total des Nettovermögens

36 915 052.60 100.00

Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in CHF		183 442 011.39	161 432 957.96	106 623 748.08
Klasse F-acc	LU2099998382			
Aktien im Umlauf		1 120 769.4220	963 157.4670	896 150.4040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		163.68	167.61	118.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		163.68	167.61	118.98

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	64.93
Luxemburg	19.76
Schweiz	0.59
Total	85.28

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	84.69
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.59
Total	85.28

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	115 249 668.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	41 188 164.64
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	156 437 832.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 311 159.72
Andere liquide Mittel (Margins)	6 593 205.88
Forderungen aus Zeichnungen	1 082 438.86
Forderungen aus Dividenden	79 518.89
Vorausbezahlte Kosten	13 497.95
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 268 210.15
Total Aktiva	184 785 864.14
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 186 368.34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-73 102.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-79 688.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 172.78
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 521.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-84 381.91
Total Passiva	-1 343 852.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	183 442 011.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Dividenden	28 488.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	8 465.87
Total Erträge	36 954.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-466 890.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 091.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 585.34
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-82 440.64
Total Aufwendungen	-571 008.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-534 054.57
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	277 418.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-171 609.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 414 429.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-314 790.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-27 114.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 178 333.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 644 279.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 848 158.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	743 921.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 590 507.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 985 523.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 709 220.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 064 941.65

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	161 432 957.96
Zeichnungen	35 479 521.04
Rücknahmen	-9 405 525.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	26 073 995.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-534 054.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 178 333.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 709 220.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 064 941.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	183 442 011.39

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	963 157.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	213 963.8060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 351.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 120 769.4220

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 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	72 855.00	3 494 385.26	1.90
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	269 335.00	30 728 484.29	16.75
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	1 314 617.00	30 267 502.55	16.50
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	264 559.00	30 096 279.46	16.41
USD	XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	212 500.00	24 529 842.14	13.37
Total Irland			119 116 493.70	64.93

Luxemburg

USD	UBS ETF MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF-A-USD-CAP	329 433.00	5 815 230.68	3.17
CAD	UBS ETF-MSCI CANADA UCITS ETF-A-CAPITALISATION	340 974.00	5 795 570.07	3.16
EUR	UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-CAP	597 030.00	14 412 601.91	7.86
JPY	UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS-A-ETF-CAP	559 560.00	10 214 210.33	5.57
Total Luxemburg			36 237 612.99	19.76

Total Investment Fonds, open end

155 354 106.69 **84.69**

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

155 354 106.69 **84.69**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

CHF

CHF	SWISS MARKET INDEX PUT 10000.00000 17.06.22	-183.00	-50 325.00	-0.03
CHF	SWISS MARKET INDEX CALL 11650.00000 17.06.22	183.00	1 134 051.00	0.62
Total CHF			1 083 726.00	0.59

Total Optionen auf Indizes, klassisch

1 083 726.00 **0.59**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

1 083 726.00 **0.59**

Total des Wertpapierbestandes

156 437 832.69 **85.28**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	-179.00	-1 181 400.00	-0.64
USD	MSCI WORLD FINANCE FUTURE 17.06.22	933.00	-458 151.36	-0.25
USD	MSCI WORLD ENERGY FUTURE 17.06.22	533.00	389 879.82	0.21
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	-282.00	-164 595.71	-0.09
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	472.00	66 518.64	0.04
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	-51.00	161 380.27	0.09
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-1 186 368.34	-0.64

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-1 186 368.34 **-0.64**

Total Derivative Instrumente

-1 186 368.34 **-0.64**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	1 139 205.89	JPY	142 807 000.00	10.6.2022	69 919.37	0.04
CHF	17 923 896.81	EUR	17 100 000.00	10.6.2022	417 040.60	0.23
USD	52 510 000.00	CHF	48 247 621.52	10.6.2022	2 615 540.72	1.42
USD	5 090 000.00	CHF	4 659 399.23	10.6.2022	270 966.33	0.15
CHF	3 692 852.00	USD	4 000 000.00	10.6.2022	-181 698.54	-0.10
USD	2 000 000.00	CHF	1 860 833.60	10.6.2022	76 441.67	0.04
Total Devisenterminkontrakte					3 268 210.15	1.78

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

23 904 365.60 **13.03**

Andere Aktiva und Passiva

1 017 971.29 **0.55**

Total des Nettovermögens

183 442 011.39 **100.00**

Focused SICAV – Global Bond

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in USD		561 673 497.74	639 116 719.43	552 660 833.03
Klasse (USD) F-acc	LU0326808440			
Aktien im Umlauf		1 525 890.0760	1 612 030.4850	1 299 726.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.80	163.28	164.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		151.80	163.28	164.26
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0326809257			
Aktien im Umlauf		781 434.4480	746 052.6480	545 588.9060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.72	136.04	138.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		125.72	136.04	138.30
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0326809505			
Aktien im Umlauf		959 088.8390	947 491.3260	1 036 403.1390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.37	147.32	149.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		136.37	147.32	149.51
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU0326809844			
Aktien im Umlauf		113 156.8120	113 086.3840	44 119.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		150.71	162.08	163.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		150.71	162.08	163.45
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1490620330			
Aktien im Umlauf		543 409.2080	488 147.2080	342 950.2080
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 244	11 044	11 149
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		10 244	11 044	11 149
Klasse F-UKdist	LU1164771658			
Aktien im Umlauf		60 014.0000	60 261.0000	47 392.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.20	110.85	113.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.20	110.85	113.69
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1311286220			
Aktien im Umlauf		72 252.0000	68 238.0000	58 891.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.67	98.82	102.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		89.67	98.82	102.36
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU0526609390			
Aktien im Umlauf		48 365.1770	57 050.0000	59 090.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.39	78.59	81.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		71.39	78.59	81.26
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0326810180			
Aktien im Umlauf		81 910.0000	78 989.0000	90 225.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		98.18	107.52	110.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		98.18	107.52	110.52

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	30.93
China	9.31
Japan	8.53
Grossbritannien	4.64
Frankreich	3.79
Kanada	3.62
Australien	3.05
Neuseeland	3.02
Spanien	2.53
Italien	2.45
Niederlande	2.40
Luxemburg	1.96
Irland	1.90
Südkorea	1.90
Deutschland	1.61
Belgien	1.47
Indien	0.61
Slowenien	0.47
Cayman-Inseln	0.47
Mexiko	0.44
Venezuela	0.38
Schweden	0.38
Schweiz	0.35
Saudiarabien	0.30
Polen	0.29
Singapur	0.29
Rumänien	0.25
Hongkong	0.24
Thailand	0.21
Chile	0.20
Norwegen	0.20
Bermuda	0.19
Philippinen	0.19
Supranational	0.18
Katar	0.17
Dänemark	0.15
Finnland	0.15
Brasilien	0.13
Bulgarien	0.09
Tschechische Republik	0.08
Peru	0.07
Indonesien	0.07
Malaysia	0.05
Jersey	0.05
Ecuador	0.04
Total	89.80

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	40.15
Banken & Kreditinstitute	17.04
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	9.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.06
Energie- & Wasserversorgung	1.68
Erdöl	1.46
Verkehr & Transport	1.42
Versicherungen	1.24
Telekommunikation	1.01
Supranationale Organisationen	0.99
Computer & Netzwerkausrüster	0.97
Immobilien	0.91
Anlagefonds	0.82
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.81
Internet, Software & IT-Dienste	0.68
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.56
Tabak & alkoholische Getränke	0.54
Maschinen & Apparate	0.41
Chemie	0.37
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.34
Elektrische Geräte & Komponenten	0.25
Städte, Gemeinden	0.23
Detailhandel, Warenhäuser	0.18
Bergbau, Kohle & Stahl	0.17
Diverse Dienstleistungen	0.17
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.16
Gesundheits- & Sozialwesen	0.15
Fahrzeuge	0.15
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.12
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.12
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.06
Biotechnologie	0.06
Verpackungsindustrie	0.05
Diverse Konsumgüter	0.04
Total	89.80

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	566 881 002.53
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-62 508 057.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	504 372 945.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	55 495 432.02
Andere liquide Mittel (Margins)	1 692 531.72
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	174 370.59
Forderungen aus Zeichnungen	561 884.18
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 556 809.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	755.41
Vorausbezahlte Kosten	19 260.24
Total Aktiva	565 873 989.24
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-243 547.79
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 167 096.83
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 438 898.76
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-12 128.85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 229 120.45
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-93 175.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 438.82
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 084.53
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-109 698.82
Total Passiva	-4 200 491.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	561 673 497.74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 034.46
Zinsen auf Wertpapiere	6 070 045.25
Nettoerträge aus Securities Lending	69 010.04
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 472.12
Total Erträge	6 159 561.87
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-630 547.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 787.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 086.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-27 445.19
Total Aufwendungen	-701 866.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 457 695.24
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	947 858.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 925 887.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 449 963.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 541 297.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 969 289.42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 511 594.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-72 676 167.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-7 120.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-164 958.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	158 592.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-829 767.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-73 519 421.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-75 031 015.23

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.11.2021-30.4.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	639 116 719.43
Zeichnungen	66 072 636.91
Rücknahmen	-67 931 612.72
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 858 975.81
Ausbezahlte Dividende	-553 230.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 457 695.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 969 289.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-73 519 421.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-75 031 015.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	561 673 497.74

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.11.2021-30.4.2022

Klasse	(USD) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 612 030.4850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	119 330.3320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-205 470.7410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 525 890.0760
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	746 052.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109 529.3800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 147.5800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	781 434.4480
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	947 491.3260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 118.9840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 521.4710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	959 088.8390
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	113 086.3840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 852.5180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 782.0900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	113 156.8120
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	488 147.2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126 931.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 669.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	543 409.2080
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 261.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 865.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 112.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 014.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 238.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 740.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-726.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 252.0000
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 050.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 545.1770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 230.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 365.1770
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 989.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 606.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 685.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 910.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – Global Bond	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	2.00
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	CHF	1.79
(EUR hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	1.46
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	GBP	1.94

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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

Notes, fester Zins

EUR			
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	280 000.00	0.05
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	150 000.00	0.03
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	380 000.00	0.05
EUR	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	585 000.00	0.09
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	1 160 000.00	0.18
EUR	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 340 000.00	0.24
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	700 000.00	0.13
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	625 000.00	0.11
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	435 000.00	0.08
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	565 000.00	0.09
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.28	420 000.00	0.07
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	300 000.00	0.05
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	300 000.00	0.05
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	0.05
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	0.02
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	100 000.00	0.02
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	340 000.00	0.06
EUR	VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	300 000.00	0.05
Total EUR		7 991 215.53	1.42

GBP			
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	250 000.00	0.05
Total GBP		298 213.23	0.05

USD			
USD	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	220 000.00	0.04
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	160 000.00	0.03
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	200 000.00	0.04
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	310 000.00	0.05
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	170 000.00	0.03
USD	ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	215 000.00	0.04
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	150 000.00	0.03
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLB AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	160 000.00	0.03
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	1 625 000.00	0.26
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	210 000.00	0.03
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	1 560 000.00	0.23
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	200 000.00	0.04
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	102 000.00	0.02
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	14 000.00	0.00
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	650 000.00	0.12
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	150 000.00	0.03
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	380 000.00	0.07
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	310 000.00	0.05
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	130 000.00	0.02
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	160 000.00	0.03
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	420 000.00	0.07
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 220 000.00	0.22
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	510 000.00	0.09
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	550 000.00	0.10
USD	BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	1 445 000.00	0.25
USD	BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	570 000.00	0.09
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	750 000.00	0.13
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	335 000.00	0.06
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.30000% 22-07.04.25	870 000.00	0.15
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.45000% 21-02.12.31	750 000.00	0.12
USD	CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	150 000.00	0.03
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	630 000.00	0.10
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	375 000.00	0.06
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	80 000.00	0.01
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	425 000.00	0.07
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	140 000.00	0.02
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	1 050 000.00	0.20
USD	COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	390 000.00	0.06
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	235 000.00	0.04
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	155 000.00	0.03
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	620 000.00	0.11
USD	COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	120 000.00	0.02
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	90 000.00	0.02
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	115 000.00	0.02
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	635 000.00	0.11
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	290 000.00	0.05
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	198 120.00	0.02
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	75 600.00	0.01
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	90 800.00	0.01
USD	ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	890 000.00	0.16
USD	ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	210 000.00	0.04
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	140 000.00	0.02
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	590 000.00	0.10
USD	EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	910 000.00	0.15
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	415 000.00	0.07
USD	FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00	0.07
USD	FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	540 000.00	0.08
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	319 000.00	0.06
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	425 000.00	0.08
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	420 000.00	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	340 000.00	336 589.04	0.06
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	350 000.00	343 801.22	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	955 000.00	940 575.21	0.17
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	220 000.00	209 566.32	0.04
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	410 000.00	396 700.00	0.07
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	1 720 000.00	1 720 982.41	0.31
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	985 000.00	971 208.37	0.17
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	1 280 000.00	1 289 668.98	0.23
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	235 000.00	237 385.80	0.04
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	350 000.00	305 372.29	0.05
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 600 000.00	1 223 300.00	0.22
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	210 000.00	200 104.80	0.04
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	215 000.00	191 860.63	0.03
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.60000% 17-10.02.48	890 000.00	748 045.00	0.13
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	650 000.00	526 924.50	0.09
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	360 000.00	432 368.33	0.08
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	200 000.00	189 684.39	0.03
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	500 000.00	501 452.44	0.09
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	300 000.00	302 605.70	0.05
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	105 000.00	102 672.32	0.02
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	235 000.00	224 102.54	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	260 000.00	249 038.10	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.85000% 19-01.10.29	390 000.00	357 085.97	0.06
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	245 000.00	230 127.61	0.04
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	1 185 000.00	1 051 817.85	0.19
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	400 000.00	380 643.42	0.07
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	255 000.00	236 030.82	0.04
USD PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	320 000.00	284 295.22	0.05
USD QATAR PETROLEUM-REG-S 2.25000% 21-12.07.31	1 090 000.00	953 750.00	0.17
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	160 000.00	158 610.23	0.03
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 750 000.00	1 380 802.50	0.25
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	680 000.00	670 882.13	0.12
USD ROMANIA-REG-S 5.12500% 18-15.06.48	1 400 000.00	1 269 887.50	0.23
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	375 000.00	314 662.98	0.06
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	720 000.00	637 044.55	0.11
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	200 000.00	185 600.00	0.03
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	530 000.00	514 576.66	0.09
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	43 000.00	0.01
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	340 000.00	68 000.00	0.01
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	505 000.00	111 100.00	0.02
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	120 000.00	109 323.90	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	125 000.00	127 179.79	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	195 000.00	202 144.44	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	450 000.00	99 000.00	0.02
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	205 000.00	205 000.00	0.04
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	1 210 000.00	1 132 575.82	0.20
USD TSMC ARIZONA CORP 3.12500% 21-25.10.41	400 000.00	334 848.00	0.06
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	165 000.00	166 808.90	0.03
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	413 000.00	412 603.52	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	1 440 000.00	1 289 576.61	0.23
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	417 000.00	427 257.26	0.08
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	195 000.00	181 106.94	0.03
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	100 000.00	99 021.46	0.02
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	330 000.00	306 664.04	0.05
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 4.37500% 21-01.05.29	195 000.00	176 958.60	0.03
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	480 000.00	451 426.27	0.08
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	490 000.00	474 297.66	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	395 000.00	377 615.54	0.07
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	605 000.00	672 506.51	0.12
Total USD		52 222 196.98	9.30
Total Notes, fester Zins		60 511 625.74	10.77
Notes, Nullcoupon			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	25 948.00	14 130.31	0.00
Total USD		14 130.31	0.00
Total Notes, Nullcoupon		14 130.31	0.00
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%/VAR 21-09.08.29	935 000.00	853 532.82	0.15
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	800 000.00	760 509.23	0.14
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	520 000.00	455 316.42	0.08
EUR COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-PRP	600 000.00	593 409.38	0.11
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	655 000.00	671 690.07	0.12
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	405 000.00	399 662.63	0.07
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	185 000.00	175 987.98	0.03
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	1 010 000.00	908 293.15	0.16
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	900 000.00	872 311.78	0.15
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	900 000.00	432 118.07	0.08
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	339 166.43	0.06
Total EUR		6 461 997.96	1.15
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	400 000.00	362 000.00	0.07
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	750 000.00	748 241.57	0.13
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	180 000.00	175 077.73	0.03
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	620 000.00	605 938.40	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	610 000.00	536 179.12	0.10
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	340 000.00	323 009.16	0.06
USD MORGAN STANLEY 0.731%/VAR 21-05.04.24	405 000.00	394 341.43	0.07
USD NATWEST GROUP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	295 000.00	295 014.38	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PRUDENTIAL PLC-SUB-REG-S 2.9500%/VAR 21-03.11.33	945 000.00	843 423.84	0.15
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	640 000.00	640 028.52	0.11
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	550 000.00	518 504.80	0.09
Total USD		5 441 758.95	0.97

Total Notes, variabler Zins **11 903 756.91** **2.12**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	210 000.00	149 402.15	0.03
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	1 150 000.00	818 121.95	0.14
AUD QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	440 000.00	270 426.48	0.05
Total AUD		1 237 950.58	0.22

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	900 000.00	896 944.44	0.16
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	130 000.00	116 859.87	0.02
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	260 000.00	272 339.57	0.05
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	300 000.00	306 209.99	0.05
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	455 000.00	431 976.10	0.08
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	500 000.00	483 852.81	0.09
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	200 000.00	215 666.81	0.04
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	200 000.00	215 535.99	0.04
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE-REG-S 0.37500% 22-10.03.26	1 230 000.00	1 248 734.29	0.22
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	600 000.00	631 305.05	0.11
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	600 000.00	549 964.85	0.10
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	600 000.00	504 634.06	0.09
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	405 000.00	420 521.21	0.07
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	550 000.00	578 604.84	0.10
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	310 000.00	320 225.65	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	200 000.00	206 681.58	0.04
EUR CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-05.01.26	910 000.00	897 321.97	0.16
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 280 000.00	1 223 029.02	0.22
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	515 000.00	543 782.79	0.10
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	200 000.00	198 556.36	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	400 000.00	406 155.75	0.07
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	1 200 000.00	1 120 356.90	0.20
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	615 000.00	641 649.73	0.11
EUR E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-08.01.25	400 000.00	416 338.98	0.07
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	535 000.00	550 124.62	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	200 000.00	162 493.95	0.03
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	170 000.00	164 362.14	0.03
EUR ELJA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	94 659.62	0.02
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25	1 300 000.00	1 352 372.05	0.24
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	980 000.00	1 044 230.86	0.19
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	580 000.00	592 701.08	0.11
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	104 657.63	0.02
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	610 000.00	621 029.78	0.11
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	400 000.00	423 387.73	0.08
EUR LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31	1 200 000.00	1 198 989.49	0.21
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	700 000.00	666 987.96	0.12
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.75000% 21-06.04.33	485 000.00	433 296.55	0.08
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	790 000.00	772 611.89	0.14
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	465 000.00	453 492.40	0.08
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	1 495 000.00	1 414 802.36	0.25
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	550 000.00	552 606.23	0.10
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 470 000.00	1 495 413.78	0.27
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	700 000.00	757 325.41	0.13
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26	1 200 000.00	1 229 544.22	0.22
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	100 000.00	102 611.92	0.02
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	280 000.00	292 208.24	0.05
EUR TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON-REG-S 1.12500% 22-08.02.27	425 000.00	394 861.57	0.07
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	104 013.64	0.02
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	600 000.00	504 878.39	0.09
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	320 000.00	306 614.04	0.05
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	390 000.00	408 613.84	0.07
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	400 000.00	275 211.98	0.05
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	2 395 000.00	2 273 009.88	0.40
Total EUR		31 594 361.86	5.63

GBP

GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	165 000.00	201 858.41	0.03
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	400 000.00	503 696.56	0.09
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	480 000.00	606 019.61	0.11
Total GBP		1 311 574.58	0.23

USD

USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 180 000.00	1 183 762.43	0.21
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.75000% 20-07.05.23	1 940 000.00	1 904 967.08	0.34
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	910 000.00	862 953.00	0.15
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.32	315 000.00	295 013.25	0.05
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	49 000.00	57 240.67	0.01
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	1 255 000.00	1 046 921.00	0.19
USD JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 1.00000% 20-21.05.25	1 940 000.00	1 826 264.01	0.33
USD KOMMUNALBANKEN A/S-REG-S 0.25000% 21-21.07.23	510 000.00	495 123.30	0.09
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 400 000.00	1 402 096.39	0.25
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	410 000.00	363 951.88	0.07
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	575 000.00	517 500.00	0.09
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 120 000.00	1 013 110.00	0.18
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	1 530 000.00	1 478 362.50	0.26
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	1 660 000.00	1 653 516.54	0.29
Total USD		14 100 782.05	2.51

Total Medium-Term Notes, fester Zins **48 244 669.07** **8.59**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28	2 800 000.00	2 744 859.63	0.49
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	600 000.00	633 053.55	0.11
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	240 000.00	234 483.79	0.04
Total EUR		3 612 396.97	0.64
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		3 612 396.97	0.64
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	350 000.00	363 361.71	0.07
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 2.625%/VAR 22-24.03.26	200 000.00	207 086.69	0.04
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.875%/VAR 22-05.06.26	505 000.00	522 827.82	0.09
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	330 000.00	358 272.54	0.06
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	290 000.00	303 166.78	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	700 000.00	715 934.43	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	400 000.00	407 636.06	0.07
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	300 000.00	280 065.81	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00	302 243.17	0.05
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	200 000.00	210 462.53	0.04
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.500%/VAR 22-29.03.26	400 000.00	417 069.84	0.08
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	800 000.00	848 547.77	0.15
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 1.043%/VAR 21-14.09.32	490 000.00	454 294.80	0.08
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	2 100 000.00	2 144 502.36	0.38
Total EUR		7 535 472.31	1.34
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.384%/VAR 22-02.04.26	675 000.00	660 334.59	0.12
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	920 000.00	860 849.08	0.16
USD WELLS FARGO & CO 3.526%/VAR 22-24.03.28	600 000.00	575 921.87	0.10
Total USD		2 097 105.54	0.38
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		9 632 577.85	1.72
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.50000% 19-21.06.31	8 090 000.00	5 015 968.32	0.89
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	3 610 000.00	2 461 340.68	0.44
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	270 000.00	177 007.07	0.03
Total AUD		7 654 316.07	1.36
CAD			
CAD CANADA HOUSING TRUST-144A 2.35000% 13-15.09.23	3 990 000.00	3 110 111.42	0.55
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26	4 000 000.00	2 983 107.08	0.53
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	2 930 000.00	2 105 895.23	0.37
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	3 410 000.00	2 952 015.96	0.53
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	970 000.00	878 035.76	0.16
Total CAD		12 029 165.45	2.14
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	77 000 000.00	12 308 083.18	2.19
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04000% 17-10.04.27	39 800 000.00	6 351 282.43	1.13
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	121 500 000.00	18 861 665.36	3.36
Total CNY		37 521 030.97	6.68
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	375 000.00	397 451.88	0.07
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	400 000.00	365 223.69	0.06
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	400 000.00	312 265.20	0.06
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	300 000.00	288 049.46	0.05
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 315 000.00	1 247 201.56	0.22
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25	6 690 000.00	7 100 045.89	1.26
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 230 000.00	1 281 472.45	0.23
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	500 000.00	500 117.97	0.09
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	305 000.00	303 947.13	0.05
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	1 310 000.00	1 021 703.91	0.18
EUR FINNAIR OYI-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	720 000.00	672 077.41	0.12
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	3 680 000.00	3 823 066.55	0.68
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	1 800 000.00	1 748 060.58	0.31
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	3 480 000.00	2 949 962.25	0.52
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	415 000.00	402 307.08	0.07
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	800 000.00	822 228.03	0.15
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45	3 850 000.00	4 175 890.35	0.74
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	1 990 000.00	2 117 782.80	0.38
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	2 210 000.00	2 639 226.82	0.47
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	3 690 000.00	4 006 963.67	0.71
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S-144A 0.60000% 21-01.08.31	6 390 000.00	5 592 104.81	1.00
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	500 000.00	504 002.36	0.09
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	620 000.00	656 521.76	0.12
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	200 000.00	206 354.13	0.04
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	2 130 000.00	2 649 673.23	0.47
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37	1 300 000.00	1 725 259.75	0.31
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	810 000.00	932 269.87	0.17
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	7 500 000.00	8 079 862.05	1.44
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	250 000.00	238 896.73	0.04
EUR UMG GROUPE YVY 1.62500% 19-02.07.29	200 000.00	197 514.92	0.04
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.25000% 21-15.02.27	370 000.00	350 616.05	0.06
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	400 000.00	422 755.60	0.08
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	300 000.00	346 775.78	0.06
Total EUR		58 077 651.72	10.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	345 000.00	379 420.75	0.07
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	193 722.24	0.03
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	49 000.00	62 687.01	0.01
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	655 000.00	800 736.14	0.14
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	380 000.00	488 722.41	0.09
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	990 000.00	1 488 215.33	0.27
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 890 000.00	4 330 745.05	0.77
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.62500% 18-22.10.28	3 140 000.00	3 927 533.79	0.70
Total GBP		11 671 782.72	2.08
JPY			
JPY JAPAN 0.10000% 19-20.12.28	927 000 000.00	7 157 704.99	1.27
JPY JAPAN 0.10000% 21-20.12.30	99 000 000.00	757 797.78	0.14
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	467 300 000.00	3 173 246.88	0.57
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	462 950 000.00	3 023 253.59	0.54
JPY JAPAN 1.10000% 03-20.03.33	750 000 000.00	6 287 704.53	1.12
JPY JAPAN 1.60000% 10-20.06.30	125 000 000.00	1 075 659.93	0.19
JPY JAPAN 1.70000% 14-20.09.44	530 100 000.00	4 834 318.87	0.86
JPY JAPAN 2.00000% 11-20.09.41	209 000 000.00	1 984 822.48	0.35
JPY JAPAN 2.30000% 05-20.06.35	803 600 000.00	7 698 210.11	1.37
Total JPY		35 992 719.16	6.41
KRW			
KRW KOREA, REPUBLIC OF 1.87500% 16-10.06.26	14 078 000 000.00	10 649 938.26	1.90
Total KRW		10 649 938.26	1.90
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	1 810 000.00	982 551.17	0.18
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	1 340 000.00	630 178.09	0.11
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	7 020 000.00	4 386 972.18	0.78
Total NZD		5 999 701.44	1.07
USD			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	170 000.00	144 025.32	0.03
USD BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 20-17.04.23	2 110 000.00	2 074 513.66	0.37
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	650 000.00	701 715.62	0.13
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	840 000.00	851 940.04	0.15
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	100 000.00	84 592.37	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	340 000.00	220 150.00	0.04
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	250 000.00	228 227.67	0.04
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	420 000.00	420 308.90	0.07
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	1 520 000.00	1 491 963.75	0.27
USD LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.12500% 19-24.07.22	1 710 000.00	1 712 411.10	0.30
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	365 000.00	307 124.68	0.05
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	713 000.00	568 617.50	0.10
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	225 000.00	193 823.93	0.03
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	240 000.00	189 954.85	0.03
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	340 000.00	390 247.76	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	440 000.00	380 407.50	0.07
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	290 000.00	292 095.00	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	170 000.00	145 391.64	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	235 000.00	234 421.49	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	155 000.00	139 667.17	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	45 000.00	0.01
Total USD		10 816 599.95	1.92
Total Anleihen, fester Zins		190 412 905.74	33.90
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35	3 690 000.00	3 394 289.09	0.61
Total EUR		3 394 289.09	0.61
Total Anleihen, Nullcoupon		3 394 289.09	0.61
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	361 105.16	0.06
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	250 000.00	253 301.40	0.05
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	200 000.00	196 213.10	0.03
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	400 000.00	409 848.08	0.07
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	100 000.00	103 898.86	0.02
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	830 000.00	790 481.84	0.14
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	204 694.06	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	99 343.80	0.02
Total EUR		2 418 886.30	0.43
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	430 000.00	556 261.78	0.10
Total GBP		556 261.78	0.10
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	927 000 000.00	7 693 577.68	1.37
Total JPY		7 693 577.68	1.37
NZD			
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	3 280 000.00	2 745 132.05	0.49
Total NZD		2 745 132.05	0.49

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	245 000.00	234 881.50	0.04
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	1 210 000.00	1 252 641.85	0.22
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	361 700.00	0.07
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	305 000.00	288 641.24	0.05
Total USD		2 137 864.59	0.38

Total Anleihen, variabler Zins **15 551 722.40** **2.77**

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 13-15.05.43	2 970 000.00	2 815 583.19	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	14 820 000.00	12 509 006.25	2.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47	1 680 000.00	1 569 750.00	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	2 470 000.00	2 395 417.58	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.10.22	16 550 000.00	16 587 496.01	2.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23	5 150 000.00	5 129 279.28	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	7 250 000.00	7 139 834.00	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	3 210 000.00	3 219 529.69	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	8 530 000.00	8 045 522.61	1.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	14 050 000.00	11 694 978.48	2.08
Total USD		71 106 397.09	12.66

Total Treasury-Notes, fester Zins **71 106 397.09** **12.66**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **414 384 471.17** **73.78**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD			
USD COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 500 000.00	603 330.00	0.11
USD CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.66000% 18-15.12.23	325 000.00	53 123.50	0.01
USD CPS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.34000% 18-16.09.24	600 000.00	314 402.49	0.05
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	840 000.00	386 558.92	0.07
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	575 000.00	150 226.14	0.03
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	600 000.00	297 650.97	0.05
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.86000% 18-15.04.24	1 630 000.00	1 559 710.63	0.28
USD GLS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.17000% 18-15.04.24	780 000.00	285 848.32	0.05
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	600 000.00	605 709.60	0.11
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 2.49000% 16-25.01.36	625 000.00	4 299.97	0.00
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	1 890 000.00	665 989.74	0.12
Total USD		4 926 850.28	0.88

Total Asset Backed Securities, fester Zins **4 926 850.28** **0.88**

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	150 000.00	147 771.44	0.03
Total USD		147 771.44	0.03

Total Asset Backed Securities, variabler Zins **147 771.44** **0.03**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	300 000.00	306 186.18	0.05
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.49800% 15-06.08.35	407 000.00	402 553.37	0.07
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	200 000.00	198 371.28	0.04
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	200 000.00	195 295.54	0.03
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	200 000.00	196 431.76	0.03
USD CD MORTGAGE TRUST 3.45600% 17-01.11.50	400 000.00	388 993.64	0.07
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORT TRST 2015-SUB 3.77800% 15-01.09.58	280 000.00	279 730.08	0.05
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	375 000.00	378 762.52	0.07
USD COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	250 000.00	140 217.44	0.02
USD FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	950 000.00	810 129.80	0.14
USD FANNIE MAE 1.50000% 21-01.02.51	550 000.00	425 540.01	0.08
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	1 750 000.00	1 180 329.12	0.21
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	500 000.00	379 119.98	0.07
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 775 000.00	1 362 629.35	0.24
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	2 200 000.00	1 720 237.05	0.31
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	1 100 000.00	970 404.67	0.17
USD FANNIE MAE 3.00000% 13-01.08.43	136 385.00	34 716.30	0.01
USD FANNIE MAE 3.00000% 16-01.07.46	1 500 000.00	531 545.19	0.09
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	2 250 000.00	893 072.71	0.16
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	450 000.00	140 474.78	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	200 000.00	76 899.68	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	175 000.00	62 254.87	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	600 000.00	314 306.13	0.06
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.49	250 000.00	56 071.33	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.07.48	350 000.00	88 604.21	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	650 000.00	112 095.39	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 10-01.01.41	1 357 002.00	101 918.35	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.01.41	1 584 763.00	124 515.54	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.11.45	1 250 000.00	419 652.38	0.07
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	1 025 000.00	134 780.02	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.08.45	1 575 000.00	538 478.12	0.10
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	400 000.00	116 307.06	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	938 348.00	70 870.45	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	2 969 225.00	237 493.32	0.04
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.06.44	465 000.00	105 464.21	0.02
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	350 000.00	70 659.88	0.01

Focused SICAV – Global Bond
Halbjahresbericht per 30. April 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FANNIE MAE 4.50000% 11-01.04.41	1 629 000.00	84 969.98	0.02
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	589 000.00	43 761.70	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 10-01.08.40	50 000.00	2 703.83	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 15-01.01.39	425 000.00	95 919.19	0.02
USD FANNIE MAE 5.50000% 07-01.04.37	1 242 395.00	56 131.31	0.01
USD FANNIE MAE POOL 2.00000% 21-01.10.51	3 075 000.00	2 648 839.80	0.47
USD FANNIE MAE POOL 2.50000% 21-01.10.51	3 000 000.00	2 642 715.48	0.47
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.09.51	2 496 884.00	2 054 176.03	0.37
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.10.51	3 075 000.00	2 641 402.09	0.47
USD FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.01.52	1 400 000.00	1 228 216.66	0.22
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	625 000.00	458 058.39	0.08
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	975 000.00	228 010.43	0.04
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	1 200 000.00	466 188.09	0.08
USD FREDDIE MAC 3.00000% 18-01.04.47	2 125 000.00	630 883.80	0.11
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	600 000.00	110 761.98	0.02
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	350 000.00	132 483.22	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	325 000.00	60 485.79	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	450 000.00	90 317.21	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	475 000.00	100 820.04	0.02
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.03.41	2 647 244.00	127 647.58	0.02
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.09.41	1 120 431.00	49 662.91	0.01
USD FREDDIE MAC 5.00000% 05-01.05.35	11 775 000.00	145 392.29	0.03
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	575 000.00	77 659.69	0.01
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	3 000 000.00	2 648 322.22	0.47
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	1 925 000.00	377 104.49	0.07
USD GINNIE MAE 3.50000% 12-01.08.42	1 300 000.00	289 075.10	0.05
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	525 000.00	102 007.41	0.02
USD GINNIE MAE 4.50000% 11-01.05.41	1 141 511.00	58 091.66	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 11-01.06.41	1 219 909.00	10 822.51	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.12.38	1 706 205.00	32 891.18	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 10-01.03.40	1 357 167.00	36 468.61	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.01.38	1 053 419.00	117 280.30	0.02
USD GINNIE MAE 6.50000% 07-01.06.37	8 288 862.00	405 105.62	0.07
USD GINNIE MAE 6.50000% 08-01.10.38	8 474 348.00	28 348.60	0.01
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	3 550 000.00	3 237 304.93	0.58
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	400 000.00	393 154.28	0.07
USD JPMDB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	660 000.00	651 927.74	0.12
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	170 000.00	169 534.66	0.03
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	700 000.00	679 809.83	0.12
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.21200% 18-01.05.51	200 000.00	201 716.58	0.04
USD WF-RBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB 4.10100% 14-01.03.47	260 320.00	261 970.90	0.05
Total USD		37 443 255.82	6.67

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **37 443 255.82** **6.67**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	200 000.00	8 904.00	0.00
USD BAMLL COMMERCIAL MORTGAGE-144A VAR 15-01.04.33	800 000.00	766 648.72	0.14
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	350 000.00	343 402.15	0.06
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	230 000.00	223 756.65	0.04
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	550 000.00	544 482.57	0.10
USD COMM 2014-CCRE15 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 14-01.02.47	500 000.00	501 709.70	0.09
USD DBGS MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+80.3BP 18-15.05.35	325 000.00	294 171.71	0.05
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	200 000.00	195 529.58	0.03
USD GS MORTGAGE SECUR CORPII 4.560%/VAR 18-01.07.51	968 000.00	926 850.13	0.16
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	325 000.00	314 344.32	0.06
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	650 000.00	624 280.15	0.11
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	220 000.00	202 163.78	0.04
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRST 3.985%/VAR 17-01.10.50	650 000.00	628 666.22	0.11
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34	370 000.00	355 676.56	0.06
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	450 000.00	431 860.86	0.08
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	500 000.00	493 982.50	0.09
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	495 000.00	490 636.57	0.09
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.05.51	300 000.00	288 791.97	0.05
Total USD		7 635 858.14	1.36

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **7 635 858.14** **1.36**

Notes, fester Zins

USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	340 000.00	303 014.80	0.05
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	295 000.00	288 621.45	0.05
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	94 000.00	91 602.57	0.02
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	400 000.00	346 241.06	0.06
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	1 630 000.00	1 309 488.05	0.23
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	506 000.00	434 117.88	0.08
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	110 000.00	98 404.25	0.02
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	285 000.00	296 263.46	0.05
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	290 000.00	269 875.16	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	200 000.00	209 966.04	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	600 000.00	618 320.57	0.11
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	260 000.00	259 716.39	0.05
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	180 000.00	167 647.19	0.03
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 2.00000% 21-15.07.26	200 000.00	180 402.41	0.03
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	105 000.00	104 018.19	0.02
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	200 000.00	189 296.00	0.03
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	80 000.00	76 658.40	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	80 000.00	79 446.03	0.01
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	320 000.00	363 090.64	0.06
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	375 000.00	367 328.35	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	1 099 000.00	1 099 915.60	0.20
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	115 000.00	108 836.25	0.02
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	285 000.00	258 751.50	0.05
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	290 000.00	287 210.37	0.05
Total USD		7 808 232.61	1.39
Total Notes, fester Zins		7 808 232.61	1.39
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	1 020 000.00	629 717.48	0.11
Total AUD		629 717.48	0.11
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	330 000.00	432 676.61	0.08
Total GBP		432 676.61	0.08
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 062 394.09	0.19
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	240 000.00	228 703.70	0.04
Total USD		228 703.70	0.04
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		228 703.70	0.04
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	340 000.00	344 411.16	0.06
Total USD		344 411.16	0.06
Total Anleihen, fester Zins		344 411.16	0.06
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	1 890 000.00	1 591 109.34	0.28
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	5 910 000.00	5 069 544.63	0.90
Total NZD		6 660 653.97	1.18
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	315 000.00	303 677.64	0.05
Total USD		303 677.64	0.05
Total Anleihen, variabler Zins		6 964 331.61	1.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		66 561 808.85	11.85
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
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	203 556.78	0.04
Total USD		203 562.28	0.04
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		203 562.28	0.04
Notes, fester Zins			
CAD			
CAD PSP CAPITAL INC 0.90000% 20-15.06.26	4 300 000.00	3 071 149.80	0.55
Total CAD		3 071 149.80	0.55
USD			
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	535 000.00	530 923.30	0.09
Total USD		530 923.30	0.09
Total Notes, fester Zins		3 602 073.10	0.64
Anleihen, fester Zins			
CNY			
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.45000% 20-23.09.25	88 000 000.00	13 656 748.73	2.43
Total CNY		13 656 748.73	2.43
Total Anleihen, fester Zins		13 656 748.73	2.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		17 462 384.11	3.11

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	COMCAST CORP-144A 2.93700% 21-01.11.56	332 000.00	237 487.55	0.04
USD	LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 3.10000% 21-15.07.31	200 000.00	174 385.28	0.03
USD	MAGALLANES INC-144A 4.27900% 22-15.03.32	960 000.00	891 738.69	0.16
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	145 000.00	136 445.00	0.02
Total USD			1 440 056.52	0.25
Total Notes, fester Zins			1 440 056.52	0.25
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1 440 056.52	0.25

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg				
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	250.00	36 015.99	0.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2.00	41 418.64	0.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	67 000.00	4 446 790.00	0.79
Total Luxemburg			4 524 224.63	0.81
Total Investment Fonds, open end			4 524 224.63	0.81
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			4 524 224.63	0.81
Total des Wertpapierbestandes			504 372 945.28	89.80

To Be Announced ("TBA") Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)

TBA Mortgage Backed Securities

USD	FANNIE MAE 2.50000% APR 22 12.05.22	5 050 000.00	-103 948.19	-0.02
USD	FANNIE MAE 3.50000% MAY 22 12.05.22	2 625 000.00	-35 260.65	0.00
USD	FANNIE MAE 2.00000% MAY 22 12.05.22	3 375 000.00	-64 177.73	-0.01
USD	GINNIE MAE 2.00000% MAY 22 19.05.22	2 350 000.00	-40 161.22	-0.01
Total TBA Mortgage Backed Securities			-243 547.79	-0.04
Total To Be Announced ("TBA") Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)			-243 547.79	-0.04

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.22	99.00	-1 339 965.84	-0.24
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	34.00	-202 297.21	-0.04
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.22	-38.00	1 227 497.62	0.22
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.22	37.00	-174 200.63	-0.03
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	64.00	-498 312.50	-0.09
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.22	25.00	-21 032.04	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	80.00	-400 625.04	-0.07
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.22	-28.00	451 484.38	0.08
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.22	42.00	-225 699.91	-0.04
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.22	-2.00	16 054.34	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-1 167 096.83	-0.21
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-1 167 096.83	-0.21
Total Derivative Instrumente			-1 167 096.83	-0.21

Devisenterminkontrakte

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

USD	53 188 111.07	CNY	340 005 000.00	5.5.2022	1 698 726.76	0.30
USD	10 926 271.62	KRW	13 228 000 000.00	6.5.2022	420 657.12	0.07
USD	10 658 326.10	AUD	14 180 000.00	5.5.2022	580 791.55	0.10
EUR	135 821 000.00	USD	149 643 231.53	5.5.2022	-6 339 583.59	-1.13
USD	132 674 902.56	EUR	120 420 000.00	5.5.2022	5 620 726.22	1.00
GBP	25 399 600.00	USD	33 307 547.02	5.5.2022	-1 418 603.21	-0.25
USD	17 749 005.85	GBP	13 535 000.00	5.5.2022	755 948.70	0.13
CHF	104 714 300.00	USD	113 007 856.16	5.5.2022	-5 111 198.20	-0.91
USD	20 008 327.08	NZD	28 890 000.00	5.5.2022	1 257 229.24	0.22
USD	17 103 607.79	CAD	21 385 000.00	5.5.2022	371 412.88	0.07
JPY	5 313 551 700.00	USD	43 311 707.17	6.5.2022	-2 293 425.83	-0.41
USD	58 696 634.75	JPY	7 201 000 000.00	6.5.2022	3 108 082.95	0.55
NZD	520 000.00	USD	361 188.31	5.5.2022	-23 681.53	0.00
JPY	115 249 900.00	USD	934 569.69	6.5.2022	-44 891.17	-0.01
CHF	573 900.00	USD	616 034.68	5.5.2022	-24 693.36	0.00
AUD	395 000.00	USD	295 677.53	5.5.2022	-14 956.36	0.00
JPY	45 111 100.00	USD	364 249.86	6.5.2022	-16 012.02	0.00
USD	234 716.82	JPY	29 463 300.00	6.5.2022	7 273.11	0.00
EUR	1 980 000.00	USD	2 156 241.58	5.5.2022	-67 159.46	-0.01
JPY	101 458 100.00	USD	810 558.03	6.5.2022	-27 346.14	-0.01

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

USD	334 438.43	GBP	256 600.00	5.5.2022	12 279.70	0.00
USD	1 249 033.62	CHF	1 165 500.00	5.5.2022	48 113.07	0.01
USD	475 618.02	JPY	59 713 800.00	6.5.2022	14 653.76	0.00
USD	1 611 317.23	EUR	1 480 100.00	5.5.2022	49 675.59	0.01
JPY	40 419 400.00	USD	321 056.00	6.5.2022	-9 036.02	0.00
GBP	300 000.00	USD	389 475.60	5.5.2022	-12 828.60	0.00
JPY	59 426 000.00	USD	465 216.99	6.5.2022	-6 474.42	0.00
CAD	850 000.00	USD	680 593.80	5.5.2022	-15 531.11	0.00
CNY	340 005 000.00	USD	51 925 015.27	5.5.2022	-435 630.96	-0.08
USD	51 720 439.92	CNY	340 005 000.00	6.6.2022	514 892.83	0.09
EUR	1 280 000.00	USD	1 366 428.16	5.5.2022	-15 910.42	0.00
USD	432 351.42	JPY	55 055 500.00	6.5.2022	7 347.18	0.00
USD	10 391 405.96	KRW	13 228 000 000.00	7.6.2022	-102 476.21	-0.02
KRW	13 228 000 000.00	USD	10 391 201.89	6.5.2022	114 412.61	0.02
USD	55 282 419.00	JPY	7 201 000 000.00	6.6.2022	-364 436.99	-0.06
USD	51 807 917.35	CNY	340 005 000.00	5.5.2022	318 533.04	0.06
JPY	5 530 983 600.00	USD	42 437 808.02	7.6.2022	305 944.33	0.05
USD	42 395 036.14	JPY	5 530 983 600.00	6.5.2022	-301 723.80	-0.05
Total Devisenterminkontrakte					-1 438 898.76	-0.26

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	57 187 963.74	10.18
Andere Aktiva und Passiva	2 962 132.10	0.53
Total des Nettovermögens	561 673 497.74	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in CHF		256 165 242.78	226 501 639.28	185 102 225.97
Klasse F-acc	LU0224580604			
Aktien im Umlauf		1 807 265.2170	1 859 918.6870	1 502 172.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.73	119.42	120.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		116.73	119.42	120.52
Klasse F-UKdist	LU1314779882			
Aktien im Umlauf		51 623.0000	47 492.0000	43 179.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.08	92.63	94.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.08	92.63	94.14
Klasse U-X-acc²	LU2397253761			
Aktien im Umlauf		4 168.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9 727.74	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		9 727.74	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Südkorea	18.08	Banken & Kreditinstitute	62.78
Frankreich	12.62	Supranationale Organisationen	10.06
Kanada	12.22	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	7.05
Australien	10.14	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.38
Niederlande	9.12	Computer & Netzwerkausrüster	3.13
Luxemburg	6.98	Erdöl	3.09
Deutschland	4.87	Kantone, Bundesstaaten	1.97
Vereinigte Staaten	4.57	Städte, Gemeinden	1.67
Vereinigte Arabische Emirate	4.47	Diverse Dienstleistungen	1.30
Finnland	3.49	Elektrische Geräte & Komponenten	0.73
Österreich	2.05	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.61
Honduras	2.00	Baugewerbe & Baumaterial	0.28
Neuseeland	2.00	Total	99.05
Norwegen	1.91		
Schweden	1.76		
Grossbritannien	1.68		
Supranational	1.09		
Total	99.05		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	264 340 487.16
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 598 602.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	253 741 885.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 539 166.18
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 035 339.33
Forderungen aus Zeichnungen	90 418.74
Zinsforderungen aus Wertpapieren	877 471.64
Vorausbezahlte Kosten	13 258.03
Total Aktiva	264 297 539.04
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 447 115.01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-653 685.16
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 131.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 040.89
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 323.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-31 496.09
Total Passiva	-8 132 296.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	256 165 242.78

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsen auf Wertpapiere	901 490.17
Nettoerträge aus Securities Lending	2 452.84
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	15 685.23
Total Erträge	919 628.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-156 476.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 582.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 768.93
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-118.35
Total Aufwendungen	-182 946.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	736 681.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-669 698.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-215.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-669 913.74
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	66 767.92
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 240 656.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-29 337.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 269 993.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 203 225.67

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	226 501 639.28
Zeichnungen	62 142 347.94
Rücknahmen	-26 252 169.78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	35 890 178.16
Ausbezahlte Dividende	-23 348.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	736 681.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-669 913.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 269 993.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 203 225.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	256 165 242.78

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 859 918.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	125 767.4180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-178 420.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 807 265.2170
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 492.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 280.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 149.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 623.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 676.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-508.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 168.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	CHF	0.49

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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 2.37500% 12-05.03.24	1 150 000.00	1 191 400.00	0.46
CHF EBN BV 1.12500% 12-04.07.24	300 000.00	303 900.00	0.12
CHF EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26	2 200 000.00	2 193 400.00	0.86
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	3 600 000.00	3 686 400.00	1.44
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	2 700 000.00	2 778 300.00	1.08
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26	500 000.00	479 250.00	0.19
Total CHF		10 632 650.00	4.15

Total Notes, fester Zins **10 632 650.00** **4.15**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	2 000 000.00	2 111 000.00	0.82
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	3 110 000.00	3 058 685.00	1.19
CHF ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.35000% 18-22.10.24	250 000.00	246 875.00	0.10
CHF ASB FINANCE LTD 0.20000% 17-02.08.24	500 000.00	492 250.00	0.19
CHF AUCLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	3 200 000.00	3 243 200.00	1.27
CHF AUCLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25	1 000 000.00	1 025 000.00	0.40
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	7 400 000.00	7 244 600.00	2.83
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.27800% 22-01.04.27	1 500 000.00	1 453 500.00	0.57
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.32000% 17-10.02.25	3 500 000.00	3 437 000.00	1.34
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25	1 500 000.00	1 459 500.00	0.57
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26	100 000.00	95 800.00	0.04
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23	1 000 000.00	1 001 000.00	0.39
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 17-19.12.25	1 200 000.00	1 167 000.00	0.46
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	2 650 000.00	2 640 725.00	1.03
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	100 000.00	98 700.00	0.04
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	50 000.00	49 375.00	0.02
CHF BNG BANK NV 1.25000% 14-30.04.24	1 500 000.00	1 527 000.00	0.60
CHF BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25	3 400 000.00	3 602 300.00	1.41
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	1 800 000.00	1 775 700.00	0.69
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.12500% 15-22.12.25	4 000 000.00	3 902 000.00	1.52
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	5 300 000.00	5 289 400.00	2.06
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER-REG-S 0.10000% 20-24.10.23	2 500 000.00	2 496 750.00	0.97
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	2 100 000.00	2 062 200.00	0.80
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.31400% 18-05.09.24	2 000 000.00	1 979 000.00	0.77
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	4 180 000.00	4 150 740.00	1.62
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25	1 000 000.00	982 000.00	0.38
CHF COMMERZBANK AG 3.12500% 06-14.07.25	1 000 000.00	1 074 500.00	0.42
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26	5 000 000.00	4 855 000.00	1.90
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.50000% 14-19.02.24	1 000 000.00	1 020 500.00	0.40
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.45000% 15-07.09.23	800 000.00	799 920.00	0.31
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-05.06.24	2 000 000.00	2 024 000.00	0.79
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	850 000.00	830 025.00	0.32
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	3 700 000.00	3 600 100.00	1.41
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.10000% 16-26.01.26	1 500 000.00	1 458 000.00	0.57
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	3 200 000.00	3 136 000.00	1.22
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23	200 000.00	200 700.00	0.08
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25	1 500 000.00	1 499 250.00	0.59
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	2 000 000.00	2 032 200.00	0.79
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24	2 000 000.00	2 042 000.00	0.80
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.12500% 18-30.11.23	170 000.00	169 150.00	0.07
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	4 275 000.00	4 225 837.50	1.65
CHF EBN BV 1.62500% 11-03.10.23	1 000 000.00	1 021 000.00	0.40
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	4 000 000.00	4 096 000.00	1.60
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	3 600 000.00	3 511 800.00	1.37
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	2 640 000.00	2 622 840.00	1.02
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23	2 000 000.00	1 992 250.00	0.78
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24	3 450 000.00	3 411 834.37	1.33
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	1 750 000.00	1 687 437.50	0.66
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	2 600 000.00	2 429 862.50	0.95
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	1 000 000.00	945 350.00	0.37
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.06250% 22-14.04.26	1 000 000.00	993 500.00	0.39
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	3 600 000.00	3 490 425.00	1.36
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	1 000 000.00	994 500.00	0.39
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	1 940 000.00	1 943 298.00	0.76
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25	4 300 000.00	4 249 743.75	1.66
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	2 500 000.00	2 472 500.00	0.97
CHF KOREA EXPRESSWAY CORP 0.25000% 17-07.06.24	730 000.00	723 430.00	0.28
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	1 870 000.00	1 825 353.75	0.71
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	975 000.00	976 560.00	0.38
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	8 550 000.00	8 538 243.75	3.33
CHF KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 0.12500% 19-27.02.24	1 880 000.00	1 863 902.50	0.73
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25	4 085 000.00	4 354 610.00	1.70
CHF LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26	1 500 000.00	1 460 250.00	0.57
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	2 800 000.00	2 703 400.00	1.06
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 18-31.10.24	2 000 000.00	1 975 000.00	0.77
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	3 600 000.00	3 574 800.00	1.40
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.37500% 11-30.03.26	1 000 000.00	1 061 000.00	0.41
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23	3 040 000.00	3 097 760.00	1.21
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24	2 000 000.00	2 039 000.00	0.80
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	6 380 000.00	6 341 720.00	2.48
CHF NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23	2 500 000.00	2 495 000.00	0.97
CHF NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25	3 500 000.00	3 461 500.00	1.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26	2 000 000.00	1 923 000.00	0.75
CHF NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.87500% 14-29.07.24	1 000 000.00	1 010 500.00	0.39
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24	2 000 000.00	2 042 000.00	0.80
CHF QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.75000% 14-21.11.24	1 000 000.00	1 005 000.00	0.39
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 3.50000% 07-31.08.23	2 780 000.00	2 900 374.00	1.13
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	3 800 000.00	3 795 060.00	1.48
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26	750 000.00	734 625.00	0.29
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	3 500 000.00	3 502 100.00	1.37
CHF SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27	500 000.00	489 250.00	0.19
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	2 000 000.00	2 008 000.00	0.78
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23	400 000.00	400 960.00	0.16
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 300 000.00	1 264 250.00	0.49
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24	1 600 000.00	1 588 800.00	0.62
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27	4 790 000.00	4 634 325.00	1.81
CHF WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24	370 000.00	368 890.00	0.14
Total CHF		195 579 487.62	76.35
Total Medium-Term Notes, fester Zins		195 579 487.62	76.35
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.00000% 20-16.06.26	1 200 000.00	1 158 600.00	0.45
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25	1 250 000.00	1 214 375.00	0.47
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	3 400 000.00	3 335 825.00	1.30
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	4 160 000.00	4 062 240.00	1.59
Total CHF		9 771 040.00	3.81
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		9 771 040.00	3.81
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	8 020 000.00	8 011 980.00	3.13
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25	1 300 000.00	1 285 700.00	0.50
CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.75000% 13-26.06.25	350 000.00	360 850.00	0.14
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	3 000 000.00	3 171 000.00	1.24
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	4 000 000.00	4 140 000.00	1.61
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-21.04.25	1 200 000.00	1 197 000.00	0.47
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.30000% 17-31.10.25	1 790 000.00	1 744 355.00	0.68
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23	1 000 000.00	1 001 500.00	0.39
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	4 035 000.00	4 246 837.50	1.66
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	3 900 000.00	4 243 200.00	1.66
Total CHF		29 402 422.50	11.48
Total Anleihen, fester Zins		29 402 422.50	11.48
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	4 150 000.00	4 123 025.00	1.61
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	3 800 000.00	3 728 275.00	1.45
CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25	520 000.00	504 985.00	0.20
Total CHF		8 356 285.00	3.26
Total Anleihen, Nullcoupon		8 356 285.00	3.26
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		253 741 885.12	99.05
Total des Wertpapierbestandes		253 741 885.12	99.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 539 166.18	1.38
Andere Aktiva und Passiva		-1 115 808.52	-0.43
Total des Nettovermögens		256 165 242.78	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in EUR		407 922 116.83	416 686 865.27	466 415 799.76
Klasse F-acc	LU0224580430			
Aktien im Umlauf		2 975 344.2960	3 060 895.7140	3 400 898.2200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.37	133.36	135.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		129.37	133.36	135.18
Klasse F-UKdist	LU0526609473			
Aktien im Umlauf		73 160.0000	74 439.0000	57 279.0390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.03	114.04	116.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.03	114.04	116.42
Klasse U-X-acc²	LU2397253688			
Aktien im Umlauf		1 550.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 655.92	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		9 655.92	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	30.56	Länder- & Zentralregierungen	41.06
Frankreich	26.12	Banken & Kreditinstitute	31.24
Luxemburg	6.24	Supranationale Organisationen	8.77
Kanada	6.15	Kantone, Bundesstaaten	5.75
Norwegen	3.17	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.90
Supranational	2.98	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.48
Schweden	2.93	Städte, Gemeinden	0.99
Niederlande	2.86	Versicherungen	0.94
Finnland	2.77	Erdöl	0.67
Neuseeland	2.18	Energie- & Wasserversorgung	0.53
Schweiz	1.94	Diverse Konsumgüter	0.24
Japan	1.44	Total	98.57
Vereinigte Arabische Emirate	1.40		
Südkorea	1.26		
Irland	1.24		
Belgien	1.23		
Grossbritannien	0.96		
Hongkong	0.92		
Jersey	0.71		
Vereinigte Staaten	0.70		
Australien	0.45		
Österreich	0.36		
Total	98.57		

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	420 467 086,77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-18 387 497,14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	402 079 589,63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 950 528,83
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 512 829,93
Forderungen aus Zeichnungen	643 710,21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 226 604,28
Vorausbezahlte Kosten	14 420,06
Total Aktiva	413 427 682,94
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 086,35
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 788 650,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-658 721,47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-43 768,49
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 249,93
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 089,87
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-56 108,29
Total Passiva	-5 505 566,11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	407 922 116,83

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsen auf Wertpapiere	1 304 664,83
Nettoerträge aus Securities Lending	61 118,15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 073,54
Total Erträge	1 375 856,52
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-285 878,44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 972,80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 236,42
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 927,48
Total Aufwendungen	-341 015,14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 034 841,38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 106 812,34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-120 516,14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-492,25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 227 820,73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 192 979,35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-11 374 989,00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-141 742,63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-42 400,00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-11 559 131,63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 752 110,98

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	416 686 865.27
Zeichnungen	60 780 248.40
Rücknahmen	-56 746 731.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	4 033 516.58
Ausbezahlte Dividende	-46 154.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 034 841.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 227 820.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-11 559 131.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 752 110.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	407 922 116.83

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 060 895.7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	321 330.9030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-406 882.3210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 975 344.2960
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 439.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 010.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 289.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 160.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 792.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-242.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 550.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	0.62

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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	1 527 861.00	0.38
EUR	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 0.03700% 04.12.19-04.12.24	3 000 000.00	2 894 747.25	0.71
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 1.12500% 20-01.04.26	1 000 000.00	993 746.00	0.24
EUR	ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 0.50000% 20-06.05.25	3 000 000.00	2 931 102.00	0.72
Total EUR			8 347 456.25	2.05

Total Notes, fester Zins

8 347 456.25 **2.05**

Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 21-22.11.26	1 000 000.00	939 482.00	0.23
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 21-15.12.26	2 600 000.00	2 466 193.60	0.60
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 20-10.10.25	2 000 000.00	1 963 907.00	0.48
EUR	LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.00000% 19-13.11.26	2 000 000.00	1 891 412.00	0.46
EUR	NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 19-25.09.26	3 000 000.00	2 837 712.00	0.70
Total EUR			10 098 706.60	2.47

Total Notes, Nullcoupon

10 098 706.60 **2.47**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	AAREAL BANK AG-REG-S 0.37500% 18-15.07.25	1 000 000.00	973 350.00	0.24
EUR	AAREAL BANK AG-REG-S 0.12500% 18-31.07.23	2 000 000.00	1 992 548.00	0.49
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.50000% 13-05.09.23	700 000.00	718 764.20	0.18
EUR	AIB MORTGAGE BANK-REG-S 0.87500% 16-04.02.23	2 000 000.00	2 012 520.00	0.49
EUR	ALLIANDER NV 2.87500% 12-14.06.24	500 000.00	522 150.00	0.13
EUR	ALLIANDER NV-REG-S 2.25000% 12-14.11.22	1 600 000.00	1 619 484.80	0.40
EUR	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.12500% 16-22.09.23	1 000 000.00	993 450.00	0.24
EUR	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.50000% 19-17.01.24	1 000 000.00	994 126.00	0.24
EUR	AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.62500% 17-13.11.24	4 100 000.00	4 052 095.60	0.99
EUR	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BKING GRUP-REG-S 0.62500% 18-21.02.23	800 000.00	803 518.40	0.20
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.25	2 000 000.00	1 957 520.00	0.48
EUR	BERLIN, STATE OF 1.62500% 14-03.06.24	1 500 000.00	1 525 215.00	0.37
EUR	BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	2 000 000.00	2 012 468.00	0.49
EUR	BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	2 000 000.00	2 050 600.00	0.50
EUR	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS CO-REG-S 1.75000% 14-16.09.24	3 000 000.00	3 031 980.00	0.74
EUR	COMMERZBANK AG 0.12500% 16-23.02.23	1 000 000.00	1 000 298.00	0.25
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 14-07.05.24	1 000 000.00	1 020 718.00	0.25
EUR	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 1.75000% 14-24.04.24	2 000 000.00	2 036 968.00	0.50
EUR	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.37500% 16-08.06.26	4 000 000.00	3 866 464.00	0.95
EUR	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 0.37500% 17-20.06.24	4 000 000.00	3 948 016.00	0.97
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.37500% 16-24.03.23	1 000 000.00	1 002 280.00	0.25
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.37500% 17-30.09.24	2 000 000.00	1 967 680.00	0.48
EUR	CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SCF SA 1.87500% 13-07.06.23	1 000 000.00	1 017 136.00	0.25
EUR	CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.62500% 22-04.03.27	3 000 000.00	2 889 210.00	0.71
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	2 939 000.00	2 906 635.73	0.71
EUR	DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.25000% 16-18.04.23	1 000 000.00	1 000 608.00	0.25
EUR	EQUINOR ASA-REG-S 0.87500% 15-17.02.23	1 700 000.00	1 707 378.00	0.42
EUR	EUROFIMA EURO RAILROADMAT FIN CO-REG-S 0.25000% 16-25.04.23	1 000 000.00	999 980.00	0.25
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.40000% 18-17.02.25	4 500 000.00	4 440 600.00	1.09
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.62500% 18-16.10.26	2 000 000.00	1 957 292.00	0.48
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.20000% 15-28.04.25	5 000 000.00	4 893 940.00	1.20
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.05000% 19-24.05.24	1 500 000.00	1 479 450.00	0.36
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	500 000.00	489 343.00	0.12
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	1 500 000.00	1 485 750.00	0.36
EUR	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.12500% 21-16.02.26	3 000 000.00	2 797 500.00	0.69
EUR	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.62500% 22-07.04.27	3 000 000.00	2 925 000.00	0.72
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.62500% 15-15.01.25	3 000 000.00	2 994 000.00	0.73
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.50000% 14-11.06.24	1 000 000.00	1 019 930.00	0.25
EUR	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	1 100 000.00	1 063 480.00	0.26
EUR	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.05000% 18-12.06.23	1 000 000.00	998 900.00	0.24
EUR	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 15-14.03.25	2 493 000.00	2 446 879.50	0.60
EUR	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 19-05.09.23	2 000 000.00	1 986 864.00	0.49
EUR	MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-26.11.26	2 000 000.00	1 941 840.00	0.48
EUR	MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.12500% 19-07.03.24	1 500 000.00	1 483 290.00	0.36
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.12500% 19-17.01.24	1 000 000.00	990 618.00	0.24
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.75000% 15-16.05.23	250 000.00	251 177.50	0.06
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.87500% 22-29.03.27	1 200 000.00	1 168 500.00	0.29
EUR	NORDEA BANK ABP 0.37500% 19-28.05.26	1 000 000.00	952 608.00	0.23
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 15-12.02.25	1 500 000.00	1 490 178.00	0.37
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 1.00000% 16-22.02.23	1 200 000.00	1 208 198.40	0.30
EUR	NORDEA MORTGAGE BANK PLC 0.25000% 16-21.11.23	2 500 000.00	2 484 725.00	0.61
EUR	NRW BANK-REG-S 0.25000% 17-16.05.24	1 215 000.00	1 200 106.53	0.29
EUR	ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 1.87500% 14-21.05.24	5 000 000.00	5 088 720.00	1.25
EUR	ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.62500% 18-17.04.25	3 000 000.00	2 948 724.00	0.72
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.37500% 18-29.08.23	750 000.00	747 567.00	0.18
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.37500% 19-26.02.24	1 000 000.00	987 518.00	0.24
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 17-31.05.24	2 000 000.00	1 970 652.00	0.48
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.25000% 19-29.01.24	1 000 000.00	990 652.00	0.24
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 22-26.04.27	3 500 000.00	3 270 652.00	0.80
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.50000% 18-13.03.23	1 000 000.00	1 003 666.00	0.25
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.05000% 19-01.07.24	2 500 000.00	2 442 375.00	0.60
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	750 000.00	748 149.00	0.18
EUR	SOCIETE GENERALE SFH 2.00000% 14-29.04.24	1 000 000.00	1 020 800.00	0.25
EUR	SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.50000% 17-02.06.25	1 000 000.00	978 392.00	0.24

Focused SICAV – High Grade Bond EUR
Halbjahresbericht per 30. April 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.25000% 18-11.09.23	1 000 000.00	996 250.00	0.24
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.25000% 16-30.08.26	2 000 000.00	1 905 140.00	0.47
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.37500% 17-26.06.24	1 500 000.00	1 480 623.00	0.36
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.37500% 16-22.02.23	1 500 000.00	1 503 900.00	0.37
EUR SUMITOMO MITSUI BNKG CORP-REG-S 0.55000% 18-06.11.23	4 000 000.00	3 985 836.80	0.98
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	1 000 000.00	949 136.10	0.23
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.01000% 20-10.09.25	1 000 000.00	953 064.00	0.23
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.12500% 21-03.11.26	2 000 000.00	1 865 920.00	0.46
EUR SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 0.45000% 18-23.08.23	850 000.00	849 877.60	0.21
EUR SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.50000% 18-29.01.25	3 000 000.00	2 947 782.00	0.72
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	2 000 000.00	1 861 516.00	0.46
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.01000% 21-31.03.26	1 000 000.00	933 716.00	0.23
EUR UNICREDIT BANK AG-REG-S 0.01000% 19-10.09.24	1 500 000.00	1 464 150.00	0.36
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.50000% 19-17.01.24	1 000 000.00	994 784.00	0.24
Total EUR		139 662 894.16	34.23

Total Medium-Term Notes, fester Zins

139 662 894.16 34.23

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 20-14.01.25	3 000 000.00	2 911 062.00	0.72
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.00000% 16-16.10.23	1 500 000.00	1 491 729.00	0.37
EUR HONG KONG GOVERNMENT INTERNATI BD-REG-S 0.00000% 21-24.11.26	4 000 000.00	3 760 000.00	0.92
EUR INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 20-15.01.27	2 000 000.00	1 885 760.00	0.46
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 19-02.04.24	1 000 000.00	992 040.00	0.24
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 19-30.09.26	2 000 000.00	1 915 204.00	0.47
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	2 000 000.00	1 921 932.00	0.47
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.00000% 21-14.06.26	1 500 000.00	1 418 958.00	0.35
Total EUR		16 296 685.00	4.00

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

16 296 685.00 4.00

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD-REG-S 0.89500% 22-23.03.27	4 000 000.00	3 873 152.00	0.95
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.50000% 14-16.01.24	1 000 000.00	1 028 180.00	0.25
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	5 000 000.00	5 005 570.00	1.23
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 000 000.00	987 580.00	0.24
EUR BPIFRANCE FINANCEMENT SA-REG-S 0.12500% 17-25.11.23	500 000.00	497 790.00	0.12
EUR BPIFRANCE FINANCEMENT SA-REG-S 0.25000% 18-14.02.23	2 000 000.00	2 003 412.00	0.49
EUR BUNDESLAENDER BUNDESREPUBLI DEUTS-REG-S 1.12500% 14-30.09.24	1 500 000.00	1 507 614.00	0.37
EUR BUNDESLAENDER BUNDESREPUBLI DEUTS-REG-S 0.12500% 16-14.04.23	600 000.00	600 452.40	0.15
EUR CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 0.20000% 15-27.04.23	1 000 000.00	1 000 034.00	0.24
EUR CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 0.37500% 17-11.05.24	500 000.00	494 192.00	0.12
EUR CANADIAN IMPERIAL BK OF COMME-REG-S 0.01000% 21-07.10.26	4 000 000.00	3 755 072.00	0.92
EUR COLGATE-PALMOLIVE CO 0.50000% 19-06.03.26	1 000 000.00	967 370.00	0.24
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.75000% 15-21.01.25	1 500 000.00	1 483 935.00	0.36
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.62500% 15-10.02.23	1 500 000.00	1 506 825.00	0.37
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.50000% 16-04.09.24	1 000 000.00	987 130.00	0.24
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.01000% 21-15.07.26	2 000 000.00	1 888 132.00	0.46
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.25000% 19-09.04.24	1 000 000.00	986 386.00	0.24
EUR DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.62500% 19-14.01.26	2 000 000.00	1 949 756.00	0.48
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23	3 000 000.00	3 183 607.20	0.78
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26	6 000 000.00	6 639 911.40	1.63
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	1 000 000.00	1 019 762.00	0.25
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24	4 000 000.00	4 152 384.00	1.02
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	8 000 000.00	8 244 240.00	2.02
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	11 500 000.00	11 448 894.00	2.81
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	4 000 000.00	4 038 519.20	0.99
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	4 445 000.00	4 445 190.00	1.09
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	10 500 000.00	10 784 025.00	2.64
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24	3 000 000.00	3 082 488.00	0.76
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24	6 000 000.00	6 146 604.00	1.51
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25	5 000 000.00	5 009 000.00	1.23
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25	5 100 000.00	5 180 304.60	1.27
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	3 000 000.00	2 945 466.00	0.72
EUR HSBC BANK CANADA 0.01000% 21-14.09.26	1 200 000.00	1 127 185.43	0.28
EUR KOREA, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 14-10.06.24	1 500 000.00	1 538 250.00	0.38
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.50000% 16-16.04.26	1 459 000.00	1 421 241.08	0.35
EUR NRW BANK 0.25000% 16-28.09.26	3 000 000.00	2 869 662.00	0.70
EUR NRW BANK-REG-S 0.25000% 22-16.03.27	5 000 000.00	4 753 900.00	1.17
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	1 000 000.00	1 021 530.00	0.25
EUR SA DE GESTION DES STOCKS DE SEC-REG-S 0.62500% 16-25.05.23	1 000 000.00	1 004 390.00	0.25
EUR SACHSEN-ANHALT, STATE OF-REG-S 0.01000% 21-09.11.26	2 500 000.00	2 365 400.00	0.58
EUR SCHLESWIG-HOLSTEIN, STATE OF-REG-S 0.12500% 18-24.05.23	1 500 000.00	1 499 515.41	0.37
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.50000% 18-30.01.25	3 000 000.00	2 947 602.00	0.72
EUR SOCIETE GENERALE SFH SA-REG-S 0.01000% 21-02.12.26	2 000 000.00	1 877 300.00	0.46
EUR SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.37500% 17-14.02.24	1 000 000.00	992 340.00	0.24
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	600 000.00	586 196.40	0.14
EUR UNICREDIT BANK AG REG-S 0.50000% 22-23.02.27	2 000 000.00	1 914 896.00	0.47
Total EUR		132 762 386.12	32.55

Total Anleihen, fester Zins

132 762 386.12 32.55

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 19-15.07.24	1 500 000.00	1 489 245.00	0.36
EUR BUNDESobligation -REG S 0.00000% 21-10.04.26	4 000 000.00	3 909 168.00	0.96
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.00000% 20-15.10.25	2 000 000.00	1 933 728.00	0.47
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.00000% 20-23.05.23	5 000 000.00	4 995 000.00	1.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24	3 000 000.00	2 981 100.00	0.73
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	12 000 000.00	11 790 000.00	2.89
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.02.26	4 500 000.00	4 369 050.00	1.07
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.24	4 000 000.00	3 980 896.00	0.98
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.27	10 000 000.00	9 574 700.00	2.35
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	3 000 000.00	2 923 578.00	0.72
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.09.23	7 000 000.00	7 002 044.00	1.72
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 18-13.10.23	1 000 000.00	1 000 496.00	0.25
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-05.04.24	6 750 000.00	6 716 452.50	1.65
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	6 000 000.00	5 942 148.00	1.46
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	6 000 000.00	5 917 044.00	1.45
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-09.10.26	4 000 000.00	3 887 824.00	0.95
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-16.06.23	2 000 000.00	2 003 200.00	0.49
EUR HESSEN, STATE OF 0.00000% 20-10.03.25	5 000 000.00	4 859 000.00	1.19
EUR KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.00000% 19-10.07.24	1 000 000.00	981 125.00	0.24
EUR KOREA, REPUBLIC OF 0.00000% 20-16.09.25	1 200 000.00	1 152 000.00	0.28
EUR NIEDERSACHSEN, STATE OF-REG-S 0.00000% 16-02.08.24	1 500 000.00	1 471 263.00	0.36
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	6 000 000.00	6 032 400.00	1.48
Total EUR		94 911 461.50	23.27
Total Anleihen, Nullcoupon		94 911 461.50	23.27
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		402 079 589.63	98.57
Total des Wertpapierbestandes		402 079 589.63	98.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 950 528.83	1.46
Andere Aktiva und Passiva		-108 001.63	-0.03
Total des Nettovermögens		407 922 116.83	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in GBP		71 113 683.84	77 754 511.45	62 956 369.27
Klasse F-acc	LU0270448243			
Aktien im Umlauf		75 361.2980	88 250.5620	81 506.9280
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		139.80	142.98	145.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		139.80	142.98	145.79
Klasse F-UKdist	LU0526609556			
Aktien im Umlauf		562 476.5090	583 383.6620	440 423.6820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		107.70	111.65	115.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		107.70	111.65	115.96

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	66.89	Länder- & Zentralregierungen	64.04
Deutschland	9.39	Banken & Kreditinstitute	16.45
Vereinigte Staaten	4.76	Supranationale Organisationen	11.26
Luxemburg	4.74	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.88
Frankreich	2.96	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.49
Supranational	1.91	Kantone, Bundesstaaten	1.48
Kanada	1.82	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.79
Österreich	1.12	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.28
Schweden	1.11	Total	98.67
Australien	1.00		
Norwegen	0.84		
Vereinigte Arabische Emirate	0.78		
Philippinen	0.64		
Finnland	0.42		
Niederlande	0.29		
Total	98.67		

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	74 114 164.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 945 328.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	70 168 835.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	697 877.52
Zinsforderungen aus Wertpapieren	247 671.88
Vorausbezahlte Kosten	9 382.69
Total Aktiva	71 123 767.97
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 948.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-566.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 568.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-10 084.13
Total Passiva	-10 084.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	71 113 683.84

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	16.69
Zinsen auf Wertpapiere	538 315.33
Nettoerträge aus Securities Lending	14 781.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	300.33
Total Erträge	553 413.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-52 427.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 620.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 949.77
Total Aufwendungen	-70 997.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	482 416.04
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-163 862.01
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-249.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-164 111.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	318 304.67
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 970 825.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 970 825.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 652 520.84

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	77 754 511.45
Zeichnungen	2 424 791.42
Rücknahmen	-6 533 464.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 108 673.39
Ausbezahlte Dividende	-879 633.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	482 416.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-164 111.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 970 825.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 652 520.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	71 113 683.84

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 250.5620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 649.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 538.5950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 361.2980
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	583 383.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 354.1970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 261.3500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	562 476.5090

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond GBP	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	GBP	1.51

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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 5.50000% 00-15.04.25	500 000.00	548 574.75	0.77
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.75000% 19-15.11.24	400 000.00	387 690.54	0.55
GBP INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-12.12.24	400 000.00	387 002.17	0.54
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 19-13.12.24	500 000.00	485 133.86	0.68
Total GBP		1 808 401.32	2.54
Total Notes, fester Zins		1 808 401.32	2.54
Medium-Term Notes, fester Zins			
GBP			
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.12500% 21-15.12.26	500 000.00	456 325.09	0.64
GBP BANK OF SCOTLAND PLC 4.87500% 04-20.12.24	500 000.00	533 265.00	0.75
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 1.75000% 19-19.12.24	400 000.00	385 810.40	0.54
GBP BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 1.00000% 21-20.12.24	500 000.00	483 687.31	0.68
GBP BNP PARIBAS 1.12500% 16-16.08.22	200 000.00	199 531.60	0.28
GBP CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 0.12500% 21-15.12.25	500 000.00	465 884.21	0.66
GBP CLYDESDALE BANK PLC 4.62500% 12-08.06.26	300 000.00	327 528.00	0.46
GBP DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.37500% 21-03.12.26	680 000.00	619 443.28	0.87
GBP DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 1.37500% 19-07.12.22	400 000.00	399 810.21	0.56
GBP DNB BANK ASA-REG-S 1.62500% 19-15.12.23	100 000.00	98 175.73	0.14
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-21.09.26	1 000 000.00	956 304.00	1.34
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.87500% 17-15.12.23	300 000.00	295 200.00	0.42
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 18-07.03.25	700 000.00	686 770.00	0.97
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.75000% 20-14.07.23	500 000.00	493 979.94	0.69
GBP FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25	600 000.00	553 500.00	0.78
GBP INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.25000% 18-15.12.23	700 000.00	692 573.00	0.97
GBP INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.87500% 21-15.09.26	700 000.00	664 974.72	0.94
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.00000% 18-19.12.22	200 000.00	199 470.00	0.28
GBP KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.50000% 18-15.12.23	300 000.00	297 796.48	0.42
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.00000% 04-10.09.24	200 000.00	213 425.56	0.30
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.25000% 18-29.12.23	500 000.00	494 768.00	0.70
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 19-09.12.24	500 000.00	491 576.91	0.69
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 19-15.12.25	500 000.00	488 371.00	0.69
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 19-15.09.26	500 000.00	475 408.00	0.67
GBP LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 1.00000% 21-15.12.26	500 000.00	474 478.88	0.67
GBP LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.25000% 22-22.07.27	1 000 000.00	958 874.47	1.35
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 12-04.09.26	400 000.00	410 908.80	0.58
GBP NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.62500% 21-18.12.25	600 000.00	564 676.61	0.79
GBP NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 1.12500% 18-15.12.23	500 000.00	493 763.00	0.69
GBP OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 18-15.12.22	500 000.00	499 252.45	0.70
GBP OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 1.25000% 19-15.12.23	300 000.00	296 667.82	0.42
GBP OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.50000% 15-20.05.22	300 000.00	300 085.80	0.42
GBP PROVINCE OF ONTARIO CANADA-REG-S 0.25000% 21-15.12.26	500 000.00	454 940.00	0.64
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.87500% 06-10.01.23	200 000.00	203 317.20	0.29
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	500 000.00	563 285.00	0.79
GBP SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 1.75000% 18-18.12.23	200 000.00	198 961.45	0.28
GBP SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 1.37500% 19-15.12.23	200 000.00	198 059.24	0.28
GBP SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.62500% 19-15.12.23	600 000.00	591 780.00	0.83
GBP UBS AG/LONDON-REG-S 0.62500% 21-18.12.23	300 000.00	289 711.20	0.41
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.62500% 15-14.12.22	300 000.00	301 113.00	0.42
Total GBP		17 773 453.36	25.00
Total Medium-Term Notes, fester Zins		17 773 453.36	25.00
Anleihen, fester Zins			
GBP			
GBP ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 1.50000% 19-15.12.22	600 000.00	600 447.60	0.84
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25	300 000.00	280 822.80	0.40
GBP CPPIB CAPITAL INC-REG-S 0.87500% 20-17.12.24	250 000.00	242 487.50	0.34
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.12500% 17-07.09.23	500 000.00	495 190.01	0.70
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.37500% 18-07.03.25	600 000.00	587 728.53	0.83
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.12500% 19-20.03.23	500 000.00	497 390.00	0.70
GBP INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 18-15.12.23	500 000.00	494 701.68	0.70
GBP INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 19-15.12.25	300 000.00	291 615.85	0.41
GBP INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 0.75000% 20-15.12.26	500 000.00	469 885.00	0.66
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	300 000.00	314 787.51	0.44
GBP NRW BANK-REG-S 1.37500% 18-15.12.23	400 000.00	396 077.11	0.56
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 5.00000% 01-07.03.25	3 800 000.00	4 147 192.32	5.83
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.25000% 13-07.09.23	1 250 000.00	1 261 856.00	1.77
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.75000% 17-22.07.23	1 092 000.00	1 082 548.52	1.52
GBP UNITED KINGDOM OF GRT BRI & N IRL-REG-S 1.00000% 18-22.04.24	5 200 000.00	5 142 904.00	7.23
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.75000% 14-07.09.24	4 450 000.00	4 566 038.20	6.42
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25	6 600 000.00	6 405 665.65	9.01
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-30.01.26	5 500 000.00	5 202 106.80	7.32
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-31.01.24	5 400 000.00	5 262 833.52	7.40
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 15-07.09.25	4 800 000.00	4 860 144.00	6.83
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26	5 000 000.00	4 972 900.00	6.99
GBP UNITED KINGDOM TREASUR GILT STRIP-REG-S 0.37500% 21-22.10.26	2 800 000.00	2 638 765.36	3.71
Total GBP		50 214 087.96	70.61
Total Anleihen, fester Zins		50 214 087.96	70.61
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		69 795 942.64	98.15

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 einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP				
GBP	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 21-25.02.26	400 000.00	372 893.24	0.52
Total GBP			372 893.24	0.52
Total Medium-Term Notes, fester Zins			372 893.24	0.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			372 893.24	0.52
Total des Wertpapierbestandes			70 168 835.88	98.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			697 877.52	0.98
Andere Aktiva und Passiva			246 970.44	0.35
Total des Nettovermögens			71 113 683.84	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in USD		1 757 025 004.99	1 349 798 222.03	1 451 498 055.36
Klasse F-acc	LU0224580786			
Aktien im Umlauf		4 228 885.0810	3 518 934.5730	3 499 351.2390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.23	157.33	158.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		150.20	157.33	158.35
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1339538412			
Aktien im Umlauf		2 496 346.6230	1 861 414.0670	2 268 141.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.97	97.87	99.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		92.95	97.87	99.53
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1132652998			
Aktien im Umlauf		4 492 233.5940	4 191 953.0110	4 102 653.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.22	101.15	102.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.20	101.15	102.64
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1339538503			
Aktien im Umlauf		601 350.9990	76 019.3990	482 061.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.30	106.12	107.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		101.28	106.12	107.05
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1786948718			
Aktien im Umlauf		160 397.0000	100 247.0000	96 770.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 810	10 295	10 391
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 808	10 295	10 391
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU1344159089			
Aktien im Umlauf		39 016.6670	37 057.0400	14 400.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		104.81	109.66	110.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		104.79	109.66	110.34
Klasse F-UKdist	LU0721134624			
Aktien im Umlauf		771 774.0000	635 479.0000	697 870.2710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.77	101.07	104.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.75	101.07	104.05
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1554453867			
Aktien im Umlauf		43 065.0000	46 104.3590	30 090.5410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		84.89	91.00	94.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		84.87	91.00	94.59
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU1554452620			
Aktien im Umlauf		29 200.0000	29 500.0000	14 053.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.49	92.64	96.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		86.47	92.64	96.09
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1554454329			
Aktien im Umlauf		79 851.0000	82 380.9750	44 165.1420
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		91.46	97.54	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		91.44	97.54	100.64
Klasse U-X-acc²	LU2397253506			
Aktien im Umlauf		25 719.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 575.74	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 573.82	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	55.16
Kanada	7.09
Supranational	5.36
Deutschland	4.90
Frankreich	2.92
Australien	2.92
Singapur	2.45
Schweden	2.18
Philippinen	1.83
Südkorea	1.82
Norwegen	1.46
Luxemburg	1.36
Grossbritannien	1.33
Niederlande	1.01
Finnland	1.00
China	0.93
Belgien	0.91
Katar	0.84
Schweiz	0.79
Vereinigte Arabische Emirate	0.71
Japan	0.58
Elfenbeinküste	0.56
Cayman-Inseln	0.50
Britische Jungferninseln	0.36
Jersey	0.36
Hongkong	0.29
Österreich	0.19
Saudiarabien	0.04
Total	99.85

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	42.57
Banken & Kreditinstitute	22.46
Supranationale Organisationen	13.10
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.90
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.25
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.24
Erdöl	1.96
Internet, Software & IT-Dienste	1.87
Kantone, Bundesstaaten	1.83
Computer & Netzwerkausrüster	1.56
Diverse Dienstleistungen	0.93
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.59
Baugewerbe & Baumaterial	0.36
Verkehr & Transport	0.28
Anlagefonds	0.27
Biotechnologie	0.26
Diverse Konsumgüter	0.26
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.16
Total	99.85

Nettovermögensaufstellung

	USD
	30.4.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 830 964 238.69
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-76 593 477.82
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 754 370 760.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 108 131.90
Andere liquide Mittel (Margins)	263 422.55
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	45 719 543.98
Forderungen aus Zeichnungen	701 703.05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 038 105.85
Vorausbezahlte Kosten	163.11
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 243 672.32
Total Aktiva	1 814 445 503.63
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-50 004 869.73
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 443 963.73
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 639 008.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-180 081.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 998.27
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-138 577.83
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-332 657.11
Total Passiva	-57 420 498.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 757 025 004.99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.11.2021-30.4.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	422.74
Zinsen auf Wertpapiere	11 084 563.70
Nettoerträge aus Securities Lending	229 266.09
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 029 347.64
Total Erträge	13 343 600.17
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 089 951.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-130 998.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 574.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 521.26
Total Aufwendungen	-1 258 046.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 085 553.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-65 103 970.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 456 330.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 768 204.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-9 445 719.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-78 861 564.25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-66 776 010.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-61 592 762.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	440 937.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-48 481 744.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-109 633 569.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-176 409 579.89

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 349 798 222.03
Zeichnungen	2 712 798 498.76
Rücknahmen	-2 127 666 605.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	585 131 893.43
Ausbezahlte Dividende	-1 495 530.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 085 553.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-78 861 564.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-109 633 569.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-176 409 579.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 757 025 004.99

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 518 934.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 145 080.7420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 435 130.2340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 228 885.0810
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 861 414.0670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 633 941.8140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 999 009.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 496 346.6230
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 191 953.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 824 658.5710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 524 377.9880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 492 233.5940
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 019.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 766 754.2670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 241 422.6670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	601 350.9990
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 247.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 530.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 380.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	160 397.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 057.0400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 409.4440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 449.8170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 016.6670
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	635 479.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	149 912.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 617.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	771 774.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 104.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 870.1840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 909.5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 065.0000
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	370.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-670.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 200.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 380.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 331.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 860.9750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 851.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 016.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-297.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 719.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	1.82
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	CHF	1.65
(EUR hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	1.72
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	GBP	1.75

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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	7 038 299.10	0.40
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	5 350 000.00	5 082 279.90	0.29
USD	APPLE INC 0.70000% 21-08.02.26	12 000 000.00	10 959 615.84	0.62
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	3 000 000.00	2 931 238.86	0.17
USD	APPLE INC 3.20000% 15-13.05.25	7 500 000.00	7 518 607.87	0.43
USD	APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27	6 000 000.00	5 970 103.92	0.34
USD	ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK/THE 0.50000% 21-30.10.24	9 165 000.00	8 608 830.13	0.49
USD	ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 0.50000% 20-28.05.25	5 000 000.00	4 615 800.00	0.26
USD	BANK OF ENGLAND-REG-S 2.00000% 22-21.03.25	11 000 000.00	10 712 020.00	0.61
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CRT MUT SA-REG-S 1.60400% 21-04.10.26	7 000 000.00	6 289 259.84	0.36
USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIA-144A 0.62500% 21-18.02.26	3 000 000.00	2 733 751.53	0.16
USD	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 1.37500% 22-05.02.25	5 000 000.00	4 785 410.25	0.27
USD	CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 21-19.05.26	7 000 000.00	6 399 277.36	0.37
USD	CHEVRON USA INC 0.68700% 20-12.08.25	5 000 000.00	4 595 457.75	0.26
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.12500% 21-15.06.26	6 000 000.00	5 431 805.40	0.31
USD	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK 1.37500% 20-27.02.25	10 000 000.00	9 571 336.30	0.55
USD	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-10.06.24	2 000 000.00	1 900 794.54	0.11
USD	CPIIB CAPITAL INC-REG-S 1.25000% 20-04.03.25	7 500 000.00	7 145 071.57	0.41
USD	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.37500% 19-22.01.25	1 077 000.00	1 042 045.90	0.06
USD	EQUINOR ASA 1.75000% 20-22.01.26	8 000 000.00	7 493 830.00	0.43
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	5 000 000.00	4 635 906.90	0.26
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-25.07.25	10 800 000.00	10 032 641.43	0.57
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.37500% 21-26.03.26	5 000 000.00	4 517 050.00	0.26
USD	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.25000% 21-08.09.23	6 000 000.00	5 814 202.74	0.33
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	5 500 000.00	5 480 406.25	0.31
USD	EXXON MOBIL CORP 2.01900% 19-16.08.24	3 204 000.00	3 136 400.47	0.18
USD	EXXON MOBIL CORP 2.99200% 20-19.03.25	8 200 000.00	8 118 721.28	0.46
USD	EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	3 000 000.00	2 952 598.41	0.17
USD	HONG KONG GOVT GREEN BND PRGM-REG-S 2.50000% 19-28.05.24	600 000.00	595 189.12	0.03
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	5 450 000.00	5 223 719.54	0.30
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	5 000 000.00	4 727 924.70	0.27
USD	INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP 2.62500% 22-22.04.25	2 000 000.00	1 973 980.00	0.11
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONST & DEV 0.87500% 21-15.07.26	5 000 000.00	4 592 653.40	0.26
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	5 000 000.00	4 850 105.05	0.28
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	5 000 000.00	4 586 827.20	0.26
USD	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.87500% 20-12.03.25	7 000 000.00	6 601 901.11	0.38
USD	KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 1.12500% 21-17.05.26	7 000 000.00	6 365 450.00	0.36
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	2 150 000.00	2 153 090.62	0.12
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	10 975 000.00	10 673 715.95	0.61
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.50000% 21-20.09.24	5 000 000.00	4 730 287.10	0.27
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	5 000 000.00	4 591 948.30	0.26
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	3 975 000.00	3 877 482.08	0.22
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.50000% 20-27.05.25	5 000 000.00	4 638 300.00	0.26
USD	MICROSOFT CORP 2.70000% 15-12.02.25	5 000 000.00	4 940 117.40	0.28
USD	MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	5 124 000.00	5 130 300.22	0.29
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	3 565 000.00	3 576 070.14	0.20
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	5 000 000.00	4 789 543.00	0.27
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.75000% 20-15.01.25	10 000 000.00	9 685 432.10	0.55
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.15000% 21-14.01.27	8 500 000.00	7 671 409.71	0.44
USD	NORDEA BANK AB-REG-S 0.62500% 21-24.05.24	9 000 000.00	8 498 330.91	0.48
USD	NORDIC INVESTMENT BANK 0.37500% 21-20.09.24	3 000 000.00	2 827 890.00	0.16
USD	NORDIC INVESTMENT BANK 2.62500% 22-04.04.25	16 000 000.00	15 848 320.00	0.90
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.00000% 20-14.02.27	4 000 000.00	3 757 567.04	0.21
USD	OMERS FINANCE TRUST CP-REG-S 1.10000% 21-26.03.26	1 000 000.00	922 420.00	0.05
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 0.62500% 21-21.01.26	7 000 000.00	6 384 350.00	0.36
USD	PROCTER & GAMBLE CO 1.00000% 21-23.04.26	5 000 000.00	4 570 268.10	0.26
USD	PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA CANADA 0.90000% 21-20.07.26	3 000 000.00	2 733 720.00	0.16
USD	PSP CAPITAL INC-REG-S 1.00000% 21-29.06.26	2 000 000.00	1 828 700.00	0.10
USD	PSP CAPITAL INC-REG-S 0.50000% 21-15.09.24	2 500 000.00	2 361 046.15	0.14
USD	QATAR PETROLEUM-REG-S 1.37500% 21-12.09.26	2 500 000.00	2 265 625.00	0.13
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	5 000 000.00	5 012 500.00	0.29
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.40000% 20-16.04.25	7 500 000.00	7 481 250.00	0.43
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	8 505 000.00	8 298 070.96	0.47
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.55000% 21-11.06.24	2 100 000.00	1 980 518.15	0.11
USD	TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 12-23.01.23	8 050 000.00	8 024 244.83	0.46
USD	TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.25000% 21-23.04.26	7 000 000.00	6 346 620.00	0.36
USD	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 1.25000% 21-01.06.26	1 000 000.00	899 381.04	0.05
USD	UBS AG/LONDON-144A 1.25000% 21-01.06.26	3 000 000.00	2 698 143.12	0.15
USD	UBS AG/LONDON-REG-S 0.70000% 21-09.08.24	11 000 000.00	10 369 007.34	0.59
USD	US BANK NA/CINCINNATI OH 3.40000% 18-24.07.23	3 000 000.00	3 024 540.21	0.17
USD	VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	7 179 000.00	7 128 496.74	0.41
USD	WESTPAC BANKING CORP 1.15000% 21-03.06.26	6 000 000.00	5 462 683.80	0.31
Total USD			390 211 903.67	22.21

Total Notes, fester Zins

390 211 903.67

22.21

Notes, variabler Zins

USD

USD	DNB BANK ASA-REG-S 0.856%/VAR 21-30.09.25	7 000 000.00	6 564 202.26	0.37
Total USD			6 564 202.26	0.37

Total Notes, variabler Zins

6 564 202.26

0.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AAREAL BANK AG-REG-S 0.62500% 21-14.02.25	6 000 000.00	5 572 015.26	0.32
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 2.50000% 20-16.04.25	5 000 000.00	4 882 187.50	0.28
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	3 000 000.00	2 743 320.00	0.16
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.62500% 21-22.01.26	2 000 000.00	1 826 548.86	0.10
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.37500% 22-21.01.25	5 000 000.00	4 787 826.05	0.27
USD ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 1.46000% 20-30.06.25	500 000.00	471 704.00	0.03
USD ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 1.26000% 21-10.02.26	800 000.00	736 288.00	0.04
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	11 000 000.00	10 023 399.10	0.57
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	15 000 000.00	14 263 278.30	0.81
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	8 250 000.00	7 815 336.38	0.44
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	10 000 000.00	9 324 929.00	0.53
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 3.70000% 15-16.11.25	6 000 000.00	6 079 485.00	0.35
USD BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.87500% 14-18.09.24	7 000 000.00	6 983 508.00	0.40
USD BNG BANK NV-REG-S 0.87500% 21-18.05.26	5 000 000.00	4 575 288.00	0.26
USD CAISSE D'AMORT DE LA DS-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	13 000 000.00	11 869 402.35	0.67
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 1.12500% 21-29.11.24	7 500 000.00	7 151 475.00	0.41
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.75000% 22-01.02.27	8 000 000.00	7 487 326.40	0.43
USD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	3 350 000.00	3 248 967.75	0.18
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 18-20.07.23	14 000 000.00	14 036 643.60	0.80
USD CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.01500% 22-11.01.27	7 000 000.00	6 371 536.99	0.36
USD DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.50000% 21-19.01.24	5 000 000.00	4 784 194.85	0.27
USD DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 1.87500% 22-14.02.25	4 600 000.00	4 422 012.48	0.25
USD EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC-REG-S 3.51600% 19-06.03.24	1 000 000.00	1 001 250.00	0.06
USD ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT-REG-S 0.25000% 21-01.03.24	6 000 000.00	5 726 460.00	0.33
USD ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT-REG-S 0.87500% 21-30.10.24	7 400 000.00	7 049 246.88	0.40
USD EUROCLEAR BANK-REG-S 1.26100% 21-03.08.26	10 000 000.00	9 026 477.80	0.51
USD HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	5 000 000.00	4 577 126.00	0.26
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	12 000 000.00	11 027 380.07	0.63
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.87500% 18-31.07.23	2 000 000.00	2 007 694.86	0.11
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	7 000 000.00	6 443 539.97	0.37
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	4 000 000.00	3 630 260.56	0.21
USD INTL FINANCE FACILITY FOR IMMUN-REG-S 1.00000% 21-21.04.26	7 500 000.00	6 911 939.62	0.39
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.62500% 21-15.09.25	8 000 000.00	7 376 209.60	0.42
USD LANDESKREDITBANK BADEN-REG-S 1.37500% 22-27.01.25	10 000 000.00	9 583 993.90	0.55
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 20-21.05.26	7 000 000.00	6 673 187.51	0.38
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	5 050 000.00	4 849 652.01	0.28
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 21-02.09.26	10 000 000.00	9 119 782.60	0.52
USD NEW DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 1.12500% 21-27.04.26	4 000 000.00	3 569 732.96	0.20
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	1 800 000.00	1 762 608.62	0.10
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 0.50000% 21-16.09.24	3 500 000.00	3 308 258.06	0.19
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	3 850 000.00	3 726 622.90	0.21
USD SFIL SA-REG-S 0.62500% 21-09.02.26	5 000 000.00	4 547 702.85	0.26
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 2.70000% 12-14.09.22	3 000 000.00	3 001 063.50	0.17
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	4 100 000.00	4 087 956.25	0.23
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	10 305 000.00	10 179 912.45	0.58
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.25000% 22-22.03.27	10 000 000.00	9 588 511.30	0.55
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.25000% 21-14.04.26	900 000.00	826 490.15	0.05
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 3.05900% 22-07.04.25	5 700 000.00	5 691 434.61	0.32
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	5 000 000.00	4 980 471.50	0.28
Total USD		289 731 639.40	16.49
Total Medium-Term Notes, fester Zins		289 731 639.40	16.49
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALBERTA, PROVINCE OF 2.95000% 19-23.01.24	4 100 000.00	4 108 355.60	0.23
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 2.25000% 19-16.05.24	8 200 000.00	8 102 916.35	0.46
USD BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 2.17000% 22-09.03.27	15 000 000.00	14 167 884.30	0.81
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 1.18800% 21-13.10.26	2 500 000.00	2 279 147.08	0.13
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	3 540 000.00	3 450 664.56	0.20
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	3 800 000.00	3 669 366.94	0.21
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF-REG-S 1.15000% 21-08.07.26	10 000 000.00	9 140 013.80	0.52
USD DBS BANK LTD-REG-S 2.37500% 22-17.03.27	2 850 000.00	2 728 190.99	0.15
USD DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 3.25000% 18-28.06.23	5 000 000.00	5 028 689.50	0.29
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.25000% 20-15.09.23	5 000 000.00	4 845 661.50	0.28
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 21-24.07.24	10 000 000.00	9 476 221.10	0.54
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 21-26.10.26	10 000 000.00	9 052 547.60	0.51
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.62500% 18-05.03.23	2 000 000.00	2 010 310.00	0.11
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 1.41100% 21-14.01.26	2 000 000.00	1 852 500.00	0.11
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24	2 500 000.00	2 494 075.00	0.14
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 0.90800% 20-25.06.25	4 100 000.00	3 803 264.51	0.22
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 13-04.10.23	5 000 000.00	5 027 459.90	0.29
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	5 000 000.00	4 641 080.95	0.26
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	2 100 000.00	2 080 009.87	0.12
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	5 700 000.00	5 615 187.08	0.32
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	5 000 000.00	4 600 835.11	0.26
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 0.80000% 21-19.07.26	10 000 000.00	8 985 700.00	0.51
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25	6 500 000.00	5 907 265.00	0.34
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	3 100 000.00	3 136 425.00	0.18
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 20-18.07.25	15 000 000.00	13 805 850.00	0.79
USD LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.00000% 22-24.02.25	5 000 000.00	4 834 230.70	0.27
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	8 000 000.00	7 726 003.36	0.44
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.37500% 16-14.01.26	5 000 000.00	4 975 297.00	0.28
USD NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 2.90000% 22-06.04.27	12 500 000.00	12 199 488.25	0.69
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	2 890 000.00	2 911 123.07	0.17
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	350 000.00	341 278.00	0.02
USD ROYAL BANK OF CANADA REG-S 1.05000% 21-14.09.26	17 250 000.00	15 658 349.74	0.89
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3.15000% 19-16.01.24	5 000 000.00	5 014 472.00	0.29
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.00000% 20-16.01.25	10 000 000.00	9 734 262.00	0.55
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.55200% 21-30.09.26	4 000 000.00	3 722 503.20	0.21
Total USD		207 126 629.06	11.79
Total Anleihen, fester Zins		207 126 629.06	11.79

Focused SICAV – High Grade Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2022

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

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	15 000 000.00	14 562 890.69	0.83
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.24	15 100 000.00	14 664 695.39	0.83
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25	20 000 000.00	18 675 000.00	1.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	15 000 000.00	13 921 875.00	0.79
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	30 000 000.00	27 658 593.60	1.57
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.06.25	25 000 000.00	22 996 093.75	1.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.07.23	10 000 000.00	9 736 328.10	0.55
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	20 000 000.00	18 346 093.80	1.05
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.08.25	20 000 000.00	18 304 687.60	1.04
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.09.23	15 000 000.00	14 533 007.85	0.83
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.25000% 20-31.10.25	28 000 000.00	25 507 343.68	1.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	15 000 000.00	14 415 234.31	0.82
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.12.25	20 000 000.00	18 221 875.01	1.04
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-31.01.26	30 000 000.00	27 264 843.60	1.55
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-15.02.24	30 000 000.00	28 679 296.80	1.63
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TIGER STRIP 0.50000% 21-28.02.26	25 000 000.00	22 786 132.75	1.30
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-15.04.24	20 000 000.00	19 114 062.40	1.09
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-30.04.26	20 000 000.00	18 345 312.40	1.04
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.05.24	30 000 000.00	28 529 296.80	1.62
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.05.26	20 000 000.00	18 306 250.00	1.04
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.06.24	30 000 000.00	28 451 953.20	1.62
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TREASURY NOTE 0.37500% 21-15.07.24	30 000 000.00	28 466 015.70	1.62
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-31.07.26	10 000 000.00	9 070 312.50	0.52
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-31.08.23	25 000 000.00	24 237 304.75	1.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 21-15.09.24	50 000 000.00	47 189 453.00	2.69
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.25000% 21-30.09.23	30 000 000.00	29 074 218.60	1.66
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-31.10.23	25 000 000.00	24 208 984.50	1.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-31.10.26	20 000 000.00	18 460 937.60	1.05
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-15.11.24	25 000 000.00	23 710 937.50	1.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.11.26	20 000 000.00	18 553 906.20	1.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 21-30.11.23	20 000 000.00	19 355 468.80	1.10
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 21-15.12.24	25 000 000.00	23 833 984.50	1.36
USD	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.12500% 21-15.01.24	20 000 000.00	19 170 312.40	1.09
Total USD			708 352 702.78	40.32

Total Treasury-Notes, fester Zins

708 352 702.78 **40.32**

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

1 601 987 077.17 **91.18**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 2.37500% 19-21.11.24	1 000 000.00	965 400.00	0.06
USD	CDP FINANCIAL INC-144A 3.15000% 14-24.07.24	5 000 000.00	5 029 493.25	0.29
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.85000% 16-18.05.26	4 000 000.00	3 887 530.92	0.22
USD	FANNIE MAE 0.50000% 20-17.06.25	15 000 000.00	13 908 553.05	0.79
USD	FANNIE MAE 0.50000% 20-07.11.25	5 000 000.00	4 591 783.25	0.26
USD	FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	6 700 000.00	6 490 502.52	0.37
USD	FREDDIE MAC 0.25000% 20-08.09.23	20 000 000.00	19 407 978.40	1.10
USD	FREDDIE MAC 1.50000% 20-12.02.25	10 000 000.00	9 630 384.10	0.55
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A 3.50000% 17-10.01.27	4 000 000.00	3 973 587.60	0.23
USD	NESTLE HOLDINGS INC-144A 0.62500% 20-15.01.26	3 000 000.00	2 714 247.60	0.15
USD	PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 0.80000% 20-01.09.25	5 000 000.00	4 572 600.00	0.26
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.37500% 16-28.01.27	3 000 000.00	2 845 694.22	0.16
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26	5 000 000.00	4 575 320.76	0.26
Total USD			82 593 075.67	4.70

Total Notes, fester Zins

82 593 075.67 **4.70**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	DBS GROUP HOLDINGS-REG-S 1.16900% 21-22.11.24	7 000 000.00	6 655 687.50	0.38
Total USD			6 655 687.50	0.38

Total Medium-Term Notes, fester Zins

6 655 687.50 **0.38**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	FANNIE MAE 1.87500% 16-24.09.26	7 300 000.00	6 971 972.31	0.39
USD	FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 0.50000% 20-14.04.25	8 800 000.00	8 212 627.28	0.47
USD	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 1.20000% 21-14.10.26	5 000 000.00	4 562 791.60	0.26
USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 0.95000% 20-14.05.23	10 000 000.00	9 824 200.00	0.56
Total USD			29 571 591.19	1.68

Total Anleihen, fester Zins

29 571 591.19 **1.68**

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

118 820 354.36 **6.76**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	FREDDIE MAC 0.37500% 20-23.09.25	10 000 000.00	9 170 207.90	0.52
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	3 000 000.00	2 967 478.11	0.17

Focused SICAV – High Grade Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 0.65000% 21-09.09.24	4 000 000.00	3 749 052.88	0.21
USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	6 000 000.00	5 395 280.88	0.31
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.85000% 20-02.09.25	5 000 000.00	4 569 700.00	0.26
USD SWEDBANK AB-REG-S 3.35600% 22-04.04.25	5 777 000.00	5 732 655.75	0.33
Total USD		31 584 375.52	1.80
Total Notes, fester Zins		31 584 375.52	1.80
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	2 000 000.00	1 978 953.82	0.11
Total USD		1 978 953.82	0.11
Total Anleihen, fester Zins		1 978 953.82	0.11
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		33 563 329.34	1.91
Total des Wertpapierbestandes		1 754 370 760.87	99.85

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	320.00	-70 000.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	-1 125.00	1 313 672.32	0.07
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		1 243 672.32	0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 243 672.32	0.07
Total Derivative Instrumente		1 243 672.32	0.07

Devisenterminkontrakte

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

JPY 1 613 199 300.00	USD 13 270 427.11	6.5.2022	-817 238.27	-0.04
GBP 247 714 100.00	USD 325 211 654.36	3.5.2022	-14 206 601.79	-0.81
SGD 4 112 500.00	USD 3 037 205.38	6.5.2022	-59 135.56	0.00
CHF 619 058 100.00	USD 669 637 856.19	2.5.2022	-31 861 005.63	-1.81
EUR 750 649 100.00	USD 837 855 759.19	2.5.2022	-45 958 491.04	-2.61
USD 1 536 873.28	CHF 1 414 700.00	2.5.2022	79 396.33	0.00
SGD 20 000.00	USD 14 737.01	6.5.2022	-254.00	0.00
USD 1 178 488.80	CHF 1 089 400.00	2.5.2022	56 148.10	0.00
USD 1 124 202.75	CHF 1 038 400.00	2.5.2022	54 404.16	0.00
USD 339 026 155.56	EUR 309 713 336.80	2.5.2022	12 294 070.86	0.70
USD 237 103 606.04	GBP 180 604 957.26	3.5.2022	10 354 082.19	0.59
USD 411 433 346.62	CHF 381 599 491.79	2.5.2022	18 295 251.75	1.04
CHF 1 446 500.00	USD 1 549 766.52	2.5.2022	-59 528.02	0.00
GBP 393 000.00	USD 513 044.05	3.5.2022	-19 632.55	0.00
USD 45 235.27	SGD 61 600.00	6.5.2022	627.59	0.00
USD 2 050 663.86	EUR 1 884 100.00	2.5.2022	63 032.56	0.00
USD 847 752.02	CHF 792 400.00	2.5.2022	31 391.85	0.00
GBP 884 100.00	USD 1 149 615.30	3.5.2022	-39 627.75	0.00
USD 559 814.39	CHF 520 000.00	2.5.2022	24 090.91	0.00
USD 436 135.47	GBP 334 300.00	3.5.2022	16 421.82	0.00
USD 108 251.72	JPY 13 550 000.00	6.5.2022	3 651.68	0.00
USD 980 011.48	EUR 900 300.00	2.5.2022	30 239.99	0.00
USD 129 564.35	JPY 16 262 800.00	6.5.2022	4 022.69	0.00
USD 603 184.33	CHF 562 900.00	2.5.2022	23 263.66	0.00
USD 250 891.28	JPY 31 564 800.00	6.5.2022	7 224.91	0.00
USD 529 708.51	CHF 499 200.00	2.5.2022	15 413.97	0.00
USD 1 240 740.83	EUR 1 147 700.00	2.5.2022	29 974.71	0.00
USD 391 150.40	CHF 370 900.00	2.5.2022	9 035.32	0.00
USD 1 570 123.98	EUR 1 444 500.00	2.5.2022	46 248.70	0.00
USD 578 914.93	CHF 554 500.00	2.5.2022	7 648.25	0.00
USD 130 891.13	GBP 103 000.00	3.5.2022	1 574.63	0.00
JPY 7 620 000.00	USD 59 742.66	6.5.2022	-919.61	0.00
USD 1 415 073.89	EUR 1 325 600.00	2.5.2022	16 632.17	0.00
GBP 67 949 000.00	USD 85 012 128.65	1.6.2022	296 855.87	0.02
USD 85 015 678.69	GBP 67 948 942.74	3.5.2022	-294 218.93	-0.02
USD 2 937 964.91	SGD 4 070 900.00	6.5.2022	-9 980.24	0.00
SGD 4 070 900.00	USD 2 937 839.82	2.6.2022	9 979.28	0.00
EUR 434 233 600.00	USD 457 701 320.68	2.6.2022	1 044 826.88	0.06
USD 11 960 009.36	JPY 1 559 441 700.00	6.5.2022	-78 194.46	0.00
JPY 1 559 441 700.00	USD 11 970 199.65	2.6.2022	79 384.57	0.00
CHF 232 062 800.00	USD 238 943 906.62	2.6.2022	512 761.87	0.03
USD 233 445.62	GBP 187 500.00	1.6.2022	-1 957.91	0.00
USD 1 304 679.51	EUR 1 240 400.00	2.6.2022	-5 741.24	0.00
Total Devisenterminkontrakte			-50 004 869.73	-2.85

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	7 371 554.45	0.42
Andere Aktiva und Passiva	44 043 887.08	2.51
Total des Nettovermögens	1 757 025 004.99	100.00

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in CHF				
		272 775 851.16	231 899 904.02	193 035 904.51
Klasse F-acc LU0270449050				
Aktien im Umlauf				
		1 606 049.6020	1 622 917.9920	1 321 336.0560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF				
		131.35	141.70	145.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹				
		131.35	141.70	145.17
Klasse F-UKdist LU1008480078				
Aktien im Umlauf				
		19 829.0000	19 829.0000	12 131.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF				
		89.95	97.55	100.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹				
		89.95	97.55	100.49
Klasse U-X-acc² LU2397254066				
Aktien im Umlauf				
		6 566.3610	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF				
		9 143.47	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹				
		9 143.47	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	19.24	Banken & Kreditinstitute	43.18
Deutschland	17.38	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.84
Frankreich	9.60	Supranationale Organisationen	8.71
Kanada	8.90	Kantone, Bundesstaaten	8.05
Niederlande	8.00	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.93
Australien	7.62	Erdöl	1.74
Dänemark	5.06	Verkehr & Transport	1.67
Österreich	4.76	Computer & Netzwerkausrüster	1.46
Südkorea	3.39	Diverse Dienstleistungen	1.02
Supranational	3.13	Elektrische Geräte & Komponenten	0.08
Luxemburg	3.00	Total	97.68
Schweiz	2.27		
Schweden	2.02		
Honduras	1.53		
Grossbritannien	0.65		
Finnland	0.55		
Vereinigte Arabische Emirate	0.32		
Norwegen	0.18		
Neuseeland	0.08		
Total	97.68		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	295 695 054.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-29 255 842.56
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	266 439 212.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 181 183.33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 501 299.73
Forderungen aus Zeichnungen	27 726.81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	866 587.01
Vorausbezahlte Kosten	1 143.11
Total Aktiva	275 017 152.15
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 508 115.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-684 540.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 839.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 173.22
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 633.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-48 645.56
Total Passiva	-2 241 300.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	272 775 851.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsen auf Wertpapiere	888 099.78
Nettoerträge aus Securities Lending	3 081.94
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	134 420.28
Total Erträge	1 025 602.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-159 649.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 906.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 956.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 857.35
Total Aufwendungen	-185 369.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	840 232.23
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 024 000.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	282.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 023 717.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-183 485.69
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-22 372 116.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 059.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-22 373 175.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-22 556 661.30

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	231 899 904.02
Zeichnungen	86 219 123.51
Rücknahmen	-22 776 402.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	63 442 721.23
Ausbezahlte Dividende	-10 112.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	840 232.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 023 717.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-22 373 175.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-22 556 661.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	272 775 851.16

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 622 917.9920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126 375.6640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143 244.0540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 606 049.6020
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 829.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 829.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 887.3610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-321.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 566.3610

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	CHF	0.51

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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	TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.03750% 21-16.03.29	230 000.00	210 565.00	0.08
Total CHF			210 565.00	0.08

Total Notes, fester Zins			210 565.00	0.08
---------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	1 000 000.00	1 050 000.00	0.39
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	5 900 000.00	5 522 400.00	2.02
CHF	ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.37500% 19-07.02.29	7 000 000.00	6 622 000.00	2.43
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.29750% 20-03.04.28	1 000 000.00	954 000.00	0.35
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29	100 000.00	90 100.00	0.03
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	3 200 000.00	2 934 400.00	1.08
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29	1 500 000.00	1 361 250.00	0.50
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	3 000 000.00	2 773 500.00	1.02
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	3 500 000.00	3 167 500.00	1.16
CHF	BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHEKENBK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	500 000.00	439 250.00	0.16
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.30000% 17-12.11.27	4 800 000.00	4 617 600.00	1.69
CHF	CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 0.17000% 21-29.09.31	4 800 000.00	4 164 000.00	1.53
CHF	CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	2 500 000.00	2 283 750.00	0.84
CHF	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	1 400 000.00	1 374 800.00	0.50
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29	5 000 000.00	4 512 500.00	1.65
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28	1 000 000.00	927 000.00	0.34
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	1 600 000.00	1 422 400.00	0.52
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.50000% 06-24.02.31	1 800 000.00	1 972 800.00	0.72
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	300 000.00	297 750.00	0.11
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 17-27.07.27	2 000 000.00	1 925 000.00	0.71
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	500 000.00	479 000.00	0.18
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	1 000 000.00	929 000.00	0.34
CHF	CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29	2 300 000.00	2 084 950.00	0.76
CHF	CREDIT AGRICOLE SA 0.41000% 22-18.01.30	400 000.00	364 200.00	0.13
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	1 000 000.00	915 500.00	0.34
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	700 000.00	609 700.00	0.22
CHF	CREDIT AGRICOLE SALONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	500 000.00	451 250.00	0.17
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	6 355 000.00	5 872 020.00	2.15
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	5 860 000.00	5 631 460.00	2.06
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	3 110 000.00	2 858 090.00	1.05
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31	6 500 000.00	5 775 250.00	2.12
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	950 000.00	878 928.12	0.32
CHF	KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28	500 000.00	489 250.00	0.18
CHF	KOMMUNEKREDIT 0.62500% 15-09.07.27	2 500 000.00	2 468 750.00	0.91
CHF	KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	9 900 000.00	11 325 600.00	4.15
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31	2 000 000.00	1 735 375.00	0.64
CHF	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.05000% 19-19.07.27	2 955 000.00	2 772 713.43	1.02
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27	5 010 000.00	4 744 783.12	1.74
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	3 300 000.00	3 085 500.00	1.13
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	5 500 000.00	4 999 500.00	1.83
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	5 450 000.00	4 831 425.00	1.77
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	6 350 000.00	6 111 875.00	2.24
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	2 000 000.00	1 874 000.00	0.69
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30	3 000 000.00	2 751 000.00	1.01
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	5 535 000.00	4 970 430.00	1.82
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31	3 500 000.00	3 059 000.00	1.12
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27	1 480 000.00	1 513 300.00	0.55
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27	1 950 000.00	1 838 850.00	0.67
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	7 150 000.00	6 495 775.00	2.38
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28	2 200 000.00	2 068 000.00	0.76
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	450 000.00	402 750.00	0.15
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 3.25000% 06-07.08.29	4 500 000.00	5 163 750.00	1.89
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	6 210 000.00	6 349 724.99	2.33
CHF	NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27	5 685 000.00	5 471 812.50	2.01
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	8 265 000.00	7 789 762.50	2.86
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	4 780 000.00	4 309 170.00	1.58
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	12 400 000.00	10 899 600.00	4.00
CHF	ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	9 985 000.00	9 306 020.00	3.41
CHF	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28	3 000 000.00	2 742 000.00	1.01
CHF	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.75000% 22-02.05.29	1 500 000.00	1 504 500.00	0.55
CHF	QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31	6 800 000.00	6 031 600.00	2.21
CHF	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	10 615 000.00	10 312 472.50	3.78
CHF	SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30	4 965 000.00	4 562 835.00	1.67
CHF	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	6 650 000.00	6 177 850.00	2.26
CHF	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	2 700 000.00	2 540 700.00	0.93
CHF	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27	1 000 000.00	967 500.00	0.35
Total CHF			226 928 522.16	83.19

Total Medium-Term Notes, fester Zins			226 928 522.16	83.19
---	--	--	-----------------------	--------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	CAISSE DES DEPOTS CONSIGNATIONS REG-S 0.00000% 21-26.06.28	800 000.00	748 000.00	0.28
Total CHF			748 000.00	0.28

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			748 000.00	0.28
--	--	--	-------------------	-------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	4 150 000.00	3 981 925.00	1.46
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30	4 500 000.00	5 024 250.00	1.84
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29	1 400 000.00	1 358 000.00	0.50
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27	2 500 000.00	2 835 000.00	1.04
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	5 200 000.00	5 348 200.00	1.96
CHF MÜNCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	2 300 000.00	2 122 900.00	0.78
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.20000% 17-26.10.27	1 000 000.00	942 500.00	0.35
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	3 100 000.00	2 872 150.00	1.05
CHF ÖSTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	11 500 000.00	12 995 000.00	4.76
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29	1 200 000.00	1 072 200.00	0.39
Total CHF		38 552 125.00	14.13
Total Anleihen, fester Zins		38 552 125.00	14.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		266 439 212.16	97.68
Total des Wertpapierbestandes		266 439 212.16	97.68
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 181 183.33	2.27
Andere Aktiva und Passiva		155 455.67	0.05
Total des Nettovermögens		272 775 851.16	100.00

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in EUR		1 590 710 723.14	689 620 993.23	1 671 292 282.26
Klasse F-acc	LU0270448839			
Aktien im Umlauf		5 039 533.7600	3 347 232.8600	5 021 846.2530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		159.12	172.48	178.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		159.12	172.48	178.35
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1272229672			
Aktien im Umlauf		3 687 850.9240	488 302.1610	3 875 943.3490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.38	98.16	101.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.38	98.16	101.77
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1272229839			
Aktien im Umlauf		4 813 497.1390	634 814.9410	4 431 185.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.60	102.10	104.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.60	102.10	104.74
Klasse F-UKdist	LU0526609630			
Aktien im Umlauf		69 317.0000	72 985.7640	49 622.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		137.81	150.13	156.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		137.81	150.13	156.39
Klasse U-X-acc²	LU2397253845			
Aktien im Umlauf		2 430.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 095.13	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		9 095.13	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	30.82	Länder- & Zentralregierungen	55.67
Frankreich	27.25	Banken & Kreditinstitute	21.28
Niederlande	6.05	Supranationale Organisationen	7.91
Belgien	4.84	Kantone, Bundesstaaten	3.55
Österreich	4.45	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.44
Supranational	3.90	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.78
Luxemburg	3.66	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.73
Irland	3.59	Städte, Gemeinden	0.44
Finnland	2.85	Versicherungen	0.42
Kanada	2.57	Computer & Netzwerkausrüster	0.31
Vereinigte Staaten	1.49	Verkehr & Transport	0.17
Norwegen	1.18	Energie- & Wasserversorgung	0.17
Schweden	1.03	Diverse Konsumgüter	0.15
Neuseeland	0.72	Internet, Software & IT-Dienste	0.03
Grossbritannien	0.64	Total	97.05
Australien	0.54		
Dänemark	0.42		
Singapur	0.33		
Japan	0.31		
Estonia	0.17		
Elfenbeinküste	0.15		
Philippinen	0.06		
Italien	0.03		
Total	97.05		

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 680 684 781.49
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-137 055 891.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 543 628 890.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 355 459.07
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 705 413.63
Forderungen aus Zeichnungen	390 398.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 273 312.31
Vorausbezahlte Kosten	117.37
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	28 231 606.72
Total Aktiva	1 595 585 197.55
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 641 627.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-188 445.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 244.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 157.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-232 847.17
Total Passiva	-4 874 474.41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 590 710 723.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsen auf Wertpapiere	2 958 991.42
Nettoerträge aus Securities Lending	190 432.26
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 880 296.53
Total Erträge	5 029 720.21
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-915 314.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-95 926.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 178.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-48 945.83
Total Aufwendungen	-1 085 365.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 944 354.63
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-33 281 555.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-180 525.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	19 883 283.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-10 036 531.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-23 615 328.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-19 670 973.74
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-115 851 580.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	317 496.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	26 225 796.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-89 308 288.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-108 979 262.29

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	689 620 993.23
Zeichnungen	2 335 454 791.08
Rücknahmen	-1 325 330 543.09
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 010 124 247.99
Ausbezahlte Dividende	-55 255.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 944 354.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-23 615 328.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-89 308 288.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-108 979 262.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 590 710 723.14

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 347 232.8600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 179 986.8350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 487 685.9350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 039 533.7600
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	488 302.1610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 646 522.0050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 446 973.2420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 687 850.9240
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	634 814.9410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 483 375.2780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 304 693.0800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 813 497.1390
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 985.7640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 370.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 038.7640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 317.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 817.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-387.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 430.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	0.77

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	700 000.00	621 447.40	0.04
EUR	BERLIN, STATE OF 0.01000% 20-26.10.28	12 000 000.00	10 980 192.00	0.69
EUR	BPIFRANCE FINANCEMENT SA-REG-S 0.05000% 19-26.09.29	1 000 000.00	898 874.00	0.06
EUR	BREMEN, STATE OF 0.01000% 20-06.10.28	2 000 000.00	1 832 268.00	0.11
EUR	ESTONIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 20-10.06.30	3 000 000.00	2 645 250.00	0.17
EUR	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 15-16.04.30	2 000 000.00	1 842 632.00	0.11
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 18-28.06.28	19 500 000.00	19 030 400.99	1.20
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV-REG-S 0.05000% 20-28.01.30	3 000 000.00	2 684 796.00	0.17
EUR	PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 18-30.10.28	500 000.00	489 944.00	0.03
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.87500% 19-01.02.29	6 600 000.00	6 309 639.60	0.40
Total EUR			47 335 443.99	2.98
Total Notes, fester Zins			47 335 443.99	2.98

Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.00000% 20-13.10.27	5 000 000.00	4 674 660.00	0.29
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 21-15.11.27	15 000 000.00	14 085 000.00	0.89
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-15.09.30	7 500 000.00	6 762 600.00	0.42
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.11.31	29 000 000.00	25 383 410.00	1.60
EUR	GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 21-24.03.31	12 000 000.00	10 495 968.00	0.66
EUR	NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.00000% 20-23.09.28	3 000 000.00	2 698 676.34	0.17
Total EUR			64 100 314.34	4.03
Total Notes, Nullcoupon			64 100 314.34	4.03

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	AAREAL BANK AG-REG-S 0.01000% 19-08.07.27	3 000 000.00	2 787 192.00	0.17
EUR	AAREAL BANK AG-REG-S 0.12500% 22-01.02.30	5 000 000.00	4 459 310.00	0.28
EUR	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 18-24.05.28	2 450 000.00	2 375 549.40	0.15
EUR	ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30	3 000 000.00	2 673 558.00	0.17
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	3 000 000.00	2 898 810.00	0.18
EUR	ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 21-21.05.31	5 000 000.00	4 334 530.00	0.27
EUR	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.10000% 21-17.06.31	1 000 000.00	870 460.00	0.05
EUR	AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.12500% 19-26.09.29	5 000 000.00	4 453 240.00	0.28
EUR	AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.25000% 21-17.11.31	3 000 000.00	2 574 720.00	0.16
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28	21 500 000.00	21 241 699.00	1.34
EUR	AXA BANK EUROPE SCF-REG-S 0.75000% 19-06.03.29	1 100 000.00	1 039 390.00	0.06
EUR	BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 21-08.06.29	2 000 000.00	1 784 120.00	0.11
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 0.75000% 19-05.02.29	1 500 000.00	1 424 940.00	0.09
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S 0.01000% 21-24.01.28	6 000 000.00	5 520 768.00	0.35
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S 0.12500% 21-18.01.30	2 000 000.00	1 787 792.00	0.11
EUR	BERLIN, STATE OF-REG-S 0.10000% 19-18.01.30	6 000 000.00	5 397 852.00	0.34
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 18-11.01.28	1 000 000.00	966 750.00	0.06
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 19-24.01.29	1 000 000.00	956 190.00	0.06
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.05000% 19-20.11.29	1 150 000.00	1 029 089.00	0.06
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.25000% 22-12.01.32	2 000 000.00	1 755 704.00	0.11
EUR	BNG BANK NV-REG-S 1.00000% 21-31.08.28	5 300 000.00	4 851 567.00	0.30
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.50000% 16-25.05.28	1 000 000.00	967 294.00	0.06
EUR	BPCE SFH SA-REG-S 0.37500% 22-21.01.32	4 000 000.00	3 504 880.00	0.22
EUR	BPCE SFH SA-REG-S 1.00000% 17-08.06.29	1 000 000.00	959 224.00	0.06
EUR	BPIFRANCE SACA-REG-S 0.25000% 21-04.06.31	1 000 000.00	890 260.00	0.06
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 3.00000% 13-02.10.28	700 000.00	761 572.00	0.05
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FINANCE LOCAL-REG-S 0.10000% 19-13.11.29	1 000 000.00	892 292.00	0.06
EUR	COLGATE-PALMOLIVE CO 0.30000% 21-10.11.29	2 000 000.00	1 802 460.00	0.11
EUR	COMMERZBANK AG 0.01000% 20-11.03.30	1 500 000.00	1 321 455.00	0.08
EUR	COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S 0.87500% 19-19.02.29	6 000 000.00	5 694 900.00	0.36
EUR	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.05000% 20-21.01.30	2 000 000.00	1 792 728.00	0.11
EUR	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.25000% 22-19.01.32	10 000 000.00	8 798 900.00	0.55
EUR	CPPIB CAPITAL INC -REG-S 0.05000% 21-24.02.31	6 000 000.00	5 147 856.00	0.32
EUR	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 0.87500% 19-06.02.29	2 000 000.00	1 902 952.00	0.12
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.75000% 17-05.05.27	500 000.00	482 950.00	0.03
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.87500% 18-11.08.28	5 000 000.00	4 800 830.00	0.30
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.05000% 19-06.12.29	1 000 000.00	887 536.00	0.06
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.01000% 21-12.04.28	5 000 000.00	4 572 350.00	0.29
EUR	CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SCFSA 0.62500% 19-29.03.29	1 000 000.00	936 454.00	0.06
EUR	CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SCF SA 0.01000% 19-13.09.28	1 000 000.00	906 400.00	0.06
EUR	CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 1.00000% 18-30.04.28	1 000 000.00	969 932.00	0.06
EUR	CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.87500% 22-04.03.32	5 000 000.00	4 586 720.00	0.29
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.62500% 15-06.11.30	3 000 000.00	2 982 936.00	0.19
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.87500% 16-11.07.31	3 000 000.00	2 780 460.00	0.17
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.62500% 16-26.09.28	1 000 000.00	954 502.66	0.06
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.12500% 19-18.12.28	1 000 000.00	975 280.00	0.06
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 20-09.04.27	1 500 000.00	1 443 729.00	0.09
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-23.06.29	1 000 000.00	920 270.00	0.06
EUR	DEUTSCHE GENOSSENSCHAFTS-HYPO AG-REG-S 0.01000% 21-20.04.29	7 000 000.00	6 290 242.00	0.40
EUR	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.62500% 18-30.08.27	1 500 000.00	1 436 397.00	0.09
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.00000% 17-18.10.27	2 000 000.00	1 951 610.00	0.12
EUR	DZ HYP AG-REG-S 0.75000% 22-21.11.29	7 000 000.00	6 589 968.00	0.41
EUR	DZ HYP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.29	500 000.00	478 639.00	0.03
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.10000% 20-15.01.30	1 000 000.00	887 254.00	0.06
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.01000% 22-12.07.28	5 000 000.00	4 547 240.00	0.29
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.75000% 18-17.01.28	2 000 000.00	1 915 980.00	0.12
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.87500% 17-26.07.27	2 500 000.00	2 457 280.00	0.15
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.75000% 18-05.09.28	2 000 000.00	1 929 560.00	0.12

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
Halbjahresbericht per 30. April 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.75000% 16-04.04.31	1 000 000.00	939 420.00	0.06
EUR FLEMISH COMMUNITY-REG-S 0.01000% 20-23.06.27	3 000 000.00	2 832 873.60	0.18
EUR HAMBURG, FREIE HANSESTADT-REG-S 0.01000% 20-30.06.28	2 000 000.00	1 839 200.00	0.12
EUR ING BANK NV-REG-S 0.87500% 18-11.04.28	1 000 000.00	964 020.00	0.06
EUR ING BANK NV-REG-S 0.75000% 19-18.02.29	4 000 000.00	3 791 032.00	0.24
EUR ING BANK NV-REG-S 0.12500% 21-08.12.31	4 000 000.00	3 435 280.00	0.22
EUR ING-DIBA AG-REG-S 0.01000% 21-07.10.28	1 000 000.00	908 268.00	0.06
EUR INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.01000% 20-24.04.28	2 000 000.00	1 841 744.00	0.12
EUR KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.87500% 17-24.05.27	1 000 000.00	971 634.00	0.06
EUR KOMMUNEKREDIT-REG-S 0.75000% 18-05.07.28	1 500 000.00	1 436 460.00	0.09
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.87500% 22-01.09.29	3 000 000.00	2 860 542.00	0.18
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.75000% 19-15.01.29	3 000 000.00	2 906 976.00	0.18
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.12500% 22-09.01.32	10 000 000.00	8 787 540.00	0.55
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 19-05.05.27	7 000 000.00	6 631 534.00	0.42
EUR LA BANQUE POSTAL HOME LOAN SFH-REG-S 1.00000% 18-04.10.28	1 000 000.00	965 900.00	0.06
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.01000% 20-16.07.27	1 000 000.00	929 212.00	0.06
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.87500% 18-20.03.28	1 000 000.00	966 532.00	0.06
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGE GIROZ-REG-S 0.01000% 22-19.07.27	10 000 000.00	9 296 000.00	0.58
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.62500% 17-18.05.27	500 000.00	485 675.00	0.03
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.05000% 21-31.01.31	5 000 000.00	4 412 400.00	0.28
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-25.05.29	3 000 000.00	2 694 764.52	0.17
EUR MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.05000% 19-06.09.29	1 000 000.00	899 340.00	0.06
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.25000% 14-25.06.29	3 000 000.00	3 120 564.00	0.20
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPS BK NV-REG-S 0.62500% 19-06.02.29	3 000 000.00	2 837 946.00	0.18
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 1.25000% 17-02.11.29	3 000 000.00	2 927 796.00	0.18
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.12500% 20-12.11.27	1 000 000.00	930 670.00	0.06
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 1.25000% 22-29.03.31	2 200 000.00	2 113 994.30	0.13
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-04.10.28	1 000 000.00	896 941.04	0.06
EUR NIEDERSACHSEN, STATE OF-REG-S 0.62500% 17-06.07.27	1 000 000.00	966 872.00	0.06
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 17-27.09.27	217 000.00	209 338.16	0.01
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 20-14.05.27	3 500 000.00	3 290 245.00	0.21
EUR NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 0.12500% 19-18.06.27	1 500 000.00	1 403 544.00	0.09
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.90000% 18-15.11.28	3 000 000.00	2 909 850.00	0.18
EUR NRW BANK 0.12500% 19-12.04.27	2 000 000.00	1 884 984.00	0.12
EUR NRW BANK-REG-S 0.37500% 19-16.05.29	1 000 000.00	924 100.00	0.06
EUR OEBB-INFRASTRUKTUR AG 2.25000% 14-28.05.29	2 000 000.00	2 091 952.00	0.13
EUR ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 0.10000% 21-19.05.28	2 000 000.00	1 820 935.34	0.11
EUR ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.01000% 20-25.11.30	7 000 000.00	5 999 000.00	0.38
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.10000% 20-16.11.27	6 000 000.00	5 418 600.00	0.34
EUR OP MORTGAGE BANK-REG-S 0.62500% 19-15.02.29	1 500 000.00	1 410 570.00	0.09
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.50000% 22-25.01.32	2 000 000.00	1 752 180.00	0.11
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 22-26.04.27	5 000 000.00	4 672 360.00	0.29
EUR SACHSEN-ANHALT, STATE OF-REG-S 0.12500% 19-21.06.29	1 500 000.00	1 366 755.00	0.09
EUR SFIL SA-REG-S 0.05000% 21-04.06.29	1 000 000.00	911 292.00	0.06
EUR SFIL SA-REG-S 0.25000% 21-01.12.31	2 000 000.00	1 757 022.14	0.11
EUR SNCF RESEAU-REG-S 1.12500% 17-19.05.27	1 000 000.00	996 036.00	0.06
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.75000% 18-19.01.28	4 000 000.00	3 835 840.00	0.24
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.01000% 20-11.02.30	1 000 000.00	881 054.00	0.06
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.62500% 20-17.04.30	1 000 000.00	929 750.00	0.06
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 1.00000% 19-30.01.29	1 800 000.00	1 730 124.00	0.11
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.01000% 21-30.09.30	1 000 000.00	867 312.00	0.05
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.40900% 19-07.11.29	4 500 000.00	4 062 717.00	0.26
EUR SUMITOMO MITSUI TRUST BANK-REG-S 0.27700% 21-25.10.28	1 000 000.00	906 358.00	0.06
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.05000% 21-06.09.28	9 000 000.00	7 968 240.00	0.50
EUR SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.37500% 19-05.06.29	2 000 000.00	1 834 068.00	0.11
EUR TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.50000% 16-01.03.28	1 000 000.00	1 000 700.00	0.06
EUR TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 0.50000% 19-20.11.31	5 000 000.00	4 308 965.84	0.27
EUR TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.10000% 19-19.07.27	2 000 000.00	1 858 248.00	0.12
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.50000% 21-31.03.31	4 000 000.00	3 402 488.00	0.21
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 1.25000% 15-21.10.27	1 000 000.00	999 732.00	0.06
EUR UNICREDIT BANK AG-REG-S 0.01000% 20-15.09.28	5 000 000.00	4 540 230.00	0.29
EUR UNICREDIT BANK AG-REG-S 0.01000% 21-21.05.29	1 000 000.00	896 174.00	0.06
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.87500% 16-17.04.27	1 000 000.00	953 262.50	0.06
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.12500% 17-05.09.27	1 000 000.00	962 861.00	0.06
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD-REG-S 0.01000% 21-08.06.28	2 000 000.00	1 808 376.00	0.11
Total EUR		323 460 917.50	20.33

Total Medium-Term Notes, fester Zins

323 460 917.50 **20.33**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.00000% 20-28.10.27	1 200 000.00	1 122 444.00	0.07
EUR BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 0.00000% 21-20.01.31	5 500 000.00	4 791 391.00	0.30
EUR BPIFRANCE SACA-REG-S 0.00000% 21-25.05.28	2 000 000.00	1 852 828.00	0.12
EUR COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.00000% 20-09.04.27	2 000 000.00	1 878 436.48	0.12
EUR COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.00000% 21-15.04.28	3 500 000.00	3 232 516.00	0.20
EUR DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.00000% 21-21.01.28	3 000 000.00	2 751 888.00	0.17
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-02.06.28	16 000 000.00	14 853 280.00	0.93
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-04.07.29	7 000 000.00	6 367 452.00	0.40
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-22.04.31	2 000 000.00	1 752 084.00	0.11
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-04.10.28	17 000 000.00	15 693 278.00	0.99
EUR INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 0.00000% 20-21.02.30	12 000 000.00	10 651 560.00	0.67
EUR KOMMUNEKREDIT 0.00000% 21-03.03.31	5 000 000.00	4 318 410.00	0.27
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 14-15.12.27	3 000 000.00	2 814 006.00	0.18
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-17.09.30	2 000 000.00	1 782 416.00	0.11
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-09.11.28	10 000 000.00	9 253 020.00	0.58
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-10.01.31	3 000 000.00	2 654 664.00	0.17
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28	1 000 000.00	928 740.00	0.06
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-15.06.29	10 000 000.00	9 140 440.00	0.57
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-15.09.31	1 600 000.00	1 399 081.12	0.09
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.00000% 19-27.11.29	10 000 000.00	9 006 900.00	0.57
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.00000% 21-19.07.28	7 000 000.00	6 463 730.00	0.41
EUR MUNICIPALITY FINANCE LTD-REG-S 0.00000% 21-02.03.31	5 000 000.00	4 336 450.00	0.27
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.00000% 21-08.09.31	3 000 000.00	2 581 116.00	0.16
EUR NRW BANK 0.00000% 20-18.02.30	1 250 000.00	1 108 162.50	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.00000% 19-15.10.29	4 000 000.00	3 520 736.00	0.22
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.00000% 20-29.10.30	5 000 000.00	4 286 400.00	0.27
EUR REGION OF ILE DE FRANCE-REG-S 0.00000% 20-20.04.28	1 200 000.00	1 111 862.40	0.07
EUR SFIL SA-REG-S 0.00000% 20-23.11.28	1 700 000.00	1 557 523.00	0.10
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 0.00000% 20-19.11.30	1 000 000.00	876 900.00	0.05
Total EUR		132 087 714.50	8.30

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon **132 087 714.50** **8.30**

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR AAREAL BANK AG-REG-S 0.01000% 21-15.09.28	1 200 000.00	1 090 262.40	0.07
EUR ABN AMRO BANK NV 1.50000% 15-30.09.30	3 000 000.00	2 962 230.00	0.19
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.12500% 17-12.01.32	5 000 000.00	4 715 860.00	0.30
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.12500% 21-29.09.31	10 000 000.00	8 661 589.30	0.54
EUR ALLIANZ FINANCE II BV 3.00000% 13-13.03.28	3 500 000.00	3 776 570.00	0.24
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	4 000 000.00	3 931 600.00	0.25
EUR APPLE INC 2.00000% 15-17.09.27	417 000.00	428 747.72	0.03
EUR ARKEA HOME LOANS SFH SA-REG-S 0.12500% 19-12.07.29	2 000 000.00	1 799 260.00	0.11
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27	1 143 000.00	1 461 202.06	0.09
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-20.02.29	11 750 000.00	11 282 397.00	0.71
EUR AUTOBAHNEN- & SCHNELLSTRASSENFINA-REG-S 0.10000% 19-09.07.29	2 000 000.00	1 809 660.00	0.11
EUR AXA BANK EUROPE SCF-REG-S 0.62500% 22-16.02.28	5 000 000.00	4 747 050.00	0.30
EUR AXA HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.05000% 19-05.07.27	2 000 000.00	1 858 176.00	0.12
EUR BADEN-WUERTTEMBERG, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-02.09.30	2 000 000.00	1 765 560.00	0.11
EUR BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.01000% 21-14.09.29	1 000 000.00	883 094.00	0.06
EUR BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.01000% 21-15.12.27	6 000 000.00	5 502 723.84	0.35
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28	805 000.00	1 018 089.94	0.06
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	10 250 000.00	10 127 943.00	0.64
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.10000% 20-22.06.30	16 000 000.00	14 584 173.11	0.92
EUR BERLIN, STATE OF-REG-S 0.62500% 19-05.02.29	700 000.00	664 566.00	0.04
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.10000% 20-15.01.30	500 000.00	448 485.00	0.03
EUR BPCE SFH SA-REG-S 0.62500% 19-22.09.27	1 000 000.00	956 028.00	0.06
EUR BPCE SFH SA-REG-S 0.01000% 20-23.03.28	2 000 000.00	1 830 616.00	0.11
EUR BPCE SFH SA-REG-S 0.12500% 21-03.12.30	5 000 000.00	4 375 150.00	0.27
EUR BUNDESLAENDER BUNDESREPUBLI DEUTS-REG-S 0.62500% 17-25.10.27	1 000 000.00	963 624.00	0.06
EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT REG-S 0.45000% 22-19.01.32	10 000 000.00	8 956 680.00	0.56
EUR CAISSE FRANCAISE DE FINANCE LOCAL-REG-S 0.01000% 21-18.03.31	3 000 000.00	2 577 036.00	0.16
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM-REG-S 0.01000% 21-30.04.29	2 000 000.00	1 784 628.00	0.11
EUR CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.75000% 18-11.01.28	1 000 000.00	958 584.00	0.06
EUR CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS CO-REG-S 1.50000% 18-15.12.28	1 000 000.00	966 598.00	0.06
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.01000% 19-10.11.27	1 000 000.00	921 264.00	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA-REG-S 0.25000% 20-17.01.28	500 000.00	463 830.00	0.03
EUR CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.75000% 17-15.09.27	1 000 000.00	962 340.00	0.06
EUR CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.12500% 20-28.01.30	800 000.00	711 843.20	0.04
EUR DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.01000% 21-21.01.31	2 600 000.00	2 241 798.00	0.14
EUR DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.01000% 21-12.05.28	4 000 000.00	3 647 672.00	0.23
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.05000% 19-17.10.29	2 000 000.00	1 809 820.00	0.11
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.12500% 19-20.06.29	15 000 000.00	13 763 550.00	0.87
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.01000% 20-04.03.30	2 000 000.00	1 788 000.00	0.11
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.01000% 21-15.10.31	1 000 000.00	866 900.00	0.05
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32	6 000 000.00	5 714 880.00	0.36
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31	5 000 000.00	4 783 440.00	0.30
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-15.09.27	1 000 000.00	977 872.00	0.06
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 18-15.09.28	2 500 000.00	2 413 040.00	0.15
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29	2 000 000.00	1 909 760.00	0.12
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-SUB 0.12500% 21-15.09.31	3 500 000.00	3 125 941.00	0.20
EUR FINNVERA OYJ-REG-S 0.37500% 19-09.04.29	500 000.00	461 985.00	0.03
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	12 393 000.00	13 588 693.99	0.85
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	23 500 000.00	25 863 348.00	1.63
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31	30 500 000.00	31 007 825.00	1.95
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27	47 250 000.00	47 442 647.70	2.98
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	54 746 000.00	53 911 889.95	3.39
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28	36 500 000.00	35 788 104.00	2.25
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	40 000 000.00	38 298 320.00	2.41
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	37 000 000.00	36 640 360.00	2.30
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 18-15.02.28	27 495 000.00	27 133 055.82	1.71
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	23 960 000.00	22 960 702.20	1.44
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	10 000 000.00	9 653 060.00	0.61
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28	2 500 000.00	3 183 325.00	0.20
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	2 000 000.00	2 486 739.00	0.16
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30	2 000 000.00	2 814 788.00	0.18
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	4 000 000.00	5 559 416.00	0.35
EUR HESSEN, STATE OF-REG-S 0.62500% 18-02.08.28	2 500 000.00	2 387 025.00	0.15
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.10000% 20-02.07.30	2 000 000.00	1 786 008.00	0.11
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.90000% 18-15.05.28	10 000 000.00	9 891 460.01	0.62
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.10000% 19-15.05.29	15 000 000.00	14 890 410.00	0.94
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.20000% 20-15.05.27	15 000 000.00	14 515 680.00	0.91
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.20000% 20-18.10.30	10 000 000.00	9 074 260.00	0.57
EUR JYSKE REALKREDIT A/S-REG-S 0.01000% 21-01.10.27	1 000 000.00	922 426.00	0.06
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.50000% 17-15.09.27	3 000 000.00	2 902 206.00	0.18
EUR LA BANQUE POSTAL HOME LOAN SFH-REG-S 0.01000% 19-22.10.29	500 000.00	442 779.00	0.03
EUR LFA FOERDERBANK BAYERN 0.75000% 19-01.04.31	4 000 000.00	3 708 123.92	0.23
EUR MICROSOFT CORP 3.12500% 13-06.12.28	350 000.00	383 650.19	0.02
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.01000% 21-06.01.29	1 000 000.00	895 024.00	0.06
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 18-15.07.28	2 000 000.00	1 979 916.00	0.12
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 19-15.07.29	10 000 000.00	9 476 259.99	0.60
EUR NIEDERSACHSEN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-16.06.28	2 000 000.00	1 841 732.00	0.12
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.20000% 20-09.04.30	1 000 000.00	903 905.00	0.06
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.62500% 16-20.09.28	823 000.00	774 089.11	0.05
EUR OMA SAASTOPANKKI OYJ-REG-S 0.01000% 20-25.11.27	3 000 000.00	2 756 694.33	0.17
EUR OP MORTGAGE BANK-REG-S 0.01000% 20-19.11.30	6 000 000.00	5 213 124.00	0.33
EUR SCHLESWIG-HOLSTEIN, STATE OF-REG-S 0.12500% 19-12.06.29	1 500 000.00	1 366 986.00	0.09
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.75000% 17-15.11.27	2 000 000.00	1 920 340.00	0.12
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.12500% 22-02.02.29	3 000 000.00	2 720 988.00	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.05000% 21-03.11.28	1 000 000.00	904 972.00	0.06
EUR SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.12500% 22-20.01.28	10 000 000.00	9 235 800.00	0.58
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.75000% 17-01.11.27	1 000 000.00	961 478.00	0.06
EUR UNICREDIT BANK AG-REG-S 0.25000% 20-15.01.32	5 000 000.00	4 338 100.00	0.27
EUR YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.01000% 21-16.11.28	2 000 000.00	1 798 528.00	0.11
Total EUR		617 776 358.78	38.84

Total Anleihen, fester Zins **617 776 358.78** **38.84**

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-20.02.30	11 000 000.00	9 993 786.00	0.63
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 21-20.02.31	7 000 000.00	6 240 260.18	0.39
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 22-20.10.28	10 000 000.00	9 312 640.00	0.59
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 20-22.10.27	15 000 000.00	14 255 760.00	0.90
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.00000% 21-22.10.31	12 000 000.00	10 488 024.00	0.66
EUR BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.00000% 22-15.02.2032	2 000 000.00	1 825 864.00	0.11
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.00000% 21-20.01.31	12 500 000.00	10 990 178.38	0.69
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 20-09.09.30	1 000 000.00	887 528.00	0.06
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 21-14.01.31	1 000 000.00	882 246.00	0.06
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 20-04.10.30	7 000 000.00	6 223 784.00	0.39
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	41 500 000.00	37 935 482.00	2.38
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	30 900 000.00	27 660 135.00	1.74
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.08.30	10 500 000.00	9 821 112.00	0.62
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31	9 500 000.00	8 755 979.00	0.55
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.29	23 500 000.00	22 173 848.00	1.39
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30	31 000 000.00	29 096 662.00	1.83
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 20-15.08.30	26 500 000.00	24 731 946.50	1.55
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.11.27	20 000 000.00	19 242 480.00	1.21
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	19 000 000.00	17 623 830.00	1.11
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.11.28	25 000 000.00	23 790 750.00	1.50
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31	7 500 000.00	6 905 850.00	0.43
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 22-16.04.27	21 000 000.00	20 306 076.00	1.28
EUR INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCI-REG-S 0.00000% 21-15.07.31	3 000 000.00	2 575 860.00	0.16
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-18.10.31	9 000 000.00	7 801 272.00	0.49
EUR NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.00000% 21-15.01.29	10 000 000.00	9 353 800.00	0.59
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.07.30	6 000 000.00	5 499 480.00	0.35
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 21-15.07.31	14 000 000.00	12 635 476.00	0.79
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.00000% 19-21.06.27	2 000 000.00	1 858 032.00	0.12
Total EUR		358 868 141.06	22.57

Total Anleihen, Nullcoupon **358 868 141.06** **22.57**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **1 543 628 890.17** **97.05**

Total des Wertpapierbestandes **1 543 628 890.17** **97.05**

Devisenterminkontrakte

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

USD	576 068 100.00	EUR	516 109 122.67	2.5.2022	29 952 870.74	1.88
CHF	433 548 200.00	EUR	420 311 742.60	2.5.2022	3 080 456.59	0.19
EUR	834 845.77	USD	932 400.00	2.5.2022	-48 987.59	0.00
EUR	807 050.34	CHF	825 400.00	2.5.2022	985.59	0.00
EUR	2 273 315.49	USD	2 512 100.00	2.5.2022	-107 934.81	-0.01
EUR	1 208 994.30	CHF	1 226 100.00	2.5.2022	11 616.07	0.00
EUR	79 604 326.54	CHF	80 823 148.38	2.5.2022	674 485.43	0.04
EUR	87 710 982.75	USD	96 012 388.71	2.5.2022	-3 300 334.09	-0.21
CHF	777 400.00	EUR	763 805.56	2.5.2022	-4 616.40	0.00
EUR	1 556 911.81	USD	1 698 200.00	2.5.2022	-52 832.73	0.00
EUR	735 450.37	CHF	747 200.00	2.5.2022	5 753.76	0.00
EUR	768 306.59	CHF	779 800.00	2.5.2022	6 773.65	0.00
EUR	1 224 896.01	USD	1 335 400.00	2.5.2022	-40 945.97	0.00
EUR	10 076 329.48	USD	10 908 200.00	2.5.2022	-263 686.63	-0.02
EUR	8 092 868.46	CHF	8 182 900.00	2.5.2022	101 655.43	0.01
EUR	536 855.96	CHF	545 600.00	2.5.2022	4 036.81	0.00
USD	764 100.00	EUR	707 687.41	2.5.2022	16 612.32	0.00
EUR	538 050.80	CHF	548 200.00	2.5.2022	2 692.55	0.00
EUR	898 893.28	CHF	924 200.00	2.5.2022	-3 657.05	0.00
EUR	952 759.77	CHF	984 000.00	2.5.2022	-8 189.73	0.00
EUR	1 585 409.63	USD	1 708 800.00	2.5.2022	-34 382.78	0.00
EUR	769 271.92	CHF	786 500.00	2.5.2022	1 195.93	0.00
EUR	550 260.00	CHF	562 700.00	2.5.2022	741.42	0.00
USD	461 724 800.00	EUR	438 050 783.46	2.6.2022	-997 864.65	-0.06
CHF	337 389 900.00	EUR	330 311 975.00	2.6.2022	-774 739.84	-0.05
EUR	1 716 682.53	USD	1 805 200.00	2.6.2022	7 941.89	0.00
EUR	594 442.35	CHF	606 600.00	2.6.2022	1 960.81	0.00
Total Devisenterminkontrakte					28 231 606.72	1.77

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **17 355 459.07** **1.09**

Andere Aktiva und Passiva **1 494 767.18** **0.09**

Total des Nettovermögens **1 590 710 723.14** **100.00**

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in GBP		160 861 997.98	178 896 337.51	139 966 687.67
Klasse F-acc	LU0270450223			
Aktien im Umlauf		181 078.4720	199 835.1710	177 507.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		175.02	184.53	193.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		175.02	184.53	193.13
Klasse F-UKdist	LU0526609713			
Aktien im Umlauf		971 333.5430	995 595.6040	692 937.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		132.98	142.65	152.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		132.98	142.65	152.52

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	83.03	Länder- & Zentralregierungen	79.05
Luxemburg	2.99	Supranationale Organisationen	7.88
Supranational	2.94	Banken & Kreditinstitute	6.40
Vereinigte Staaten	2.46	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.48
Deutschland	2.14	Erdöl	0.37
Frankreich	1.55	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.29
Australien	0.99	Computer & Netzwerkausrüster	0.26
Niederlande	0.91	Verkehr & Transport	0.21
Philippinen	0.79	Total	98.94
Kanada	0.63		
Norwegen	0.37		
Vereinigte Arabische Emirate	0.14		
Total	98.94		

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	176 414 843.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-17 261 301.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	159 153 542.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	744 660.98
Forderungen aus Zeichnungen	11 327.10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	967 708.22
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	90.51
Vorausbezahlte Kosten	8 075.89
Total Aktiva	160 885 405.12
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-534.52
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 004.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 281.60
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 586.06
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-22 872.62
Total Passiva	-23 407.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	160 861 997.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	19.85
Zinsen auf Wertpapiere	1 496 892.99
Nettoerträge aus Securities Lending	33 084.46
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	104.29
Total Erträge	1 530 101.59
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-119 732.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 273.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 648.94
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 334.61
Total Aufwendungen	-133 988.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 396 112.67
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-374 547.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-92.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-374 640.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 021 472.56
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 842 788.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 406.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 839 382.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 817 909.63

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	178 896 337.51
Zeichnungen	6 208 569.80
Rücknahmen	-12 980 668.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 772 098.61
Ausbezahlte Dividende	-2 444 331.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 396 112.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-374 640.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 839 382.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 817 909.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	160 861 997.98

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	199 835.1710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 638.7150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 395.4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	181 078.4720
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	995 595.6040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 681.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 943.0740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	971 333.5430

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond GBP	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	GBP	2.46

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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 ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-28.10.27	1 400 000.00	1 267 250.24	0.79
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.00000% 98-07.12.28	500 000.00	620 164.00	0.38
Total GBP		1 887 414.24	1.17
Total Notes, fester Zins		1 887 414.24	1.17
Medium-Term Notes, fester Zins			
GBP			
GBP BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.87500% 21-07.12.27	1 000 000.00	883 892.00	0.55
GBP BNG BANK NV 5.20000% 99-07.12.28	500 000.00	592 448.70	0.37
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	850 000.00	873 773.91	0.54
GBP COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 5.50000% 01-26.01.27	700 000.00	797 105.40	0.50
GBP CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.12500% 20-14.12.29	1 100 000.00	1 013 467.40	0.63
GBP DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 3.12500% 13-24.07.26	300 000.00	308 749.20	0.19
GBP DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.87500% 19-13.02.26	350 000.00	343 693.00	0.21
GBP EQUINOR ASA 6.12500% 98-27.11.28	500 000.00	598 675.00	0.37
GBP EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 5.62500% 98-07.12.28	1 500 000.00	1 823 490.45	1.13
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 09-07.06.29	300 000.00	346 679.40	0.22
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 12-07.12.27	750 000.00	813 837.00	0.51
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.75000% 20-22.07.27	2 500 000.00	2 337 218.17	1.45
GBP INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 20-22.07.27	1 500 000.00	1 402 750.89	0.87
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.87500% 99-07.12.28	1 000 000.00	1 167 447.50	0.73
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 00-07.12.28	1 200 000.00	1 489 204.80	0.93
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.75000% 21-07.12.27	1 400 000.00	1 301 691.60	0.81
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 4.87500% 12-30.03.27	200 000.00	222 521.20	0.14
GBP MDGH - GMTN BV-REG-S 6.87500% 11-14.03.26	200 000.00	225 500.00	0.14
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.62500% 19-21.09.29	1 000 000.00	906 314.00	0.56
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 12-04.09.26	700 000.00	719 090.40	0.45
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	750 000.00	840 217.50	0.52
GBP NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE PLC 4.37500% 05-09.12.30	300 000.00	352 817.19	0.22
GBP NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.75000% 21-14.12.28	900 000.00	778 275.00	0.48
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.55000% 05-30.08.29	400 000.00	439 500.80	0.27
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	300 000.00	337 971.00	0.21
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	500 000.00	585 867.80	0.37
GBP SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.00000% 20-10.12.30	500 000.00	423 349.00	0.26
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.25000% 99-07.12.28	400 000.00	471 732.00	0.29
GBP SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 5.37500% 02-18.03.27	300 000.00	340 544.73	0.21
Total GBP		22 737 825.04	14.13
Total Medium-Term Notes, fester Zins		22 737 825.04	14.13
Anleihen, fester Zins			
GBP			
GBP APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	400 000.00	411 540.00	0.26
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.75000% 21-07.12.27	500 000.00	463 774.88	0.29
GBP INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 1.00000% 20-21.12.29	500 000.00	460 450.28	0.29
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 09-14.07.28	1 400 000.00	1 279 243.56	0.80
GBP LCR FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 99-07.12.28	700 000.00	802 099.90	0.50
GBP LLOYDS BANK PLC 6.00000% 11-08.02.29	1 000 000.00	1 216 768.00	0.76
GBP LOGICOR 2019-1 UK PLC-REG-S 1.87500% 19-17.11.26	600 000.00	577 235.28	0.36
GBP PRS FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 19-23.01.29	1 500 000.00	1 468 722.00	0.91
GBP UNITED KINGDOM GILT-REG-S 0.25000% 20-31.07.31	24 750 000.00	21 314 205.00	13.25
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 6.00000% 98-07.12.28	2 700 000.00	3 418 197.30	2.12
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	8 386 000.00	9 517 486.92	5.92
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	17 800 000.00	21 998 048.12	13.68
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 17-22.07.27	18 800 000.00	18 415 352.00	11.45
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.62500% 18-22.10.28	10 600 000.00	10 560 377.20	6.56
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	18 350 000.00	17 217 166.06	10.70
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.37500% 20-22.10.30	15 700 000.00	13 956 435.25	8.68
GBP UNITED KINGDOM OF GRT BRITN&N IRL-REG-S 0.125000% 20-31.01.28	9 700 000.00	8 869 569.42	5.51
GBP UNITED KINGDOM TREASUR GILT STRIP-REG-S 0.37500% 21-22.10.26	2 000 000.00	1 884 832.40	1.17
Total GBP		133 831 503.57	83.21
Total Anleihen, fester Zins		133 831 503.57	83.21
Anleihen, Nullcoupon			
GBP			
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.00000% 99-07.12.28	800 000.00	696 799.57	0.43
Total GBP		696 799.57	0.43
Total Anleihen, Nullcoupon		696 799.57	0.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		159 153 542.42	98.94
Total des Wertpapierbestandes		159 153 542.42	98.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		744 660.98	0.46
Andere Aktiva und Passiva		963 794.58	0.60
Total des Nettovermögens		160 861 997.98	100.00

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in USD		3 718 475 442.60	2 294 398 605.83	3 338 824 962.37
Klasse F-acc	LU0270450066			
Aktien im Umlauf		7 631 786.0570	4 375 187.4690	5 812 675.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		184.96	203.60	208.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		184.96	203.60	208.51
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1140787604			
Aktien im Umlauf		4 908 358.0800	1 862 382.7990	4 505 059.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.35	106.73	110.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.35	106.73	110.54
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1140787190			
Aktien im Umlauf		9 262 914.2400	6 947 566.0910	8 723 933.6480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.39	112.03	115.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.39	112.03	115.69
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1339538339			
Aktien im Umlauf		801 015.0000	56 218.0360	618 751.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.27	114.67	117.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		104.27	114.67	117.67
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1786951779			
Aktien im Umlauf		346 604.0000	235 162.0000	209 460.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 700	10 708	11 011
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 700	10 708	11 011
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU1002056536			
Aktien im Umlauf		97 199.6900	93 553.0970	27 146.5430
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		121.50	133.60	136.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		121.50	133.60	136.77
Klasse F-UKdist	LU0723399837			
Aktien im Umlauf		1 737 122.0000	1 434 575.0000	1 869 469.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.78	111.29	116.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.78	111.29	116.77
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1140787786			
Aktien im Umlauf		703 812.0000	599 443.4210	455 631.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		80.06	90.77	96.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		80.06	90.77	96.25
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU1140787356			
Aktien im Umlauf		94 905.0000	98 125.0000	110 540.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.75	92.52	97.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		81.75	92.52	97.82
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1545517606			
Aktien im Umlauf		110 873.0000	109 733.0000	72 911.3180
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		91.34	102.81	108.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		91.34	102.81	108.09
Klasse U-X-acc²	LU2397253928			
Aktien im Umlauf		48 153.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 116.66	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 116.66	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	69.89
Kanada	4.84
Supranational	4.75
Luxemburg	2.81
Deutschland	2.77
Philippinen	2.19
Vereinigte Arabische Emirate	1.56
Katar	1.43
Norwegen	1.43
Australien	1.35
Südkorea	1.34
Frankreich	1.29
Hongkong	0.98
Niederlande	0.80
Finnland	0.68
Singapur	0.65
Britische Jungferninseln	0.48
Belgien	0.02
Total	99.26

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	50.57
Supranationale Organisationen	14.66
Banken & Kreditinstitute	6.83
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.69
Kantone, Bundesstaaten	3.77
Computer & Netzwerkausrüster	3.59
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.27
Erdöl	1.98
Internet, Software & IT-Dienste	1.47
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.29
Detailhandel, Warenhäuser	1.03
Biotechnologie	0.99
Diverse Konsumgüter	0.93
Diverse Dienstleistungen	0.89
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.81
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.71
Städte, Gemeinden	0.30
Energie- & Wasserversorgung	0.24
Verkehr & Transport	0.17
Anlagefonds	0.07
Total	99.26

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 070 837 394.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-379 772 083.83
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 691 065 310.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	40 807 863.54
Andere liquide Mittel (Margins)	1 144 000.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	73 691 465.79
Forderungen aus Zeichnungen	2 403 008.61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	17 275 858.13
Vorausbezahlte Kosten	6 952.34
Total Aktiva	3 826 394 458.84
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-91 594 842.16
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 198 568.42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-12 517 293.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-390 776.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 625.23
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-187 910.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-608 312.02
Total Passiva	-107 919 016.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 718 475 442.60

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	228.58
Zinsen auf Wertpapiere	28 870 139.40
Nettoerträge aus Securities Lending	441 442.94
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 002 144.32
Total Erträge	34 313 955.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 239 482.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-213 725.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 077.40
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 065.15
Total Aufwendungen	-2 523 351.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	31 790 603.82
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-52 190 029.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5 700 269.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-28 127 457.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-22 957 497.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-108 975 254.25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-77 184 650.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-334 870 806.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-782 656.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-86 565 682.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-422 219 145.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-499 403 795.46

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 294 398 605.83
Zeichnungen	4 045 898 186.62
Rücknahmen	-2 116 736 161.64
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 929 162 024.98
Ausbezahlte Dividende	-5 681 392.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	31 790 603.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-108 975 254.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-422 219 145.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-499 403 795.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 718 475 442.60

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 375 187.4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 482 078.8720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 225 480.2840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 631 786.0570
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 862 382.7990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 342 998.1460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 297 022.8650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 908 358.0800
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 947 566.0910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 085 325.4170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 769 977.2680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 262 914.2400
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 218.0360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 790 602.4780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 045 805.5140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	801 015.0000
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	235 162.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 546.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 104.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	346 604.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	93 553.0970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 595.6010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 949.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	97 199.6900
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 434 575.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	560 454.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-257 907.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 737 122.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	599 443.4210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 004.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 635.4210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	703 812.0000
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 125.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 340.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 560.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94 905.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 733.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 934.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 794.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110 873.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 827.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 674.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 153.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	2.55
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	CHF	2.09
(EUR hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	2.19
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	GBP	2.35

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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	1 966 625.00	0.05
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	10 000 000.00	8 353 603.99	0.23
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	12 425 000.00	12 416 815.65	0.33
USD	ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	18 580 000.00	15 188 938.56	0.41
USD	AMAZON.COM INC 1.50000% 20-03.06.30	5 000 000.00	4 201 682.55	0.11
USD	AMAZON.COM INC 1.65000% 21-12.05.28	5 000 000.00	4 445 819.10	0.12
USD	AMAZON.COM INC 2.10000% 21-12.05.31	5 000 000.00	4 352 486.00	0.12
USD	AMAZON.COM INC 3.60000% 22-13.04.32	5 000 000.00	4 902 300.00	0.13
USD	APPLE INC 1.20000% 21-08.02.28	20 000 000.00	17 505 336.00	0.47
USD	APPLE INC 1.25000% 20-20.08.30	15 000 000.00	12 320 312.40	0.33
USD	APPLE INC 1.40000% 21-05.08.28	10 000 000.00	8 777 170.40	0.24
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	21 240 000.00	18 268 844.72	0.49
USD	APPLE INC 1.65000% 21-08.02.31	15 000 000.00	12 659 492.10	0.34
USD	APPLE INC 1.70000% 21-05.08.31	20 000 000.00	16 866 958.40	0.45
USD	APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	12 800 000.00	11 619 154.81	0.31
USD	APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	10 000 000.00	9 667 327.10	0.26
USD	APPLE INC 3.00000% 17-13.11.27	5 000 000.00	4 872 881.95	0.13
USD	APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	16 073 000.00	15 837 933.66	0.43
USD	APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27	5 000 000.00	4 975 086.60	0.13
USD	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 1.25000% 20-01.09.30	4 000 000.00	3 285 487.96	0.09
USD	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 1.70000% 21-15.05.28	9 000 000.00	8 093 515.77	0.22
USD	BLACKROCK INC 1.90000% 20-28.01.31	5 000 000.00	4 207 059.65	0.11
USD	BLACKROCK INC 2.40000% 20-30.04.30	10 000 000.00	8 950 430.40	0.24
USD	BLACKROCK INC 3.25000% 19-30.04.29	2 000 000.00	1 928 502.46	0.05
USD	BLACKROCK INC/NEW YORK 2.10000% 21-25.02.32	3 000 000.00	2 534 924.97	0.07
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31	25 500 000.00	21 717 840.00	0.58
USD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE-144A 1.00000% 20-21.10.30	10 000 000.00	8 423 563.20	0.23
USD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE-144A-1.37500% 21-20.01.31	9 000 000.00	7 715 435.49	0.21
USD	CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	5 539 000.00	4 935 198.32	0.13
USD	CME GROUP INC 2.65000% 22-15.03.32	3 000 000.00	2 671 860.00	0.07
USD	CME GROUP INC 3.75000% 18-15.06.28	3 500 000.00	3 474 971.92	0.09
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	3 100 000.00	3 098 892.06	0.08
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.87500% 21-15.09.31	11 730 000.00	9 810 692.83	0.26
USD	CPPIB CAPITAL INC-144A 2.00000% 19-01.11.29	10 000 000.00	9 157 706.60	0.25
USD	CPPIB CAPITAL INC-144A 1.25000% 21-28.01.31	3 500 000.00	2 973 404.98	0.08
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.00000% 19-01.11.29	2 500 000.00	2 289 426.66	0.06
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.25000% 21-28.01.31	11 200 000.00	9 514 895.93	0.26
USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	10 000 000.00	8 932 900.00	0.24
USD	EQUINOR ASA 2.37500% 20-22.05.30	12 635 000.00	11 262 478.02	0.30
USD	EQUINOR ASA 3.12500% 20-06.04.30	9 000 000.00	8 538 423.30	0.23
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	12 310 000.00	12 160 125.01	0.33
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	30 400 000.00	25 801 231.18	0.69
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 21-14.02.31	33 390 000.00	28 871 713.94	0.78
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 21-13.05.31	3 000 000.00	2 680 349.49	0.07
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	10 000 000.00	8 651 600.00	0.23
USD	EXXON MOBIL CORP 2.61000% 20-15.10.30	12 000 000.00	10 939 708.92	0.29
USD	EXXON MOBIL CORP 3.48200% 20-19.03.30	13 180 000.00	12 832 311.86	0.35
USD	FANNIE MAE 7.12500% 00-15.01.30	3 000 000.00	3 823 107.66	0.10
USD	FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.87500% 20-20.05.30	30 000 000.00	25 293 300.00	0.68
USD	FREDDIE MAC 6.75000% 99-15.09.29	1 200 000.00	1 498 886.98	0.04
USD	FREDDIE MAC 6.75000% 00-15.03.31	22 000 000.00	27 964 628.34	0.75
USD	HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 2.50000% 22-12.01.32	3 000 000.00	2 669 140.20	0.07
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 18-18.09.28	7 500 000.00	7 511 545.35	0.20
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	16 875 000.00	15 969 656.25	0.43
USD	INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	35 000 000.00	33 101 733.00	0.89
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	30 000 000.00	26 325 067.80	0.71
USD	INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	3 385 000.00	2 866 074.25	0.08
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	21 700 000.00	19 795 340.87	0.53
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	25 000 000.00	22 072 953.00	0.59
USD	JOHNSON & JOHNSON 0.95000% 20-01.09.27	10 000 000.00	8 856 683.30	0.24
USD	JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30	11 050 000.00	9 286 291.05	0.25
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.95000% 17-03.03.27	5 000 000.00	4 958 658.00	0.13
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	7 275 000.00	7 073 742.08	0.19
USD	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.12500% 20-14.06.30	25 000 000.00	21 367 900.00	0.58
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.00000% 21-25.10.31	5 000 000.00	4 302 500.00	0.12
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	6 325 000.00	6 154 225.00	0.17
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	5 800 000.00	5 670 587.50	0.15
USD	KOREA, REPUBLIC OF 1.75000% 21-15.10.31	10 000 000.00	8 776 300.00	0.24
USD	KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27	2 500 000.00	2 439 531.25	0.07
USD	KOREA, REPUBLIC OF 2.50000% 19-19.06.29	2 900 000.00	2 759 168.76	0.07
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	17 500 000.00	17 325 613.55	0.47
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.75000% 19-14.09.29	10 000 000.00	9 164 924.80	0.25
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.87500% 20-03.09.30	30 663 000.00	25 793 438.71	0.69
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	10 000 000.00	10 031 052.29	0.27
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.50000% 17-10.01.27	5 800 000.00	5 761 702.02	0.16
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.00000% 20-28.05.30	1 200 000.00	1 018 780.89	0.03
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-24.09.28	7 500 000.00	7 452 919.58	0.20
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.25000% 20-15.09.30	7 150 000.00	5 849 836.13	0.16
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.50000% 21-14.09.28	8 000 000.00	7 033 726.08	0.19
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 21-14.09.31	12 500 000.00	10 632 098.00	0.29
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	4 079 000.00	3 906 078.91	0.11
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	10 760 000.00	10 522 135.14	0.28
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	22 500 000.00	20 014 505.33	0.54
USD	ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-144A 1.25000% 20-27.09.30	4 000 000.00	3 381 540.08	0.09
USD	ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 2.00000% 21-16.04.31	15 000 000.00	13 321 500.00	0.36
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	6 900 000.00	6 317 962.92	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ONTARIO, PROVINCE OF TB 1.60000% 21-25.02.31	5 000 000.00	4 353 463.25	0.12
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.80000% 21-14.10.31	15 000 000.00	13 122 409.80	0.35
USD PROCTER & GAMBLE CO 3.00000% 20-25.03.30	15 000 000.00	14 239 455.90	0.38
USD PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 20-29.10.30	8 900 000.00	7 335 711.79	0.20
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.95000% 21-23.04.31	12 500 000.00	10 954 669.13	0.30
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.30000% 22-01.02.32	2 500 000.00	2 233 689.82	0.06
USD PROVINCE OF ONTARIO CANADA 2.12500% 22-21.01.32	10 000 000.00	8 975 877.40	0.24
USD PSP CAPITAL INC-REG-S 1.62500% 21-26.10.28	10 000 000.00	9 049 200.00	0.24
USD QATAR PETROLEUM-REG-S 2.25000% 21-12.07.31	3 965 000.00	3 469 375.00	0.09
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.50000% 18-23.04.28	10 000 000.00	10 525 000.00	0.28
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	20 825 000.00	21 319 593.75	0.57
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	13 000 000.00	13 113 750.00	0.35
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30	12 550 000.00	10 830 901.00	0.29
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.90000% 21-21.04.31	1 000 000.00	892 130.95	0.02
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	13 300 000.00	13 220 497.92	0.36
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.37500% 19-07.11.29	12 500 000.00	11 152 678.12	0.30
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.75000% 20-06.04.30	855 000.00	784 730.21	0.02
USD TSMC ARIZONA CORP 2.50000% 21-25.10.31	5 000 000.00	4 343 350.00	0.12
USD TSMC ARIZONA CORP 4.25000% 22-22.04.32	7 000 000.00	6 972 070.00	0.19
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.00000% 20-28.09.27	4 000 000.00	3 425 760.00	0.09
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.37500% 20-28.09.30	3 650 000.00	2 940 878.00	0.08
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.75000% 21-23.04.28	3 500 000.00	3 075 730.00	0.08
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	10 000 000.00	8 525 300.00	0.23
USD VISA INC 1.10000% 20-15.02.31	10 000 000.00	7 978 898.70	0.21
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	5 800 000.00	5 389 852.76	0.15
USD VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	9 825 000.00	8 711 802.65	0.23
USD VISA INC 2.75000% 17-15.09.27	5 000 000.00	4 850 380.15	0.13
USD WAL-MART STORES INC 1.80000% 21-22.09.31	18 100 000.00	15 424 099.26	0.42
USD WALMART INC 3.25000% 19-08.07.29	5 000 000.00	4 889 671.55	0.13
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	5 000 000.00	4 912 133.00	0.13
USD WESTPAC BANKING CORP 3.40000% 18-25.01.28	2 900 000.00	2 822 491.41	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP 2.15000% 21-03.06.31	10 000 000.00	8 577 059.99	0.23
Total USD		1 111 130 866.49	29.88

Total Notes, fester Zins 1 111 130 866.49 29.88

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ABU DHABI GOVERNMENT INTL-REG-S 1.87500% 21-15.09.31	5 000 000.00	4 343 125.00	0.12
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	6 600 000.00	6 394 987.50	0.17
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 1.70000% 20-02.03.31	15 000 000.00	12 874 687.50	0.35
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 1.62500% 21-02.06.28	1 800 000.00	1 627 650.00	0.04
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27	2 000 000.00	1 933 765.12	0.05
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	11 400 000.00	11 075 670.00	0.30
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	15 000 000.00	14 760 158.56	0.40
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	22 040 000.00	20 126 728.98	0.54
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	14 600 000.00	13 391 466.75	0.36
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.75000% 20-08.10.30	10 000 000.00	8 307 830.30	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 21-04.03.31	25 000 000.00	22 019 436.49	0.59
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 21-09.06.28	5 000 000.00	4 487 351.80	0.12
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 22-15.03.29	20 000 000.00	18 513 000.00	0.50
USD BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.00000% 20-28.05.30	830 000.00	704 952.22	0.02
USD BNG BANK NV-REG-S 1.00000% 20-03.06.30	20 000 000.00	16 856 938.41	0.45
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.00000% 20-21.10.30	24 900 000.00	20 974 672.37	0.56
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.37500% 21-20.01.31	5 000 000.00	4 286 353.05	0.12
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32	7 500 000.00	6 791 135.99	0.18
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.75000% 22-01.02.27	4 500 000.00	4 211 621.10	0.11
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	5 523 000.00	5 523 533.37	0.14
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	7 150 000.00	6 971 971.15	0.19
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 1.75000% 21-24.11.31	13 000 000.00	11 413 899.90	0.31
USD HONG KONG GOVERNMENT INTER BOND-REG-S 1.37500% 21-02.02.31	5 000 000.00	4 311 708.40	0.12
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	28 300 000.00	24 150 798.04	0.65
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	10 000 000.00	9 071 094.30	0.24
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 20-27.08.30	500 000.00	419 333.92	0.01
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	6 500 000.00	6 313 939.97	0.17
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDER-REG-S 1.37500% 21-12.10.28	15 000 000.00	13 479 360.75	0.36
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.00000% 21-25.02.28	20 000 000.00	17 796 481.20	0.48
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.75000% 17-19.04.29	2 900 000.00	2 882 418.75	0.08
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 4.50000% 18-07.11.28	2 500 000.00	2 608 281.25	0.07
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	8 800 000.00	8 155 400.00	0.22
USD MTR CORP LTD-REG-S 1.62500% 20-19.08.30	7 500 000.00	6 401 335.72	0.17
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.25000% 20-30.04.30	3 000 000.00	2 715 726.60	0.07
USD QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29	3 000 000.00	3 786 175.68	0.10
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-144A 1.00000% 20-06.10.30	2 000 000.00	1 639 900.00	0.05
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	2 900 000.00	2 935 551.39	0.08
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	8 450 000.00	6 878 891.50	0.19
USD TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 1.62500% 21-02.08.31	1 500 000.00	1 266 209.99	0.03
USD UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND-REG-S 2.00000% 21-19.10.31	5 000 000.00	4 425 937.50	0.12
Total USD		336 659 480.52	9.05

Total Medium-Term Notes, fester Zins 336 659 480.52 9.05

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29	13 400 000.00	12 598 512.50	0.34
USD ALBERTA, PROVINCE OF 1.30000% 20-22.07.30	20 000 000.00	17 133 254.20	0.46
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 19-09.10.29	15 000 000.00	13 579 162.34	0.36
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	15 800 000.00	13 181 932.10	0.35
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 22-15.03.29	25 000 000.00	23 006 581.25	0.62
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.25000% 20-21.09.30	1 200 000.00	993 720.00	0.03
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	26 300 000.00	31 552 502.14	0.85
USD FANNIE MAE 6.62500% 00-15.11.30	10 000 000.00	12 546 894.60	0.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FANNIE MAE 7.25000% 00-15.05.30	8 000 000.00	10 313 001.84	0.28
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.45000% 22-03.02.22	10 000 000.00	8 821 965.00	0.24
USD HONG KONG SUKUK 2017 LTD-REG-S 3.13200% 17-28.02.27	3 319 000.00	3 290 581.07	0.09
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	25 000 000.00	21 986 250.00	0.59
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-20.07.28	30 000 000.00	26 693 086.80	0.72
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	36 076 000.00	30 458 244.56	0.82
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	15 800 000.00	13 087 695.69	0.35
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	40 000 000.00	34 390 297.60	0.92
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	20 000 000.00	17 764 228.80	0.48
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.62500% 21-19.01.31	6 000 000.00	5 050 380.00	0.14
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.62500% 20-05.10.30	2 393 000.00	1 971 018.38	0.05
USD KOREA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-16.09.30	3 500 000.00	2 923 865.00	0.08
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	23 250 000.00	19 349 812.50	0.52
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	21 070 000.00	17 747 998.45	0.48
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	5 000 000.00	4 962 500.00	0.13
Total USD		343 403 484.82	9.24

Total Anleihen, fester Zins **343 403 484.82** **9.24**

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	50 000 000.00	48 259 765.50	1.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	14 500 000.00	13 972 109.38	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	17 900 000.00	17 693 730.43	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.05.28	14 000 000.00	13 923 437.50	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.08.28	17 900 000.00	17 798 613.33	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	17 400 000.00	17 560 406.25	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	12 500 000.00	12 245 117.24	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-15.05.29	21 200 000.00	20 428 187.50	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	29 000 000.00	28 080 156.25	0.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	40 000 000.00	38 929 687.60	1.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.08.29	58 500 000.00	53 541 211.23	1.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	46 900 000.00	43 235 937.50	1.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.26	13 000 000.00	12 322 070.28	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-31.01.27	50 000 000.00	46 798 828.00	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.02.30	43 000 000.00	38 787 343.75	1.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-28.02.27	50 000 000.00	45 916 015.50	1.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-31.03.27	50 000 000.00	44 730 469.00	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.04.27	50 000 000.00	44 339 844.00	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	60 000 000.00	50 207 812.80	1.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.05.27	50 000 000.00	44 232 422.00	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	60 000 000.00	52 975 781.41	1.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.07.27	40 000 000.00	35 026 562.40	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	40 000 000.00	33 295 312.39	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.08.27	40 000 000.00	35 167 187.60	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.09.27	40 000 000.00	34 859 375.20	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.10.27	50 000 000.00	43 783 203.00	1.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	60 000 000.00	50 840 625.00	1.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-30.11.27	30 000 000.00	26 407 031.40	0.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.62500% 20-31.12.27	50 000 000.00	43 921 875.00	1.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.01.28	50 000 000.00	44 154 297.00	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	70 000 000.00	60 413 281.59	1.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-29.02.28	30 000 000.00	27 075 000.00	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.03.28	50 000 000.00	45 343 750.00	1.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.04.28	30 000 000.00	27 176 953.20	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 21-15.05.31	29 000 000.00	26 064 882.74	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.05.28	40 000 000.00	36 181 250.00	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.06.28	50 000 000.00	45 162 109.50	1.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 21-31.07.28	60 000 000.00	53 268 750.00	1.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-15.08.31	65 000 000.00	56 296 093.75	1.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-31.08.28	50 000 000.00	44 691 406.00	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.09.28	30 000 000.00	26 989 453.21	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.10.28	50 000 000.00	45 296 875.00	1.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31	30 000 000.00	26 198 437.51	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 21-30.11.28	50 000 000.00	45 615 234.50	1.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.12.28	45 000 000.00	40 710 937.50	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 31.01.22-31.01.29	45 000 000.00	41 684 765.40	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-15.02.32	45 000 000.00	41 090 625.00	1.11
Total USD		1 742 694 220.34	46.87

Total Treasury-Notes, fester Zins **1 742 694 220.34** **46.87**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **3 533 888 052.17** **95.04**

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	10 000 000.00	9 718 827.30	0.26
USD FANNIE MAE 0.75000% 20-08.10.27	10 000 000.00	8 890 239.20	0.24
USD FANNIE MAE 0.87500% 20-05.08.30	30 000 000.00	24 991 477.50	0.67
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.40000% 20-06.07.27	3 000 000.00	2 683 287.87	0.07
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 1.55000% 20-09.10.30	2 900 000.00	2 399 678.14	0.06
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.00000% 20-15.09.27	3 250 000.00	2 851 913.84	0.08
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-144A 2.00000% 21-16.04.31	2 000 000.00	1 776 200.00	0.05
USD PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.45000% 21-20.01.28	6 020 000.00	5 181 141.90	0.14
Total USD		58 492 765.75	1.57

Total Notes, fester Zins **58 492 765.75** **1.57**

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.77850% 19-13.09.29	20 000 000.00	19 658 710.80	0.53
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.4000% 22-11.01.32	10 000 000.00	8 619 230.30	0.23
Total USD			28 277 941.10	0.76

Total Medium-Term Notes, fester Zins

28 277 941.10 0.76

Anleihen, fester Zins

USD

USD	FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 3.25000% 18-16.11.28	34 900 000.00	35 289 885.35	0.95
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 2.95000% 20-09.04.30	3 300 000.00	2 985 652.63	0.08
Total USD			38 275 537.98	1.03

Total Anleihen, fester Zins

38 275 537.98 1.03

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

125 046 244.83 3.36

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	4 799 356.28	0.13
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 1.93000% 21-13.12.28	4 550 000.00	4 085 469.43	0.11
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.07600% 21-13.12.31	22 500 000.00	19 386 229.28	0.52
Total USD			28 271 054.99	0.76

Total Notes, fester Zins

28 271 054.99 0.76

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.05000% 19-17.06.29	4 100 000.00	3 859 958.44	0.10
Total USD			3 859 958.44	0.10

Total Medium-Term Notes, fester Zins

3 859 958.44 0.10

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

32 131 013.43 0.86

Total des Wertpapierbestandes

3 691 065 310.43 99.26

Devisenterminkontrakte

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

GBP	138 952 600.00	USD	182 424 032.07	3.5.2022	-7 969 042.76	-0.21
JPY	3 464 600 000.00	USD	28 500 335.79	6.5.2022	-1 755 148.10	-0.05
SGD	12 228 200.00	USD	9 030 894.79	6.5.2022	-175 835.00	0.00
CHF	630 201 400.00	USD	681 691 612.57	2.5.2022	-32 434 516.81	-0.87
EUR	1 049 494 300.00	USD	1 171 419 300.30	2.5.2022	-64 255 288.37	-1.73
USD	8 144 455.49	EUR	7 296 100.00	2.5.2022	447 434.79	0.01
USD	1 175 150.26	CHF	1 084 700.00	2.5.2022	57 651.68	0.00
GBP	253 500.00	USD	331 969.89	3.5.2022	-13 700.64	0.00
USD	1 103 810.84	CHF	1 021 600.00	2.5.2022	51 320.24	0.00
SGD	33 500.00	USD	24 689.03	6.5.2022	-429.98	0.00
EUR	1 759 300.00	USD	1 931 344.06	2.5.2022	-75 370.52	0.00
USD	72 938 605.54	EUR	66 632 200.89	2.5.2022	2 644 965.20	0.07
USD	86 893 829.60	CHF	80 592 984.23	2.5.2022	3 863 917.45	0.10
USD	56 689 024.25	GBP	43 180 780.64	3.5.2022	2 475 554.15	0.07
GBP	581 900.00	USD	761 616.15	3.5.2022	-31 040.70	0.00
USD	17 526 486.89	EUR	16 033 600.00	2.5.2022	611 840.57	0.02
USD	2 434 585.80	GBP	1 863 100.00	3.5.2022	95 463.75	0.00
USD	9 871 793.50	CHF	9 201 400.00	2.5.2022	392 166.45	0.01
USD	269 766.87	SGD	367 100.00	6.5.2022	3 931.14	0.00
USD	482 048.03	JPY	59 700 000.00	6.5.2022	21 190.30	0.00
USD	2 506 328.90	EUR	2 304 900.00	2.5.2022	74 774.64	0.00
USD	1 473 704.76	CHF	1 372 500.00	2.5.2022	59 703.83	0.00
USD	369 991.08	GBP	283 600.00	3.5.2022	13 931.28	0.00
JPY	9 500 000.00	USD	75 896.04	6.5.2022	-2 560.22	0.00
USD	1 710 275.35	CHF	1 595 900.00	2.5.2022	66 119.37	0.00
USD	1 568 834.17	EUR	1 448 700.00	2.5.2022	40 528.10	0.00
USD	101 832.25	JPY	12 800 000.00	6.5.2022	3 021.88	0.00
USD	273 409.37	JPY	34 400 000.00	6.5.2022	7 856.50	0.00
USD	1 214 764.22	CHF	1 144 800.00	2.5.2022	35 348.36	0.00
USD	1 624 195.36	EUR	1 502 400.00	2.5.2022	39 238.48	0.00
USD	1 135 802.06	CHF	1 077 000.00	2.5.2022	26 236.31	0.00
USD	1 654 899.00	GBP	1 267 100.00	3.5.2022	64 054.95	0.00
USD	7 918 868.71	CHF	7 521 800.00	2.5.2022	169 628.51	0.01
USD	14 439 848.43	EUR	13 288 200.00	2.5.2022	421 461.84	0.01
USD	361 452.13	JPY	46 400 000.00	6.5.2022	3 264.54	0.00
USD	118 386.55	SGD	161 200.00	6.5.2022	1 653.45	0.00
USD	1 140 266.80	CHF	1 092 800.00	2.5.2022	14 423.29	0.00
JPY	18 800 000.00	USD	147 303.33	6.5.2022	-2 175.60	0.00
EUR	2 014 100.00	USD	2 150 326.67	2.5.2022	-25 551.87	0.00
GBP	93 193 500.00	USD	116 595 944.18	1.6.2022	407 144.15	0.01

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

USD	116 600 810.50	GBP	93 193 419.36	3.5.2022	-403 527.51	-0.01
SGD	11 733 400.00	USD	8 467 623.79	2.6.2022	28 762.91	0.00
USD	8 467 984.34	SGD	11 733 400.00	6.5.2022	-28 765.67	0.00
EUR	944 761 600.00	USD	995 820 295.91	2.6.2022	2 273 228.78	0.06
USD	25 612 786.45	JPY	3 339 600 000.00	6.5.2022	-167 456.24	0.00
JPY	3 339 600 000.00	USD	25 634 609.33	2.6.2022	170 004.89	0.01
CHF	524 496 000.00	USD	540 048 311.27	2.6.2022	1 158 917.10	0.03
USD	212 654.54	GBP	170 900.00	1.6.2022	-1 907.93	0.00
CHF	1 605 500.00	USD	1 653 916.76	2.6.2022	2 736.88	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-91 594 842.16	-2.46

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	41 951 863.54	1.13
Andere Aktiva und Passiva	77 053 110.79	2.07
Total des Nettovermögens	3 718 475 442.60	100.00

Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in USD		1 653 392 525.45	1 785 038 748.14	2 151 129 465.23
Klasse F-acc	LU1484152423			
Aktien im Umlauf		4 858 129.1710	4 697 522.9170	5 969 794.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.83	121.27	120.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.83	121.27	120.59
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1484152696			
Aktien im Umlauf		3 959 914.1370	3 501 074.3920	4 669 765.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.56	107.55	108.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.56	107.55	108.15
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1484153157			
Aktien im Umlauf		3 041 206.7950	2 988 611.4050	3 718 106.0590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.53	111.68	111.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.53	111.68	111.96
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1865229824			
Aktien im Umlauf		479 484.3260	426 548.7680	378 965.6090
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		106.20	115.17	114.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		106.20	115.17	114.82
Klasse (JPY hedged) F-acc²	LU2288920767			
Aktien im Umlauf		307 960.0000	115 407.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 090	9 895	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 090	9 895	-
Klasse (GBP hedged) F-dist	LU2127528359			
Aktien im Umlauf		2 341 009.6000	2 295 385.5000	2 157 685.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		91.91	102.13	103.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		91.91	102.13	103.04
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1490621650			
Aktien im Umlauf		172 055.0000	175 213.0000	479 950.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.41	95.53	98.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		85.41	95.53	98.45
Klasse U-X-acc³	LU2397253415			
Aktien im Umlauf		902.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 176.33	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 176.33	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 14.9.2021

³ Erste NAV 9.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	68.32
Grossbritannien	8.93
Kanada	5.79
Australien	3.96
Niederlande	3.05
Irland	2.30
Japan	2.25
Frankreich	1.25
Cayman-Inseln	0.91
Schweden	0.90
Norwegen	0.70
Bermuda	0.50
Jersey	0.37
Schweiz	0.35
Guernsey	0.19
Italien	0.19
Total	99.96

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	30.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.04
Energie- & Wasserversorgung	5.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.83
Telekommunikation	3.87
Verkehr & Transport	3.77
Internet, Software & IT-Dienste	3.62
Computer & Netzwerkausrüster	3.36
Elektronik & Halbleiter	2.59
Detailhandel, Warenhäuser	2.57
Immobilien	2.24
Gesundheits- & Sozialwesen	1.69
Versicherungen	1.66
Baugewerbe & Baumaterial	1.61
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.33
Biotechnologie	1.29
Diverse Konsumgüter	1.21
Maschinen & Apparate	1.15
Länder- & Zentralregierungen	1.08
Bergbau, Kohle & Stahl	0.99
Fahrzeuge	0.95
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.92
Diverse Handelsfirmen	0.91
Erdöl	0.89
Elektrische Geräte & Komponenten	0.88
Nichteisenmetalle	0.44
Landwirtschaft & Fischerei	0.40
Diverse Dienstleistungen	0.38
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.34
Verpackungsindustrie	0.26
Chemie	0.12
Total	99.96

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 812 225 677.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-159 522 280.82
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 652 703 396.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	29 986 651.25
Andere liquide Mittel (Margins)	580 106.25
Forderungen aus Zeichnungen	1 924 078.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 747 368.87
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	76 953.20
Total Aktiva	1 698 018 554.47
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-41 283 185.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 945 275.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-326 356.84
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 172.63
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 038.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-397 567.69
Total Passiva	-44 626 029.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 653 392 525.45

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	108.64
Zinsen auf Wertpapiere	25 031 606.75
Nettoerträge aus Securities Lending	31 001.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	262 123.79
Total Erträge	25 324 840.45
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 230 210.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-89 773.52
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 539.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-39 311.07
Total Aufwendungen	-2 397 834.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 927 005.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-12 249 080.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 283 541.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-55 282 556.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 168 951.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-70 984 129.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-48 057 123.65
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-156 976 593.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	146 289.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-40 980 162.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-197 810 467.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-245 867 590.97

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 785 038 748.14
Zeichnungen	335 479 945.45
Rücknahmen	-213 188 579.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	122 291 366.44
Ausbezahlte Dividende	-8 069 998.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 927 005.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-70 984 129.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-197 810 467.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-245 867 590.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 653 392 525.45

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	USD
	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 697 522.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	866 412.6830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-705 806.4290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 858 129.1710
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 501 074.3920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	825 452.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-366 613.1560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 959 914.1370
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 988 611.4050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	602 203.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-549 607.9660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 041 206.7950
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	426 548.7680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	128 592.7680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 657.2100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	479 484.3260
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115 407.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	266 220.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 667.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	307 960.0000
Klasse	(GBP hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 295 385.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94 952.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 327.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 341 009.6000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	175 213.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 150.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 308.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	172 055.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	918.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	902.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– US Corporate Bond Sustainable USD				
(GBP hedged) F-dist	3.1.2022	6.1.2022	GBP	2.45
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2021	18.11.2021	CHF	2.33

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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

Notes, fester Zins

USD

USD	3M CO 2.00000% 19-14.02.25	3 200 000.00	3 096 392.93	0.19
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	3 749 000.00	3 788 335.34	0.23
USD	ABBVIE INC 2.60000% 20-21.11.24	3 200 000.00	3 122 349.53	0.19
USD	ABBVIE INC 2.95000% 20-21.11.26	3 829 000.00	3 666 659.29	0.22
USD	ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26	4 500 000.00	4 381 846.88	0.27
USD	ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	3 200 000.00	2 977 778.47	0.18
USD	ADOBE INC 2.30000% 20-01.02.30	6 500 000.00	5 823 575.10	0.35
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.12500% 18-03.07.23	3 200 000.00	3 195 699.81	0.19
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	3 770 000.00	3 777 572.87	0.23
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	5 350 000.00	5 545 383.23	0.34
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	3 000 000.00	2 796 634.95	0.17
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	10 000 000.00	8 893 025.30	0.54
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	6 000 000.00	5 214 847.98	0.32
USD	AIR LEASE CORP 3.25000% 18-01.03.25	6 500 000.00	6 281 719.41	0.38
USD	AIR LEASE CORP 3.87500% 18-03.07.23	6 941 000.00	6 964 790.62	0.42
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.12500% 14-30.09.24	2 878 000.00	2 962 473.71	0.18
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	5 000 000.00	5 225 532.60	0.32
USD	ALPHABET INC 0.45000% 20-15.08.25	3 200 000.00	2 949 677.09	0.18
USD	ALPHABET INC 0.80000% 20-15.08.27	9 700 000.00	8 525 740.70	0.52
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.00000% 17-30.10.24	3 200 000.00	3 170 847.14	0.19
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.25000% 19-15.03.29	2 400 000.00	2 426 030.04	0.15
USD	AMGEN INC 2.20000% 20-21.02.27	4 500 000.00	4 178 182.10	0.25
USD	AON GLOBAL LTD 3.87500% 16-15.12.25	7 825 000.00	7 879 435.63	0.48
USD	APPLE INC 1.12500% 20-11.05.25	4 500 000.00	4 241 870.73	0.26
USD	APPLE INC 1.20000% 21-08.02.28	6 200 000.00	5 426 654.16	0.33
USD	APPLE INC 1.65000% 21-08.02.31	3 200 000.00	2 700 691.65	0.16
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	3 200 000.00	3 126 654.78	0.19
USD	APPLE INC 2.05000% 19-11.09.26	8 400 000.00	7 958 868.62	0.48
USD	APTIV PLC 3.25000% 22-01.03.32	7 000 000.00	6 175 114.61	0.37
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	9 225 000.00	8 812 119.44	0.53
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	3 600 000.00	3 202 360.88	0.19
USD	ASTRAZENECA PLC 3.37500% 15-16.11.25	3 310 000.00	3 294 594.89	0.20
USD	AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	7 800 000.00	6 878 329.77	0.42
USD	AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27	2 600 000.00	2 652 709.98	0.16
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	3 900 000.00	3 912 843.09	0.24
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 5.12500% 18-01.10.23	3 200 000.00	3 236 219.33	0.20
USD	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 3.45000% 22-11.04.25	13 670 000.00	13 515 802.40	0.82
USD	BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25	5 000 000.00	4 921 160.00	0.30
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28	3 000 000.00	3 012 445.47	0.18
USD	BRANCH BANKING & TRUST CO-SUB 3.62500% 15-16.09.25	3 200 000.00	3 182 478.91	0.19
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.90000% 20-26.07.24	4 476 000.00	4 450 383.90	0.27
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.95000% 22-15.03.32	5 000 000.00	4 594 207.00	0.28
USD	BROADCOM INC 5.00000% 20-15.04.30	15 000 000.00	15 153 921.30	0.92
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.30000% 22-07.04.25	8 080 000.00	8 080 085.98	0.49
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.00000% 21-18.10.24	10 000 000.00	9 396 233.00	0.57
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	10 000 000.00	9 176 422.20	0.56
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.30000% 17-30.10.24	3 900 000.00	3 849 960.62	0.23
USD	CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	3 000 000.00	2 490 941.07	0.15
USD	CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	900 000.00	899 914.01	0.05
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	7 500 000.00	7 621 875.00	0.46
USD	CIGNA CORP 2.37500% 21-15.03.31	5 000 000.00	4 279 478.80	0.26
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	3 600 000.00	3 149 841.71	0.19
USD	CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	4 500 000.00	4 543 623.72	0.27
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	3 050 000.00	3 025 952.52	0.18
USD	CMS ENERGY CORP 2.95000% 16-15.02.27	2 000 000.00	1 879 073.06	0.11
USD	COCA-COLA CO/THE 1.45000% 20-01.06.27	3 200 000.00	2 914 841.76	0.18
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	7 736 000.00	7 825 426.69	0.47
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	3 200 000.00	3 217 231.01	0.19
USD	COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30	5 000 000.00	5 018 570.50	0.30
USD	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 3.70000% 22-21.02.25	10 640 000.00	10 541 048.00	0.64
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG 3.75000% 16-26.03.25	3 200 000.00	3 136 816.38	0.19
USD	CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	4 500 000.00	3 939 021.36	0.24
USD	CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	2 721 000.00	2 627 718.95	0.16
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	2 366 000.00	2 376 493.33	0.14
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.62500% 20-15.05.30	3 200 000.00	2 933 579.81	0.18
USD	DUPONT DE NEMOURS INC 4.20500% 18-15.11.23	6 500 000.00	6 584 481.28	0.40
USD	EBAY INC 2.60000% 21-10.05.31	13 300 000.00	11 516 770.71	0.70
USD	ENBRIDGE INC 3.12500% 19-15.11.29	6 830 000.00	6 302 164.55	0.38
USD	EPR PROPERTIES 4.95000% 18-15.04.28	8 250 000.00	7 931 823.49	0.48
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	6 000 000.00	5 744 820.00	0.35
USD	EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27	3 400 000.00	2 993 541.76	0.18
USD	EQUINIX INC 2.62500% 19-18.11.24	7 800 000.00	7 591 350.00	0.46
USD	EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	2 515 000.00	2 279 905.25	0.14
USD	ESTEE LAUDER COS INC 2.60000% 20-15.04.30	3 950 000.00	3 599 485.57	0.22
USD	EXELON CORP 4.05000% 20-15.04.30	7 322 000.00	7 164 650.22	0.43
USD	FISERV INC 2.25000% 20-01.06.27	6 500 000.00	5 947 675.70	0.36
USD	FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	3 200 000.00	2 985 783.71	0.18
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	3 200 000.00	3 072 576.00	0.19
USD	GENERAL MOTORS CO 6.80000% 20-01.10.27	9 700 000.00	10 429 292.56	0.63
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.50000% 17-07.11.24	6 500 000.00	6 428 498.31	0.39
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	3 200 000.00	3 211 953.64	0.19
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.70000% 20-20.08.27	5 200 000.00	4 688 311.52	0.28
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	15 000 000.00	12 446 986.05	0.75
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	9 700 000.00	9 162 836.80	0.55
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	3 900 000.00	3 803 088.97	0.23
USD	HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	8 400 000.00	8 595 325.79	0.52
USD	HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	9 500 000.00	9 790 332.07	0.59
USD	HEALTHPEAK PROPERTIES 2.12500% 21-01.12.28	2 500 000.00	2 215 790.90	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	5 700 000.00	5 204 858.73	0.31
USD HOME DEPOT INC 2.87500% 22-15.04.27	6 000 000.00	5 811 299.58	0.35
USD HOME DEPOT INC/THE 1.50000% 21-15.09.28	7 500 000.00	6 583 088.25	0.40
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29	3 200 000.00	3 095 872.00	0.19
USD JOHNSON & JOHNSON 0.95000% 20-01.09.27	10 000 000.00	8 856 683.30	0.54
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 2.00000% 21-16.09.31	6 500 000.00	5 346 871.07	0.32
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 16-15.06.26	3 434 000.00	3 347 180.17	0.20
USD KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	7 500 000.00	7 687 500.00	0.45
USD KENNAMETAL INC 2.80000% 21-01.03.31	5 000 000.00	4 334 151.95	0.26
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	7 100 000.00	7 354 807.57	0.44
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	6 085 000.00	6 146 776.80	0.37
USD LOWE'S COS INC 1.30000% 20-15.04.28	4 129 000.00	3 519 869.98	0.21
USD LOWE'S COS INC 4.50000% 20-15.04.30	3 200 000.00	3 235 454.27	0.20
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.00000% 21-06.04.28	7 000 000.00	6 185 377.94	0.37
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	5 000 000.00	4 362 461.35	0.26
USD MARTIN MARIETTA MATERIALS INC 0.65000% 21-15.07.23	9 600 000.00	9 356 333.08	0.57
USD MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	4 500 000.00	3 829 808.97	0.23
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	3 800 000.00	3 095 699.72	0.19
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	3 600 000.00	3 497 971.25	0.21
USD MERCK & CO INC 1.45000% 20-24.06.30	4 400 000.00	3 672 129.16	0.22
USD MERCK & CO INC 1.70000% 21-10.06.27	3 500 000.00	3 200 805.90	0.19
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	3 200 000.00	3 075 346.88	0.19
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.41200% 20-17.07.25	10 000 000.00	9 260 846.00	0.56
USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27	6 600 000.00	6 436 223.51	0.39
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 0.55000% 21-22.01.24	5 200 000.00	4 958 996.64	0.30
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	6 580 000.00	6 599 114.05	0.40
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.00000% 13-19.12.23	7 074 000.00	7 283 509.24	0.44
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.12500% 12-15.12.22	4 198 000.00	4 271 583.13	0.26
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 0.80000% 21-12.08.24	5 000 000.00	4 679 601.70	0.28
USD NEWELL BRANDS INC 3.85000% 16-01.04.23	10 000 000.00	10 006 250.00	0.61
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	5 000 000.00	4 426 970.55	0.27
USD NEXTERA ENERGY CAP 2.44000% 21-15.01.32	6 000 000.00	5 093 100.00	0.31
USD NIKE INC 2.85000% 20-27.03.30	6 000 000.00	5 585 427.30	0.34
USD NUCOR CORP 2.00000% 20-01.06.25	3 200 000.00	3 061 445.41	0.19
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	5 200 000.00	4 841 720.00	0.29
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	5 800 000.00	5 531 041.30	0.33
USD ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27	4 200 000.00	3 907 105.23	0.24
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	2 600 000.00	2 271 042.80	0.14
USD PFIZER INC 0.80000% 20-28.05.25	5 800 000.00	5 401 685.18	0.33
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.10000% 16-15.11.26	3 200 000.00	3 087 880.61	0.19
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC 0.84100% 21-08.11.23	5 000 000.00	4 817 800.65	0.29
USD PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	4 000 000.00	3 553 690.24	0.21
USD PUBLIC STORAGE 2.25000% 21-09.11.31	3 000 000.00	2 590 618.53	0.16
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	3 200 000.00	3 133 546.02	0.19
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	10 750 000.00	9 379 965.71	0.57
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	4 900 000.00	4 761 476.37	0.29
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	2 900 000.00	2 653 347.78	0.16
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.75000% 14-15.05.24	3 500 000.00	3 621 381.89	0.22
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.87500% 17-30.06.26	3 000 000.00	3 151 770.75	0.19
USD SALESFORCE.COM INC 1.50000% 21-15.07.28	11 000 000.00	9 705 605.58	0.59
USD SEALED AIR CORP-144A 5.12500% 14-01.12.24	4 165 000.00	4 237 887.50	0.26
USD SEMPRA ENERGY 3.25000% 17-15.06.27	5 050 000.00	4 837 752.90	0.29
USD SEMPRA ENERGY 3.70000% 22-01.04.29	7 000 000.00	6 725 800.34	0.41
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.62500% 20-10.02.30	2 800 000.00	2 427 212.08	0.15
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	4 804 000.00	4 887 773.41	0.30
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	8 200 000.00	8 476 504.41	0.51
USD STEEL DYNAMICS INC 2.40000% 20-15.06.25	3 000 000.00	2 862 940.98	0.17
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.44800% 19-27.09.24	6 500 000.00	6 332 593.80	0.38
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.34800% 20-15.01.25	3 200 000.00	3 083 683.84	0.19
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.94800% 21-12.01.26	3 200 000.00	2 876 254.08	0.17
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	6 500 000.00	5 909 022.15	0.36
USD TARGET CORP 1.95000% 22-15.01.27	3 800 000.00	3 559 998.53	0.22
USD TARGET CORP 2.25000% 20-15.04.25	3 200 000.00	3 106 728.26	0.19
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.12500% 21-15.09.26	3 500 000.00	3 182 428.31	0.19
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.90000% 21-15.09.31	4 000 000.00	3 408 928.88	0.21
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	6 000 000.00	5 692 091.76	0.34
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.37500% 13-15.04.23	2 000 000.00	2 012 094.76	0.12
USD TORONTO-DOMINION BANK 1.25000% 21-13.12.24	2 500 000.00	2 373 219.90	0.14
USD TRI POINTE HOLDINGS INC 5.87500% 15-15.06.24	7 500 000.00	7 614 750.00	0.46
USD UNION PACIFIC CORP 2.80000% 22-14.02.32	5 000 000.00	4 498 633.65	0.27
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.70000% 18-15.12.25	2 600 000.00	2 614 998.25	0.16
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.87500% 19-15.08.29	2 340 000.00	2 172 975.81	0.13
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 16-15.08.26	9 900 000.00	9 408 570.34	0.57
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	2 521 000.00	2 535 423.02	0.15
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.01600% 19-03.12.29	2 000 000.00	1 956 642.04	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	3 200 000.00	2 865 725.79	0.17
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.30000% 21-15.11.31	7 500 000.00	6 401 112.67	0.39
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	3 200 000.00	3 125 436.55	0.19
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	3 200 000.00	3 097 454.11	0.19
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	8 400 000.00	7 343 899.75	0.44
USD WESTPAC BANKING CORP 2.35000% 19-19.02.25	3 200 000.00	3 115 943.04	0.19
USD WESTPAC BANKING CORP 1.01900% 21-18.11.24	3 000 000.00	2 848 588.50	0.17
USD WEYERHAEUSER CO 4.00000% 20-15.04.30	3 500 000.00	3 368 181.78	0.20
USD ZOETIS INC 2.00000% 20-15.05.30	6 500 000.00	5 607 799.15	0.34
Total USD		864 147 700.39	52.27
Total Notes, fester Zins		864 147 700.39	52.27
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	3 226 000.00	3 155 330.85	0.19
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	7 800 000.00	7 380 275.92	0.45
USD BANK OF AMERICA CORP 3.550%/3M LIBOR+78BP 18-05.03.24	4 500 000.00	4 502 870.82	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	3 600 000.00	3 528 838.80	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BARCLAYS PLC 1.007%/VAR 20-10.12.24	9 700 000.00	9 252 310.27	0.56
USD BARCLAYS PLC 2.852%/VAR 20-07.05.26	5 500 000.00	5 278 262.11	0.32
USD CITIGROUP INC 1.122%/VAR 21-28.01.27	9 700 000.00	8 657 753.72	0.52
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	5 800 000.00	4 976 012.61	0.30
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	5 000 000.00	4 344 906.10	0.26
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	4 500 000.00	4 280 827.28	0.26
USD CREDIT SUISSE GROUP AG -144A 1.305%/VAR 21-02.02.27	3 200 000.00	2 803 302.11	0.17
USD CREDIT SUISSE GROUP-144A 2.593%/VAR 19-11.09.25	3 200 000.00	3 052 052.22	0.18
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	3 200 000.00	3 148 462.60	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27	3 200 000.00	2 856 539.23	0.17
USD HSBC HOLDINGS PLC 0.976%/VAR 21-24.05.25	8 500 000.00	7 969 037.72	0.48
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.633%/VAR 19-07.11.25	9 200 000.00	8 854 315.06	0.54
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	10 200 000.00	9 525 155.65	0.58
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.033%/3M LIBOR+92.3BP 17-22.11.23	2 600 000.00	2 598 294.09	0.16
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.950%/VAR 18-18.05.24	4 500 000.00	4 517 481.55	0.27
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	5 425 000.00	5 395 568.99	0.33
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.782%/VAR 17-01.02.28	4 200 000.00	4 075 317.80	0.25
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.540%/VAR 17-01.05.28	2 686 000.00	2 577 255.92	0.16
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	3 200 000.00	3 039 718.04	0.18
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	2 357 000.00	2 334 671.12	0.14
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.960%/3M LIBOR+124.5BP 19-29.01.27	2 600 000.00	2 572 637.37	0.16
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	6 500 000.00	6 177 640.63	0.37
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	5 800 000.00	5 218 984.24	0.32
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	17 900 000.00	15 939 085.08	0.96
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	7 500 000.00	6 349 737.67	0.38
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.907%/3M LIBOR+81BP 17-07.11.23	4 689 000.00	4 680 978.76	0.28
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.438%/VAR 20-05.02.26	2 613 000.00	2 494 127.44	0.15
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.870%/VAR 20-09.07.25	4 919 000.00	4 910 055.97	0.30
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.953%/VAR 21-19.07.25	10 000 000.00	9 412 376.00	0.57
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC VAR 20-10.07.24	3 200 000.00	3 122 107.84	0.19
USD NATIONWIDE BUILL SOC-144A 3.766%/3M LIBOR+106.4BP 18-08.03.24	6 030 000.00	6 031 956.19	0.37
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	5 000 000.00	4 500 000.00	0.27
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	3 200 000.00	2 652 561.60	0.16
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	4 000 000.00	3 336 294.00	0.20
Total USD		195 503 103.37	11.82
Total Notes, variabler Zins		195 503 103.37	11.82
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AIR LEASE CORP 3.00000% 20-01.02.30	2 000 000.00	1 740 149.80	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	5 800 000.00	5 806 916.44	0.35
USD BANK OF AMERICA CORP 3.50000% 16-19.04.26	5 800 000.00	5 692 478.32	0.34
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.18300% 16-25.11.27	3 600 000.00	3 538 875.82	0.21
USD BANK OF MONTREAL 1.25000% 21-15.09.26	15 000 000.00	13 385 585.70	0.81
USD JOHN DEERE CAPITAL 2.12500% 22-07.03.25	2 000 000.00	1 939 223.36	0.12
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.50000% 21-06.03.28	22 700 000.00	20 196 034.73	1.22
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	4 400 000.00	4 448 452.94	0.27
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.55000% 19-16.07.24	3 200 000.00	3 145 940.16	0.19
USD ROYAL BANK OF CANADA 1.15000% 20-10.06.25	2 300 000.00	2 125 185.44	0.13
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.30000% 21-03.11.31	4 000 000.00	3 405 917.92	0.21
USD TORONTO-DOMINION BANK 3.25000% 19-11.03.24	5 100 000.00	5 100 638.52	0.31
USD WALT DISNEY CO/THE 3.15000% 15-17.09.25	3 000 000.00	2 970 490.44	0.18
Total USD		73 495 889.59	4.45
Total Medium-Term Notes, fester Zins		73 495 889.59	4.45
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	5 679 000.00	5 509 925.44	0.33
USD BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30	9 700 000.00	8 869 198.69	0.54
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	3 200 000.00	3 080 836.61	0.19
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	6 500 000.00	5 806 753.55	0.35
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00	6 860 994.40	0.42
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	3 200 000.00	2 967 072.26	0.18
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	4 000 000.00	3 206 926.80	0.19
USD MORGAN STANLEY 2.188%/VAR 20-28.04.26	13 000 000.00	12 260 497.21	0.74
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	7 600 000.00	7 111 361.96	0.43
USD MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	14 300 000.00	13 787 271.50	0.83
Total USD		69 460 838.42	4.20
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		69 460 838.42	4.20
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALLSTATE CORP 3.28000% 16-15.12.26	2 067 000.00	2 036 199.43	0.12
USD CONSUMERS ENERGY CO 3.80000% 18-15.11.28	1 500 000.00	1 495 799.23	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 17-26.01.27	6 500 000.00	6 354 204.28	0.38
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	11 700 000.00	11 299 279.91	0.68
USD MIZUHO FINANCE GROUP CAYMAN 3-144A-SUB 4.60000% 14-27.03.24	5 300 000.00	5 357 925.29	0.32
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	2 000 000.00	1 976 365.24	0.12
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	5 000 000.00	4 890 520.55	0.30
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 1.70000% 20-01.10.30	5 000 000.00	4 135 633.95	0.25
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.50000% 13-01.10.23	8 015 000.00	8 033 741.40	0.49
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	7 729 000.00	7 709 973.14	0.47
Total USD		53 289 642.42	3.22
Total Anleihen, fester Zins		53 289 642.42	3.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	5 000 000.00	4 859 000.00	0.30
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	6 800 000.00	6 638 162.66	0.40
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	3 407 000.00	3 351 936.06	0.20
Total USD		14 849 098.72	0.90
Total Anleihen, variabler Zins		14 849 098.72	0.90
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 22-31.03.24	18 000 000.00	17 848 125.00	1.08
Total USD		17 848 125.00	1.08
Total Treasury-Notes, fester Zins		17 848 125.00	1.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 288 594 397.91	77.94
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	5 750 000.00	5 605 812.14	0.34
USD ALCON FINANCE CORP-144A 2.60000% 20-27.05.30	3 900 000.00	3 355 451.97	0.20
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	3 200 000.00	2 633 982.50	0.16
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 4.25000% 20-15.04.26	6 500 000.00	6 226 870.00	0.38
USD BERRY GLOBAL INC 0.95000% 21-15.02.24	9 700 000.00	9 254 072.09	0.56
USD BERRY GLOBAL INC 1.65000% 21-15.01.27	6 350 000.00	5 630 618.47	0.34
USD BROADCOM INC 4.25000% 20-15.04.26	5 000 000.00	5 176 412.25	0.31
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.70000% 20-15.02.31	6 000 000.00	5 226 584.04	0.32
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 3.70000% 20-15.11.29	5 000 000.00	4 685 639.75	0.28
USD CONOCOPHILLIPS CO 2.40000% 22-07.03.25	5 000 000.00	4 865 453.85	0.29
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.70000% 19-14.06.24	5 400 000.00	5 314 383.59	0.32
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.45000% 21-15.06.23	2 161 000.00	2 208 132.62	0.13
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.00000% 21-15.07.24	6 500 000.00	6 532 750.45	0.40
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	3 900 000.00	4 019 083.65	0.24
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	10 000 000.00	10 704 063.10	0.65
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 3.60000% 17-19.01.27	2 300 000.00	2 270 953.44	0.14
USD EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25	5 143 000.00	4 777 718.27	0.29
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30	2 600 000.00	2 302 340.58	0.14
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	5 200 000.00	5 200 481.93	0.31
USD HCA INC-144A 3.12500% 22-15.03.27	5 000 000.00	4 702 207.15	0.28
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.37500% 18-12.01.23	3 100 000.00	3 097 682.00	0.19
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.40000% 19-01.03.27	3 722 000.00	3 349 800.00	0.20
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 19-15.11.29	6 561 000.00	5 789 295.18	0.35
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 2.00000% 21-15.07.26	5 000 000.00	4 510 060.30	0.27
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30	5 000 000.00	4 503 865.00	0.27
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	2 395 000.00	2 345 571.10	0.14
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24	2 000 000.00	1 972 500.00	0.12
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.87500% 19-18.06.26	4 677 000.00	4 598 800.56	0.28
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	2 000 000.00	1 892 960.00	0.12
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	2 000 000.00	2 110 000.00	0.13
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.87500% 18-01.03.24	2 700 000.00	2 751 354.00	0.17
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	2 345 000.00	2 328 761.55	0.14
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 1.20000% 20-15.11.25	11 000 000.00	9 984 364.61	0.60
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.45000% 21-05.03.24	5 000 000.00	4 774 797.10	0.29
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	12 000 000.00	11 753 452.80	0.71
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 2.35000% 16-15.10.26	5 520 000.00	5 217 567.64	0.32
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.20000% 21-11.03.26	6 500 000.00	5 928 917.22	0.36
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	11 000 000.00	10 410 424.53	0.63
USD TENNESSEE GAS PIPELINE CO LLC-144A 2.90000% 20-01.03.30	6 900 000.00	6 107 672.59	0.37
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	4 000 000.00	3 862 000.00	0.23
Total USD		197 982 858.02	11.97
Total Notes, fester Zins		197 982 858.02	11.97
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	4 500 000.00	3 959 627.89	0.24
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	7 000 000.00	6 919 823.47	0.42
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.418%/VAR 21-11.06.27	10 000 000.00	9 016 244.10	0.54
Total USD		19 895 695.46	1.20
Total Notes, variabler Zins		19 895 695.46	1.20
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 4.12500% 17-10.01.27	6 500 000.00	6 407 225.57	0.39
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	7 380 000.00	6 125 707.75	0.37
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	10 800 000.00	10 295 835.05	0.62
Total USD		22 828 768.37	1.38
Total Medium-Term Notes, fester Zins		22 828 768.37	1.38

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	9 700 000.00	9 243 441.37	0.56
USD	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	3 200 000.00	2 922 411.84	0.18
USD	COOPERATIVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	5 500 000.00	5 070 578.10	0.31
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 3.933%/VAR 19-02.08.34	3 811 000.00	3 561 833.54	0.21
Total USD			20 798 264.85	1.26

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **20 798 264.85** **1.26**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	DNB BANK ASA-144A 1.12700% 20-16.09.26	6 500 000.00	5 900 844.95	0.36
USD	PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.25000% 19-21.11.24	5 175 000.00	4 994 215.98	0.30
Total USD			10 895 060.93	0.66

Total Anleihen, fester Zins **10 895 060.93** **0.66**

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

272 400 647.63 **16.47**

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.75000% 21-21.02.28	4 000 000.00	3 465 000.00	0.21
USD	CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	6 250 000.00	6 230 216.88	0.38
USD	EXELON CORP-144A 2.75000% 22-15.03.27	2 000 000.00	1 889 468.92	0.11
USD	VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 500 000.00	4 465 710.00	0.27
Total USD			16 050 395.80	0.97

Total Notes, fester Zins **16 050 395.80** **0.97**

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

16 050 395.80 **0.97**

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	BAXTER INTERNATIONAL INC-144A 1.32200% 21-29.11.24	11 000 000.00	10 376 988.82	0.63
USD	LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 3.10000% 21-15.07.31	5 000 000.00	4 359 631.90	0.26
USD	MAGALLANES INC-144A 3.75500% 22-15.03.27	8 000 000.00	7 737 176.96	0.47
USD	MAGALLANES INC-144A 4.27900% 22-15.03.32	8 000 000.00	7 431 155.76	0.45
USD	MICROCHIP TECHNOLOGY INC-144A 0.98300% 21-01.09.24	12 200 000.00	11 445 301.17	0.69
USD	NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.50000% 21-14.09.28	14 000 000.00	12 309 020.64	0.75
USD	NGPL PIPECO LLC-144A 3.25000% 21-15.07.31	5 000 000.00	4 337 077.90	0.26
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	8 800 000.00	8 280 800.00	0.50
Total USD			66 277 153.15	4.01

Total Notes, fester Zins **66 277 153.15** **4.01**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	10 000 000.00	9 380 802.00	0.57
Total USD			9 380 802.00	0.57

Total Medium-Term Notes, fester Zins **9 380 802.00** **0.57**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **75 657 955.15** **4.58**

Total des Wertpapierbestandes **1 652 703 396.49** **99.96**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	600.00	-952 343.75	-0.06
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	-500.00	1 029 296.95	0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			76 953.20	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **76 953.20** **0.00**

Total Derivative Instrumente **76 953.20** **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

JPY	2 754 523 100.00	USD	21 999 329.76	13.5.2022	-730 517.28	-0.05
GBP	267 129 500.00	USD	348 028 333.43	13.5.2022	-12 652 821.05	-0.77
CHF	402 884 700.00	USD	431 886 296.71	13.5.2022	-16 591 746.86	-1.00
EUR	316 116 600.00	USD	345 608 698.20	13.5.2022	-11 956 594.03	-0.72
USD	6 834 833.72	CHF	6 345 800.00	13.5.2022	293 567.31	0.02
USD	5 207 900.07	EUR	4 780 600.00	13.5.2022	162 112.38	0.01
USD	4 985 782.18	GBP	3 821 700.00	13.5.2022	187 717.59	0.01
USD	313 182.79	JPY	39 192 900.00	13.5.2022	10 558.19	0.00
CHF	4 883 200.00	USD	5 039 088.75	13.5.2022	-5 474.06	0.00
USD	468 570.45	JPY	61 277 300.00	6.5.2022	-4 463.35	0.00
JPY	61 277 300.00	USD	468 671.90	13.5.2022	4 475.49	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-41 283 185.67	-2.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					30 566 757.50	1.85
Andere Aktiva und Passiva					11 328 603.93	0.69
Total des Nettovermögens					1 653 392 525.45	100.00

Focused SICAV – US Treasury Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in USD		1 133 435 128.16	354 727 950.74	1 250 189 737.30
Klasse F-acc	LU1936847935			
Aktien im Umlauf		5 107 781.2620	1 465 788.3660	4 989 086.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.08	104.65	105.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.08	104.65	105.53
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1936848156			
Aktien im Umlauf		3 130 676.2580	791 799.7640	3 261 264.3070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.69	100.80	102.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.69	100.80	102.72
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1936848230			
Aktien im Umlauf		3 086 122.1450	971 369.1660	2 982 306.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.32	101.39	103.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.32	101.39	103.10

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	104.00
Total	104.00

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	104.00
Total	104.00

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 218 675 899.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-39 959 044.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 178 716 854.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 075 924.22
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 474 372.72
Forderungen aus Zeichnungen	114 610.82
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 279 527.92
Vorausbezahlte Kosten	2 656.78
Total Aktiva	1 194 663 947.38
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-57 314 132.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 794 883.86
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-96 262.47
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 540.14
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-119 802.61
Total Passiva	-61 228 819.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 133 435 128.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsen auf Wertpapiere	8 693 877.04
Nettoerträge aus Securities Lending	110 795.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 626 984.90
Total Erträge	11 431 657.61
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-484 796.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 898.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-739.52
Total Aufwendungen	-510 434.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 921 223.05
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-115 622 361.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-20 835 592.15
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	43 613 476.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-92 844 477.76
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-81 923 254.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-33 133 316.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-57 946 754.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-91 080 071.36
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-173 003 326.07

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.11.2021-30.4.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		354 727 950.74
Zeichnungen	6 051 595 822.06	
Rücknahmen	-5 099 885 318.57	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		951 710 503.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 921 223.05	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-92 844 477.76	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-91 080 071.36	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-173 003 326.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1 133 435 128.16

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.11.2021-30.4.2022

Klasse		F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		1 465 788.3660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		24 548 618.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-20 906 625.1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		5 107 781.2620
Klasse		(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		791 799.7640
Anzahl der ausgegebenen Aktien		17 454 927.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-15 116 050.6610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		3 130 676.2580
Klasse		(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		971 369.1660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15 265 166.2180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-13 150 413.2390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		3 086 122.1450

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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 7.50000% 94-15.11.24	200 000.00	222 820.31	0.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 7.62500% 95-15.02.25	600 000.00	676 593.75	0.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 6.87500% 95-15.08.25	220 000.00	247 285.16	0.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 6.75000% 96-15.08.26	250 000.00	287 978.51	0.03
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26	12 938 000.00	12 174 860.09	1.07
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-31.08.23	5 822 000.00	5 741 492.69	0.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-31.07.24	3 370 000.00	3 321 424.62	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.08.24	6 584 000.00	6 443 061.25	0.57
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-30.09.24	2 511 000.00	2 469 803.92	0.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.10.24	3 562 000.00	3 509 822.25	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-30.11.24	3 386 000.00	3 323 173.82	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 18-31.12.24	3 897 000.00	3 834 587.12	0.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 18-31.01.25	4 150 000.00	4 109 148.44	0.36
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-28.02.25	3 680 000.00	3 666 631.26	0.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.03.25	2 630 000.00	2 610 172.28	0.23
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.04.25	5 504 000.00	5 499 914.99	0.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	2 000 000.00	1 997 812.49	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.05.23	4 972 000.00	4 999 190.63	0.44
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23	3 936 000.00	3 950 452.52	0.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.08.23	3 887 000.00	3 901 879.90	0.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.08.25	3 100 000.00	3 082 078.12	0.27
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-30.09.25	1 975 000.00	1 979 243.17	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.09.23	7 236 000.00	7 273 310.62	0.64
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-31.10.25	1 950 000.00	1 954 722.66	0.17
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.10.23	2 710 000.00	2 723 126.56	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.11.25	4 340 000.00	4 330 167.21	0.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.11.23	2 800 000.00	2 812 687.50	0.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.25	2 070 000.00	2 047 359.37	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23	6 480 000.00	6 483 543.78	0.57
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-31.01.24	7 051 000.00	7 031 995.37	0.62
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-31.01.26	5 309 000.00	5 248 029.43	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-28.02.26	6 095 000.00	5 995 718.17	0.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-29.02.24	5 089 000.00	5 062 759.84	0.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-31.03.26	3 574 000.00	3 481 299.38	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-30.04.24	8 299 000.00	8 224 762.87	0.73
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-30.04.26	2 105 000.00	2 059 857.62	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 19-31.05.26	3 910 000.00	3 785 674.20	0.33
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-30.06.24	7 000 000.00	6 849 062.50	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 19-30.06.26	5 880 000.00	5 635 153.16	0.50
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	8 690 000.00	8 703 917.56	0.77
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24	12 253 000.00	12 127 598.15	1.07
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-15.11.24	12 810 000.00	12 616 348.80	1.11
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25	12 258 000.00	11 968 787.81	1.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	13 675 000.00	13 276 502.01	1.17
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 15-15.11.25	12 700 000.00	12 405 320.37	1.10
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.02.26	13 610 000.00	12 964 588.21	1.14
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-30.04.23	2 000 000.00	1 989 375.00	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26	11 633 000.00	11 045 442.64	0.98
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-31.05.23	4 690 000.00	4 659 221.88	0.41
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.06.23	5 493 000.00	5 434 851.43	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 16-31.07.23	5 898 000.00	5 815 980.94	0.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	6 059 000.00	5 966 931.62	0.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-31.10.23	5 102 000.00	5 034 836.97	0.44
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	10 356 000.00	9 928 410.50	0.88
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 16-30.11.23	5 757 000.00	5 718 545.02	0.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.12.23	4 484 000.00	4 457 901.74	0.39
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.01.24	2 116 000.00	2 101 535.15	0.19
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	6 730 000.00	6 516 532.81	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	9 442 000.00	9 399 584.75	0.83
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	9 363 000.00	9 374 338.03	0.83
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-29.02.24	5 532 000.00	5 479 057.04	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-31.03.24	8 356 000.00	8 266 564.72	0.73
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	10 021 000.00	10 050 749.84	0.89
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	10 227 000.00	10 179 859.87	0.90
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-30.04.24	4 706 000.00	4 641 108.68	0.41
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	11 181 000.00	10 925 933.44	0.96
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-31.05.24	8 959 000.00	8 825 314.88	0.78
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-30.06.24	2 146 000.00	2 111 630.48	0.19
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.06.25	1 286 000.00	1 279 670.46	0.11
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.07.23	5 570 000.00	5 594 586.32	0.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.07.25	1 334 000.00	1 332 124.06	0.12
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.07.24	9 035 000.00	8 832 418.32	0.78
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 19-31.07.26	2 633 000.00	2 521 200.35	0.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 19-31.08.26	5 048 000.00	4 725 598.42	0.42
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 19-31.08.24	7 057 000.00	6 807 799.69	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.09.26	3 636 000.00	3 436 162.02	0.30
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	8 370 000.00	8 111 380.06	0.72
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-31.10.24	7 192 000.00	6 958 260.00	0.61
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-31.10.26	5 242 000.00	4 949 185.13	0.44
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	5 703 000.00	5 379 087.40	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	8 542 000.00	8 255 042.19	0.73
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.26	3 025 000.00	2 867 250.97	0.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.24	6 601 000.00	6 410 705.57	0.57
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-31.01.25	6 634 000.00	6 371 231.38	0.56
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-31.01.27	19 850 000.00	18 579 134.72	1.64
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-28.02.27	3 191 000.00	2 930 360.11	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Er. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-28.02.25	10 775 000.00	10 265 291.96	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-31.03.27	5 000 000.00	4 473 046.90	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25	11 868 000.00	11 081 745.00	0.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	10 056 000.00	9 333 225.00	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.05.23	6 000 000.00	5 873 203.14	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	12 332 000.00	11 369 525.88	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-15.06.23	7 131 000.00	6 974 173.69	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.06.25	10 950 000.00	10 072 289.07	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.07.23	9 108 000.00	8 867 847.63	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	11 285 000.00	10 351 783.42	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.08.23	9 922 000.00	9 634 029.43	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.08.25	12 730 000.00	11 650 933.66	1.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.09.23	10 181 000.00	9 864 036.86	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.09.25	13 800 000.00	12 600 585.97	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.10.23	9 901 000.00	9 565 680.96	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.25000% 20-31.10.25	13 710 000.00	12 489 488.64	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-15.11.23	12 050 000.00	11 633 427.76	1.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.11.25	11 095 000.00	10 128 088.06	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	10 485 000.00	10 076 248.77	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.12.25	14 712 000.00	13 404 011.24	1.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-31.01.26	14 867 000.00	13 511 547.66	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-15.02.24	15 515 000.00	14 831 976.33	1.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF TIGER STRIP 0.50000% 21-28.02.26	12 900 000.00	11 757 644.51	1.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.03.24	15 075 000.00	14 408 991.17	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.03.26	14 831 000.00	13 627 719.29	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-15.04.24	9 511 000.00	9 089 692.38	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-30.04.26	15 126 000.00	13 874 559.77	1.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-30.04.23	5 000 000.00	4 900 390.60	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.05.24	11 950 000.00	11 364 169.89	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-31.05.23	7 000 000.00	6 844 414.08	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.05.26	13 972 000.00	12 788 746.25	1.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.06.24	13 396 000.00	12 704 745.50	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.06.26	11 745 000.00	10 790 718.75	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-30.06.23	14 116 000.00	13 763 100.00	1.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF TREASURY NOTE 0.37500% 21-15.07.24	10 205 000.00	9 683 189.67	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-31.07.23	13 454 000.00	13 080 336.14	1.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-31.07.26	14 108 000.00	12 796 396.87	1.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-31.08.23	14 454 000.00	14 013 040.11	1.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.08.26	15 426 000.00	14 048 506.32	1.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 21-15.09.24	12 845 000.00	12 122 970.48	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.09.26	13 151 000.00	12 021 863.29	1.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.25000% 21-30.09.23	13 228 000.00	12 819 792.12	1.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-15.10.24	13 445 000.00	12 742 288.74	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-31.10.23	14 680 000.00	14 215 515.70	1.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-31.10.26	13 784 000.00	12 723 278.19	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-15.11.24	12 726 000.00	12 069 815.63	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.11.26	13 493 000.00	12 517 392.82	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 21-30.11.23	17 150 000.00	16 597 314.50	1.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 21-15.12.24	12 200 000.00	11 630 984.44	1.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.12.26	11 090 000.00	10 270 812.87	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.75000% 21-31.12.23	14 050 000.00	13 620 816.33	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 22-15.01.25	11 875 000.00	11 335 058.60	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 22-31.08.24	15 000 000.00	14 545 312.50	1.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-15.02.25	9 920 000.00	9 520 325.05	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-29.02.24	13 910 000.00	13 620 389.49	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 22-28.02.27	11 986 000.00	11 413 855.73	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 1.75000% 22-15.03.25	10 125 000.00	9 808 593.75	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 22-31.03.27	10 000 000.00	9 799 218.81	0.87
USD UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.12500% 21-15.01.24	10 566 000.00	10 127 676.04	0.89
Total USD		1 167 518 448.45	103.01
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 167 518 448.45	103.01
Treasury-Notes, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.08.21-15.08.24	11 835 000.00	11 198 406.47	0.99
Total USD		11 198 406.47	0.99
Total Treasury-Notes, Nullcoupon		11 198 406.47	0.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 178 716 854.92	104.00
Total des Wertpapierbestandes		1 178 716 854.92	104.00

Devisenterminkontrakte

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

CHF	1 497 111 000.00	USD	1 622 495 857.36	3.5.2022	-80 116 008.80	-7.07
EUR	1 340 106 300.00	USD	1 488 938 505.68	3.5.2022	-75 193 364.30	-6.63
USD	3 813 104.43	CHF	3 509 600.00	3.5.2022	197 383.01	0.02
USD	3 626 704.94	CHF	3 356 300.00	3.5.2022	168 918.92	0.02
USD	6 411 475.11	CHF	5 921 900.00	3.5.2022	310 511.84	0.03
USD	5 306 522.38	EUR	4 833 700.00	3.5.2022	207 210.56	0.02
USD	1 268 223 886.77	CHF	1 176 221 853.13	3.5.2022	56 436 060.95	4.98
USD	1 127 354 533.06	EUR	1 029 850 360.62	3.5.2022	40 913 894.98	3.61
EUR	2 683 200.00	USD	2 927 682.99	3.5.2022	-97 041.15	-0.01
CHF	4 854 700.00	USD	5 208 354.57	3.5.2022	-206 860.73	-0.02
USD	1 130 256.17	CHF	1 052 600.00	3.5.2022	45 828.21	0.00
USD	706 363.26	EUR	647 900.00	3.5.2022	22 861.15	0.00
USD	1 181 469.46	CHF	1 102 100.00	3.5.2022	46 044.74	0.01
USD	1 230 904.10	EUR	1 130 700.00	3.5.2022	38 072.13	0.00
USD	526 045.97	CHF	494 900.00	3.5.2022	16 181.45	0.00
USD	780 016.18	EUR	721 500.00	3.5.2022	18 869.75	0.00

Focused SICAV – US Treasury Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2022

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

USD	1 390 711.14	CHF	1 316 700.00	3.5.2022	34 197.46	0.00
USD	507 594.06	EUR	467 400.00	3.5.2022	14 510.43	0.00
USD	693 669.65	EUR	638 000.00	3.5.2022	20 611.55	0.00
USD	6 460 379.68	CHF	6 137 800.00	3.5.2022	136 988.14	0.01
USD	938 809.59	CHF	899 700.00	3.5.2022	11 904.94	0.00
USD	725 133.13	CHF	696 800.00	3.5.2022	7 263.66	0.00
USD	675 142.33	EUR	633 400.00	3.5.2022	6 937.00	0.00
USD	509 122.68	CHF	493 500.00	3.5.2022	700.49	0.00
USD	779 259.86	EUR	741 800.00	3.5.2022	-3 302.05	0.00
USD	560 350.77	CHF	544 700.00	3.5.2022	-819.58	0.00
EUR	303 124 800.00	USD	320 593 579.10	2.6.2022	-357 341.67	-0.03
CHF	300 217 300.00	USD	309 777 018.80	2.6.2022	5 654.17	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-57 314 132.75	-5.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					9 075 924.22	0.80
Andere Aktiva und Passiva					2 956 481.77	0.26
Total des Nettovermögens					1 133 435 128.16	100.00

Focused SICAV – World Bank Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in USD		1 390 134 560.36	1 006 047 602.76	251 116 341.98
Klasse F-acc	LU1739534615			
Aktien im Umlauf		4 900 949.5350	3 967 183.7000	993 289.2630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.50	109.46	110.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.50	109.46	110.39
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1739534888			
Aktien im Umlauf		2 146 802.2870	2 051 376.3490	571 432.9120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.96	100.21	102.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.96	100.21	102.14
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1739534706			
Aktien im Umlauf		2 427 464.4390	2 375 465.1740	526 845.7740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.44	101.68	103.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.44	101.68	103.41
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1786990751			
Aktien im Umlauf		423 698.1730	312 857.0000	25 239.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.30	106.22	107.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		101.30	106.22	107.36
Klasse (CHF hedged) F-dist	LU1739534961			
Aktien im Umlauf		202 540.0000	208 958.0000	100 390.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.59	95.04	98.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		88.59	95.04	98.77
Klasse U-X-acc²	LU2397253332			
Aktien im Umlauf		36 580.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 530.50	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 530.50	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 9.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	66.51
Supranational	34.21
Total	100.72

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Supranationale Organisationen	100.72
Total	100.72

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 485 568 595.15
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-85 385 900.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 400 182 694.83
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 868 318.04
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	386 935.51
Forderungen aus Zeichnungen	528 828.25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 516 464.78
Vorausbezahlte Kosten	358 247.51
Total Aktiva	1 420 841 488.92
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-28 259 043.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 932 822.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-477 144.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 075.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 842.89
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-515 062.36
Total Passiva	-30 706 928.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 390 134 560.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	2.30
Zinsen auf Wertpapiere	10 537 970.51
Nettoerträge aus Securities Lending	144 861.10
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	334 485.24
Total Erträge	11 017 319.15
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-848 973.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-74 639.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 269.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25.47
Total Aufwendungen	-984 908.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 032 410.74
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 199 448.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	35 712.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 379 650.01
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-8 273 838.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 817 224.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-8 784 814.13
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-72 313 308.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-31 060 213.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-103 373 521.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-112 158 335.88

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 006 047 602.76
Zeichnungen	618 413 232.76
Rücknahmen	-121 808 902.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	496 604 330.27
Ausbezahlte Dividende	-359 036.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 032 410.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 817 224.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-103 373 521.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-112 158 335.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 390 134 560.36

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 967 183.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 113 229.0220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-179 463.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 900 949.5350
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 051 376.3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	294 173.7550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-198 747.8170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 146 802.2870
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 375 465.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	435 655.2490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-383 655.9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 427 464.4390
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	312 857.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	139 494.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 653.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	423 698.1730
Klasse	(CHF hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	208 958.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 937.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 355.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	202 540.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 320.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 580.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-dist	3.1.2022	6.1.2022	CHF	1.55

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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 BANK FOR REC & DEV 2.25000% 22-28.03.24	14 420 000.00	14 271 596.70	1.03
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 0.12500% 21-20.04.23	30 000 000.00	29 375 229.29	2.11
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	120 000 000.00	110 223 681.60	7.93
USD INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 0.25000% 20-24.11.23	125 100 000.00	120 548 740.66	8.67
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	100 000 000.00	97 002 100.99	6.98
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 13-13.02.23	9 019 000.00	9 019 218.17	0.65
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 15-07.10.22	2 000 000.00	2 001 966.54	0.14
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 16-19.04.23	25 000 000.00	24 859 498.75	1.79
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 18-27.09.23	80 000 000.00	80 479 668.80	5.79
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	90 000 000.00	89 611 769.71	6.44
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 19-19.06.23	60 000 000.00	59 618 710.20	4.29
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	80 000 000.00	77 260 526.41	5.56
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	125 000 000.00	114 670 680.00	8.25
Total USD		828 943 387.82	59.63
Total Notes, fester Zins		828 943 387.82	59.63
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	130 000 000.00	123 869 597.80	8.91
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	5 000 000.00	4 856 876.90	0.35
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.12500% 18-20.11.25	50 500 000.00	50 734 285.15	3.65
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	4 000 000.00	3 916 136.00	0.28
Total USD		183 376 895.85	13.19
Total Medium-Term Notes, fester Zins		183 376 895.85	13.19
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	5 000 000.00	5 196 210.00	0.37
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	75 000 000.00	74 286 066.75	5.34
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	110 000 000.00	108 363 259.40	7.80
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 19-01.07.22	2 000 000.00	2 003 228.54	0.15
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	40 500 000.00	38 089 177.16	2.74
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	117 000 000.00	109 315 283.22	7.86
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	55 000 000.00	50 609 186.09	3.64
Total USD		387 862 411.16	27.90
Total Anleihen, fester Zins		387 862 411.16	27.90
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 400 182 694.83	100.72
Total des Wertpapierbestandes		1 400 182 694.83	100.72
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
GBP 42 376 500.00 USD 55 606 693.32 3.5.2022		-2 402 997.57	-0.17
CHF 226 503 200.00 USD 245 473 117.01 3.5.2022		-12 121 033.35	-0.87
EUR 244 233 800.00 USD 271 358 405.83 3.5.2022		-13 703 958.49	-0.99
GBP 98 800.00 USD 129 500.67 3.5.2022		-5 457.27	0.00
USD 496 863.62 EUR 451 800.00 3.5.2022		20 237.21	0.00
GBP 78 300.00 USD 102 737.60 3.5.2022		-4 431.95	0.00
CHF 416 000.00 USD 446 507.92 3.5.2022		-17 929.13	0.00
USD 2 936 484.63 EUR 2 687 400.00 3.5.2022		101 412.00	0.01
GBP 98 000.00 USD 127 732.68 3.5.2022		-4 693.68	0.00
GBP 135 400.00 USD 176 484.10 3.5.2022		-6 489.40	0.00
USD 1 399 943.60 EUR 1 299 000.00 3.5.2022		29 563.55	0.00
USD 690 535.83 EUR 635 900.00 3.5.2022		19 693.12	0.00
GBP 141 000.00 USD 184 018.28 3.5.2022		-6 992.78	0.00
USD 376 906.55 CHF 361 000.00 3.5.2022		4 990.82	0.00
USD 5 392 891.84 EUR 5 037 400.00 3.5.2022		78 686.71	0.01
USD 4 973 076.46 CHF 4 766 100.00 3.5.2022		62 861.66	0.00
GBP 70 000.00 USD 88 962.92 3.5.2022		-1 077.92	0.00
USD 364 131.79 CHF 349 800.00 3.5.2022		3 754.72	0.00
GBP 78 300.00 USD 98 194.42 3.5.2022		111.23	0.00
USD 401 189.31 EUR 381 900.00 3.5.2022		-1 696.10	0.00
GBP 43 076 300.00 USD 54 115 118.79 6.6.2022		-32 220.37	0.00
EUR 233 740 400.00 USD 247 210 625.51 2.6.2022		-275 547.18	-0.02
CHF 221 442 300.00 USD 228 493 612.89 2.6.2022		4 170.56	0.00
Total Devisenterminkontrakte		-28 259 043.61	-2.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		14 868 318.04	1.07
Andere Aktiva und Passiva		3 342 591.10	0.24
Total des Nettovermögens		1 390 134 560.36	100.00

Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in USD		2 452 508 305.33	2 069 125 942.00	599 434 453.33
Klasse F-acc	LU1739535000			
Aktien im Umlauf		7 153 999.4150	6 204 441.6650	1 569 503.3470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.35	117.17	120.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.35	117.17	120.82
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1739535265			
Aktien im Umlauf		4 778 599.6140	4 481 545.5160	1 441 221.4100
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.42	107.00	111.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.42	107.00	111.59
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1739535182			
Aktien im Umlauf		5 604 787.1310	5 498 968.7530	1 556 559.9660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.02	108.62	112.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.02	108.62	112.98
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1786992294			
Aktien im Umlauf		807 184.4670	583 256.0000	78 611.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.19	114.90	118.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		104.19	114.90	118.69
Klasse (CHF hedged) F-dist	LU1739535349			
Aktien im Umlauf		309 262.0000	308 915.0000	148 270.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.20	101.38	107.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.20	101.38	107.62
Klasse U-X-acc²	LU2397253258			
Aktien im Umlauf		55 747.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 023.68	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 023.68	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 9.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	70.41
Supranational	30.56
Total	100.97

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Supranationale Organisationen	100.97
Total	100.97

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.4.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 768 133 718.79
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-291 817 827.12
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 476 315 891.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	32 462 485.85
Andere liquide Mittel (Margins)	50 316.02
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	893 562.78
Forderungen aus Zeichnungen	1 352 614.15
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 860 867.85
Vorausbezahlte Kosten	33 157.56
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	134 765.53
Total Aktiva	2 520 103 661.41
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-63 519 330.93
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 745 055.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-260 780.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 539.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-50 650.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-330 969.50
Total Passiva	-67 595 356.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 452 508 305.33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2021-30.4.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	2.69
Zinsen auf Wertpapiere	17 414 065.83
Nettoerträge aus Securities Lending	88 124.92
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	843 242.09
Total Erträge	18 345 435.53
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 720 487.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-136 551.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-72 578.64
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 012.96
Total Aufwendungen	-1 931 630.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 413 805.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 353 750.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 747 332.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-18 788 816.26
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-19 770 544.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-45 660 443.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-29 246 638.73
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-263 560 646.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	67 909.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	150 390.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-69 163 031.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-332 505 378.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-361 752 016.82

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2021-30.4.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 069 125 942.00
Zeichnungen	1 003 181 848.57
Rücknahmen	-257 612 386.45
Total Mittelzufluss (-abfluss)	745 569 462.12
Ausbezahlte Dividende	-435 081.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 413 805.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-45 660 443.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-332 505 378.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-361 752 016.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 452 508 305.33

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-30.4.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 204 441.6650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 542 825.2040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-593 267.4540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 153 999.4150
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 481 545.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	627 416.0920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-330 361.9940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 778 599.6140
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 498 968.7530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	960 069.3830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-854 251.0050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 604 787.1310
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	583 256.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	278 216.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 288.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	807 184.4670
Klasse	(CHF hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	308 915.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 887.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 540.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	309 262.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 128.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 381.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 747.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-dist	3.1.2022	6.1.2022	CHF	1.27

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2022

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 BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	25 000 000.00	23 644 095.00	0.96
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONST & DEV 0.87500% 21-15.07.26	2 000 000.00	1 837 061.36	0.08
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	290 000 000.00	254 475 655.40	10.38
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	170 000 000.00	155 078 707.29	6.32
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	389 500 000.00	343 896 607.74	14.02
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.75000% 05-15.02.35	10 000 000.00	11 530 231.00	0.47
Total USD			790 462 357.79	32.23
Total Notes, fester Zins			790 462 357.79	32.23

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	375 000 000.00	340 166 036.25	13.87
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-23.10.26	85 000 000.00	80 991 660.10	3.30
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	187 503 000.00	182 135 797.88	7.43
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.12500% 18-20.11.25	1 000 000.00	1 004 639.31	0.04
Total USD			604 298 133.54	24.64
Total Medium-Term Notes, fester Zins			604 298 133.54	24.64

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	258 000 000.00	217 824 234.84	8.88
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	280 000 000.00	231 933 847.60	9.46
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	300 000 000.00	257 927 232.01	10.52
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	370 000 000.00	328 638 232.80	13.40
Total USD			1 036 323 547.25	42.26
Total Anleihen, fester Zins			1 036 323 547.25	42.26

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

2 431 084 038.58 **99.13**

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	39 317 421.60	1.60
Total USD			39 317 421.60	1.60
Total Medium-Term Notes, fester Zins			39 317 421.60	1.60

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD				
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 90-31.10.30	1 660 000.00	1 229 163.60	0.05
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	6 284 000.00	4 685 267.89	0.19
Total USD			5 914 431.49	0.24
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			5 914 431.49	0.24

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

45 231 853.09 **1.84**

Total des Wertpapierbestandes

2 476 315 891.67 **100.97**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	100.00	-375 000.00	-0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	200.00	-270 312.60	-0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.22	-175.00	780 078.13	0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			134 765.53	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			134 765.53	0.00
Total Derivative Instrumente			134 765.53	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	85 327 800.00	USD	111 967 642.59	3.5.2022	-4 838 589.68	-0.20
CHF	504 503 500.00	USD	546 756 278.44	3.5.2022	-26 997 869.13	-1.10
EUR	575 351 300.00	USD	639 249 815.38	3.5.2022	-32 282 961.36	-1.31
GBP	159 900.00	USD	209 396.39	3.5.2022	-8 641.94	0.00
GBP	144 800.00	USD	189 992.40	3.5.2022	-8 196.00	0.00
USD	1 426 935.94	EUR	1 297 600.00	3.5.2022	58 032.82	0.00
CHF	889 300.00	USD	962 771.08	3.5.2022	-46 580.90	0.00
GBP	184 200.00	USD	240 085.30	3.5.2022	-8 822.20	0.00
USD	2 648 906.54	GBP	2 030 400.00	3.5.2022	99 739.34	0.00
USD	16 645 326.69	EUR	15 285 800.00	3.5.2022	519 571.98	0.02
USD	13 845 428.55	CHF	12 860 300.00	3.5.2022	596 265.62	0.02
GBP	169 600.00	USD	221 061.32	3.5.2022	-8 128.52	0.00
USD	3 090 501.95	EUR	2 856 800.00	3.5.2022	76 720.79	0.00
GBP	202 100.00	USD	263 759.54	3.5.2022	-10 022.99	0.00
USD	1 570 891.77	EUR	1 446 500.00	3.5.2022	44 906.59	0.00
GBP	99 700.00	USD	128 079.85	3.5.2022	-2 906.50	0.00
USD	606 497.68	CHF	582 800.00	3.5.2022	6 075.28	0.00
GBP	171 100.00	USD	215 878.41	3.5.2022	-1 062.36	0.00
USD	592 036.87	EUR	561 200.00	3.5.2022	-1.07	0.00
GBP	84 428 800.00	USD	106 064 693.15	6.6.2022	-63 151.38	0.00
EUR	553 903 400.00	USD	585 824 299.04	2.6.2022	-652 974.50	-0.02
CHF	491 949 700.00	USD	507 614 689.31	2.6.2022	9 265.18	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-63 519 330.93	-2.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					32 512 801.87	1.33
Andere Aktiva und Passiva					7 064 177.19	0.29
Total des Nettovermögens					2 452 508 305.33	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.

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 letzte 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 letzten 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 letztbekanntesten 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.

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als "Verwässerung" bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen ("Swing Pricing").

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Aktie als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Aktionäre (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- (c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- (d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die

geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

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

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 des Abrechnungstages folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) *Kombinierter 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 2022 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 2022 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 =	CHF	1.023987
EUR 1 =	GBP	0.840263
EUR 1 =	USD	1.054950

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 2022 beträgt der Wert der TBA Focused SICAV – Global Bond Positionen für den Subfonds 12 253 051.78 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 genetet.

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", "F-U" und "U-X" eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

- Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable 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

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

	"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%
Aktienklassen mit Namensbestandteil "U-X"	0.000%	0.000%

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%
Aktienklassen mit Namensbestandteil "U-X"	0.000%	0.000%

Focused SICAV	Effektive pauschale Verwaltungskommission	
	31.10.2021	30.4.2022
– Corporate Bond Sustainable EUR* F-acc	0.19%	0.19%
– Corporate Bond Sustainable EUR* (CHF hedged) F-acc	0.20%	0.20%
– Corporate Bond Sustainable EUR* (USD hedged) F-acc	0.20%	0.20%
– Corporate Bond Sustainable EUR* F-UKdist	0.19%	0.19%
– Corporate Bond Sustainable 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%

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Focused SICAV	Effektive pauschale Verwaltungskommission	
	31.10.2021	30.4.2022
– 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%
– 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	0.15%	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%	0.20%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-acc	0.25%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (EUR hedged) F-acc	0.25%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-acc	0.25%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (JPY hedged) F-acc	N/A	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-dist	0.25%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-UKdist	0.25%	0.21%
– US Treasury Bond USD F-acc	0.06%	0.06%
– US Treasury Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.07%	0.07%

Focused SICAV	Effektive pauschale Verwaltungskommission	
	31.10.2021	30.4.2022
– US Treasury Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.07%	0.07%
– World Bank Bond USD F-acc	0.16%	0.11%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.17%	0.12%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.17%	0.12%
– World Bank Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.17%	0.12%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.17%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD F-acc	0.16%	0.11%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.17%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.17%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.17%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.17%	0.12%

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, marktconforme 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;
 - l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).
- 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 2021 bis zum 30. April 2022 wurden keine "Soft-Commission-Vereinbarungen" im Namen von Focused SICAV getätigt und die "Soft-Commission-Vereinbarungen" waren gleich null.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 30. April 2022 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

Focused SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Global Bond	48 921 351.45 USD	13 656 176.81 USD
– High Grade Bond USD	67 460 000.00 USD	126 755 859.38 USD
– US Corporate Bond Sustainable USD	71 493 750.00 USD	56 335 937.50 USD
– World Bank Long Term Bond USD	34 450 000.00 USD	22 575 000.00 USD

Focused SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Equity Overlay Fund I CHF	15 509 152.47 CHF	11 200 032.48 CHF
– Equity Overlay Fund II CHF	66 009 587.11 CHF	42 645 550.39 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 I CHF	541 549.13 CHF
– Equity Overlay Fund II CHF	1 043 194.64 CHF

c) Swaps

Focused SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Corporate Bond Sustainable EUR*	10 360 345.56 EUR	- EUR

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

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 Sustainable EUR* F-acc	0.20%
– Corporate Bond Sustainable EUR* (CHF hedged) F-acc	0.21%
– Corporate Bond Sustainable EUR* (USD hedged) F-acc	0.21%

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Focused SICAV
Halbjahresbericht per 30. April 2022

Focused SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Corporate Bond Sustainable EUR* F-UKdist	0.20%
– Corporate Bond Sustainable EUR* (GBP hedged) F-UKdist	0.21%
– Equity Overlay Fund I CHF F-acc	0.70%
– Equity Overlay Fund II CHF F-acc	0.69%
– Global Bond (USD) F-acc	0.21%
– Global Bond (CHF hedged) F-acc	0.22%
– Global Bond (EUR hedged) F-acc	0.22%
– Global Bond (GBP hedged) F-acc	0.23%
– Global Bond (JPY hedged) F-acc	0.22%
– Global Bond F-UKdist	0.21%
– Global Bond (CHF hedged) F-UKdist	0.22%
– Global Bond (EUR hedged) F-UKdist	0.22%
– Global Bond (GBP hedged) F-UKdist	0.22%
– High Grade Bond CHF F-acc	0.16%
– High Grade Bond CHF F-UKdist	0.16%
– High Grade Bond CHF U-X-acc	0.02%
– High Grade Bond EUR F-acc	0.16%
– High Grade Bond EUR F-UKdist	0.16%
– High Grade Bond EUR U-X-acc	0.02%
– High Grade Bond GBP F-acc	0.17%
– High Grade Bond GBP F-UKdist	0.17%
– 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	0.14%
– High Grade Bond USD F-UKdist	0.13%
– High Grade Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.14%
– High Grade Bond USD (EUR hedged) F-UKdist	0.14%
– High Grade Bond USD (GBP hedged) F-UKdist	0.14%
– High Grade Bond USD U-X-acc	0.02%
– High Grade Long Term Bond CHF F-acc	0.15%
– High Grade Long Term Bond CHF F-UKdist	0.15%
– High Grade Long Term Bond CHF U-X-acc	0.01%
– High Grade Long Term Bond EUR F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond EUR (CHF hedged) F-acc	0.15%
– High Grade Long Term Bond EUR (USD hedged) F-acc	0.17%
– High Grade Long Term Bond EUR F-UKdist	0.15%
– High Grade Long Term Bond EUR U-X-acc	0.01%
– High Grade Long Term Bond GBP F-acc	0.15%
– High Grade Long Term Bond GBP F-UKdist	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.17%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.17%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.17%
– High Grade Long Term Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.17%
– High Grade Long Term Bond USD (SGD hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD F-UKdist	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-UKdist	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-UKdist	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD U-X-acc	0.02%
– US Corporate Bond Sustainable USD F-acc	0.25%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-acc	0.26%
– US Corporate Bond Sustainable USD (EUR hedged) F-acc	0.26%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-acc	0.26%
– US Corporate Bond Sustainable USD (JPY hedged) F-acc	0.27%

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Focused SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-dist	0.26%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-UKdist	0.26%
– US Corporate Bond Sustainable USD U-X-acc	0.01%
– US Treasury Bond USD F-acc	0.06%
– US Treasury Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.07%
– US Treasury Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.07%
– 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 Bond USD U-X-acc	0.02%
– 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%
– World Bank Long Term Bond USD U-X-acc	0.02%

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 – Namensänderungen

Folgende Namensänderung fand statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
Focused SICAV – Corporate Bond EUR	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR	8.11.2021

Erläuterung 10 – Ereignis

Der Krieg in der Ukraine hatte und hat immer noch erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, für russische und ukrainische Wertpapiere. Doch auch die breiteren internationalen Märkte sind betroffen. Die Situation ist nach wie vor sehr volatil und wird sehr genau vom Fondsmanagement beobachtet. So können wir stets schnell geeignete Massnahmen ergreifen, um die Interessen der Anleger in unseren Fonds zu wahren.

Die erforderlichen Massnahmen wurden umgesetzt, um stets alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die kürzlich erlassenen Sanktionsmassnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten von Amerika und den Vereinten Nationen (UN). Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte

russische Titel hinaus wird dort eine "fair value" Bewertung angewendet, wo man zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen (falls verfügbar) nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben.

Im Übrigen wurden nach Einschätzung des Fondsmanagements weder die Wertentwicklung des Fonds und seiner Subfonds noch die Unternehmensfortführung oder die Geschäftstätigkeit zum Zeitpunkt dieses Berichts durch die oben genannten Umstände wesentlich beeinträchtigt.

Erläuterung 11 – 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 12 – 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 2022*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. April 2022 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Corporate Bond Sustainable EUR**	69 416 950.24 EUR	73 824 766.91 EUR	48.93	51.07	0.00
– Global Bond	105 892 008.07 USD	112 615 907.01 USD	48.93	51.07	0.00
– High Grade Bond CHF	1 011 150.00 CHF	1 075 355.70 CHF	48.93	51.07	0.00
– High Grade Bond EUR	180 884 274.00 EUR	192 370 009.33 EUR	48.93	51.07	0.00
– High Grade Bond GBP	47 286 663.79 GBP	50 289 258.17 GBP	48.93	51.07	0.00
– High Grade Bond USD	257 237 415.59 USD	273 571 399.80 USD	48.93	51.07	0.00
– High Grade Long Term Bond CHF	4 464 577.00 CHF	4 748 067.37 CHF	48.93	51.07	0.00
– High Grade Long Term Bond EUR	838 895 230.18 EUR	892 163 147.72 EUR	48.93	51.07	0.00
– High Grade Long Term Bond GBP	108 910 601.83 GBP	115 826 174.54 GBP	48.93	51.07	0.00
– High Grade Long Term Bond USD	1 281 393 698.35 USD	1 362 759 250.81 USD	48.93	51.07	0.00
– US Corporate Bond Sustainable USD	39 965 418.40 USD	42 503 130.55 USD	48.93	51.07	0.00
– US Treasury Bond USD	331 510 584.59 USD	352 560 744.19 USD	48.93	51.07	0.00
– World Bank Bond USD	272 575 186.32 USD	289 883 083.69 USD	48.93	51.07	0.00
– World Bank Long Term Bond USD	59 482 633.53 USD	63 259 643.94 USD	48.93	51.07	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihestelle am 30. April 2022 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. April 2022 verwendet wurden.

** ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR*	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
Erträge aus Wertpapierleihe	121 068.60 EUR	115 016.73 USD	4 088.07 CHF	101 863.58 EUR	24 635.67 GBP	382 110.15 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	48 427.44 EUR	46 006.69 USD	1 635.23 CHF	40 745.43 EUR	9 854.27 GBP	152 844.06 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	72 641.16 EUR	69 010.04 USD	2 452.84 CHF	61 118.15 EUR	14 781.40 GBP	229 266.09 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
Erträge aus Wertpapierleihe	5 136.57 CHF	317 387.10 EUR	55 140.77 GBP	735 738.23 USD	51 668.78 USD	184 659.45 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	2 054.63 CHF	126 954.84 EUR	22 056.31 GBP	294 295.29 USD	20 667.51 USD	73 863.78 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	3 081.94 CHF	190 432.26 EUR	33 084.46 GBP	441 442.94 USD	31 001.27 USD	110 795.67 USD

	Focused SICAV – World Bank Bond USD	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
Erträge aus Wertpapierleihe	241 435.17 USD	146 874.87 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	96 574.07 USD	58 749.95 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	144 861.10 USD	88 124.92 USD

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable 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	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
– Belgien	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
– Cayman-Inseln	3.72	3.72	3.72	3.72	3.72	3.72
– China	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Curaçao	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Dänemark	2.53	2.53	2.53	2.53	2.53	2.53
– Deutschland	4.27	4.27	4.27	4.27	4.27	4.27
– Finnland	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
– Frankreich	9.79	9.79	9.79	9.79	9.79	9.79
– Grossbritannien	12.95	12.95	12.95	12.95	12.95	12.95
– Honduras	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Hongkong	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
– Japan	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32
– Kanada	5.16	5.16	5.16	5.16	5.16	5.16
– Luxemburg	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– Neuseeland	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
– Niederlande	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
– Norwegen	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
– Österreich	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
– Philippinen	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88
– Schweiz	4.41	4.41	4.41	4.41	4.41	4.41
– Singapur	0.93	0.93	0.93	0.93	0.93	0.93
– Supranational	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	46.94	46.94	46.94	46.94	46.94	46.94
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):						
– Rating > AA-	65.44	65.44	65.44	65.44	65.44	65.44
– Rating <=AA-	34.03	34.03	34.03	34.03	34.03	34.03
– kein Investment-Grade:	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen						
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	258 705 969.12 EUR	614 563 027.44 USD	261 559 342.21 CHF	423 449 043.44 EUR	75 094 493.20 GBP	1 811 038 353.94 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	78 244 618.12 EUR	124 359 242.70 USD	3 744 567.18 CHF	161 322 096.38 EUR	48 201 425.13 GBP	524 291 758.04 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.46%	106.46%	106.46%	106.46%	106.46%	106.46%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	30.24%	20.24%	1.43%	38.10%	64.19%	28.95%

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	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	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
– Belgien	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
– Cayman-Inseln	3.72	3.72	3.72	3.72	3.72	3.72
– China	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Curaçao	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Dänemark	2.53	2.53	2.53	2.53	2.53	2.53
– Deutschland	4.27	4.27	4.27	4.27	4.27	4.27
– Finnland	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
– Frankreich	9.79	9.79	9.79	9.79	9.79	9.79
– Grossbritannien	12.95	12.95	12.95	12.95	12.95	12.95
– Honduras	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Hongkong	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
– Japan	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32
– Kanada	5.16	5.16	5.16	5.16	5.16	5.16
– Luxemburg	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– Neuseeland	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
– Niederlande	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
– Norwegen	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
– Österreich	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
– Philippinen	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88
– Schweiz	4.41	4.41	4.41	4.41	4.41	4.41
– Singapur	0.93	0.93	0.93	0.93	0.93	0.93
– Supranational	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	46.94	46.94	46.94	46.94	46.94	46.94
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):						
– Rating > AA-	65.44	65.44	65.44	65.44	65.44	65.44
– Rating <=AA-	34.03	34.03	34.03	34.03	34.03	34.03
– kein Investment-Grade:	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen						
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	285 228 623.00 CHF	1 300 877 342.17 EUR	171 487 561.14 GBP	3 245 525 381.54 USD	1 822 694 275.95 USD	1 499 417 295.91 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	5 828 592.95 CHF	564 881 120.45 EUR	117 134 893.81 GBP	1 127 705 108.11 USD	70 006 426.52 USD	316 403 237.56 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.46%	106.46%	106.46%	106.46%	106.46%	106.46%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	2.04%	43.42%	68.31%	34.75%	3.84%	21.10%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	Focused SICAV – World Bank Bond USD (in %)	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD (in %)
nach Land:		
– Australien	1.04	1.04
– Belgien	0.32	0.32
– Cayman-Inseln	3.72	3.72
– China	0.54	0.54
– Curaçao	0.01	0.01
– Dänemark	2.53	2.53
– Deutschland	4.27	4.27
– Finnland	1.02	1.02
– Frankreich	9.79	9.79
– Grossbritannien	12.95	12.95
– Honduras	0.01	0.01
– Hongkong	0.14	0.14
– Japan	1.32	1.32
– Kanada	5.16	5.16
– Luxemburg	0.13	0.13
– Neuseeland	0.47	0.47
– Niederlande	1.50	1.50
– Norwegen	0.46	0.46
– Österreich	0.36	0.36
– Philippinen	0.01	0.01
– Saudiarabien	0.00	0.00
– Schweden	1.88	1.88
– Schweiz	4.41	4.41
– Singapur	0.93	0.93
– Supranational	0.09	0.09
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	46.94	46.94
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	65.44	65.44
– Rating <=AA-	34.03	34.03
– kein Investment-Grade:	0.53	0.53
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 384 398 437.19 USD	2 601 974 024.26 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	288 090 278.17 USD	161 563 012.14 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.46%	106.46%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	20.81%	6.21%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

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-/Rückverkaufgeschäfte 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 2022.

Focused SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Corporate Bond Sustainable EUR*	31.57%	32.87%
– Global Bond	18.85%	20.75%
– High Grade Bond CHF	0.39%	0.40%
– High Grade Bond EUR	44.34%	44.85%
– High Grade Bond GBP	66.49%	66.60%
– High Grade Bond USD	14.64%	14.25%
– High Grade Long Term Bond CHF	1.64%	1.68%
– High Grade Long Term Bond EUR	52.74%	53.91%
– High Grade Long Term Bond GBP	67.70%	67.65%
– High Grade Long Term Bond USD	34.46%	33.93%
– US Corporate Bond Sustainable USD	2.42%	2.41%
– US Treasury Bond USD	29.25%	28.03%
– World Bank Bond USD	19.61%	19.43%
– World Bank Long Term Bond USD	2.43%	2.39%

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – 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 Sustainable 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 States	10 390 140.00	15 849 627.29	151 346.18	27 074 265.35	7 077 739.01
United Kingdom	8 956 678.45	13 662 954.99	130 465.91	23 339 001.10	6 101 268.36
French Republic	5 674 677.90	8 656 430.98	82 659.21	14 786 878.27	3 865 577.29
Microsoft Corp	1 784 194.81	2 721 697.95	25 989.17	4 649 192.76	1 215 389.32
Amazon.Com Inc	1 748 043.30	2 666 550.67	25 462.57	4 554 990.42	1 190 763.00
Alphabet Inc	1 370 955.81	2 091 322.99	19 969.79	3 572 388.96	933 891.89
Nykredit Realkredit As	1 332 903.31	2 033 275.84	19 415.51	3 473 233.07	907 970.61
Meta Platforms Inc	1 222 687.44	1 865 147.17	17 810.07	3 186 036.39	832 891.82
Alibaba Group Holding Ltd	1 140 294.01	1 739 460.20	16 609.90	2 971 338.46	776 765.61
Royal Bank Of Canada	730 024.18	1 113 614.55	10 633.77	1 902 271.60	497 290.76

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	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 States	38 502 595.57	668 245.72	125 563 552.64	16 301 442.18	191 795 517.86
United Kingdom	33 190 637.27	576 052.11	108 240 347.66	14 052 435.85	165 334 709.76
French Republic	21 028 574.05	364 969.02	68 577 778.35	8 903 194.16	104 751 022.37
Microsoft Corp	6 611 665.59	114 751.15	21 561 772.86	2 799 283.60	32 935 125.71
Amazon.Com Inc	6 477 699.45	112 426.06	21 124 886.37	2 742 564.27	32 267 791.38
Alphabet Inc	5 080 331.66	88 173.53	16 567 830.88	2 150 938.96	25 306 991.05
Nykredit Realkredit As	4 939 321.03	85 726.17	16 107 971.10	2 091 237.10	24 604 565.53
Meta Platforms Inc	4 530 895.63	78 637.60	14 776 025.98	1 918 315.69	22 570 049.15
Alibaba Group Holding Ltd	4 225 571.46	73 338.43	13 780 311.61	1 789 045.85	21 049 117.72
Royal Bank Of Canada	2 705 240.32	46 951.78	8 822 251.59	1 145 359.63	13 475 791.96

	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 States	5 981 914.95	49 619 601.17	40 798 311.31	8 903 198.54
United Kingdom	5 156 628.18	42 773 900.29	35 169 627.71	7 674 880.85
French Republic	3 267 082.12	27 100 236.80	22 282 401.95	4 862 570.09
Microsoft Corp	1 027 214.42	8 520 677.75	7 005 885.89	1 528 857.22
Amazon.Com Inc	1 006 400.91	8 348 031.05	6 863 932.03	1 497 879.39
Alphabet Inc	789 300.34	6 547 195.77	5 383 246.23	1 174 757.20
Nykredit Realkredit As	767 392.38	6 365 470.59	5 233 827.86	1 142 150.42
Meta Platforms Inc	703 937.80	5 839 118.92	4 801 050.11	1 047 707.64
Alibaba Group Holding Ltd	656 501.43	5 445 637.30	4 477 520.99	977 105.60
Royal Bank Of Canada	420 296.79	3 486 334.98	2 866 540.17	625 549.82

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 12 – Securities Lending
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) "Nach Kreditrating (Anleihen)"

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable 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	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	15 443.62	23 558.46	224.96	40 242.45	10 520.16
1 Monat bis 3 Monate	478 613.11	730 099.82	6 971.64	1 247 153.38	326 030.13
3 Monate bis 1 Jahr	1 574 942.07	2 402 493.60	22 941.12	4 103 929.27	1 072 846.85
mehr als 1 Jahr	35 634 072.86	54 357 956.05	519 057.56	92 854 027.38	24 273 846.90
unbegrenzt	36 121 695.25	55 101 799.08	526 160.42	94 124 656.85	24 606 014.13

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

	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	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	57 229.21	993.26	186 634.26	24 230.02	285 079.66
1 Monat bis 3 Monate	1 773 589.85	30 782.18	5 783 980.00	750 912.30	8 834 900.06
3 Monate bis 1 Jahr	5 836 240.68	101 292.99	19 032 979.55	2 470 979.91	29 072 450.50
mehr als 1 Jahr	132 048 682.30	2 291 818.66	430 633 348.88	55 907 502.52	657 782 807.32
unbegrenzt	133 855 657.76	2 323 180.28	436 526 205.03	56 672 549.79	666 784 013.27

	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	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	8 891.36	73 753.23	60 641.50	13 233.47
1 Monat bis 3 Monate	275 551.91	2 285 685.41	1 879 340.08	410 118.39
3 Monate bis 1 Jahr	906 741.35	7 521 361.37	6 184 226.30	1 349 550.82
mehr als 1 Jahr	20 515 603.55	170 175 616.81	139 922 079.76	30 534 451.45
unbegrenzt	20 796 342.38	172 504 327.37	141 836 796.05	30 952 289.81

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	49.29%
EUR	18.13%
GBP	13.06%
CHF	5.52%
HKD	4.24%
SEK	2.64%
DKK	1.94%
CAD	1.52%
JPY	1.09%
NOK	0.99%
SGD	0.76%
AUD	0.50%
NZD	0.31%
BRL	0.01%
CNH	0.00%
Total	100.00%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable 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	69 416 950.24	105 892 008.07	1 011 150.00	180 884 274.00	47 286 663.79
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	-	-	-	-	-

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

	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	257 237 415.59	4 464 577.00	838 895 230.18	108 910 601.83	1 281 393 698.35
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	39 965 418.40	331 510 584.59	272 575 186.32	59 482 633.53
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 Sustainable 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	69 416 950.24 EUR	105 892 008.07 USD	1 011 150.00 CHF	180 884 274.00 EUR	47 286 663.79 GBP

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	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	257 237 415.59 USD	4 464 577.00 CHF	838 895 230.18 EUR	108 910 601.83 GBP	1 281 393 698.35 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	39 965 418.40 USD	331 510 584.59 USD	272 575 186.32 USD	59 482 633.53 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 ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 40% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften und UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte einbehalten werden. Alle Kosten/Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoeinkommen bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten und indirekten Kosten/Gebühren, die durch die Wertpapierleihe-Aktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

Focused SICAV	Prozentsatz
– Corporate Bond Sustainable EUR*	0.15%
– Global Bond	0.09%
– High Grade Bond CHF	0.11%
– High Grade Bond EUR	0.06%
– High Grade Bond GBP	0.05%
– High Grade Bond USD	0.07%
– High Grade Long Term Bond CHF	0.09%
– High Grade Long Term Bond EUR	0.06%
– High Grade Long Term Bond GBP	0.05%
– High Grade Long Term Bond USD	0.07%
– US Corporate Bond Sustainable USD	0.07%
– US Treasury Bond USD	0.06%
– World Bank Bond USD	0.08%
– World Bank Long Term Bond USD	0.09%

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

Focused SICAV	Prozentsatz
– Corporate Bond Sustainable EUR*	0.06%
– Global Bond	0.04%
– High Grade Bond CHF	0.04%
– High Grade Bond EUR	0.03%
– High Grade Bond GBP	0.02%
– High Grade Bond USD	0.03%
– High Grade Long Term Bond CHF	0.04%
– High Grade Long Term Bond EUR	0.02%
– High Grade Long Term Bond GBP	0.02%
– High Grade Long Term Bond USD	0.03%
– US Corporate Bond Sustainable USD	0.03%
– US Treasury Bond USD	0.02%
– World Bank Bond USD	0.03%
– World Bank Long Term Bond USD	0.04%

* ehemals Focused SICAV – Corporate Bond EUR

