

Halbjahresbericht 2022/2023

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 109 505

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2023

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



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2023

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	17	F-acc LU2099998119
Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF	21	F-acc LU2099998382
Focused SICAV – Global Bond	25	(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	38	F-acc LU0224580604 F-UKdist LU1314779882 U-X-acc LU2397253761
Focused SICAV – High Grade Bond EUR	43	F-acc LU0224580430 F-UKdist LU0526609473 U-X-acc LU2397253688
Focused SICAV – High Grade Bond GBP	49	F-acc LU0270448243 F-UKdist LU0526609556
Focused SICAV – High Grade Bond USD	54	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	63	F-acc LU0270449050 F-UKdist LU1008480078 U-X-acc LU2397254066
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR	68	F-acc LU0270448839 (CHF hedged) F-acc LU1272229672 (USD hedged) F-acc LU1272229839 F-UKdist LU0526609630 U-X-acc LU2397253845
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	75	F-acc LU0270450223 F-UKdist LU0526609713
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD	79	F-acc LU0270450066 (CHF hedged) F-acc LU1140787604 (EUR hedged) F-acc LU1140787190 (GBP hedged) F-acc LU1339538339 (JPY hedged) F-acc LU1786951779 (SGD hedged) F-acc LU1002056536 F-UKdist LU0723399837 (CHF hedged) F-UKdist LU1140787786 (EUR hedged) F-UKdist LU1140787356 (GBP hedged) F-UKdist LU1545517606 U-X-acc LU2397253928

Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	88	F-acc	LU1484152423
		(CHF hedged) F-acc	LU1484152696
		(EUR hedged) F-acc	LU1484153157
		(GBP hedged) F-acc	LU1865229824
		(JPY hedged) F-acc	LU2288920767
		F-dist	LU2502316529
		(GBP hedged) F-dist	LU2127528359
		(CHF hedged) F-UKdist	LU1490621650
		U-X-acc	LU2397253415
Focused SICAV – US Treasury Bond USD	98	F-acc	LU1936847935
		(CHF hedged) F-acc	LU1936848156
		(EUR hedged) F-acc	LU1936848230
		U-X-acc	LU2600222611
Focused SICAV – World Bank Bond USD	104	F-acc	LU1739534615
		(CHF hedged) F-acc	LU1739534888
		(EUR hedged) F-acc	LU1739534706
		(GBP hedged) F-acc	LU1786990751
		F-dist	LU2502316958
		(CHF hedged) F-dist	LU1739534961
		(EUR hedged) F-dist	LU2502317097
		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
		F-dist	LU2502316792
		(CHF hedged) F-dist	LU1739535349
		(EUR hedged) F-dist	LU2502316875
		U-X-acc	LU2397253258
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	114		
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	124		
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	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

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
Executive 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
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 PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), 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, in Österreich, in Japan und in Spanien

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), 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 2023 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

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
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	13 267 274 607.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-840 490 043.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	12 426 784 564.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	265 897 254.51
Andere liquide Mittel (Margins)	13 680 724.66
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	40 141 650.39
Forderungen aus Zeichnungen	21 060 287.69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	68 170 221.17
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 173.98
Vorausbezahlte Kosten	289 872.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 334 000.49
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	101 647 121.29
Total Aktiva	12 939 006 870.56
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-10 505.51
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 499 029.93
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-396 658.83
Kontokorrentkredit	-21 242.94
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-61 347.06
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-770.81
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-69 637 883.14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-114 235 006.62
Andere Verbindlichkeiten	-10 826 564.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 442 497.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-100 926.24
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-501 550.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 044 974.38
Total Passiva	-200 733 983.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	12 738 272 887.20

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.11.2022-30.4.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 215 678.17
Zinsen auf Wertpapiere	124 133 303.22
Dividenden	136 464.19
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	2 523 075.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 419 757.30
Total Erträge	134 428 278.81
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 228 794.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-646 593.94
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-269 534.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-22 089.39
Total Aufwendungen	-10 167 013.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	124 261 265.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-475 184 971.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-513 219.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	587 299.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5 332 230.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	519 263 100.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-69 633 547.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-30 813 569.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	93 447 696.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 015 342 000.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	314 712.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	693 994.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	17 153.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 883 990.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	83 813 903.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 102 065 755.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 195 513 451.88

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	17 269 208 127.19*
Zeichnungen	3 458 104 567.17
Rücknahmen	-9 155 587 929.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 697 483 362.79
Ausbezahlte Dividende	-28 965 329.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	124 261 265.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-30 813 569.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 102 065 755.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 195 513 451.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	12 738 272 887.20

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. April 2023. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 18 917 845 538.05.

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in EUR		198 206 176.35	194 514 712.23	282 405 603.71
Klasse F-acc	LU0224579853			
Aktien im Umlauf		66 640.1360	82 277.1360	462 300.1190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		152.24	147.04	171.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		152.24	147.04	171.09
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0581055034			
Aktien im Umlauf		254 927.0000	253 270.0000	195 911.9130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.85	118.63	138.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		121.85	118.63	138.54
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1272229326			
Aktien im Umlauf		347 540.0110	309 238.0110	352 977.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.08	113.37	130.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119.08	113.37	130.02
Klasse F-UKdist	LU0526609044			
Aktien im Umlauf		319 905.0000	305 988.0000	297 893.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.02	100.20	118.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.02	100.20	118.52
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0526609127			
Aktien im Umlauf		804 988.7100	802 916.3580	807 606.8820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		94.19	91.85	107.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		94.19	91.85	107.33

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	18.76	Banken & Kreditinstitute	30.34
Vereinigte Staaten	16.67	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.59
Niederlande	13.00	Telekommunikation	10.02
Luxemburg	8.65	Supranationale Organisationen	5.80
Grossbritannien	7.55	Versicherungen	3.84
Deutschland	6.83	Energie- & Wasserversorgung	3.54
Spanien	4.27	Immobilien	2.65
Australien	3.70	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.06
Schweiz	3.30	Internet, Software & IT-Dienste	1.93
Italien	2.60	Verkehr & Transport	1.92
Schweden	2.02	Erdöl	1.83
Liechtenstein	1.04	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.82
Irland	0.99	Tabak & alkoholische Getränke	1.57
Finnland	0.96	Elektronik & Halbleiter	1.35
Supranational	0.76	Diverse Dienstleistungen	1.18
Polen	0.66	Baugewerbe & Baumaterial	1.12
Dänemark	0.49	Elektrische Geräte & Komponenten	0.79
Neuseeland	0.34	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.67
Japan	0.29	Fahrzeuge	0.63
Belgien	0.20	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.36
Österreich	0.18	Computer & Netzwerkausrüster	0.34
Norwegen	0.09		
Total	93.35	Total	93.35

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	203 082 684.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-18 048 976.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	185 033 707.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 096 467.40
Forderungen aus Zeichnungen	1 066.66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 642 269.01
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	20.07
Vorausbezahlte Kosten	24 635.91
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 092 602.35
Total Aktiva	199 890 769.24
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 136 452.55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-512 153.71
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 336.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 524.67
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 125.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-35 986.63
Total Passiva	-1 684 592.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	198 206 176.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	36 212.97
Zinsen auf Wertpapiere	1 810 783.38
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	61 777.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	42 862.94
Total Erträge	1 951 636.31
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-189 541.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 565.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 852.88
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15.40
Total Aufwendungen	-202 974.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 748 661.53
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 388 864.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	6 627.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 049 995.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 859 354.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 291 587.83
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-4 542 926.30
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 282 767.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6 269.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 725 188.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 563 848.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 020 922.05

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	194 514 712.23
Zeichnungen	18 401 682.80
Rücknahmen	-14 801 631.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 600 051.45
Ausbezahlte Dividende	-1 929 509.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 748 661.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 291 587.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 563 848.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 020 922.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	198 206 176.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 277.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 720.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 357.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 640.1360
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 270.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 098.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 441.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	254 927.0000
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	309 238.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 302.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	347 540.0110
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	305 988.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 377.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-460.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	319 905.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	802 916.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 344.3520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 272.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	804 988.7100

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– Corporate Bond Sustainable EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	1.69
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	GBP	1.54

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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	700 000.00	576 343.60	0.29
EUR	AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28	500 000.00	452 621.00	0.23
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.82200% 20-07.04.32	900 000.00	833 083.20	0.42
EUR	CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	1 300 000.00	1 187 953.00	0.60
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	1 800 000.00	1 520 172.00	0.77
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	4 272 000.00	4 029 692.16	2.03
EUR	EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	700 000.00	517 568.80	0.26
EUR	GENERAL MILLS INC 3.90700% 23-13.04.29	220 000.00	221 629.32	0.11
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	600 000.00	569 226.00	0.29
EUR	HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	440 000.00	437 984.80	0.22
EUR	PVH CORP-REG-S 3.12500% 17-15.12.27	200 000.00	191 209.20	0.10
EUR	SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	2 800 000.00	2 070 796.00	1.04
EUR	VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	300 000.00	244 040.40	0.12
Total EUR			12 852 319.48	6.48

Total Notes, fester Zins **12 852 319.48** **6.48**

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	1 500 000.00	1 409 502.65	0.71
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	1 400 000.00	1 333 416.00	0.67
EUR	ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	900 000.00	861 750.00	0.44
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	600 000.00	485 887.20	0.25
EUR	EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	600 000.00	534 000.00	0.27
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27	800 000.00	768 878.40	0.39
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 077 568.26	0.54
EUR	MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	1 300 000.00	1 138 059.00	0.57
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	1 400 000.00	1 291 622.15	0.65
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	500 000.00	358 800.00	0.18
EUR	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	225 000.00	215 435.25	0.11
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	800 000.00	717 808.00	0.36
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	1 250 000.00	1 084 236.62	0.55
Total EUR			11 276 963.53	5.69

Total Notes, variabler Zins **11 276 963.53** **5.69**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	300 000.00	282 213.00	0.14
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	1 000 000.00	915 186.00	0.46
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 1.25000% 19-28.05.24	600 000.00	582 851.24	0.29
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	700 000.00	634 564.00	0.32
EUR	APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	800 000.00	689 896.00	0.35
EUR	APT PIPELINES LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	800 000.00	680 856.00	0.34
EUR	ASB BANK LTD-REG-S 4.50000% 23-16.03.27	320 000.00	325 063.24	0.16
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26	900 000.00	895 500.00	0.45
EUR	ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	1 100 000.00	923 846.00	0.47
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 1.35000% 21-24.02.31	1 250 000.00	943 562.50	0.48
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	1 800 000.00	1 542 682.80	0.78
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA-REG-S 0.50000% 20-14.01.27	1 400 000.00	1 237 051.20	0.62
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 21-04.11.31	500 000.00	394 910.00	0.20
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	1 600 000.00	1 538 540.80	0.78
EUR	BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	300 000.00	295 170.00	0.15
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 15-14.01.25	1 400 000.00	1 338 604.40	0.68
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	2 400 000.00	2 277 820.80	1.15
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28	200 000.00	179 483.20	0.09
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	500 000.00	494 752.00	0.25
EUR	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 19-15.05.29	700 000.00	597 478.00	0.30
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 1.50000% 19-06.02.29	200 000.00	181 920.00	0.09
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	1 300 000.00	1 014 251.07	0.51
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	600 000.00	527 956.80	0.27
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 2.10000% 22-07.04.32	900 000.00	764 890.20	0.39
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	500 000.00	456 265.00	0.23
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.23100% 19-08.05.31	600 000.00	498 403.20	0.25
EUR	BPCE SA-REG-S 3.50000% 23-25.01.28	900 000.00	887 400.00	0.45
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.62500% 20-09.03.30	600 000.00	491 642.28	0.25
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA -REG-S 1.25000% 21-15.01.29	200 000.00	167 934.00	0.08
EUR	CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	350 000.00	341 969.39	0.17
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	500 000.00	470 212.00	0.24
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26	700 000.00	661 530.80	0.33
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	600 000.00	527 190.00	0.27
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	500 000.00	493 000.00	0.25
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	1 100 000.00	1 027 182.20	0.52
EUR	CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	400 000.00	317 187.57	0.16
EUR	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.65000% 19-10.09.29	1 800 000.00	1 356 001.20	0.68
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 20-22.05.30	1 100 000.00	1 037 872.00	0.52
EUR	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-09.02.27	400 000.00	376 530.40	0.19
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.75000% 20-16.07.35	600 000.00	439 276.80	0.22
EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39	1 100 000.00	915 706.00	0.46
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	1 600 000.00	1 499 795.20	0.76
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.37500% 19-17.06.27	600 000.00	526 507.20	0.27
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 600 000.00	1 557 968.00	0.79
EUR	ENGIE SA-REG-S 3.62500% 23-11.01.30	400 000.00	399 520.00	0.20
EUR	ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	1 600 000.00	1 372 652.80	0.69
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	1 800 000.00	1 632 816.00	0.82
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	500 000.00	490 266.00	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	1 800 000.00	1 409 173.20	0.71
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	800 000.00	792 340.80	0.40
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29	720 000.00	711 187.20	0.36
EUR GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	800 000.00	667 926.40	0.34
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	2 200 000.00	2 148 463.79	1.08
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	600 000.00	569 731.20	0.29
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	500 000.00	442 961.00	0.22
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.87500% 19-31.01.25	600 000.00	573 792.00	0.29
EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 2.12500% 14-02.12.24	500 000.00	486 745.00	0.25
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	800 000.00	747 805.29	0.38
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	200 000.00	176 872.00	0.09
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 20-14.12.32	600 000.00	461 010.00	0.23
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	1 800 000.00	1 352 883.60	0.68
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	800 000.00	770 712.00	0.39
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	1 100 000.00	931 735.20	0.47
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	1 800 000.00	1 482 087.60	0.75
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	825 000.00	829 125.00	0.42
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	2 500 000.00	2 418 615.00	1.22
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	215 000.00	216 579.52	0.11
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	310 000.00	310 881.02	0.16
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	400 000.00	406 750.72	0.20
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 0.75000% 22-31.03.25	600 000.00	570 798.00	0.29
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	1 500 000.00	1 422 978.90	0.72
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	1 200 000.00	1 099 641.60	0.55
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	1 800 000.00	1 654 106.40	0.83
EUR P3 GROUP SAR-REG-S 1.62500% 22-26.01.29	700 000.00	536 720.80	0.27
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	1 600 000.00	1 391 294.83	0.70
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31	800 000.00	710 488.00	0.36
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 20-15.04.30	1 000 000.00	959 250.00	0.48
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	1 600 000.00	1 433 110.40	0.72
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	300 000.00	299 580.00	0.15
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 20-11.02.27	800 000.00	696 147.20	0.35
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	1 400 000.00	1 359 106.00	0.69
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 2.12500% 18-27.09.28	2 500 000.00	2 236 030.00	1.13
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	1 400 000.00	1 372 484.40	0.69
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.93400% 17-11.10.24	600 000.00	575 410.08	0.29
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	1 000 000.00	948 190.00	0.48
EUR TERNA -RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.62500% 23-21.04.29	665 000.00	657 580.26	0.33
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	1 000 000.00	882 600.00	0.45
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	180 000.00	181 688.40	0.09
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28	600 000.00	540 836.40	0.27
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	1 800 000.00	1 794 729.60	0.91
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	535 000.00	536 144.90	0.27
EUR VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29	1 300 000.00	1 185 119.00	0.60
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	2 100 000.00	1 798 519.47	0.91
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	800 000.00	745 094.40	0.38
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.50000% 23-17.11.25	205 000.00	204 938.91	0.10
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	1 000 000.00	721 100.00	0.36
Total EUR		81 624 942.78	41.18

Total Medium-Term Notes, fester Zins

81 624 942.78 41.18

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	2 400 000.00	2 383 680.00	1.20
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	300 000.00	283 661.33	0.14
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 800 000.00	1 688 709.60	0.85
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	1 200 000.00	1 167 580.80	0.59
EUR BANK OF AMERICA CORP 1.102%/VAR 21-24.05.32	1 800 000.00	1 409 911.20	0.71
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.583%/VAR 21-24.08.28	900 000.00	773 802.00	0.39
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	500 000.00	474 175.00	0.24
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	1 000 000.00	861 388.00	0.44
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35	500 000.00	485 080.00	0.25
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/FLR 19-15.02.29	800 000.00	786 038.40	0.40
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	300 000.00	296 892.00	0.15
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	2 200 000.00	2 098 184.00	1.06
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	800 000.00	755 187.20	0.38
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	1 300 000.00	1 294 800.00	0.65
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.75000%/VAR 21-17.02.27	1 500 000.00	1 326 369.00	0.67
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00	258 898.20	0.13
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	1 300 000.00	1 275 391.00	0.64
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.047%/VAR 19-04.11.32	2 000 000.00	1 570 616.00	0.79
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	400 000.00	393 246.19	0.20
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25	1 000 000.00	949 800.00	0.48
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	1 700 000.00	1 314 631.25	0.66
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31	700 000.00	613 877.60	0.31
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 23-PRP	200 000.00	198 750.00	0.10
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	2 650 000.00	2 557 260.60	1.29
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	500 000.00	471 875.00	0.24
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	1 400 000.00	1 317 750.00	0.67
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	1 340 000.00	1 094 297.60	0.55
Total EUR		28 101 851.97	14.18

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

28 101 851.97 14.18

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	2 000 000.00	1 767 904.00	0.89
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 1.12500% 18-17.09.25	1 300 000.00	1 228 117.80	0.62
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	1 300 000.00	1 171 820.00	0.59
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	2 800 000.00	2 615 032.00	1.32
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	800 000.00	668 544.00	0.34
EUR BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 17-30.05.25	1 200 000.00	1 138 572.00	0.57

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	350 000.00	296 037.70	0.15
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	2 300 000.00	2 101 174.21	1.06
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	1 850 000.00	1 746 751.50	0.88
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 18-16.10.48	2 160 000.00	1 502 690.40	0.76
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.01000% 20-15.11.35	2 350 000.00	1 591 339.16	0.80
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 22-20.01.32	10 600 000.00	8 407 390.00	4.24
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	800 000.00	752 968.00	0.38
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.00000% 23-06.02.43	100 000.00	97 302.00	0.05
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	300 000.00	277 521.60	0.14
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	2 700 000.00	2 611 337.40	1.32
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	500 000.00	446 740.00	0.23
EUR PVH CORP-REG-S 3.62500% 16-15.07.24	600 000.00	596 406.00	0.30
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	1 300 000.00	1 112 176.00	0.56
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 20-18.02.30	700 000.00	549 099.60	0.28
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.37500% 16-12.09.28	2 100 000.00	1 906 598.40	0.96
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	800 000.00	770 416.00	0.39
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	1 500 000.00	1 340 220.00	0.68
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	500 000.00	452 482.00	0.23
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	1 000 000.00	861 384.00	0.43
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	600 000.00	505 327.91	0.25
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	1 800 000.00	1 419 811.20	0.72
Total EUR		37 935 162.88	19.14
Total Anleihen, fester Zins		37 935 162.88	19.14
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25	700 000.00	642 406.80	0.32
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	1 100 000.00	988 785.60	0.50
Total EUR		1 631 192.40	0.82
Total Anleihen, Nullcoupon		1 631 192.40	0.82
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	2 300 000.00	2 100 484.20	1.06
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	700 000.00	558 408.20	0.28
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 290 254.00	0.65
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	1 400 000.00	1 288 392.00	0.65
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	600 000.00	561 039.60	0.28
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	2 400 000.00	1 935 004.80	0.98
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	812 320.00	0.41
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	500 000.00	430 432.00	0.22
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	1 700 000.00	1 496 000.00	0.76
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	1 240 000.00	1 138 940.00	0.57
Total EUR		11 611 274.80	5.86
Total Anleihen, variabler Zins		11 611 274.80	5.86
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		185 033 707.84	93.35
Total des Wertpapierbestandes		185 033 707.84	93.35
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
GBP 74 547 400.00 EUR 84 636 147.24 2.5.2023		235 797.56	0.12
USD 39 698 600.00 EUR 36 464 993.75 2.5.2023		-506 116.94	-0.26
CHF 33 979 100.00 EUR 34 168 087.11 2.5.2023		412 183.98	0.21
EUR 465 034.50 GBP 410 500.00 2.5.2023		-2 318.26	0.00
EUR 342 349.41 GBP 301 000.00 2.5.2023		-338.00	0.00
GBP 917 800.00 EUR 1 045 513.80 2.5.2023		-601.83	0.00
GBP 116 600.00 EUR 131 870.30 2.5.2023		878.38	0.00
CHF 856 300.00 EUR 870 619.87 2.5.2023		830.11	0.00
GBP 140 300.00 EUR 159 216.62 2.5.2023		514.42	0.00
EUR 4 366 101.21 CHF 4 277 000.00 2.5.2023		13 430.91	0.01
USD 900 400.00 EUR 816 815.96 2.5.2023		-1 236.25	0.00
GBP 75 010 600.00 EUR 84 504 208.39 1.6.2023		789 418.38	0.40
CHF 30 558 400.00 EUR 31 032 801.54 1.6.2023		128 328.77	0.06
USD 40 599 000.00 EUR 36 679 501.80 1.6.2023		21 831.12	0.01
Total Devisenterminkontrakte		1 092 602.35	0.55
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		12 096 467.40	6.10
Andere Aktiva und Passiva		-16 601.24	0.00
Total des Nettovermögens		198 206 176.35	100.00

Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in CHF		37 716 192.56	36 174 263.74	35 933 299.79
Klasse F-acc	LU2099998119			
Aktien im Umlauf		255 794.8990	231 196.4900	210 377.4290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		147.45	156.47	170.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		147.45	156.47	170.80

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	65.38
Luxemburg	20.87
Total	86.25

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	86.25
Total	86.25

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	25 159 261.69
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 370 415.83
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	32 529 677.52
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 992 052.31
Andere liquide Mittel (Margins)	1 815 358.58
Forderungen aus Zeichnungen	65 223.44
Vorausbezahlte Kosten	29 311.68
Total Aktiva	38 431 623.53
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-612 950.90
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-26 343.74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-59 165.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 998.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-229.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-742.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-16 970.53
Total Passiva	-715 430.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37 716 192.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	44 062.42
Dividenden	2 894.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 708.79
Total Erträge	48 665.53
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-99 207.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 449.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-750.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-962.73
Total Aufwendungen	-102 369.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-53 704.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-156 925.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-422 587.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-705 692.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-125 677.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 410 883.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 464 587.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-389 404.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	96 228.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-364 725.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-96 632.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-754 533.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 219 120.77

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	36 174 263.74
Zeichnungen	6 091 413.99
Rücknahmen	-2 330 364.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 761 049.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-53 704.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 410 883.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-754 533.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 219 120.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37 716 192.56

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	231 196.4900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 843.8010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 245.3920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	255 794.8990

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Irland				
EUR	DB X-TRACKERS MSCI NORDIC INDEX UCITS ETF DR-1D-EUR-DIST	16 025.00	746 143.58	1.98
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	61 230.00	6 349 806.68	16.84
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	310 810.00	6 458 077.70	17.12
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	61 867.00	6 362 178.14	16.87
USD	XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	45 276.00	4 743 063.28	12.57
Total Irland			24 659 269.38	65.38
Luxemburg				
USD	UBS (LUX) FD SOS-MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USA) A-AC	73 441.00	1 179 989.96	3.13
EUR	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-ACC	133 341.00	3 470 141.34	9.20
JPY	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI JAPAN UCITS ETF (JPY) A-ACC	124 640.00	2 150 850.78	5.70
CAD	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI CANADA UCITS ETF (CAD) A-ACC	72 606.00	1 069 426.06	2.84
Total Luxemburg			7 870 408.14	20.87
Total Investment Fonds, open end			32 529 677.52	86.25
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			32 529 677.52	86.25
Total des Wertpapierbestandes			32 529 677.52	86.25

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI WORLD VALUE FUTURE 16.06.23	56.00	259 621.18	0.69
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-68.00	-189 428.56	-0.51
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	-23.00	-234 140.00	-0.62
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	236.00	315 549.43	0.84
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-62.00	-764 552.95	-2.03
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-612 950.90	-1.63
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-612 950.90	-1.63
Total Derivative Instrumente			-612 950.90	-1.63

Devisenterminkontrakte

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

CHF	3 629 811.35	EUR	3 725 000.00	17.8.2023	-8 051.01	-0.02
USD	2 391 000.00	CHF	2 120 960.46	17.8.2023	-18 292.73	-0.05
Total Devisenterminkontrakte					-26 343.74	-0.07

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 807 410.89	15.40
Anderer Aktiva und Passiva		18 398.79	0.05
Total des Nettovermögens		37 716 192.56	100.00

Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in CHF		231 146 500.17	198 088 028.65	161 432 957.96
Klasse F-acc	LU2099998382			
Aktien im Umlauf		1 583 089.5910	1 293 507.9100	963 157.4670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		146.01	153.14	167.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		146.01	153.14	167.61

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	63.62
Luxemburg	21.51
Total	85.13

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	85.13
Total	85.13

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	168 641 143.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	28 143 095.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	196 784 238.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	34 460 075.63
Andere liquide Mittel (Margins)	8 191 822.93
Forderungen aus Zeichnungen	1 175 624.92
Vorausbezahlte Kosten	25 904.76
Total Aktiva	240 637 667.10
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 344 287.56
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-226 484.89
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 714 071.41
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-70 198.68
Andere Verbindlichkeiten	-33 418.78
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-97 063.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 395.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 246.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-102 705.61
Total Passiva	-9 491 166.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	231 146 500.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	182 216.91
Dividenden	17 998.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	15 496.21
Total Erträge	215 712.05
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-569 848.40
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 614.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 177.65
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 070.51
Total Aufwendungen	-587 711.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-371 999.00
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-347 372.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 444 922.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 540 247.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-543 300.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 875 842.65
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-7 247 841.65
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 341 393.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	213 012.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-459 846.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-587 221.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 175 448.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-10 423 289.93

Veränderung des Nettovermögens

CHF

1.11.2022-30.4.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		198 088 028.65
Zeichnungen	52 065 524.40	
Rücknahmen	-8 583 762.95	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		43 481 761.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-371 999.00	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 875 842.65	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 175 448.28	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-10 423 289.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		231 146 500.17

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.11.2022-30.4.2023

Klasse		F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		1 293 507.9100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		346 945.0570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-57 363.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		1 583 089.5910

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	DB X-TRACKERS MSCI NORDIC INDEX UCITS ETF DR-1D-EUR-DIST	111 635.00	5 197 861.94	2.25
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	364 605.00	37 811 061.00	16.36
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	1 826 357.00	37 948 442.53	16.42
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	378 089.00	38 881 302.94	16.82
USD	XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	259 860.00	27 222 643.86	11.77
Total Irland			147 061 312.27	63.62

Luxemburg

USD	UBS (LUX) FD SOS-MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USA) A-AC	460 483.00	7 398 664.45	3.20
EUR	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-ACC	829 790.00	21 594 922.61	9.34
JPY	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI JAPAN UCITS ETF (JPY) A-ACC	779 910.00	13 458 520.80	5.82
CAD	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI CANADA UCITS ETF (CAD) A-ACC	493 634.00	7 270 818.73	3.15
Total Luxemburg			49 722 926.59	21.51

Total Investment Fonds, open end

196 784 238.86 **85.13**

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

196 784 238.86 **85.13**

Total des Wertpapierbestandes

196 784 238.86 **85.13**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI WORLD VALUE FUTURE 16.06.23	268.00	1 242 472.77	0.54
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-325.00	-784 323.45	-0.34
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	-121.00	-1 011 950.00	-0.44
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	1 332.00	1 646 596.95	0.71
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-278.00	-3 437 083.83	-1.48
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-2 344 287.56	-1.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-2 344 287.56 **-1.01**

Total Derivative Instrumente

-2 344 287.56 **-1.01**

Devisenterminkontrakte

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

USD	24 210 000.00	CHF	21 475 722.60	17.8.2023	-185 222.47	-0.08
CHF	15 597 957.12	EUR	16 007 000.00	17.8.2023	-34 596.64	-0.02
USD	5 500 000.00	CHF	4 843 417.15	17.8.2023	-6 665.78	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-226 484.89	-0.10

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

42 651 898.56 **18.45**

Anderer Aktiva und Passiva

-5 718 864.80 **-2.47**

Total des Nettovermögens

231 146 500.17 **100.00**

Focused SICAV – Global Bond

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in USD		563 494 469.14	489 370 994.22	639 116 719.43
Klasse (USD) F-acc	LU0326808440			
Aktien im Umlauf		1 461 804.2920	1 422 679.4710	1 612 030.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.12	142.75	163.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		150.12	142.75	163.28
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0326809257			
Aktien im Umlauf		839 085.2260	790 045.3270	746 052.6480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.16	116.72	136.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.16	116.72	136.04
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0326809505			
Aktien im Umlauf		926 152.3490	930 306.9550	947 491.3260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.55	126.83	147.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		131.55	126.83	147.32
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU0326809844			
Aktien im Umlauf		48 155.7790	102 316.6790	113 086.3840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		147.44	141.19	162.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		147.44	141.19	162.08
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1490620330			
Aktien im Umlauf		889 515.5000	610 933.2080	488 147.2080
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 771	9 521	11 044
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 771	9 521	11 044
Klasse F-UKdist	LU1164771658			
Aktien im Umlauf		54 273.0000	52 641.6280	60 261.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.00	95.16	110.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.00	95.16	110.85
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1311286220			
Aktien im Umlauf		75 616.0000	75 347.0000	68 238.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.82	83.26	98.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		83.82	83.26	98.82
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU0526609390			
Aktien im Umlauf		42 609.0000	41 649.0000	57 050.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		67.32	66.40	78.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		67.32	66.40	78.59
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0326810180			
Aktien im Umlauf		66 992.0000	73 166.0000	78 989.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		93.87	91.98	107.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		93.87	91.98	107.52

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	31.05
China	8.58
Japan	6.38
Frankreich	4.69
Grossbritannien	3.38
Kanada	3.20
Australien	3.09
Neuseeland	2.95
Südkorea	2.62
Spanien	2.51
Deutschland	2.35
Luxemburg	1.97
Niederlande	1.93
Italien	1.79
Irland	1.66
Belgien	0.82
Indien	0.57
Schweiz	0.57
Cayman-Inseln	0.49
Slowenien	0.48
Venezuela	0.45
Norwegen	0.38
Polen	0.33
Schweden	0.31
Türkei	0.29
Saudiarabien	0.29
Rumänien	0.23
Mexiko	0.21
Chile	0.20
Finnland	0.15
Supranational	0.15
Bermuda	0.10
Thailand	0.10
Österreich	0.10
Hongkong	0.08
Tschechische Republik	0.07
Dänemark	0.05
Peru	0.05
Ägypten	0.03
Ecuador	0.03
Total	84.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	36.69
Banken & Kreditinstitute	16.24
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	9.68
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.24
Energie- & Wasserversorgung	2.85
Erdöl	1.25
Versicherungen	1.22
Telekommunikation	1.22
Supranationale Organisationen	1.16
Verkehr & Transport	0.97
Internet, Software & IT-Dienste	0.89
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.80
Chemie	0.73
Anlagefonds	0.69
Immobilien	0.62
Computer & Netzwerkausrüster	0.58
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.55
Tabak & alkoholische Getränke	0.39
Detailhandel, Warenhäuser	0.36
Maschinen & Apparate	0.34
Bergbau, Kohle & Stahl	0.32
Elektrische Geräte & Komponenten	0.30
Baugewerbe & Baumaterial	0.28
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.26
Diverse Dienstleistungen	0.26
Elektronik & Halbleiter	0.19
Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.10
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.08
Fahrzeuge	0.08
Städte, Gemeinden	0.08
Biotechnologie	0.06
Verpackungsindustrie	0.05
Photo & Optik	0.05
Total	84.68

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	541 635 686.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-64 467 854.50
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	477 167 831.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	78 156 802.64
Andere liquide Mittel (Margins)	2 448 190.67
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	14 433.89
Forderungen aus Zeichnungen	460 016.36
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 825 196.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 166.75
Vorausbezahlte Kosten	40 245.99
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	758 635.06
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 398 374.68
Total Aktiva	566 270 894.00
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-11 598.08
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 275 596.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 384 899.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-88 913.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 305.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 111.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-104 330.53
Total Passiva	-2 776 424.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	563 494 469.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	622 108.84
Zinsen auf Wertpapiere	6 449 001.38
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	70 972.64
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	61 687.79
Total Erträge	7 203 770.65
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-540 368.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 362.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 557.45
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 328.05
Total Aufwendungen	-594 617.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 609 153.59
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-13 246 556.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 792.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 296 828.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	752 428.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 669 210.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 124 538.50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 515 384.91
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	49 125 059.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 034.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	18 937.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 995 730.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 027 178.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	55 170 940.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	52 655 555.95

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	489 370 994.22
Zeichnungen	65 993 437.81
Rücknahmen	-44 022 861.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	21 970 576.05
Ausbezahlte Dividende	-502 657.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 609 153.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 124 538.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	55 170 940.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	52 655 555.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	563 494 469.14

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	(USD) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 422 679.4710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	141 951.0190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 826.1980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 461 804.2920
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	790 045.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 899.5360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 859.6370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	839 085.2260
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	930 306.9550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 527.9730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 682.5790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	926 152.3490
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 316.6790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 707.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 868.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 155.7790
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	610 933.2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	331 320.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 737.7080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	889 515.5000
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 641.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 971.3720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-340.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 273.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 347.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 759.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 490.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 616.0000
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 649.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 810.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-850.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 609.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 166.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 018.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 192.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 992.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – Global Bond	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	2.01
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	CHF	1.86
(EUR hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	1.52
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	GBP	2.12

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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

EUR			
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	280 000.00	0.04
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	0.04
EUR	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	250 000.00	0.05
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	1 160 000.00	0.15
EUR	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 340 000.00	0.23
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	565 000.00	0.09
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	1 505 000.00	0.28
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	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		6 325 544.58	1.12

USD			
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	200 000.00	0.03
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	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 4.87500% 23-12.01.33	415 000.00	0.08
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	200 000.00	0.03
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	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	195 000.00	0.04
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	565 000.00	0.10
USD	AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	350 000.00	0.06
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	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	0.21
USD	ARCELORMITTAL SA 6.80000% 22-29.11.32	1 050 000.00	0.19
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	501 000.00	0.09
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	550 000.00	0.09
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	755 000.00	0.13
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	605 000.00	0.11
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	585 000.00	0.10
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	630 000.00	0.09
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	370 000.00	0.06
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	425 000.00	0.07
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	620 000.00	0.10
USD	COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	120 000.00	0.02
USD	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	1 065 000.00	0.19
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	0.04
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	198 120.00	0.01
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	ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	140 000.00	0.03
USD	ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	550 000.00	0.10
USD	ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	210 000.00	0.04
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	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.00000% 23-11.01.28	715 000.00	0.13
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	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	0.07
USD	GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	340 000.00	0.06
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	350 000.00	0.06
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	955 000.00	0.16
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	220 000.00	0.03
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.50000% 22-15.09.32	260 000.00	0.05
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	410 000.00	0.07
USD	INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	285 000.00	0.05
USD	INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	325 000.00	0.06
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	460 000.00	0.08
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	670 000.00	0.12
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	235 000.00	0.04
USD	LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	350 000.00	0.05
USD	MAGALLANES INC-144A 4.27900% 22-15.03.32	960 000.00	0.15
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	390 000.00	0.07
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 600 000.00	0.22
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	215 000.00	0.03
USD	MEXICO, UNITED STATES OF 4.60000% 17-10.02.48	890 000.00	0.13
USD	MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	650 000.00	0.09
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	200 000.00	0.03
USD	NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	500 000.00	0.09
USD	NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	325 000.00	0.06
USD	NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	70 000.00	0.01
USD	ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	235 000.00	0.04
USD	ORACLE CORP 5.55000% 23-06.02.53	190 000.00	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	1 720 000.00	1 825 030.77	0.32
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	190 000.00	198 453.75	0.04
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	255 000.00	230 740.03	0.04
USD PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	320 000.00	281 048.06	0.05
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	160 000.00	148 651.47	0.03
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 10.25000% 22-30.11.24	1 615 000.00	1 568 972.50	0.28
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 750 000.00	1 235 171.87	0.22
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	680 000.00	651 532.28	0.12
USD ROMANIA-REG-S 5.12500% 18-15.06.48	1 400 000.00	1 178 012.51	0.21
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	720 000.00	605 335.11	0.11
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	530 000.00	504 240.43	0.09
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	24 500.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	340 000.00	41 650.00	0.01
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	505 000.00	61 862.50	0.01
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	465 000.00	460 146.56	0.08
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	120 000.00	105 359.97	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-09.07.25	450 000.00	87 750.00	0.02
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	250 000.00	254 500.00	0.05
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	1 210 000.00	1 128 291.43	0.20
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	1 635 000.00	1 647 058.13	0.29
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	413 000.00	404 063.54	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	1 440 000.00	1 287 315.22	0.23
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	417 000.00	412 852.51	0.07
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	195 000.00	161 449.97	0.03
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	100 000.00	97 387.80	0.02
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	330 000.00	306 011.12	0.05
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	735 000.00	718 697.41	0.13
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	480 000.00	454 439.54	0.08
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	1 260 000.00	1 270 866.30	0.23
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	395 000.00	335 273.20	0.06
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	605 000.00	614 952.25	0.11
Total USD		47 890 508.17	8.50
Total Notes, fester Zins		54 216 052.75	9.62
Notes, Nullcoupon			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	25 948.00	7 919.01	0.00
Total USD		7 919.01	0.00
Total Notes, Nullcoupon		7 919.01	0.00
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.875%/VAR 23-16.07.28	220 000.00	245 423.44	0.04
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	800 000.00	745 314.82	0.13
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	520 000.00	423 062.51	0.08
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	655 000.00	661 556.46	0.12
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	405 000.00	377 402.50	0.07
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	185 000.00	170 285.10	0.03
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	200 000.00	105 024.91	0.02
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	490 000.00	517 963.79	0.09
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00	463 680.00	0.08
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	334 379.52	0.06
Total EUR		4 044 093.05	0.72
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	400 000.00	326 469.19	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	1 000 000.00	985 978.26	0.17
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	180 000.00	176 320.58	0.03
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	620 000.00	598 415.42	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	610 000.00	528 656.81	0.09
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	925 000.00	929 530.22	0.16
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	945 000.00	804 882.96	0.14
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	550 000.00	552 844.74	0.10
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	690 000.00	655 086.00	0.12
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	550 000.00	496 642.41	0.09
Total USD		6 054 826.59	1.07
Total Notes, variabler Zins		10 098 919.64	1.79
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	210 000.00	137 808.44	0.02
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	1 890 000.00	1 234 730.36	0.22
AUD QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	440 000.00	258 393.41	0.05
Total AUD		1 630 932.21	0.29
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	900 000.00	835 460.61	0.15
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	130 000.00	116 354.80	0.02
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	260 000.00	268 258.39	0.05
EUR ASTRAZENCA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	455 000.00	421 878.47	0.07
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	700 000.00	760 357.92	0.13
EUR BPCE SA-REG-S 3.62500% 23-17.04.26	500 000.00	549 631.92	0.10
EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33	1 300 000.00	1 439 634.77	0.25
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMME-REG-S 0.37500% 22-10.03.26	1 230 000.00	1 243 183.91	0.22
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	600 000.00	636 720.08	0.11
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	405 000.00	415 450.49	0.07
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	270 000.00	291 240.68	0.05
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	550 000.00	583 482.77	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	1 800 000.00	1 977 756.82	0.35
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	310 000.00	277 840.70	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	200 000.00	206 425.48	0.04
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	2 005 000.00	2 175 518.29	0.39
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 280 000.00	1 185 480.50	0.21
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	200 000.00	200 434.73	0.04
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	615 000.00	666 097.78	0.12
EUR E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-08.01.25	400 000.00	423 274.48	0.07
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	245 000.00	271 991.98	0.05
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	200 000.00	130 844.32	0.02
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 4.62500% 23-25.01.43	700 000.00	729 374.83	0.13
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	170 000.00	164 668.87	0.03
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	92 658.06	0.02
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	275 000.00	309 962.85	0.05
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25	1 300 000.00	1 357 602.56	0.24
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 110 000.00	910 979.84	0.16
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	970 000.00	1 068 245.64	0.19
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	580 000.00	605 777.29	0.11
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	94 033.20	0.02
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	600 000.00	555 162.73	0.10
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	400 000.00	433 300.57	0.08
EUR LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31	1 200 000.00	1 151 343.94	0.20
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	700 000.00	669 339.08	0.12
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	455 000.00	506 010.34	0.09
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	835 000.00	924 459.87	0.16
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	995 000.00	1 117 018.83	0.20
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	790 000.00	769 450.95	0.14
EUR ORANO SA-REG-S 5.37500% 22-15.05.27	400 000.00	453 313.79	0.08
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	465 000.00	446 396.94	0.08
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	2 195 000.00	1 636 168.37	0.29
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	350 000.00	366 996.54	0.06
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 4.12500% 22-08.09.25	500 000.00	545 998.65	0.10
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 470 000.00	1 498 161.67	0.27
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	700 000.00	765 535.68	0.14
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26	1 200 000.00	1 222 660.57	0.22
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	100 000.00	102 370.00	0.02
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	290 000.00	297 648.78	0.05
EUR TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON-REG-S 1.12500% 22-08.02.27	425 000.00	413 401.80	0.07
EUR TERNA -RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.62500% 23-21.04.29	1 540 000.00	1 681 190.46	0.30
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 3.63100% 22-13.12.29	700 000.00	745 017.84	0.13
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	97 819.92	0.02
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 4.50000% 22-30.06.25	500 000.00	548 947.44	0.10
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	310 000.00	345 450.21	0.06
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	320 000.00	285 060.93	0.05
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	400 000.00	214 480.70	0.04
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	300 000.00	325 280.13	0.06
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	235 000.00	256 127.99	0.04
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	2 395 000.00	2 192 371.47	0.39
Total EUR		40 977 109.22	7.27
GBP			
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	165 000.00	198 144.78	0.03
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	480 000.00	569 773.89	0.10
Total GBP		767 918.67	0.13
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 180 000.00	1 154 262.18	0.21
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 4.62500% 23-06.03.26	1 250 000.00	1 274 262.50	0.23
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.75000% 20-07.05.23	1 940 000.00	1 938 808.72	0.34
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	600 000.00	549 300.00	0.10
USD JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 1.00000% 20-21.05.25	1 940 000.00	1 803 466.87	0.32
USD KOMMUNALBANKEN A/S-REG-S 0.25000% 21-21.07.23	510 000.00	504 425.70	0.09
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 400 000.00	1 369 350.70	0.24
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 120 000.00	1 010 660.00	0.18
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	990 000.00	993 898.12	0.18
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	1 730 000.00	1 631 390.00	0.29
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	1 040 000.00	1 048 675.69	0.19
Total USD		13 278 500.48	2.37
Total Medium-Term Notes, fester Zins		56 654 460.58	10.06
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	2 683 279.06	0.48
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	240 000.00	235 761.41	0.04
Total EUR		2 919 040.47	0.52
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		2 919 040.47	0.52
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	350 000.00	348 571.44	0.06
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	330 000.00	361 036.75	0.06
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	290 000.00	305 343.00	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	700 000.00	727 076.52	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	400 000.00	413 776.55	0.07
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	300 000.00	262 343.52	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	500 000.00	476 372.69	0.09
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PP	200 000.00	216 620.26	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	400 000.00	444 146.27	0.08
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 23-PRP	500 000.00	548 550.00	0.10
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	2 100 000.00	2 187 990.00	0.39
Total EUR		6 291 827.00	1.12
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.384%/VAR 22-02.04.26	675 000.00	650 898.44	0.11
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	1 040 000.00	839 482.51	0.15
Total USD		1 490 380.95	0.26
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		7 782 207.95	1.38
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.50000% 19-21.06.31	8 090 000.00	4 666 764.76	0.83
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	3 610 000.00	2 292 770.57	0.40
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	270 000.00	154 850.04	0.03
Total AUD		7 114 385.37	1.26
CAD			
CAD CANADA HOUSING TRUST-144A 2.35000% 13-15.09.23	3 990 000.00	2 917 492.24	0.52
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26	4 000 000.00	2 799 823.05	0.50
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	2 260 000.00	1 539 041.17	0.27
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	3 600 000.00	2 857 242.20	0.51
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	970 000.00	809 838.07	0.14
Total CAD		10 923 436.73	1.94
CNY			
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.45000% 20-23.09.25	96 000 000.00	14 117 767.03	2.50
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	59 000 000.00	9 184 149.64	1.63
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04000% 17-10.04.27	39 800 000.00	6 013 315.89	1.07
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	121 500 000.00	18 076 495.44	3.21
Total CNY		47 391 728.00	8.41
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	375 000.00	409 760.64	0.07
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	300 000.00	268 613.13	0.05
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 315 000.00	1 213 206.80	0.21
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 900 000.00	2 019 229.47	0.36
EUR BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUND-REG-S 1.70000% 22-15.08.32	4 500 000.00	4 727 985.99	0.84
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	305 000.00	275 480.74	0.05
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	1 310 000.00	839 727.43	0.15
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	720 000.00	707 840.64	0.13
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	4 760 000.00	4 786 868.48	0.85
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	1 800 000.00	1 365 981.41	0.24
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	3 630 000.00	2 593 666.94	0.46
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	900 000.00	893 544.48	0.16
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.00000% 23-06.02.43	350 000.00	375 974.93	0.07
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45	3 910 000.00	3 495 183.40	0.62
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	1 990 000.00	2 091 268.65	0.37
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.00000% 05-01.02.37	2 310 000.00	2 460 991.80	0.44
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.2500% 14-01.09.46	3 690 000.00	3 381 204.50	0.60
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	960 000.00	1 052 768.01	0.19
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	500 000.00	472 435.83	0.08
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN C ORP 3.32500% 17-24.03.25	620 000.00	589 747.97	0.10
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	200 000.00	202 636.99	0.04
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	2 630 000.00	2 697 892.72	0.48
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37	1 350 000.00	1 585 085.11	0.28
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	920 000.00	875 418.66	0.15
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	7 770 000.00	8 355 478.83	1.48
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	250 000.00	234 479.24	0.04
EUR UMG GROUPE VVY 1.62500% 19-02.07.29	200 000.00	185 267.54	0.03
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	400 000.00	436 994.99	0.08
Total EUR		48 594 735.32	8.62
GBP			
GBP BELLUS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	345 000.00	355 577.01	0.06
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	158 857.44	0.03
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	655 000.00	754 416.18	0.13
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	380 000.00	477 074.65	0.09
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	1 190 000.00	1 317 953.96	0.23
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 890 000.00	2 954 183.21	0.53
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	3 350 000.00	3 558 390.73	0.63
Total GBP		9 576 453.18	1.70
JPY			
JPY JAPAN 0.10000% 19-20.12.28	957 000 000.00	7 009 823.78	1.24
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	325 950 000.00	1 849 080.72	0.33
JPY JAPAN 0.80000% 17-20.03.47	344 000 000.00	2 362 311.00	0.42
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	146 000 000.00	926 158.84	0.17
JPY JAPAN 2.00000% 11-20.09.41	209 000 000.00	1 796 311.75	0.32
JPY JAPAN 2.30000% 05-20.06.35	839 600 000.00	7 386 186.19	1.31
Total JPY		21 329 872.28	3.79
KRW			
KRW KOREA, REPUBLIC OF 1.87500% 16-10.06.26	18 078 000 000.00	12 927 238.27	2.29
Total KRW		12 927 238.27	2.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	1 810 000.00	922 585.35	0.16
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	1 320 000.00	554 231.43	0.10
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	7 020 000.00	4 095 260.38	0.73
Total NZD		5 572 077.16	0.99
USD			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	170 000.00	132 139.39	0.02
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	405 000.00	415 303.62	0.07
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	840 000.00	833 674.91	0.15
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	100 000.00	76 278.30	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	340 000.00	154 551.25	0.03
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	250 000.00	216 076.60	0.04
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	160 000.00	166 118.10	0.03
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	425 000.00	444 848.42	0.08
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	210 000.00	172 370.63	0.03
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	880 000.00	889 389.60	0.16
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	420 000.00	396 621.75	0.07
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	1 520 000.00	1 517 651.44	0.27
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	363 000.00	278 330.25	0.05
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	225 000.00	196 863.81	0.04
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	240 000.00	194 479.82	0.03
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	340 000.00	369 749.59	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00	259 743.75	0.05
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	290 000.00	285 240.60	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	170 000.00	140 502.25	0.02
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	235 000.00	230 026.10	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	155 000.00	140 420.65	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	41 552.00	0.01
Total USD		7 551 934.83	1.34
Total Anleihen, fester Zins		170 981 861.14	30.34
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 20-22.10.27	3 490 000.00	3 424 279.67	0.61
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35	3 690 000.00	3 062 400.20	0.54
Total EUR		6 486 679.87	1.15
Total Anleihen, Nullcoupon		6 486 679.87	1.15
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	700 000.00	779 973.13	0.14
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	250 000.00	254 364.36	0.05
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	200 000.00	190 704.52	0.03
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	400 000.00	421 879.91	0.08
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	100 000.00	104 742.00	0.02
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	600 000.00	534 061.32	0.09
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	830 000.00	744 345.06	0.13
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	194 304.00	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	87 768.00	0.02
Total EUR		3 312 142.30	0.59
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	430 000.00	497 417.72	0.09
Total GBP		497 417.72	0.09
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	1 065 000 000.00	8 582 063.02	1.52
Total JPY		8 582 063.02	1.52
NZD			
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	3 250 000.00	2 563 743.16	0.45
Total NZD		2 563 743.16	0.45
USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	1 210 000.00	1 202 027.67	0.22
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	300 000.00	0.05
Total USD		1 502 027.67	0.27
Total Anleihen, variabler Zins		16 457 393.87	2.92
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 13-15.05.43	3 270 000.00	2 837 874.60	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	15 210 000.00	11 509 098.08	2.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47	1 930 000.00	1 606 875.78	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	2 470 000.00	2 116 384.77	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	3 210 000.00	3 172 006.64	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	8 530 000.00	7 957 890.26	1.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	15 730 000.00	12 909 660.08	2.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 21-15.05.31	1 740 000.00	1 525 218.75	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-30.09.27	10 990 000.00	11 238 562.92	2.00
Total USD		54 873 571.88	9.74
Total Treasury-Notes, fester Zins		54 873 571.88	9.74

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

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	2 520 000.00	2 719 346.02	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	13 800 000.00	16 215 295.30	2.88
Total USD		18 934 641.32	3.36

Total Treasury-Notes, variabler Zins

18 934 641.32 **3.36**

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

399 412 748.48 **70.88**

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	405 174.84	0.07
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	600 000.00	573 259.86	0.10
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	1 890 000.00	391 669.28	0.07
Total USD		1 370 103.98	0.24

Total Asset Backed Securities, fester Zins

1 370 103.98 **0.24**

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	150 000.00	141 359.76	0.03
Total USD		141 359.76	0.03

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

141 359.76 **0.03**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	300 000.00	292 039.26	0.05
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.49800% 15-06.08.35	407 000.00	372 974.60	0.07
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	200 000.00	190 725.82	0.03
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	200 000.00	179 351.30	0.03
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	200 000.00	187 369.42	0.03
USD CD MORTGAGE TRUST 3.45600% 17-01.11.50	400 000.00	371 088.32	0.07
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORT TRST 2015-SUB 3.77800% 15-01.09.58	280 000.00	267 829.77	0.05
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	375 000.00	361 152.33	0.06
USD COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	250 000.00	102 937.63	0.02
USD FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	950 000.00	663 672.82	0.12
USD FANNIE MAE 1.50000% 21-01.02.51	550 000.00	374 923.01	0.07
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	1 650 000.00	1 131 780.72	0.20
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.07.51	1 900 000.00	1 409 964.64	0.25
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	1 750 000.00	1 029 445.59	0.18
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	500 000.00	330 780.79	0.06
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 775 000.00	1 189 982.34	0.21
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	2 200 000.00	1 502 192.06	0.27
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.05.51	600 000.00	429 646.34	0.08
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.10.51	1 575 000.00	1 231 150.71	0.22
USD FANNIE MAE 2.50000% 22-01.03.52	450 000.00	371 552.80	0.07
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	1 100 000.00	882 054.38	0.16
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	1 346 000.00	986 131.68	0.17
USD FANNIE MAE 3.00000% 13-01.08.43	136 385.00	29 918.30	0.01
USD FANNIE MAE 3.00000% 16-01.07.46	1 500 000.00	452 066.81	0.08
USD FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	375 000.00	301 473.27	0.05
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.12.48	1 975 000.00	1 620 972.68	0.29
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	2 250 000.00	751 882.88	0.13
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	600 000.00	221 828.88	0.04
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	450 000.00	116 779.26	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	200 000.00	66 574.85	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	175 000.00	54 320.50	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	600 000.00	271 460.66	0.05
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	250 000.00	44 112.66	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.07.48	350 000.00	73 464.07	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	650 000.00	93 203.29	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 10-01.01.41	1 357 002.00	86 488.56	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.01.41	1 584 763.00	105 094.18	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.11.45	1 250 000.00	346 116.44	0.06
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	1 025 000.00	107 282.32	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.08.45	1 575 000.00	471 440.95	0.08
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	400 000.00	94 690.02	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	938 348.00	62 162.50	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	2 969 225.00	198 044.99	0.04
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.06.44	465 000.00	80 675.03	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	350 000.00	59 033.11	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 11-01.04.41	1 629 000.00	72 941.32	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	589 000.00	40 171.90	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 10-01.08.40	50 000.00	2 494.01	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 15-01.01.39	425 000.00	76 935.85	0.01
USD FANNIE MAE 5.50000% 07-01.04.37	1 242 395.00	47 580.57	0.01
USD FANNIE MAE POOL 2.00000% 22-01.11.51	1 600 000.00	1 240 446.75	0.22
USD FANNIE MAE POOL 2.50000% 21-01.11.51	1 050 000.00	812 407.25	0.14
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.09.51	2 496 884.00	1 837 124.70	0.33
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.02.51	3 550 000.00	2 387 051.57	0.42
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	625 000.00	395 006.55	0.07
USD FREDDIE MAC 2.50000% 21-01.05.51	2 675 000.00	1 884 691.10	0.33
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	975 000.00	192 284.38	0.03
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50	923 000.00	361 222.50	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	1 200 000.00	391 077.53	0.07
USD FREDDIE MAC 3.00000% 18-01.04.47	2 125 000.00	537 477.96	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	600 000.00	90 050.41	0.02
USD FREDDIE MAC 3.50000% 22-01.05.51	2 650 000.00	2 282 169.68	0.41
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	350 000.00	116 426.22	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	325 000.00	49 077.33	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	450 000.00	72 474.32	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	475 000.00	81 534.39	0.01
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.03.41	2 647 244.00	107 480.76	0.02
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.09.41	1 120 431.00	43 482.65	0.01
USD FREDDIE MAC 5.00000% 05-01.05.35	11 775 000.00	118 727.52	0.02
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	1 500 000.00	1 502 838.15	0.27
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	575 000.00	63 240.43	0.01
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	3 000 000.00	2 331 861.22	0.41
USD GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	1 350 000.00	877 192.18	0.16
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	2 425 000.00	1 870 466.38	0.33
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	1 925 000.00	308 914.89	0.05
USD GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	5 425 000.00	1 112 869.49	0.20
USD GINNIE MAE 3.50000% 12-01.08.42	1 300 000.00	238 551.03	0.04
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	525 000.00	81 857.72	0.01
USD GINNIE MAE 4.50000% 11-01.05.41	1 141 511.00	45 499.35	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 11-01.06.41	1 219 909.00	10 099.99	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.12.38	1 706 205.00	26 429.74	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 10-01.03.40	1 357 167.00	30 241.03	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.01.38	1 053 419.00	109 957.47	0.02
USD GINNIE MAE 6.50000% 07-01.06.37	8 288 862.00	327 911.88	0.06
USD GINNIE MAE 6.50000% 08-01.10.38	8 474 348.00	22 281.23	0.00
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	3 550 000.00	2 829 508.68	0.50
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	400 000.00	377 431.24	0.07
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	170 000.00	163 591.68	0.03
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.21200% 18-01.05.51	200 000.00	191 774.58	0.03
USD WF-RBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB 4.10100% 14-01.03.47	260 320.00	255 455.11	0.05
Total USD		45 586 143.23	8.09
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		45 586 143.23	8.09
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BAML COMMERCIAL MORTGAGE-144A VAR 15-01.04.33	800 000.00	710 671.12	0.13
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	350 000.00	344 748.78	0.06
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	230 000.00	210 157.72	0.04
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	200 000.00	190 963.80	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	325 000.00	289 216.88	0.05
USD JPMDB COMRCIAL MOTGE SECURITIES TRST 3.985%/VAR 17-01.10.50	650 000.00	580 904.94	0.10
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.141%/VAR 17-01.08.34	370 000.00	342 708.21	0.06
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	500 000.00	475 077.60	0.09
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	495 000.00	444 127.09	0.08
Total USD		3 588 576.14	0.64
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		3 588 576.14	0.64
Notes, fester Zins			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	200 000.00	182 309.10	0.03
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	200 000.00	170 394.87	0.03
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	490 000.00	445 330.30	0.08
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	340 000.00	303 361.60	0.05
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	400 000.00	351 106.36	0.06
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	1 630 000.00	1 286 366.08	0.23
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	506 000.00	425 870.23	0.08
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	735 000.00	735 369.87	0.13
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	285 000.00	287 253.13	0.05
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	290 000.00	262 781.05	0.05
USD COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56	332 000.00	220 716.67	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	200 000.00	204 255.60	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	600 000.00	606 477.29	0.11
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	180 000.00	164 836.21	0.03
USD KENVUE INC-144A 5.35000% 23-22.03.26	195 000.00	200 193.37	0.04
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	105 000.00	102 661.40	0.02
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	80 000.00	78 196.34	0.01
USD PHILLIPS 66 CO-144A 4.68000% 22-15.02.45	400 000.00	355 032.80	0.06
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	1 250 000.00	1 225 827.79	0.22
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	320 000.00	340 847.72	0.06
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	1 090 000.00	1 015 167.78	0.18
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	115 000.00	107 120.87	0.02
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	285 000.00	253 302.30	0.04
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	145 000.00	136 753.13	0.02
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	290 000.00	268 332.03	0.05
Total USD		9 729 863.89	1.73
Total Notes, fester Zins		9 729 863.89	1.73
Notes, variabler Zins			
USD			
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	325 000.00	342 315.16	0.06
USD STATE STREET CORP 2.901%/VAR 20-30.03.26	375 000.00	360 918.20	0.06
Total USD		703 233.36	0.12
Total Notes, variabler Zins		703 233.36	0.12
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	1 020 000.00	589 208.70	0.10
Total AUD		589 208.70	0.10

Focused SICAV – Global Bond
Halbjahresbericht per 30. April 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	330 000.00	395 578.92	0.07
Total GBP		395 578.92	0.07
Total Medium-Term Notes, fester Zins		984 787.62	0.17
Medium-Term Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	750 000.00	509 460.84	0.09
Total AUD		509 460.84	0.09
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		509 460.84	0.09
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	340 000.00	337 695.76	0.06
Total USD		337 695.76	0.06
Total Anleihen, fester Zins		337 695.76	0.06
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	800 000.00	888 903.71	0.16
Total EUR		888 903.71	0.16
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	1 890 000.00	1 462 244.93	0.26
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	5 620 000.00	4 713 289.99	0.84
Total NZD		6 175 534.92	1.10
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	315 000.00	285 758.20	0.05
Total USD		285 758.20	0.05
Total Anleihen, variabler Zins		7 350 196.83	1.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		70 301 421.41	12.48
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD DBGS 2018-BIOD MORTGAGE TRUST-SUB 4.61044% 18-01.10.51	200 000.00	187 898.92	0.03
Total USD		187 898.92	0.03
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		187 898.92	0.03
Notes, fester Zins			
CAD			
CAD PSP CAPITAL INC 0.90000% 20-15.06.26	4 300 000.00	2 914 390.54	0.52
Total CAD		2 914 390.54	0.52
Total Notes, fester Zins		2 914 390.54	0.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3 102 289.46	0.55
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	565 000.00	585 332.41	0.10
Total USD		585 332.41	0.10
Total Notes, fester Zins		585 332.41	0.10
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		585 332.41	0.10
OGAW/Andere 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	37 969.32	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2.00	41 730.82	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	67 000.00	3 686 340.00	0.65
Total Luxemburg		3 766 040.14	0.67
Total Investment Fonds, open end		3 766 040.14	0.67
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 766 040.14	0.67
Total des Wertpapierbestandes		477 167 831.90	84.68

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

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

TBA Mortgage Backed Securities

USD	FANNIE MAE 2.00000% MAY 23 11.05.23	2 650 000.00	3 211.46	0.00
USD	FANNIE MAE 3.50000% MAY 23 11.05.23	2 275 000.00	-1 189.12	0.00
USD	FANNIE MAE 4.00000% MAY 23 11.05.23	3 375 000.00	-4 407.35	0.00
USD	GINNIE MAE 5.00000% MAY 23 11.05.23	4 200 000.00	-5 701.75	0.00
USD	GINNIE MAE 3.00000% MAY 23 11.05.23	1 675 000.00	-3 511.32	0.00
Total TBA Mortgage Backed Securities			-11 598.08	0.00

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

-11 598.08 **0.00**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.23	77.00	408 888.48	0.08
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	-52.00	-164 186.88	-0.03
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.23	-25.00	-221 352.00	-0.04
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.23	74.00	48 365.51	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	194.00	511 203.13	0.09
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.23	-272.00	-36 741.40	-0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	-32.00	-50 834.70	-0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	-5.00	-29 960.94	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	205.00	698 281.25	0.13
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.23	-16.00	-367 789.08	-0.07
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	125.00	292 968.87	0.05
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	-196.00	-330 207.18	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			758 635.06	0.13

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

758 635.06 **0.13**

Total Derivative Instrumente

758 635.06 **0.13**

Devisenterminkontrakte

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

USD	47 564 263.23	CNY	326 405 000.00	4.5.2023	398 636.96	0.07
USD	12 760 243.85	KRW	16 536 000 000.00	4.5.2023	401 270.50	0.07
CHF	105 238 600.00	USD	115 720 251.04	4.5.2023	2 566 036.13	0.46
JPY	8 617 107 100.00	USD	65 130 726.56	8.5.2023	-1 790 445.85	-0.32
USD	39 095 334.34	JPY	5 172 500 000.00	8.5.2023	1 074 732.05	0.19
USD	14 971 206.98	CAD	20 085 000.00	4.5.2023	161 646.42	0.03
USD	13 645 897.24	NZD	21 675 000.00	4.5.2023	258 550.24	0.05
USD	12 139 982.52	GBP	9 715 000.00	4.5.2023	-71 888.96	-0.01
GBP	13 829 600.00	USD	17 281 636.88	4.5.2023	102 336.13	0.02
USD	125 443 889.56	EUR	114 860 000.00	4.5.2023	-1 389 455.24	-0.25
EUR	122 959 600.00	USD	134 289 835.30	4.5.2023	1 487 435.67	0.26
USD	10 333 164.41	AUD	15 285 000.00	4.5.2023	230 635.58	0.04
CHF	568 500.00	USD	630 053.87	4.5.2023	8 929.87	0.00
USD	688 855.03	EUR	629 700.00	4.5.2023	-6 486.75	0.00
USD	484 454.16	JPY	63 700 000.00	8.5.2023	16 225.57	0.00
USD	1 452 662.71	EUR	1 330 000.00	4.5.2023	-15 980.41	0.00
GBP	178 100.00	USD	221 334.51	4.5.2023	2 539.33	0.00
EUR	1 467 800.00	USD	1 603 171.67	4.5.2023	17 636.13	0.00
EUR	1 475 000.00	USD	1 618 753.35	4.5.2023	10 005.00	0.00
USD	182 476.62	GBP	146 500.00	4.5.2023	-1 675.64	0.00
USD	1 481 023.17	EUR	1 350 000.00	4.5.2023	-9 704.81	0.00
USD	47 463 973.59	CNY	326 405 000.00	6.6.2023	158 181.82	0.03
CNY	326 405 000.00	USD	47 373 730.04	4.5.2023	-208 103.77	-0.04
KRW	16 536 000 000.00	USD	12 369 838.42	4.5.2023	-10 865.07	0.00
USD	12 393 386.60	KRW	16 536 000 000.00	7.6.2023	4 959.30	0.00
USD	47 163 581.72	CNY	326 405 000.00	4.5.2023	-2 044.55	0.00
JPY	8 553 407 100.00	USD	63 324 465.02	6.6.2023	-166 637.27	-0.03
JPY	5 172 500 000.00	USD	38 128 414.88	8.5.2023	-107 812.59	-0.02
USD	63 050 334.37	JPY	8 553 407 100.00	8.5.2023	178 282.25	0.03
USD	38 294 189.85	JPY	5 172 500 000.00	6.6.2023	100 770.53	0.02
USD	959 766.26	GBP	763 000.00	4.5.2023	666.11	0.00
Total Devisenterminkontrakte					3 398 374.68	0.60

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

80 604 993.31 **14.30**

Andere Aktiva und Passiva

1 576 232.27 **0.29**

Total des Nettovermögens

563 494 469.14 **100.00**

Focused SICAV – High Grade Bond CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in CHF		233 053 945.03	258 714 369.35	226 501 639.28
Klasse F-acc	LU0224580604			
Aktien im Umlauf		1 704 975.7900	1 871 317.5460	1 859 918.6870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.80	114.53	119.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		114.80	114.53	119.42
Klasse F-UKdist	LU1314779882			
Aktien im Umlauf		72 048.3990	54 860.0000	47 492.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.11	88.37	92.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		88.11	88.37	92.63
Klasse U-X-acc²	LU2397253761			
Aktien im Umlauf		3 234.0000	4 141.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9 579.63	9 550.61	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		9 579.63	9 550.61	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kanada	15.06	Banken & Kreditinstitute	70.43
Frankreich	14.76	Supranationale Organisationen	8.81
Südkorea	14.07	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.30
Vereinigte Staaten	9.19	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.03
Australien	8.64	Computer & Netzwerkausrüster	3.38
Deutschland	5.42	Diverse Dienstleistungen	1.42
Niederlande	5.29	Elektrische Geräte & Komponenten	0.79
Vereinigte Arabische Emirate	3.99	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.64
Luxemburg	3.60	Städte, Gemeinden	0.43
Grossbritannien	3.26	Erdöl	0.42
Finnland	2.49	Kantone, Bundesstaaten	0.42
Schweden	2.47	Baugewerbe & Baumaterial	0.31
Österreich	2.27	Total	99.38
Supranational	1.79		
Venezuela	1.76		
Norwegen	1.66		
Dänemark	1.02		
Philippinen	0.83		
Honduras	0.83		
Singapur	0.55		
Neuseeland	0.43		
Total	99.38		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	242 248 208.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 646 651.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	231 601 557.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 463 730.25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	997 459.72
Forderungen aus Zeichnungen	206 746.37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	975 950.28
Vorausbezahlte Kosten	24 895.29
Total Aktiva	238 270 339.34
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 799 684.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-388 482.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 602.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 792.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 832.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-28 228.08
Total Passiva	-5 216 394.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	233 053 945.03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 355.45
Zinsen auf Wertpapiere	956 311.07
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	4 650.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	25 028.24
Total Erträge	989 344.98
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-143 858.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 053.98
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 796.03
Total Aufwendungen	-160 708.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	828 636.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 570 083.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-73 903.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-130.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 644 118.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 815 481.88
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 512 023.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	41 120.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 553 144.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	737 662.24

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	258 714 369.35
Zeichnungen	18 860 619.46
Rücknahmen	-45 231 320.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 370 701.06
Ausbezahlte Dividende	-27 385.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	828 636.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 644 118.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 553 144.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	737 662.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	233 053 945.03

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 871 317.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	143 477.6480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-309 819.4040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 704 975.7900
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 860.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 134.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 946.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 048.3990
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 141.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-907.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 234.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	CHF	0.47

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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	CETRAL AMRICA BNK FR ECON INTEGR-REG-S 2.13750% 22-13.12.27	1 300 000.00	1 289 600.00	0.56
CHF	EBN BV 1.12500% 12-04.07.24	300 000.00	297 630.00	0.13
CHF	EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26	600 000.00	581 700.00	0.25
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	2 700 000.00	2 709 450.00	1.16
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26	1 500 000.00	1 403 250.00	0.60
Total CHF			6 281 630.00	2.70

Total Notes, fester Zins **6 281 630.00** **2.70**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	2 000 000.00	2 029 000.00	0.87
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	2 000 000.00	1 921 000.00	0.82
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.35000% 18-22.10.24	250 000.00	243 325.00	0.10
CHF	ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.80000% 22-06.07.27	2 000 000.00	1 931 000.00	0.83
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25	1 000 000.00	993 000.00	0.43
CHF	BANK FUER ARBEIT UN WIRTSCHAFT AG 2.05250% 23-14.04.28	1 200 000.00	1 204 200.00	0.52
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	6 600 000.00	6 312 900.00	2.71
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27	1 500 000.00	1 405 500.00	0.60
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.04250% 23-04.05.26	3 500 000.00	3 509 240.00	1.51
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.32000% 17-10.02.25	2 500 000.00	2 418 750.00	1.04
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25	1 500 000.00	1 438 500.00	0.62
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26	100 000.00	93 650.00	0.04
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 17-19.12.25	1 200 000.00	1 142 400.00	0.49
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	1 000 000.00	985 800.00	0.42
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	100 000.00	95 400.00	0.04
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.50000% 22-01.06.27	1 800 000.00	1 737 900.00	0.75
CHF	BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	50 000.00	48 720.00	0.02
CHF	BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27	1 600 000.00	1 596 000.00	0.68
CHF	BERLIN HYP AG-REG-S 0.96750% 22-04.08.26	1 000 000.00	969 500.00	0.42
CHF	BNG BANK NV 1.79250% 23-24.04.28	3 400 000.00	3 415 970.93	1.47
CHF	BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25	2 000 000.00	2 034 000.00	0.87
CHF	BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28	2 600 000.00	2 607 800.00	1.12
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.30000% 17-12.11.27	800 000.00	744 800.00	0.32
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	1 800 000.00	1 739 700.00	0.75
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.12500% 15-22.12.25	2 000 000.00	1 906 000.00	0.82
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	2 100 000.00	2 023 350.00	0.87
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.31400% 18-05.09.24	2 000 000.00	1 951 200.00	0.84
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25	2 000 000.00	1 929 000.00	0.83
CHF	COMMERZBANK AG 3.12500% 06-14.07.25	1 000 000.00	1 022 500.00	0.44
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26	4 000 000.00	3 774 000.00	1.62
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUS-REG-S 0.87500% 22-02.09.25	2 240 000.00	2 184 000.00	0.94
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28	2 200 000.00	2 198 900.00	0.94
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	4 250 000.00	4 101 250.00	1.76
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-05.06.24	1 200 000.00	1 188 600.00	0.51
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	850 000.00	804 525.00	0.35
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	1 700 000.00	1 613 300.00	0.69
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.10000% 16-26.01.26	1 500 000.00	1 426 500.00	0.61
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 17-27.07.27	2 000 000.00	1 864 000.00	0.80
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	3 200 000.00	3 062 400.00	1.31
CHF	CREDIT AGRICOLE SA 2.50750% 23-27.04.27	1 600 000.00	1 611 200.00	0.69
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25	1 500 000.00	1 470 000.00	0.63
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24	2 000 000.00	2 094 000.00	0.86
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	500 000.00	465 250.00	0.20
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	2 000 000.00	1 967 800.00	0.84
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 1.16750% 22-03.06.27	1 500 000.00	1 434 750.00	0.62
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	5 200 000.00	4 976 400.00	2.14
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	2 640 000.00	2 583 768.00	1.11
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24	3 450 000.00	3 357 885.00	1.44
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	1 750 000.00	1 663 375.00	0.71
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	2 600 000.00	2 379 000.00	1.02
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	1 000 000.00	929 000.00	0.40
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.06250% 22-14.04.26	1 000 000.00	964 500.00	0.41
CHF	INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	6 600 000.00	6 276 600.00	2.69
CHF	KOMMUNEKREDIT 0.62500% 15-09.07.27	2 500 000.00	2 377 500.00	1.02
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25	4 000 000.00	3 864 000.00	1.66
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	3 100 000.00	2 951 200.00	1.27
CHF	KOREA EXPRESSWAY CORP 0.25000% 17-07.06.24	730 000.00	713 721.00	0.31
CHF	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	1 870 000.00	1 789 590.00	0.77
CHF	KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 0.12500% 19-27.02.24	1 880 000.00	1 848 980.00	0.79
CHF	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25	4 085 000.00	4 187 125.00	1.80
CHF	LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27	400 000.00	392 800.00	0.17
CHF	LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26	1 500 000.00	1 422 750.00	0.61
CHF	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28	1 300 000.00	1 304 550.00	0.56
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	2 800 000.00	2 660 000.00	1.14
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	1 300 000.00	1 192 100.00	0.51
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.15000% 22-07.12.26	1 000 000.00	995 500.00	0.43
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 18-31.10.24	2 000 000.00	1 945 000.00	0.83
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.25000% 22-30.06.27	2 300 000.00	2 240 200.00	0.96
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.37500% 11-30.03.26	1 000 000.00	1 016 500.00	0.44
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27	1 480 000.00	1 456 320.00	0.62
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	2 000 000.00	1 968 800.00	0.84
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27	2 150 000.00	1 970 475.00	0.85

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 1.95750% 22-03.11.27	1 750 000.00	1 750 000.00	0.75
CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27	3 000 000.00	2 800 500.00	1.20
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	5 000 000.00	4 585 000.00	1.97
CHF NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25	1 500 000.00	1 451 250.00	0.62
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26	2 000 000.00	1 876 000.00	0.79
CHF QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.75000% 14-21.11.24	1 000 000.00	983 000.00	0.42
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26	1 750 000.00	1 660 750.00	0.71
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.49500% 22-08.07.25	2 500 000.00	2 475 000.00	1.06
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.47500% 23-30.01.26	1 500 000.00	1 480 500.00	0.64
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28	1 800 000.00	1 809 900.00	0.78
CHF SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27	500 000.00	473 250.00	0.20
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27	2 500 000.00	2 415 000.00	1.04
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	1 000 000.00	989 000.00	0.42
CHF UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.33000% 22-14.11.25	1 200 000.00	1 200 000.00	0.51
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 300 000.00	1 248 000.00	0.54
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24	1 600 000.00	1 569 440.00	0.67
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27	4 000 000.00	3 750 000.00	1.61
Total CHF		172 554 809.93	74.04
Total Medium-Term Notes, fester Zins		172 554 809.93	74.04
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.00000% 20-16.06.26	1 200 000.00	1 132 200.00	0.49
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25	1 250 000.00	1 195 000.00	0.51
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	3 400 000.00	3 303 780.00	1.42
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	4 160 000.00	3 983 200.00	1.71
Total CHF		9 614 180.00	4.13
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		9 614 180.00	4.13
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	8 020 000.00	7 871 630.00	3.38
CHF BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28	2 500 000.00	2 511 250.00	1.08
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25	1 300 000.00	1 257 750.00	0.54
CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.75000% 13-26.06.25	350 000.00	349 125.00	0.15
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.71250% 22-13.07.27	1 700 000.00	1 683 000.00	0.72
CHF DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25	1 300 000.00	1 285 050.00	0.55
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27	2 500 000.00	2 687 500.00	1.15
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	3 000 000.00	3 004 500.00	1.29
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU 1.73500% 23-31.01.28	2 500 000.00	2 473 750.00	1.06
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.46500% 22-14.10.27	1 500 000.00	1 518 750.00	0.65
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.89250% 23-10.02.28	1 300 000.00	1 282 450.00	0.55
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.30000% 17-31.10.25	1 790 000.00	1 712 135.00	0.73
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG-S 0.91940% 22-17.12.25	1 200 000.00	1 167 000.00	0.50
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.75750% 23-23.01.26	1 000 000.00	994 000.00	0.43
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.20000% 17-26.10.27	1 000 000.00	923 000.00	0.40
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	4 035 000.00	4 085 437.50	1.75
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	3 900 000.00	4 015 050.00	1.72
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.15500% 20-06.04.27	2 000 000.00	1 864 000.00	0.80
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.48000% 22-21.09.26	2 000 000.00	1 970 000.00	0.85
Total CHF		42 655 377.50	18.30
Total Anleihen, fester Zins		42 655 377.50	18.30
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25	520 000.00	495 560.00	0.21
Total CHF		495 560.00	0.21
Total Anleihen, Nullcoupon		495 560.00	0.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		231 601 557.43	99.38
Total des Wertpapierbestandes		231 601 557.43	99.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		4 463 730.25	1.92
Andere Aktiva und Passiva		-3 011 342.65	-1.30
Total des Nettovermögens		233 053 945.03	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in EUR		364 409 827.65	414 399 164.97	416 686 865.27
Klasse F-acc	LU0224580430			
Aktien im Umlauf		2 753 383.7500	3 128 295.2860	3 060 895.7140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.78	124.52	133.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.78	124.52	133.36
Klasse F-UKdist	LU0526609473			
Aktien im Umlauf		90 259.0000	97 536.0000	74 439.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.64	105.90	114.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.64	105.90	114.04
Klasse U-X-acc²	LU2397253688			
Aktien im Umlauf		1 211.0000	1 563.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 327.02	9 300.82	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		9 327.02	9 300.82	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	28.32	Länder- & Zentralregierungen	45.92
Frankreich	27.10	Banken & Kreditinstitute	29.10
Luxemburg	5.63	Supranationale Organisationen	7.80
Kanada	5.26	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.54
Niederlande	3.91	Kantone, Bundesstaaten	2.84
Finnland	3.01	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.84
Schweden	2.52	Städte, Gemeinden	1.08
Supranational	2.43	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.04
Neuseeland	2.34	Verkehr & Transport	0.70
Österreich	2.26	Diverse Konsumgüter	0.53
Norwegen	1.62	Versicherungen	0.25
Belgien	1.58	Energie- & Wasserversorgung	0.14
Vereinigte Staaten	1.55	Total	97.78
Schweiz	1.47		
Hongkong	1.38		
Südkorea	1.37		
Grossbritannien	1.17		
Irland	1.05		
Japan	1.05		
Jersey	0.77		
Venezuela	0.64		
Spanien	0.55		
Australien	0.55		
Vereinigte Arabische Emirate	0.25		
Total	97.78		

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	381 055 060.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-24 735 674.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	356 319 385.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 971 986.02
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 255 996.08
Forderungen aus Zeichnungen	723 725.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 720 950.55
Vorausbezahlte Kosten	24 990.44
Total Aktiva	370 017 034.48
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-760.22
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 938 073.97
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 619 939.85
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-37 702.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 803.15
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 927.44
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-48 432.79
Total Passiva	-5 607 206.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	364 409 827.65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	20 878.38
Zinsen auf Wertpapiere	1 665 473.79
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	99 817.65
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	23 898.41
Total Erträge	1 810 068.23
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-255 087.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 536.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 524.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-760.22
Total Aufwendungen	-281 908.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 528 159.58
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 237 267.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-628 427.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-58 228.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 923 922.83
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-7 395 763.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 813 891.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	390 662.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 204 553.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	808 790.69

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	414 399 164.97
Zeichnungen	59 526 106.31
Rücknahmen	-110 276 490.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-50 750 384.37
Ausbezahlte Dividende	-47 743.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 528 159.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 923 922.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 204 553.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	808 790.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	364 409 827.65

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 128 295.2860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	458 263.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-833 175.0560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 753 383.7500
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 536.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 234.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 511.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 259.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 563.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-352.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 211.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.49

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.37500% 22-15.04.27	1 500 000.00	1 427 988.00	0.39
EUR	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 0.03700% 04.12.19-04.12.24	3 000 000.00	2 824 790.25	0.77
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 1.12500% 20-01.04.26	1 000 000.00	950 630.00	0.26
EUR	PROCTER & GAMBLE CO/THE 3.25000% 23-02.08.26	1 000 000.00	1 004 038.00	0.28
Total EUR			6 207 446.25	1.70

Total Notes, fester Zins

6 207 446.25 1.70

Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 21-22.11.26	1 000 000.00	900 796.00	0.25
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 21-15.09.26	1 000 000.00	914 970.00	0.25
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 20-10.10.25	4 000 000.00	3 757 112.00	1.03
EUR	LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.00000% 19-13.11.26	2 000 000.00	1 804 076.00	0.49
EUR	NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 19-25.09.26	1 000 000.00	902 850.00	0.25
Total EUR			8 279 804.00	2.27

Total Notes, Nullcoupon

8 279 804.00 2.27

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	AAREAL BANK AG-REG-S 0.37500% 18-15.07.25	1 000 000.00	936 180.00	0.26
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.50000% 13-05.09.23	700 000.00	697 902.80	0.19
EUR	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.12500% 16-07.10.26	2 000 000.00	1 809 304.00	0.50
EUR	ALLIANDER NV 2.87500% 12-14.06.24	500 000.00	498 012.00	0.14
EUR	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.50000% 19-17.01.24	1 000 000.00	977 564.00	0.27
EUR	ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT-REG-S 3.00000% 23-14.02.28	2 000 000.00	1 984 420.00	0.54
EUR	AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.62500% 17-13.11.24	4 100 000.00	3 923 741.00	1.08
EUR	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK GRP-REG-S 3.20500% 22-15.11.24	2 000 000.00	1 987 554.20	0.55
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.25	2 000 000.00	1 874 760.00	0.51
EUR	BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	2 000 000.00	1 942 456.00	0.53
EUR	BNG BANK NV-REG-S 3.00000% 23-23.02.28	2 000 000.00	1 999 756.00	0.55
EUR	BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	2 000 000.00	1 977 105.18	0.54
EUR	CAISSE D'AMTISEM DE LA DTE SCIL-REG-S 1.75000% 22-25.11.27	4 000 000.00	3 793 264.00	1.04
EUR	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS CO-REG-S 1.75000% 14-16.09.24	3 000 000.00	2 911 500.00	0.80
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 14-07.05.24	1 000 000.00	983 832.00	0.27
EUR	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.37500% 16-08.06.26	4 000 000.00	3 681 672.00	1.01
EUR	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 0.37500% 17-20.06.24	4 000 000.00	3 856 688.00	1.06
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.37500% 17-30.09.24	2 000 000.00	1 913 608.00	0.52
EUR	CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.62500% 22-04.03.27	3 000 000.00	2 719 866.00	0.75
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 20-09.04.27	2 000 000.00	1 823 120.00	0.50
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.40000% 18-17.02.25	4 500 000.00	4 287 024.00	1.18
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.95000% 18-14.02.28	2 000 000.00	1 823 688.00	0.50
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.62500% 18-16.10.26	2 000 000.00	1 848 728.00	0.51
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.20000% 15-28.04.25	5 000 000.00	4 719 450.00	1.29
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	500 000.00	466 419.00	0.13
EUR	EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 2.87500% 23-19.01.28	2 000 000.00	1 987 264.00	0.54
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	1 500 000.00	1 455 375.00	0.40
EUR	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.62500% 22-07.04.27	1 000 000.00	915 812.50	0.25
EUR	HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 3.87500% 23-11.01.25	1 500 000.00	1 505 823.45	0.41
EUR	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.75000% 22-29.11.27	800 000.00	785 630.21	0.22
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBA-REG-S 1.25000% 22-30.06.27	5 000 000.00	4 681 968.30	1.28
EUR	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	1 100 000.00	1 023 187.00	0.28
EUR	METROPOLITAN LGF I-REG-S 1.75000% 22-25.05.25	2 000 000.00	1 912 893.60	0.52
EUR	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 15-14.03.25	2 493 000.00	2 361 889.09	0.65
EUR	MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-26.11.26	2 000 000.00	1 839 984.00	0.50
EUR	NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAATSCH-REG-S 3.00000% 22-25.10.27	2 000 000.00	2 001 900.00	0.55
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.75000% 15-16.05.23	250 000.00	249 765.50	0.07
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.87500% 22-29.03.27	1 200 000.00	1 110 379.19	0.30
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.50000% 23-13.12.27	500 000.00	509 888.00	0.14
EUR	NORDEA BANK ABP 0.37500% 19-28.05.26	1 000 000.00	909 132.00	0.25
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 15-12.02.25	1 500 000.00	1 432 227.00	0.39
EUR	NORDEA KIINNYSLUOTTOPANKKI OYJ-REG-S 2.62500% 22-01.12.25	1 000 000.00	983 378.00	0.27
EUR	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 1.50000% 22-13.07.27	1 700 000.00	1 600 193.00	0.44
EUR	ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.62500% 18-17.04.25	3 000 000.00	2 841 954.00	0.78
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.37500% 18-29.08.23	750 000.00	742 725.00	0.20
EUR	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PA-REG-S 0.87500% 17-25.05.27	1 500 000.00	1 373 010.00	0.38
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 22-26.04.27	3 500 000.00	3 082 856.00	0.85
EUR	SFIL SA-REG-S 2.87500% 23-18.01.28	2 000 000.00	1 982 044.00	0.54
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.05000% 19-01.07.24	2 500 000.00	2 395 325.00	0.66
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	750 000.00	749 020.50	0.21
EUR	SOCIETE GENERALE SFH 2.00000% 14-29.04.24	1 000 000.00	984 570.00	0.27
EUR	SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.50000% 17-02.06.25	1 000 000.00	941 880.00	0.26
EUR	SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.25000% 16-30.08.26	2 000 000.00	1 809 320.00	0.50
EUR	SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.37500% 17-26.06.24	1 500 000.00	1 445 517.00	0.40
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	1 000 000.00	900 296.30	0.25
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.01000% 20-10.09.25	1 000 000.00	916 448.00	0.25
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 3.60200% 23-16.02.26	2 000 000.00	1 995 929.80	0.55
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.12500% 21-03.11.26	2 000 000.00	1 770 716.00	0.49
EUR	SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 0.45000% 18-23.08.23	850 000.00	842 324.50	0.23
EUR	SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.50000% 18-29.01.25	3 000 000.00	2 848 482.00	0.78
EUR	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	2 000 000.00	1 765 200.00	0.48
EUR	UBS AG/LONDON-REG-S 0.01000% 21-31.03.26	1 000 000.00	890 624.88	0.24

Focused SICAV – High Grade Bond EUR
Halbjahresbericht per 30. April 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UNICREDIT BANK AG-REG-S 0.01000% 19-10.09.24	1 500 000.00	1 430 214.00	0.39
EUR UNICREDIT BANK AUSTRIA AG-REG-S 2.37500% 22-20.09.27	2 000 000.00	1 927 724.00	0.53
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.50000% 19-17.01.24	1 000 000.00	978 114.00	0.27
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 1.77700% 22-14.01.26	1 500 000.00	1 428 643.06	0.39
Total EUR		118 747 242.06	32.58

Total Medium-Term Notes, fester Zins 118 747 242.06 32.58

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR HONG KONG GOVERNMENT INTERNATI BD-REG-S 0.00000% 21-24.11.26	4 000 000.00	3 525 714.40	0.97
EUR INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 20-15.01.27	2 000 000.00	1 790 996.00	0.49
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 19-30.09.26	2 000 000.00	1 815 704.00	0.50
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-31.03.27	2 000 000.00	1 789 013.60	0.49
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	2 000 000.00	1 828 860.00	0.50
EUR KREDITANSTALT FUER WIED-REG-S 0.00000% 22-30.04.27	2 000 000.00	1 785 200.00	0.49
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.00000% 21-14.06.26	1 500 000.00	1 367 658.00	0.38
Total EUR		13 903 146.00	3.82

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon 13 903 146.00 3.82

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD-REG-S 0.89500% 22-23.03.27	4 000 000.00	3 634 248.00	1.00
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	1 000 000.00	935 960.00	0.26
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-20.04.27	2 000 000.00	1 834 344.00	0.50
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.00000% 22-15.07.26	2 000 000.00	1 956 488.00	0.54
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.37500% 23-11.01.26	2 000 000.00	1 995 301.28	0.55
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	5 000 000.00	4 830 250.00	1.33
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 000 000.00	962 638.00	0.26
EUR BUNDESLAENDER BUNDESREPUBLI DEUTS-REG-S 1.12500% 14-30.09.24	1 500 000.00	1 453 650.00	0.40
EUR CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 0.37500% 17-11.05.24	500 000.00	483 597.42	0.13
EUR CANADIAN IMPERIAL BK OF COMME-REG-S 0.01000% 21-07.10.26	4 000 000.00	3 558 880.00	0.98
EUR COLGATE-PALMOLIVE CO 0.50000% 19-06.03.26	1 000 000.00	930 448.00	0.26
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.75000% 15-21.01.25	1 500 000.00	1 431 450.00	0.39
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.50000% 16-04.09.24	1 000 000.00	959 954.00	0.26
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.01000% 21-15.07.26	2 000 000.00	1 803 684.00	0.50
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.37500% 22-13.07.27	2 500 000.00	2 340 770.00	0.64
EUR DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.62500% 19-14.01.26	2 000 000.00	1 859 284.00	0.51
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-15.09.27	3 000 000.00	2 736 174.00	0.75
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26	6 000 000.00	6 132 900.00	1.68
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	8 000 000.00	8 031 920.00	2.20
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	11 500 000.00	10 969 022.00	3.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	4 000 000.00	3 828 480.00	1.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	4 500 000.00	4 210 640.78	1.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26	2 000 000.00	1 835 700.00	0.50
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27	6 000 000.00	5 618 820.00	1.54
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 22-25.02.28	7 250 000.00	6 632 350.75	1.82
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.30000% 22-15.10.27	6 000 000.00	5 755 936.80	1.58
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24	2 000 000.00	1 971 832.00	0.54
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25	5 000 000.00	4 808 030.00	1.32
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25	5 100 000.00	4 917 501.60	1.35
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	3 000 000.00	2 772 432.00	0.76
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	4 000 000.00	3 705 440.00	1.02
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 18-15.02.28	5 000 000.00	4 597 900.00	1.26
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.20000% 22-12.12.24	10 000 000.00	9 905 160.80	2.72
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 97-04.07.27	5 000 000.00	5 809 380.00	1.59
EUR HSBC BANK CAN-REG-S 1.50000% 22-15.09.27	3 000 000.00	2 774 082.00	0.76
EUR HSBC BANK CANADA-REG-S 0.01000% 21-14.09.26	1 200 000.00	1 072 430.40	0.29
EUR ING BANK NV-REG-S 3.00000% 23-15.02.26	3 000 000.00	2 980 020.00	0.82
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.20000% 20-15.05.27	1 000 000.00	908 288.00	0.25
EUR KOREA, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 14-10.06.24	1 500 000.00	1 475 625.00	0.41
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 18-07.01.28	2 000 000.00	1 807 128.00	0.50
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27	2 000 000.00	1 857 760.00	0.51
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.50000% 16-16.04.26	1 459 000.00	1 355 192.15	0.37
EUR NRW BANK 0.25000% 16-28.09.26	1 000 000.00	909 906.00	0.25
EUR NRW BANK-REG-S 0.25000% 22-16.03.27	2 500 000.00	2 249 270.00	0.62
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.50000% 18-30.01.25	3 000 000.00	2 848 812.00	0.78
EUR SOCIETE GENERALE SFH SA-REG-S 0.01000% 21-02.12.26	2 000 000.00	1 785 156.00	0.49
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 3.12500% 22-02.11.27	1 200 000.00	1 193 896.80	0.33
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	600 000.00	563 418.00	0.15
EUR UNICREDIT BANK AG REG-S 0.50000% 22-23.02.27	2 000 000.00	1 811 108.00	0.50
Total EUR		150 802 659.78	41.39

Total Anleihen, fester Zins 150 802 659.78 41.39

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR BUNDESobligation -REG S 0.00000% 21-10.04.26	4 000 000.00	3 720 800.00	1.02
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.00000% 20-15.10.25	2 000 000.00	1 858 848.00	0.51
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26	1 000 000.00	913 140.00	0.25
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	12 000 000.00	11 374 080.00	3.12
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.02.26	4 500 000.00	4 172 612.99	1.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.27	7 500 000.00	6 783 525.00	1.86
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	6 000 000.00	5 760 408.00	1.58
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	4 000 000.00	3 697 152.00	1.01
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.11.27	3 000 000.00	2 704 944.00	0.74
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-09.10.26	4 000 000.00	3 684 128.00	1.01
EUR HESSEN, STATE OF 0.00000% 20-10.03.25	5 000 000.00	4 710 910.00	1.29
EUR KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.00000% 19-10.07.24	1 000 000.00	953 437.51	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR KOREA, REPUBLIC OF 0.00000% 20-16.09.25	1 200 000.00	1 101 000.00	0.30
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.01.27	1 500 000.00	1 364 478.00	0.37
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	4 000 000.00	3 595 584.00	0.99
Total EUR		56 395 047.50	15.47
Total Anleihen, Nullcoupon		56 395 047.50	15.47
Treasury-Notes, fester Zins			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.50000% 23-24.09.26	2 000 000.00	1 984 040.00	0.55
Total EUR		1 984 040.00	0.55
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 984 040.00	0.55
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		356 319 385.59	97.78
Total des Wertpapierbestandes		356 319 385.59	97.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 971 986.02	0.82
Andere Aktiva und Passiva		5 118 456.04	1.40
Total des Nettovermögens		364 409 827.65	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in GBP		87 872 877.36	89 878 345.50	77 754 511.45
Klasse F-acc	LU0270448243			
Aktien im Umlauf		152 788.3970	84 857.5210	88 250.5620
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		135.89	134.55	142.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		135.89	134.55	142.98
Klasse F-UKdist	LU0526609556			
Aktien im Umlauf		650 177.9470	756 994.8670	583 383.6620
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		103.22	103.65	111.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		103.22	103.65	111.65

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	71.62
Deutschland	8.69
Vereinigte Staaten	3.86
Luxemburg	3.67
Frankreich	2.33
Supranational	2.25
Australien	1.29
Kanada	1.29
Finnland	1.06
Philippinen	0.97
Norwegen	0.74
Niederlande	0.61
Vereinigte Arabische Emirate	0.61
Total	98.99

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	69.20
Banken & Kreditinstitute	14.39
Supranationale Organisationen	9.81
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.03
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.48
Kantone, Bundesstaaten	1.46
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.62
Total	98.99

Nettovermögensaufstellung

	GBP
	30.4.2023
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	92 343 329.87
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 357 059.98
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	86 986 269.89
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	907 065.39
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 157 815.96
Forderungen aus Zeichnungen	11 762.31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	464 302.41
Vorausbezahlte Kosten	21 431.10
Total Aktiva	91 548 647.06
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 624 956.68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-38 730.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 706.42
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-675.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 700.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-12 082.72
Total Passiva	-3 675 769.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	87 872 877.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
	1.11.2022-30.4.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 201.41
Zinsen auf Wertpapiere	717 096.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	51 495.01
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	17 506.11
Total Erträge	792 298.53
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 749.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 072.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 674.79
Total Aufwendungen	-64 496.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	727 801.71
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 049 052.65
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	346.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 048 705.90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 320 904.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 183 319.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 183 319.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	862 415.59

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	89 878 345.50
Zeichnungen	27 543 433.86
Rücknahmen	-29 287 271.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 743 837.22
Ausbezahlte Dividende	-1 124 046.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	727 801.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 048 705.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 183 319.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	862 415.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	87 872 877.36

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 857.5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	143 391.5490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 460.6730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	152 788.3970
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	756 994.8670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 940.0800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-183 757.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	650 177.9470

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond GBP	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	GBP	1.46

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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	500 000.00	419 660.00	0.48
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.50000% 00-15.04.25	500 000.00	508 098.00	0.58
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.75000% 19-15.11.24	400 000.00	377 292.00	0.43
GBP	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-12.12.24	400 000.00	375 371.20	0.43
GBP	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 19-13.12.24	500 000.00	470 250.00	0.53
Total GBP			2 150 671.20	2.45

Total Notes, fester Zins **2 150 671.20** **2.45**

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP				
GBP	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.12500% 21-15.12.26	500 000.00	430 088.00	0.49
GBP	BANK OF SCOTLAND PLC 4.87500% 04-20.12.24	500 000.00	498 704.00	0.57
GBP	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 1.75000% 19-19.12.24	400 000.00	377 048.00	0.43
GBP	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.50000% 19-07.10.26	300 000.00	265 378.80	0.30
GBP	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 1.00000% 21-20.12.24	500 000.00	468 076.33	0.53
GBP	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 0.12500% 21-15.12.25	200 000.00	177 883.94	0.20
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	500 000.00	473 971.00	0.54
GBP	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BAN-REG-S 1.25000% 22-15.09.26	500 000.00	451 785.00	0.51
GBP	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.37500% 21-03.12.26	380 000.00	328 627.03	0.37
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 21-10.12.26	700 000.00	600 010.60	0.68
GBP	DNB BANK ASA-REG-S 1.62500% 19-15.12.23	100 000.00	97 636.00	0.11
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-21.09.26	1 200 000.00	1 078 680.00	1.23
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 18-07.03.25	700 000.00	660 822.40	0.75
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.12500% 21-14.12.26	700 000.00	603 554.00	0.69
GBP	EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 2.62500% 22-15.07.27	500 000.00	466 850.00	0.53
GBP	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25	600 000.00	533 175.00	0.61
GBP	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.37500% 18-15.12.24	500 000.00	473 905.00	0.54
GBP	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.87500% 21-15.09.26	700 000.00	624 883.00	0.71
GBP	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.62500% 21-15.12.26	200 000.00	174 942.00	0.20
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.00000% 04-10.09.24	200 000.00	200 400.00	0.23
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 19-09.12.24	500 000.00	474 434.00	0.54
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 19-15.12.25	500 000.00	461 580.00	0.53
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 19-15.09.26	500 000.00	446 660.00	0.51
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.12500% 21-30.12.26	800 000.00	688 123.20	0.78
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.75000% 21-07.12.27	900 000.00	771 440.40	0.88
GBP	KUNTARAHOUITS OYJ-REG-S 1.12500% 22-19.06.25	500 000.00	465 221.00	0.53
GBP	LANDESKREDITBANK B-WUERT FRDRBANK-REG-S 1.00000% 21-15.12.26	500 000.00	443 102.84	0.50
GBP	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.25000% 22-22.07.27	500 000.00	442 627.00	0.50
GBP	LLOYDS BANK PLC-REG-S 4.87500% 12-30.03.27	800 000.00	803 046.40	0.91
GBP	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 21-11.12.24	1 000 000.00	931 539.48	1.06
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 12-04.09.26	400 000.00	379 300.00	0.43
GBP	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.62500% 21-18.12.25	600 000.00	543 303.60	0.62
GBP	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.50000% 22-15.07.27	400 000.00	348 010.40	0.40
GBP	NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 0.12500% 21-15.12.26	500 000.00	429 931.00	0.49
GBP	NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 2.37500% 22-22.07.26	500 000.00	470 542.00	0.54
GBP	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.12500% 22-13.06.25	900 000.00	855 239.97	0.97
GBP	PROVINCE OF ONTARIO CANADA-REG-S 0.25000% 21-15.12.26	500 000.00	428 102.00	0.49
GBP	SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	800 000.00	822 758.40	0.94
GBP	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.12500% 17-02.05.25	300 000.00	282 387.00	0.32
Total GBP			19 473 768.79	22.16

Total Medium-Term Notes, fester Zins **19 473 768.79** **22.16**

Anleihen, fester Zins

GBP				
GBP	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25	300 000.00	270 877.20	0.31
GBP	BNG BANK NV-REG-S 0.37500% 20-15.12.25	600 000.00	536 737.20	0.61
GBP	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 0.87500% 20-17.12.24	250 000.00	234 604.00	0.27
GBP	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.37500% 18-07.03.25	600 000.00	565 263.60	0.64
GBP	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.25000% 22-19.06.25	600 000.00	560 300.40	0.64
GBP	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 19-15.12.25	300 000.00	275 866.20	0.31
GBP	INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 0.75000% 20-15.12.26	500 000.00	440 380.00	0.50
GBP	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.25000% 20-22.07.26	600 000.00	527 335.20	0.60
GBP	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.62500% 21-08.12.27	500 000.00	408 850.00	0.47
GBP	UK TREASURY GILT STRIP-REG-S 4.12500% 22-29.01.27	1 500 000.00	1 509 607.65	1.72
GBP	UNITED KINGDOM GILT-REG-S 0.25000% 21-31.01.25	8 350 000.00	7 804 310.80	8.88
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & N IRL-REG-S 3.50000% 23-22.10.25	3 700 000.00	3 643 273.19	4.15
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 5.00000% 01-07.03.25	5 800 000.00	5 896 065.98	6.71
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	6 200 000.00	6 347 592.24	7.22
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 17-22.07.27	6 100 000.00	5 532 260.81	6.30
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.75000% 14-07.09.24	3 950 000.00	3 876 974.77	4.41
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25	6 100 000.00	5 716 480.80	6.51
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-30.01.26	2 700 000.00	2 451 951.00	2.79
GBP	UNITED KINGDOM OF GRT BRITN&N IRL-REG-S 0.12500% 20-31.01.28	4 750 000.00	4 025 600.06	4.58
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 15-07.09.25	5 100 000.00	4 887 319.81	5.56
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26	5 000 000.00	4 668 676.99	5.31
GBP	UNITED KINGDOM TREASURY GILT STRIP-REG-S 0.37500% 21-22.10.26	5 000 000.00	4 447 850.00	5.06
Total GBP			64 628 177.90	73.55

Total Anleihen, fester Zins **64 628 177.90** **73.55**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
GBP			
GBP DNB BANK ASA-REG-S 2.625%/VAR 22-10.06.26	400 000.00	378 240.00	0.43
Total GBP		378 240.00	0.43
Total Anleihen, variabler Zins		378 240.00	0.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		86 630 857.89	98.59
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	355 412.00	0.40
Total GBP		355 412.00	0.40
Total Medium-Term Notes, fester Zins		355 412.00	0.40
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		355 412.00	0.40
Total des Wertpapierbestandes		86 986 269.89	98.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		907 065.39	1.03
Andere Aktiva und Passiva		-20 457.92	-0.02
Total des Nettovermögens		87 872 877.36	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in USD		1 974 834 530.78	2 769 676 669.98	1 349 798 222.03
Klasse F-acc	LU0224580786			
Aktien im Umlauf		4 943 631.8180	7 512 225.3430	3 518 934.5730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.82	146.46	157.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		151.82	146.42	157.33
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1339538412			
Aktien im Umlauf		2 464 450.8520	4 989 161.5740	1 861 414.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.80	89.45	97.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.80	89.42	97.87
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1132652998			
Aktien im Umlauf		4 705 126.5850	6 605 209.7980	4 191 953.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.82	92.75	101.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.82	92.72	101.15
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1339538503			
Aktien im Umlauf		56 341.8990	1 530 690.6590	76 019.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.37	98.44	106.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		101.37	98.41	106.12
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1786948718			
Aktien im Umlauf		136 064.0000	156 900.0000	100 247.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 552	9 450	10 295
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 552	9 447	10 295
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU1344159089			
Aktien im Umlauf		48 971.0320	47 729.2350	37 057.0400
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		105.45	102.15	109.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		105.45	102.12	109.66
Klasse F-UKdist	LU0721134624			
Aktien im Umlauf		1 521 619.2680	1 835 143.0000	635 479.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.07	92.39	101.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.07	92.36	101.07
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1554453867			
Aktien im Umlauf		59 666.0710	76 946.6020	46 104.3590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		81.57	81.68	91.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		81.57	81.66	91.00
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU1554452620			
Aktien im Umlauf		80 834.0000	98 694.0000	29 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83.75	83.37	92.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		83.75	83.34	92.64
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1554454329			
Aktien im Umlauf		308 670.7350	502 887.9420	82 380.9750
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		89.73	88.87	97.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		89.73	88.84	97.54
Klasse U-X-acc²	LU2397253506			
Aktien im Umlauf		27 750.5000	20 948.5000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 688.37	9 340.98	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 688.37	9 338.18	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	61.60
Supranational	5.60
Kanada	5.00
Deutschland	3.96
Frankreich	2.76
Schweden	2.35
Australien	2.19
Niederlande	1.56
Südkorea	1.52
Norwegen	1.49
Singapur	1.33
Vereinigte Arabische Emirate	1.31
Grossbritannien	1.11
Luxemburg	0.94
Philippinen	0.90
China	0.88
Japan	0.65
Finnland	0.60
Belgien	0.52
Katar	0.49
Schweiz	0.38
Hongkong	0.37
Österreich	0.35
Britische Jungferninseln	0.32
Cayman-Inseln	0.24
Elfenbeinküste	0.24
Jersey	0.19
Saudiarabia	0.04
Total	98.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	47.78
Banken & Kreditinstitute	18.42
Supranationale Organisationen	11.80
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.04
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.48
Kantone, Bundesstaaten	2.31
Erdöl	1.47
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.34
Computer & Netzwerkausrüster	1.28
Internet, Software & IT-Dienste	1.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.80
Biotechnologie	0.80
Detailhandel, Warenhäuser	0.65
Diverse Konsumgüter	0.42
Baugewerbe & Baumaterial	0.32
Verkehr & Transport	0.24
Anlagefonds	0.23
Diverse Dienstleistungen	0.23
Städte, Gemeinden	0.15
Total	98.89

Nettovermögensaufstellung

	USD
	30.4.2023
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 982 677 145.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-29 706 263.56
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 952 970 882.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 646 630.68
Andere liquide Mittel (Margins)	1 016 236.25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 985 492.39
Forderungen aus Zeichnungen	5 080 873.38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 306 825.72
Vorausbezahlte Kosten	168.49
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	14 219 975.42
Total Aktiva	1 994 227 084.33
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-411 992.28
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-12 642 958.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 753 998.17
Andere Verbindlichkeiten	-267 182.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-165 396.99
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 191.04
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-135 833.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-316 421.98
Total Passiva	-19 392 553.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 974 834 530.78

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.11.2022-30.4.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	160 282.54
Zinsen auf Wertpapiere	11 392 065.73
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	397 196.20
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	763 865.86
Total Erträge	12 713 410.33
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 034 749.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-81 499.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 552.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6.54
Total Aufwendungen	-1 152 807.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 560 602.52
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-32 750 781.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	834 012.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	116 296 979.78
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-12 232 143.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	72 148 068.09
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	83 708 670.61
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	90 261 108.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	77 719.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-385 039.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-7 585 986.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	82 367 802.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	166 076 473.45

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 769 676 669.98
Zeichnungen	657 233 711.29
Rücknahmen	-1 614 184 764.09
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-956 951 052.80
Ausbezahlte Dividende	-3 967 559.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 560 602.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	72 148 068.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	82 367 802.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	166 076 473.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 974 834 530.78

Focused SICAV – High Grade Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2023

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 512 225.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 807 148.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 375 741.8980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 943 631.8180
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 989 161.5740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 159 636.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 684 347.0780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 464 450.8520
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 605 209.7980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 228 006.3910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 128 089.6040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 705 126.5850
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 530 690.6590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	187 586.6190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 661 935.3790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 341.8990
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	156 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 536.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 064.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 729.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 244.8170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 003.0200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 971.0320
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 835 143.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 393.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-378 916.7320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 521 619.2680
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 946.6020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 422.8570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 703.3880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 666.0710
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 694.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 755.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 615.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 834.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	502 887.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 914.7930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-216 132.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	308 670.7350
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 948.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 353.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 551.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 750.5000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	1.01
F-UKdist	8.3.2023	13.3.2023	USD	0.65
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	CHF	0.95
(CHF hedged) F-UKdist	8.3.2023	13.3.2023	CHF	0.38
(EUR hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	1.00
(EUR hedged) F-UKdist	8.3.2023	13.3.2023	EUR	0.46
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	GBP	1.07
(GBP hedged) F-UKdist	8.3.2023	13.3.2023	GBP	0.69

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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 GOVERNMENT OF-REG-S 3.125000% 17-11.10.27	10 000 000.00	9 651 875.00	0.49
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.000000% 18-20.09.23	2 000 000.00	1 983 828.02	0.10
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.750000% 23-12.01.28	2 927 000.00	2 987 322.54	0.15
USD AMAZON.COM INC 3.300000% 22-13.04.27	8 000 000.00	7 776 369.28	0.39
USD APPLE INC 0.700000% 21-08.02.26	17 000 000.00	15 526 084.87	0.79
USD APPLE INC 1.200000% 21-08.02.28	5 000 000.00	4 421 347.45	0.22
USD APPLE INC 3.200000% 15-13.05.25	5 500 000.00	5 396 904.15	0.27
USD ASIAN INFRAS INVEST BANK/THE 0.500000% 21-30.10.24	2 500 000.00	2 355 114.69	0.12
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 0.500000% 20-28.05.25	10 000 000.00	9 259 504.00	0.47
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 2.000000% 22-21.03.25	5 000 000.00	4 797 620.00	0.24
USD BANQUE FEDERATIVE DU CRT MUT SA-REG-S 1.604000% 21-04.10.26	12 000 000.00	10 715 797.08	0.54
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 3.000000% 22-17.05.25	5 000 000.00	4 875 685.00	0.25
USD CANADA, GOVERNMENT 0.750000% 21-19.05.26	2 000 000.00	1 826 557.70	0.09
USD CHEVRON CORP 2.954000% 16-16.05.26	2 000 000.00	1 940 309.26	0.10
USD CHEVRON USA INC 0.687000% 20-12.08.25	2 000 000.00	1 840 588.20	0.09
USD CHEVRON USA INC 1.018000% 20-12.08.27	5 000 000.00	4 439 095.20	0.23
USD COLGATE-PALMOLIVE CO 3.100000% 22-15.08.27	2 000 000.00	1 944 315.08	0.10
USD COLGATE-PALMOLIVE CO 4.600000% 23-01.03.28	5 000 000.00	5 157 781.50	0.26
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.125000% 21-15.06.26	14 000 000.00	12 599 916.00	0.64
USD CORP ANDINA DE FOMENTO 2.250000% 22-08.02.27	13 000 000.00	11 918 790.00	0.60
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 0.375000% 21-10.06.24	2 000 000.00	1 906 860.00	0.10
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.250000% 20-04.03.25	5 500 000.00	5 196 733.74	0.26
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.375000% 19-22.01.25	1 077 000.00	1 025 817.07	0.05
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.194000% 21-15.03.27	3 000 000.00	2 675 026.92	0.14
USD EQUINOR ASA 1.750000% 20-22.01.26	7 000 000.00	6 543 882.59	0.33
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.500000% 20-19.05.25	10 000 000.00	9 285 589.90	0.47
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.625000% 20-25.07.25	2 500 000.00	2 325 525.65	0.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375000% 21-26.03.26	5 000 000.00	4 531 620.00	0.23
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.250000% 15-10.11.25	1 500 000.00	1 448 718.75	0.07
USD EXXON MOBIL CORP 2.019000% 19-16.08.24	3 204 000.00	3 102 970.51	0.16
USD EXXON MOBIL CORP 2.992000% 20-19.03.25	8 200 000.00	7 985 669.14	0.40
USD HONG KONG GOVT GREEN BND PRGM-REG-S 2.500000% 19-28.05.24	600 000.00	588 700.75	0.03
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.000000% 19-23.07.26	5 450 000.00	5 149 173.89	0.26
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.500000% 21-23.09.24	7 500 000.00	7 106 065.58	0.36
USD INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP 2.625000% 22-22.04.25	2 000 000.00	1 934 942.06	0.10
USD INTERN BK FOR RECONSTR & DEVELP 3.500000% 23-12.07.28	5 554 000.00	5 520 781.52	0.28
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.875000% 21-15.07.26	5 000 000.00	4 567 145.40	0.23
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.500000% 20-28.10.25	5 000 000.00	4 598 157.45	0.23
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.750000% 20-24.11.27	7 000 000.00	6 150 032.70	0.31
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.875000% 20-12.03.25	7 000 000.00	6 572 244.00	0.33
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 2.250000% 22-24.02.27	4 450 000.00	4 127 909.00	0.21
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 4.000000% 22-08.09.25	5 000 000.00	4 927 800.00	0.25
USD KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 1.125000% 21-17.05.26	7 000 000.00	6 271 930.00	0.32
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.000000% 15-02.05.25	7 500 000.00	7 185 401.40	0.36
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.500000% 21-20.09.24	10 000 000.00	9 469 932.81	0.48
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.500000% 20-27.05.25	5 000 000.00	4 632 941.06	0.24
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.875000% 21-30.03.26	5 000 000.00	4 590 836.65	0.23
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 3.875000% 22-28.09.27	3 000 000.00	3 023 070.45	0.15
USD MICROSOFT CORP 3.300000% 17-06.02.27	8 565 000.00	8 414 206.32	0.43
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 3.250000% 22-24.08.27	5 000 000.00	4 884 270.00	0.25
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.500000% 16-12.07.26	5 000 000.00	4 701 051.50	0.24
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.887000% 22-12.01.27	4 000 000.00	3 653 146.28	0.19
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV-REG-S 1.750000% 20-15.01.25	5 000 000.00	4 782 540.00	0.24
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.150000% 21-14.01.27	4 500 000.00	4 042 008.45	0.21
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.125000% 22-01.10.27	2 000 000.00	2 004 082.10	0.10
USD NORDEA BANK AB-REG-S 0.625000% 21-24.05.24	2 000 000.00	1 900 283.88	0.10
USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.750000% 22-22.09.25	2 000 000.00	1 987 808.44	0.10
USD NORDIC INVESTMENT BANK 0.375000% 21-20.09.24	3 000 000.00	2 839 140.00	0.14
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.625000% 22-04.04.25	3 000 000.00	2 915 550.00	0.15
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.000000% 15-20.11.25	5 000 000.00	4 846 157.25	0.25
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.000000% 20-14.02.27	4 000 000.00	3 716 095.40	0.19
USD OMERS FINANCE TRUST CP-REG-S 1.100000% 21-26.03.26	1 000 000.00	914 117.46	0.05
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.050000% 20-21.05.27	5 000 000.00	4 476 470.85	0.23
USD ONTARIO, PROVINCE OF 0.625000% 21-21.01.26	2 000 000.00	1 825 705.55	0.09
USD PROCTER & GAMBLE CO 1.000000% 21-23.04.26	1 300 000.00	1 194 009.63	0.06
USD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA CANADA 0.900000% 21-20.07.26	5 500 000.00	5 006 585.48	0.25
USD PSP CAPITAL INC-REG-S 1.000000% 21-29.06.26	2 000 000.00	1 817 293.64	0.09
USD PSP CAPITAL INC-REG-S 0.500000% 21-15.09.24	2 500 000.00	2 363 779.80	0.12
USD QATAR PETROLEUM-REG-S 1.375000% 21-12.09.26	3 500 000.00	3 165 968.74	0.16
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.500000% 18-23.04.28	2 000 000.00	2 044 125.00	0.10
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.400000% 20-16.04.25	4 500 000.00	4 406 625.00	0.22
USD QUEBEC, PROVINCE OF 3.625000% 23-13.04.28	7 000 000.00	6 935 989.20	0.35
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.500000% 16-20.04.26	5 505 000.00	5 278 730.31	0.27
USD SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.250000% 22-08.06.27	7 000 000.00	6 835 053.69	0.35
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.875000% 16-10.05.26	16 190 000.00	15 625 647.85	0.79
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.950000% 22-10.06.27	3 809 000.00	3 700 855.40	0.19
USD SWEDBANK AB-REG-S 3.356000% 22-04.04.25	5 777 000.00	5 589 949.41	0.28
USD TSMC ARIZONA CORP 1.750000% 21-25.10.26	2 000 000.00	1 816 000.00	0.09
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.250000% 21-23.04.26	7 000 000.00	6 348 790.00	0.32
USD UBS AG/LONDON-REG-S 0.700000% 21-09.08.24	8 000 000.00	7 508 813.68	0.38
USD VISA INC 3.150000% 15-14.12.25	500 000.00	485 291.76	0.02
USD WALMART INC 3.700000% 18-26.06.28	5 000 000.00	4 977 253.70	0.25
USD WESTPAC BANKING CORP 1.150000% 21-03.06.26	6 000 000.00	5 403 777.60	0.27
USD WESTPAC BANKING CORP 1.953000% 21-20.11.28	2 000 000.00	1 753 964.20	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 5.350000% 22-18.10.24	5 000 000.00	5 043 843.85	0.26
Total USD		409 065 265.43	20.71
Total Notes, fester Zins		409 065 265.43	20.71

Focused SICAV – High Grade Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2023

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

Notes, variabler Zins

USD				
USD	DNB BANK ASA-REG-S 0.856%/VAR 21-30.09.25	7 000 000.00	6 555 813.04	0.33
USD	DNB BANK ASA-REG-S 2.968%/VAR 22-28.03.25	5 000 000.00	4 884 773.70	0.25
Total USD			11 440 586.74	0.58

Total Notes, variabler Zins

11 440 586.74 **0.58**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	AAREAL BANK AG-REG-S 0.62500% 21-14.02.25	6 000 000.00	5 558 734.02	0.28
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	3 000 000.00	2 727 336.00	0.14
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	5 625 000.00	5 779 237.50	0.29
USD	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.62500% 21-22.01.26	2 000 000.00	1 821 460.00	0.09
USD	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 3.12500% 22-30.06.24	5 000 000.00	4 903 405.20	0.25
USD	ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 1.46000% 20-30.06.25	500 000.00	464 991.00	0.02
USD	ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 1.26000% 21-10.02.26	800 000.00	730 848.00	0.04
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	10 000 000.00	9 607 401.60	0.49
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	6 000 000.00	5 476 281.42	0.28
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 21-09.06.28	5 000 000.00	4 448 435.90	0.23
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	8 250 000.00	7 816 627.50	0.40
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	5 000 000.00	4 617 417.85	0.23
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	5 000 000.00	4 876 008.70	0.25
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	7 275 000.00	7 236 488.18	0.37
USD	ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK 3.37500% 22-29.06.25	4 000 000.00	3 926 120.00	0.20
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 3.70000% 15-16.11.25	8 000 000.00	7 810 841.60	0.40
USD	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.87500% 14-18.09.24	4 000 000.00	3 907 543.48	0.20
USD	BNG BANK NV-REG-S 0.87500% 21-18.05.26	5 000 000.00	4 555 807.55	0.23
USD	CAISSE D'AMORT DE LA DS-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	8 000 000.00	7 332 050.88	0.37
USD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 1.12500% 21-29.11.24	2 500 000.00	2 371 545.20	0.12
USD	CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.75000% 22-01.02.27	8 000 000.00	7 358 342.40	0.37
USD	CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	3 350 000.00	3 226 485.79	0.16
USD	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.01500% 22-11.01.27	8 000 000.00	7 267 500.00	0.37
USD	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 1.87500% 22-14.02.25	7 000 000.00	6 630 544.69	0.34
USD	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC-REG-S 3.51600% 19-06.03.24	4 300 000.00	4 221 525.00	0.21
USD	ERSTE ABWICKLUNG SANSTALT-REG-S 0.87500% 21-30.10.24	7 400 000.00	7 008 022.00	0.35
USD	EUROCLEAR BANK-REG-S 1.26100% 21-03.08.26	7 000 000.00	6 376 906.34	0.32
USD	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT-REG-S 3.12500% 22-16.05.25	5 900 000.00	5 748 134.00	0.29
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	10 000 000.00	10 325 838.80	0.52
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 1.75000% 21-19.10.28	5 000 000.00	4 380 625.00	0.22
USD	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 5.12500% 22-13.10.27	3 000 000.00	3 081 187.50	0.16
USD	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 4.37500% 23-24.04.28	2 368 000.00	2 344 024.00	0.12
USD	HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.50000% 23-11.01.28	3 556 000.00	3 652 481.39	0.19
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	12 000 000.00	11 007 630.72	0.56
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	3 000 000.00	2 755 388.61	0.14
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	4 000 000.00	3 613 351.52	0.18
USD	INTL FINANCE FACILITY FOR IMMUN-REG-S 1.00000% 21-21.04.26	7 500 000.00	6 858 720.00	0.35
USD	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 4.00000% 23-19.01.28	4 166 000.00	4 197 919.89	0.21
USD	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.62500% 21-15.09.25	5 000 000.00	4 620 732.50	0.23
USD	LANDESKREDITBANK B-WUERT-REG-S 4.87500% 23-09.03.26	5 000 000.00	5 111 176.60	0.26
USD	LANDESKREDITBANK BADEN-REG-S 1.37500% 22-27.01.25	7 500 000.00	7 123 953.30	0.36
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 20-21.05.26	7 000 000.00	6 590 062.50	0.33
USD	MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	5 050 000.00	4 744 244.76	0.24
USD	MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 21-02.09.26	2 000 000.00	1 807 392.00	0.09
USD	NEW DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 1.12500% 21-27.04.26	4 000 000.00	3 571 440.00	0.18
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.70000% 23-02.04.26	5 000 000.00	5 009 074.50	0.25
USD	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	1 800 000.00	1 727 791.09	0.09
USD	NRW BANK-REG-S 0.75000% 21-25.10.24	2 000 000.00	1 892 532.00	0.10
USD	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 0.50000% 21-02.02.26	4 000 000.00	3 639 886.79	0.18
USD	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 0.50000% 21-16.09.24	3 500 000.00	3 314 775.52	0.17
USD	PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	3 850 000.00	3 640 416.39	0.18
USD	SFIL SA-REG-S 0.62500% 21-09.02.26	5 000 000.00	4 538 668.05	0.23
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	4 100 000.00	3 972 915.99	0.20
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	13 305 000.00	12 898 106.09	0.65
USD	SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.25000% 22-22.03.27	7 050 000.00	7 055 175.00	0.36
USD	SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 4.00000% 23-15.07.25	5 000 000.00	4 975 957.65	0.25
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.25000% 21-14.04.26	900 000.00	821 898.00	0.04
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 3.05900% 22-07.04.25	5 700 000.00	5 540 731.17	0.28
Total USD			288 620 139.13	14.61

Total Medium-Term Notes, fester Zins

288 620 139.13 **14.61**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK 0.50000% 21-27.01.26	5 000 000.00	4 539 990.60	0.23
USD	BANK OF MONTREAL-REG-S 3.75000% 22-25.07.25	6 500 000.00	6 359 149.10	0.32
USD	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 2.17000% 22-09.03.27	4 000 000.00	3 703 150.40	0.19
USD	BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 1.18800% 21-13.10.26	2 500 000.00	2 246 001.53	0.11
USD	BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	3 540 000.00	3 383 935.56	0.17
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	3 800 000.00	3 616 093.91	0.18
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF-REG-S 1.15000% 21-08.07.26	10 000 000.00	9 044 363.10	0.46
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 4.92800% 22-09.12.25	4 500 000.00	4 516 983.00	0.23
USD	COOPERATIVE RABOBANK UA/NY 1.37500% 22-10.01.25	2 601 000.00	2 454 499.03	0.12
USD	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 3.00000% 22-16.06.25	7 500 000.00	7 321 350.00	0.37
USD	DBS BANK LTD-REG-S 2.37500% 22-17.03.27	2 850 000.00	2 665 114.23	0.14
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 21-24.07.24	5 000 000.00	4 759 483.50	0.24
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 21-26.10.26	7 500 000.00	6 770 779.27	0.34
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75000% 22-15.08.25	5 000 000.00	4 872 314.30	0.25
USD	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 0.90800% 20-25.06.25	4 100 000.00	3 795 599.60	0.19
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	7 450 000.00	6 928 956.61	0.35
USD	INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	10 000 000.00	9 782 600.00	0.50
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	2 100 000.00	2 042 225.89	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 0.80000% 21-19.07.26	10 000 000.00	8 859 100.00	0.45
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 20-18.07.25	5 000 000.00	4 620 672.60	0.23
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.12500% 22-10.06.25	5 000 000.00	4 894 615.06	0.25
USD LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S 2.00000% 22-24.02.25	5 000 000.00	4 756 137.10	0.24
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	8 000 000.00	7 626 765.68	0.39
USD NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 2.90000% 22-06.04.27	7 500 000.00	7 135 180.35	0.36
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	2 890 000.00	2 846 923.72	0.14
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	350 000.00	335 120.63	0.02
USD ROYAL BANK OF CANADA REG-S 1.05000% 21-14.09.26	12 250 000.00	11 019 958.64	0.56
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.00000% 20-16.01.25	6 000 000.00	5 729 469.60	0.29
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.55200% 21-30.09.26	4 000 000.00	3 644 937.20	0.19
Total USD		150 271 470.21	7.61

Total Anleihen, fester Zins **150 271 470.21** **7.61**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	27 000 000.00	25 110 000.00	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.04.27	13 000 000.00	11 516 679.71	0.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.05.27	29 000 000.00	25 624 218.75	1.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	27 000 000.00	24 982 382.88	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.06.25	20 000 000.00	18 483 593.80	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	39 000 000.00	35 927 226.66	1.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.07.27	19 000 000.00	16 624 257.86	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.08.25	30 000 000.00	27 568 359.30	1.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.09.27	40 000 000.00	34 829 687.60	1.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.09.25	37 000 000.00	33 970 625.00	1.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.10.23	23 000 000.00	22 505 859.26	1.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.25000% 20-31.10.25	30 000 000.00	27 442 968.61	1.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.10.27	25 000 000.00	21 846 679.75	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	33 000 000.00	32 046 093.75	1.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.62500% 20-31.12.27	56 000 000.00	49 037 187.36	2.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.12.25	16 000 000.00	14 641 875.04	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-31.01.26	45 000 000.00	41 018 554.81	2.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-15.02.24	27 000 000.00	25 999 101.63	1.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF TIGER STRIP 0.50000% 21-28.02.26	27 000 000.00	24 648 046.75	1.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.03.28	15 000 000.00	13 468 359.30	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-15.04.24	33 000 000.00	31 636 172.04	1.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-30.04.26	35 000 000.00	32 063 281.24	1.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.05.24	30 000 000.00	28 627 734.30	1.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.05.26	31 000 000.00	28 334 726.64	1.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.06.24	60 000 000.00	57 105 468.60	2.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF TREASURY NOTE 0.37500% 21-15.07.24	32 000 000.00	30 425 000.00	1.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-31.07.26	20 000 000.00	18 139 062.40	0.92
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 15.08.21-15.08.24	26 000 000.00	24 650 234.44	1.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 21-15.09.24	29 000 000.00	27 435 586.02	1.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.09.26	21 000 000.00	19 140 351.51	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-31.10.23	24 000 000.00	23 463 750.00	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-15.11.24	18 000 000.00	17 043 046.91	0.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 21-30.11.23	5 000 000.00	4 873 437.50	0.25
Total USD		870 229 609.42	44.07

Total Treasury-Notes, fester Zins **870 229 609.42** **44.07**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **1 729 627 070.93** **87.58**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.23-15.08.23	15 000 000.00	14 780 933.40	0.75
Total USD		14 780 933.40	0.75

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **14 780 933.40** **0.75**

Notes, fester Zins

USD

USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 2.37500% 19-21.11.24	1 000 000.00	954 710.38	0.05
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT ML SA-REG-S 4.93500% 23-26.01.26	2 355 000.00	2 348 155.66	0.12
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA/NEW YORK 5.31600% 23-13.03.26	969 000.00	986 969.91	0.05
USD FANNIE MAE 0.50000% 20-17.06.25	20 000 000.00	18 550 563.40	0.94
USD FANNIE MAE 0.50000% 20-07.11.25	15 000 000.00	13 778 252.70	0.70
USD FREDDIE MAC 0.37500% 20-23.09.25	25 000 000.00	22 922 767.50	1.16
USD FREDDIE MAC 1.50000% 20-12.02.25	15 000 000.00	14 303 567.55	0.72
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 4.50000% 23-10.04.26	3 000 000.00	2 993 318.91	0.15
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	3 000 000.00	2 905 300.35	0.15
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 4.15000% 22-26.08.25	1 400 000.00	1 376 114.42	0.07
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.05000% 22-25.08.25	2 310 000.00	2 261 374.06	0.11
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND I-REG-S 5.00000% 23-06.01.26	7 500 000.00	7 533 641.02	0.38
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 0.62500% 20-15.01.26	3 000 000.00	2 730 449.70	0.14
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.00000% 20-15.09.27	8 000 000.00	7 029 208.88	0.36
USD NORDEA BANK ABP -REG-S 3.60000% 22-06.06.25	1 400 000.00	1 356 383.85	0.07
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 0.80000% 20-01.09.25	5 000 000.00	4 553 712.25	0.23
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26	5 000 000.00	4 571 631.05	0.23
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.31400% 22-10.03.27	12 000 000.00	11 229 917.64	0.57
USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	10 000 000.00	8 836 735.00	0.45
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-144A 1.20000% 21-09.09.26	7 000 000.00	6 185 714.50	0.31
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.85000% 20-02.09.25	6 000 000.00	5 437 140.00	0.27
Total USD		142 845 628.73	7.23

Total Notes, fester Zins **142 845 628.73** **7.23**

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

Notes, variabler Zins

USD				
USD	DNB BANK ASA-144A 2.968%/VAR 22-28.03.25	640 000.00	625 251.04	0.03
Total USD			625 251.04	0.03

Total Notes, variabler Zins **625 251.04** **0.03**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	DBS GROUP HOLDINGS-REG-S 1.16900% 21-22.11.24	4 000 000.00	3 791 720.00	0.19
Total USD			3 791 720.00	0.19

Total Medium-Term Notes, fester Zins **3 791 720.00** **0.19**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	BANK OF NEW YORK MELLON/THE 5.224%/VAR 22-21.11.25	2 500 000.00	2 503 908.08	0.13
Total USD			2 503 908.08	0.13

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **2 503 908.08** **0.13**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	FANNIE MAE 1.87500% 16-24.09.26	15 300 000.00	14 394 105.97	0.73
USD	FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 5.00000% 23-28.02.25	7 500 000.00	7 596 049.05	0.39
USD	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 1.20000% 21-14.10.26	6 000 000.00	5 400 735.30	0.27
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	2 000 000.00	1 950 499.40	0.10
Total USD			29 341 389.72	1.49

Total Anleihen, fester Zins **29 341 389.72** **1.49**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **193 888 830.97** **9.82**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.03.23-14.09.23	30 000 000.00	29 454 980.10	1.49
Total USD			29 454 980.10	1.49

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **29 454 980.10** **1.49**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **29 454 980.10** **1.49**

Total des Wertpapierbestandes **1 952 970 882.00** **98.89**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	360.00	-424 492.33	-0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	50.00	12 500.05	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-411 992.28	-0.02

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-411 992.28** **-0.02**

Total Derivative Instrumente **-411 992.28** **-0.02**

Devisenterminkontrakte

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

GBP	54 163 000.00	USD	66 959 566.63	2.5.2023	1 117 908.08	0.06
JPY	1 279 478 000.00	USD	9 687 119.22	2.5.2023	-290 592.97	-0.01
EUR	406 886 200.00	USD	442 967 647.56	2.5.2023	6 234 717.26	0.31
SGD	4 896 400.00	USD	3 689 652.06	2.5.2023	-19 599.97	0.00
CHF	185 788 700.00	USD	203 368 259.05	2.5.2023	5 371 362.32	0.27
USD	385 615.36	CHF	351 200.00	2.5.2023	-8 969.21	0.00
GBP	398 900.00	USD	494 166.73	2.5.2023	7 210.68	0.00
USD	951 549.76	EUR	874 600.00	2.5.2023	-14 008.64	0.00
USD	424 275.78	CHF	383 900.00	2.5.2023	-7 048.30	0.00
USD	234 113.63	GBP	187 200.00	2.5.2023	-1 178.05	0.00
CHF	70 072 600.00	USD	77 593 162.04	2.5.2023	1 135 673.42	0.06
EUR	60 992 200.00	USD	66 618 382.79	2.5.2023	717 006.01	0.03
USD	9 775 479.90	GBP	7 850 100.00	2.5.2023	-91 310.79	0.00
SGD	133 100.00	USD	100 152.45	2.5.2023	-388.56	0.00
GBP	581 800.00	USD	724 418.26	2.5.2023	6 846.16	0.00
USD	788 608.44	EUR	722 100.00	2.5.2023	-8 589.96	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	179 072.90	GBP	144 100.00	2.5.2023	-2 046.39	0.00
JPY	13 216 200.00	USD	99 460.22	2.5.2023	-2 400.04	0.00
USD	722 502.60	CHF	646 900.00	2.5.2023	-4 310.50	0.00
USD	27 640.95	SGD	36 700.00	2.5.2023	132.80	0.00
USD	767 455.23	CHF	684 500.00	2.5.2023	-1 602.69	0.00
USD	433 986.52	GBP	348 900.00	2.5.2023	-4 545.89	0.00
EUR	798 300.00	USD	878 995.28	2.5.2023	2 327.92	0.00
USD	1 192 673.66	EUR	1 092 000.00	2.5.2023	-12 894.34	0.00
GBP	254 000.00	USD	313 973.46	2.5.2023	5 279.14	0.00
USD	191 562.92	GBP	154 200.00	2.5.2023	-2 251.06	0.00
SGD	92 900.00	USD	69 714.28	2.5.2023	-81.93	0.00
USD	17 123 027.90	GBP	13 756 100.00	2.5.2023	-167 014.19	-0.01
USD	19 112 295.38	EUR	17 435 200.00	2.5.2023	-136 165.42	-0.01
USD	28 822 887.44	CHF	25 829 400.00	2.5.2023	-197 279.97	-0.01
USD	720 051.28	CHF	642 800.00	2.5.2023	-2 155.34	0.00
SGD	21 000.00	USD	15 742.83	2.5.2023	-2.47	0.00
USD	486 617.51	CHF	432 600.00	2.5.2023	577.40	0.00
USD	556 565.77	CHF	495 200.00	2.5.2023	192.53	0.00
GBP	101 400.00	USD	126 588.59	2.5.2023	861.07	0.00
SGD	5 106 700.00	USD	3 827 729.61	1.6.2023	4 692.59	0.00
JPY	1 292 694 200.00	USD	9 698 227.50	1.6.2023	-157 405.47	-0.01
GBP	33 058 500.00	USD	41 222 604.02	1.6.2023	359 890.57	0.02
EUR	448 552 800.00	USD	496 484 255.10	1.6.2023	-295 484.03	-0.01
CHF	226 394 800.00	USD	254 693 545.10	1.6.2023	683 733.29	0.03
USD	1 482 524.79	EUR	1 341 200.00	1.6.2023	-1 109.64	0.00
Total Devisenterminkontrakte					14 219 975.42	0.72

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

10 662 866.93

0.54

Andere Aktiva und Passiva

-2 607 201.29

-0.13

Total des Nettovermögens

1 974 834 530.78

100.00

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in CHF		262 941 928.73	295 697 767.44	231 899 904.02
Klasse F-acc	LU0270449050			
Aktien im Umlauf		1 663 646.9570	1 867 276.0500	1 622 917.9920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.47	125.70	141.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127.47	125.70	141.70
Klasse F-UKdist	LU1008480078			
Aktien im Umlauf		49 311.0000	24 215.0000	19 829.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.82	86.09	97.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		86.82	86.09	97.55
Klasse U-X-acc²	LU2397254066			
Aktien im Umlauf		5 244.3610	6 726.3610	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		8 885.73	8 756.41	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		8 885.73	8 756.41	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	19.15
Vereinigte Staaten	16.24
Kanada	10.19
Frankreich	10.13
Australien	10.12
Niederlande	5.89
Österreich	5.31
Supranational	4.97
Dänemark	4.46
Grossbritannien	2.57
Schweden	2.20
Honduras	1.97
Panama	1.51
Luxemburg	1.51
Schweiz	1.38
Südkorea	0.64
Vereinigte Arabische Emirate	0.49
Norwegen	0.18
Neuseeland	0.08
Total	98.99

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	50.11
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.08
Supranationale Organisationen	11.72
Kantone, Bundesstaaten	6.52
Computer & Netzwerkausrüster	2.62
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.20
Verkehr & Transport	1.66
Elektrische Geräte & Komponenten	0.08
Total	98.99

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	288 776 885.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-28 481 574.53
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	260 295 310.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 379 241.44
Forderungen aus Zeichnungen	250 821.57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 170 798.78
Vorausbezahlte Kosten	13 383.79
Total Aktiva	268 109 556.57
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 499 125.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-621 186.61
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 068.19
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 022.63
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 225.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-47 316.23
Total Passiva	-5 167 627.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	262 941 928.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 318.75
Zinsen auf Wertpapiere	1 321 046.18
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	6 031.88
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	64 979.59
Total Erträge	1 395 376.40
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-155 702.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 672.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 470.83
Total Aufwendungen	-174 845.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 220 531.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-9 405 466.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	56.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 405 409.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-8 184 878.83
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	12 791 057.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 044.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 790 013.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 605 134.49

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	295 697 767.44
Zeichnungen	18 943 813.19
Rücknahmen	-56 292 021.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 348 207.94
Ausbezahlte Dividende	-12 765.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 220 531.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 405 409.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 790 013.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 605 134.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	262 941 928.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 867 276.0500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	125 350.0980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-328 979.1910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 663 646.9570
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 215.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 011.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 915.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 311.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 726.3610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 482.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 244.3610

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	CHF	0.48

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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	201 595.00	0.08
Total CHF			201 595.00	0.08

Total Notes, fester Zins **201 595.00** **0.08**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV 3.37500% 06-15.08.31	700 000.00	775 600.00	0.30
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	2 000 000.00	1 998 000.00	0.76
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	4 000 000.00	3 614 000.00	1.37
CHF	AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.68000% 22-20.09.32	1 000 000.00	974 500.00	0.37
CHF	AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.99250% 23-14.03.33	1 200 000.00	1 199 400.00	0.46
CHF	ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.37500% 19-07.02.29	7 000 000.00	6 436 500.00	2.45
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.29750% 20-03.04.28	1 000 000.00	925 000.00	0.35
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30	3 500 000.00	3 523 940.00	1.34
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29	100 000.00	86 750.00	0.03
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	3 300 000.00	2 918 850.00	1.11
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29	1 500 000.00	1 319 250.00	0.50
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	2 000 000.00	1 742 000.00	0.66
CHF	BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	1 000 000.00	892 500.00	0.34
CHF	BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	500 000.00	421 000.00	0.16
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.75000% 22-28.11.29	1 400 000.00	1 386 700.00	0.53
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.75000% 23-24.02.31	800 000.00	785 600.00	0.30
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29	2 645 000.00	2 496 880.00	0.95
CHF	CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	2 500 000.00	2 193 750.00	0.83
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31	6 300 000.00	5 172 300.00	1.97
CHF	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	3 400 000.00	3 201 100.00	1.22
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29	5 350 000.00	4 683 925.00	1.78
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28	3 000 000.00	2 677 500.00	1.02
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	2 600 000.00	2 206 100.00	0.84
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.24000% 22-02.09.29	5 195 000.00	4 950 835.00	1.88
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.50000% 06-24.02.31	4 800 000.00	4 975 200.00	1.89
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30	4 000 000.00	3 969 600.00	1.51
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	5 000 000.00	4 732 500.00	1.80
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	1 500 000.00	1 388 250.00	0.53
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	1 000 000.00	895 500.00	0.34
CHF	CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29	900 000.00	786 150.00	0.30
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	1 000 000.00	891 000.00	0.34
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	700 000.00	587 300.00	0.22
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.54130% 23-03.09.30	1 200 000.00	1 213 800.00	0.46
CHF	CREDIT AGRICOLE SALONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	750 000.00	652 125.00	0.25
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	6 355 000.00	5 665 482.50	2.15
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	3 110 000.00	2 766 656.00	1.05
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31	5 600 000.00	5 606 250.00	2.13
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.95000% 22-21.09.32	10 000 000.00	9 895 000.00	3.76
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	1 450 000.00	1 302 825.00	0.50
CHF	KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28	500 000.00	470 000.00	0.18
CHF	KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	10 900 000.00	11 739 300.00	4.46
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31	2 000 000.00	1 677 000.00	0.64
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	5 500 000.00	4 881 250.00	1.86
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	4 000 000.00	3 458 000.00	1.32
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	6 350 000.00	5 911 850.00	2.25
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	2 150 000.00	1 951 125.00	0.74
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30	3 000 000.00	2 661 000.00	1.01
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	6 835 000.00	5 939 615.00	2.26
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31	3 000 000.00	2 473 500.00	0.94
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.87500% 23-07.05.30	600 000.00	595 800.00	0.23
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	4 000 000.00	3 510 000.00	1.33
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28	2 200 000.00	2 020 700.00	0.77
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33	2 200 000.00	2 123 000.00	0.81
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	1 450 000.00	1 247 000.00	0.47
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 3.25000% 06-07.08.29	6 000 000.00	6 501 000.00	2.47
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	6 780 000.00	5 956 230.00	2.27
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	10 000 000.00	8 560 000.00	3.26
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.37500% 22-04.05.28	3 000 000.00	2 893 500.00	1.10
CHF	ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	5 985 000.00	5 422 410.00	2.06
CHF	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28	3 000 000.00	2 617 500.00	1.00
CHF	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.75000% 22-02.05.29	3 000 000.00	2 806 500.00	1.07
CHF	QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31	5 000 000.00	4 285 000.00	1.63
CHF	QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33	1 000 000.00	1 005 950.00	0.38
CHF	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	8 615 000.00	8 214 402.50	3.12
CHF	SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30	4 965 000.00	4 374 165.00	1.66
CHF	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	4 050 000.00	3 628 799.99	1.38
CHF	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	2 700 000.00	2 474 550.00	0.94
Total CHF			211 308 765.99	80.36

Total Medium-Term Notes, fester Zins **211 308 765.99** **80.36**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	CAISSE DES DEPOTS CONSIGNATIONS REG-S 0.00000% 21-26.06.28	800 000.00	725 600.00	0.27
Total CHF			725 600.00	0.27

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon **725 600.00** **0.27**

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	7 445 000.00	6 886 625.00	2.62
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30	3 000 000.00	3 190 500.00	1.21
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29	2 900 000.00	2 697 000.00	1.03
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28	3 000 000.00	2 946 000.00	1.12
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	3 000 000.00	2 962 500.00	1.13
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 13-28.06.33	1 000 000.00	999 000.00	0.38
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	4 300 000.00	3 831 300.00	1.46
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.52030% 22-17.12.29	2 550 000.00	2 472 225.00	0.94
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30	1 500 000.00	1 500 750.00	0.57
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	5 100 000.00	4 638 450.00	1.76
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	13 000 000.00	13 962 000.00	5.31
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.80250% 22-21.09.29	2 000 000.00	1 973 000.00	0.75
Total CHF		48 059 350.00	18.28
Total Anleihen, fester Zins		48 059 350.00	18.28
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		260 295 310.99	98.99
Total des Wertpapierbestandes		260 295 310.99	98.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 379 241.44	2.43
Andere Aktiva und Passiva		-3 732 623.70	-1.42
Total des Nettovermögens		262 941 928.73	100.00

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in EUR		616 532 797.67	1 457 917 516.44	689 620 993.23
Klasse F-acc	LU0270448839			
Aktien im Umlauf		3 315 718.6230	5 016 016.9630	3 347 232.8600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.01	146.57	172.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		147.01	146.57	172.48
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1272229672			
Aktien im Umlauf		424 140.0000	3 342 016.0810	488 302.1610
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		82.68	83.04	98.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		82.68	83.04	98.16
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1272229839			
Aktien im Umlauf		783 442.0000	4 557 879.7040	634 814.9410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.75	88.25	102.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		89.75	88.25	102.10
Klasse F-UKdist	LU0526609630			
Aktien im Umlauf		99 126.0000	102 829.0000	72 985.7640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		126.72	126.94	150.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		126.72	126.94	150.13
Klasse U-X-acc²	LU2397253845			
Aktien im Umlauf		2 037.0000	2 634.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		8 414.63	8 383.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		8 414.63	8 383.69	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	32.28	Länder- & Zentralregierungen	54.44
Deutschland	28.45	Banken & Kreditinstitute	19.08
Belgien	6.01	Supranationale Organisationen	8.63
Niederlande	5.95	Kantone, Bundesstaaten	4.71
Luxemburg	3.96	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.41
Österreich	3.84	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.85
Supranational	3.60	Verkehr & Transport	0.93
Finnland	2.50	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.88
Irland	1.93	Diverse Konsumgüter	0.29
Kanada	1.67	Erdöl	0.27
Vereinigte Staaten	1.34	Energie- & Wasserversorgung	0.27
Norwegen	1.06	Computer & Netzwerkausrüster	0.24
Australien	1.01	Städte, Gemeinden	0.14
Schweden	0.70	Internet, Software & IT-Dienste	0.06
Spanien	0.64	Total	98.20
Schweiz	0.59		
Elfenbeinküste	0.46		
Estland	0.39		
Grossbritannien	0.34		
Hongkong	0.32		
Japan	0.27		
Dänemark	0.26		
Singapur	0.25		
Neuseeland	0.25		
Philippinen	0.13		
Total	98.20		

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	665 218 652.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-59 803 600.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	605 415 051.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 183 725.48
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 429 093.15
Forderungen aus Zeichnungen	391 504.97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 217 672.29
Total Aktiva	619 637 047.63
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-139 357.01
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-10.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-688 597.19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 154 090.57
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-91 398.84
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 313.56
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 482.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-122 194.60
Total Passiva	-3 104 249.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	616 532 797.67

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	36 201.20
Zinsen auf Wertpapiere	4 033 313.72
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	358 317.28
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	840 557.98
Total Erträge	5 268 390.18
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-677 483.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-48 086.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 681.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-153.83
Total Aufwendungen	-744 405.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 523 985.00
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-156 381 045.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 177 186.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	693 658.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-50 010 412.15
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	130 010.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-204 390 601.50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-199 866 616.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	157 504 666.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	226 031.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-550 800.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	13 898 913.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	171 078 812.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-28 787 804.20

Veränderung des Nettovermögens

	EUR	
	1.11.2022-30.4.2023	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1 457 917 516.44
Zeichnungen	544 225 983.15	
Rücknahmen	-1 356 761 254.32	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-812 535 271.17
Ausbezahlte Dividende		-61 643.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 523 985.00	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-204 390 601.50	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	171 078 812.30	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-28 787 804.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		616 532 797.67

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023	
Klasse		F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		5 016 016.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 180 633.8300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-2 880 932.1700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		3 315 718.6230
Klasse		(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		3 342 016.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 755 134.8270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-4 673 010.9080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		424 140.0000
Klasse		(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		4 557 879.7040
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2 664 955.5770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-6 439 393.2810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		783 442.0000
Klasse		F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		102 829.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		29 860.4200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-33 563.4200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		99 126.0000
Klasse		U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		2 634.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		17.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-614.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		2 037.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.60

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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	APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	700 000.00	568 257.20	0.09
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.90000% 23-20.02.33	2 000 000.00	1 985 944.00	0.32
EUR	BERLIN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-26.10.28	2 000 000.00	1 707 308.00	0.28
EUR	BPIFRANCE FINANCEMENT SA-REG-S 0.05000% 19-26.09.29	1 000 000.00	826 636.00	0.13
EUR	BREMEN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-06.10.28	2 000 000.00	1 707 756.00	0.28
EUR	ESTONIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 20-10.06.30	3 000 000.00	2 397 750.00	0.39
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.05000% 22-15.11.29	2 000 000.00	1 664 952.80	0.27
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 22-15.09.32	2 000 000.00	1 770 124.00	0.29
EUR	GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 1.37500% 22-25.05.29	3 000 000.00	2 750 460.09	0.45
EUR	HESSEN, STATE OF 2.87500% 23-10.01.33	3 000 000.00	2 981 334.00	0.48
EUR	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 15-16.04.30	2 000 000.00	1 688 292.00	0.27
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 18-28.06.28	4 500 000.00	4 054 671.00	0.66
EUR	NIEDERSACHSEN, STATE OF 3.00000% 23-10.01.33	2 000 000.00	2 005 584.00	0.33
EUR	NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 2.50000% 23-30.01.30	2 700 000.00	2 628 277.20	0.43
EUR	ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 1.85000% 22-03.05.32	1 000 000.00	871 630.00	0.14
EUR	PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 18-30.10.28	500 000.00	452 263.00	0.07
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.87500% 19-01.02.29	4 600 000.00	4 067 043.08	0.66
EUR	SACHSEN-ANHALT, STATE OF 2.85000% 23-15.02.33	2 000 000.00	1 980 996.00	0.32
Total EUR			36 109 278.37	5.86

Total Notes, fester Zins **36 109 278.37** **5.86**

Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.11.31	12 000 000.00	9 506 112.00	1.54
EUR	GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 21-24.03.31	3 000 000.00	2 391 060.00	0.39
EUR	NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.00000% 20-23.09.28	3 000 000.00	2 558 748.00	0.41
Total EUR			14 455 920.00	2.34

Total Notes, Nullcoupon **14 455 920.00** **2.34**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	AAREAL BANK AG-REG-S 0.12500% 22-01.02.30	3 000 000.00	2 451 198.00	0.40
EUR	ACHMEA BANK NV-REG-S 3.00000% 23-31.01.30	1 000 000.00	987 372.00	0.16
EUR	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 18-24.05.28	1 000 000.00	900 100.00	0.15
EUR	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 22-14.09.29	2 000 000.00	1 907 700.38	0.31
EUR	AGENCE FRANCE LOCALE-REG-S 3.00000% 23-20.03.30	1 000 000.00	987 756.00	0.16
EUR	ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30	2 000 000.00	1 657 752.00	0.27
EUR	ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 21-21.05.31	2 000 000.00	1 553 640.00	0.25
EUR	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.10000% 21-17.06.31	1 000 000.00	793 470.00	0.13
EUR	AXA BANK EUROPE SCF-REG-S 0.75000% 19-06.03.29	1 100 000.00	956 318.00	0.16
EUR	BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCH AG-REG-S 0.01000% 19-02.10.29	2 000 000.00	1 628 712.00	0.26
EUR	BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 21-08.06.29	2 000 000.00	1 642 056.00	0.27
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CR MUTUEL-REG-S 4.00000% 22-21.11.29	3 000 000.00	3 027 660.00	0.49
EUR	BAUSPARKASSE SCHWAEBISCH HALL AG 0.20000% 21-28.10.31	2 000 000.00	1 573 408.00	0.26
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S 0.12500% 21-18.01.30	1 000 000.00	824 832.00	0.13
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S 1.75000% 22-10.05.32	1 000 000.00	898 868.00	0.15
EUR	BNG BANK NV-REG-S 1.87500% 22-13.07.32	2 000 000.00	1 812 376.00	0.29
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.05000% 19-20.11.29	1 150 000.00	948 577.50	0.15
EUR	BNG BANK NV-REG-S 3.00000% 23-11.01.33	1 000 000.00	992 212.00	0.16
EUR	BPCE SFH SA-REG-S 0.37500% 22-21.01.32	2 000 000.00	1 566 728.00	0.25
EUR	BPCE SFH SA-REG-S 1.00000% 17-08.06.29	1 000 000.00	878 200.00	0.14
EUR	BPIFRANCE SACA-REG-S 0.25000% 21-04.06.31	1 000 000.00	799 590.00	0.13
EUR	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 2.75000% 22-25.11.32	2 000 000.00	1 944 590.53	0.32
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 3.00000% 13-02.10.28	700 000.00	691 789.00	0.11
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FINANCE LOCAL-REG-S 0.10000% 19-13.11.29	1 000 000.00	818 500.00	0.13
EUR	COLGATE-PALMOLIVE CO 0.30000% 21-10.11.29	1 000 000.00	844 192.00	0.14
EUR	COMMERZBANK AG 0.01000% 20-11.03.30	1 500 000.00	1 218 750.00	0.20
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 2.25000% 22-01.09.32	1 000 000.00	931 422.00	0.15
EUR	COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S 0.87500% 19-19.02.29	3 000 000.00	2 603 592.00	0.42
EUR	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.05000% 20-21.01.30	2 000 000.00	1 651 300.00	0.27
EUR	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.25000% 22-19.01.32	1 000 000.00	792 104.00	0.13
EUR	CPIB CAPITAL INC -REG-S 0.05000% 21-24.02.31	1 000 000.00	778 428.00	0.13
EUR	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.05000% 19-06.12.29	1 000 000.00	813 956.00	0.13
EUR	CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SCFSA 0.62500% 19-29.03.29	1 000 000.00	862 508.00	0.14
EUR	CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SCF SA 0.01000% 19-13.09.28	1 000 000.00	844 658.00	0.14
EUR	CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 1.00000% 18-30.04.28	1 000 000.00	898 600.00	0.15
EUR	CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.87500% 22-04.03.32	1 000 000.00	818 037.90	0.13
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.87500% 16-11.07.31	1 000 000.00	841 970.00	0.14
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.62500% 16-26.09.28	1 000 000.00	882 926.00	0.14
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.12500% 19-18.12.28	1 000 000.00	904 286.00	0.15
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-23.06.29	1 000 000.00	850 806.00	0.14
EUR	DEUTSCHE GENOSSENSCHAFTS-HYPO AG-REG-S 0.01000% 21-20.04.29	2 000 000.00	1 669 260.00	0.27
EUR	DZ HYP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.29	500 000.00	442 495.00	0.07
EUR	EQUINOR ASA-REG-S 1.37500% 20-22.05.32	2 000 000.00	1 676 340.00	0.27
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.10000% 20-15.01.30	1 000 000.00	812 800.00	0.13
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.01000% 22-12.07.28	2 000 000.00	1 694 564.70	0.28
EUR	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT-REG-S 3.12500% 22-09.11.31	1 500 000.00	1 496 784.00	0.24
EUR	EUROFIMA-REG-S 0.01000% 21-23.06.28	2 500 000.00	2 128 980.00	0.35
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 2.87500% 23-16.02.33	2 000 000.00	1 972 960.00	0.32
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.75000% 18-05.09.28	2 000 000.00	1 786 532.00	0.29
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 0.75000% 16-04.04.31	1 000 000.00	846 880.00	0.14
EUR	FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	2 000 000.00	1 672 140.00	0.27
EUR	HAMBURG, FREIE HANSESTADT-REG-S 0.01000% 20-30.06.28	2 000 000.00	1 721 768.00	0.28
EUR	HONG KONG GOVERNMENT INTER-REG-S 3.87500% 23-11.01.30	2 000 000.00	2 002 863.20	0.32
EUR	ILE-DE-FRANCE MOBILITES-REG-S 3.05000% 23-03.02.33	2 000 000.00	1 970 460.00	0.32

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
Halbjahresbericht per 30. April 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ING BANK NV-REG-S 0.87500% 18-11.04.28	1 000 000.00	898 638.67	0.15
EUR ING-DIBA AG-REG-S 0.01000% 21-07.10.28	1 000 000.00	848 034.00	0.14
EUR INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEV 2.90000% 23-19.01.33	2 000 000.00	1 968 992.00	0.32
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.87500% 22-01.09.29	1 000 000.00	880 748.00	0.14
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.75000% 19-15.01.29	3 000 000.00	2 669 448.00	0.43
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.87500% 22-28.12.29	4 000 000.00	4 008 120.00	0.65
EUR LA BANQUE POSTAL HOME LOAN SFH-REG-S 1.00000% 18-04.10.28	1 000 000.00	893 420.00	0.14
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.05000% 21-31.01.31	2 000 000.00	1 603 532.00	0.26
EUR MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 3.75000% 23-19.01.30	1 000 000.00	990 030.00	0.16
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-25.05.29	1 000 000.00	820 848.00	0.13
EUR MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG REG-S 1.87500% 22-25.08.32	1 000 000.00	903 122.00	0.15
EUR MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.05000% 19-06.09.29	1 000 000.00	832 800.00	0.14
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.37500% 18-30.08.28	2 000 000.00	1 793 396.00	0.29
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.25000% 14-25.06.29	1 000 000.00	943 091.22	0.15
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.25000% 22-19.01.32	3 000 000.00	2 361 510.00	0.38
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 1.25000% 17-02.11.29	2 000 000.00	1 796 196.00	0.29
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.75000% 23-13.03.33	500 000.00	519 307.00	0.08
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-04.10.28	1 000 000.00	831 712.00	0.13
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.62500% 23-09.01.30	2 000 000.00	1 993 120.00	0.32
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 17-27.09.27	217 000.00	195 486.62	0.03
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.00000% 22-15.06.32	1 750 000.00	1 615 005.00	0.26
EUR NRW BANK-REG-S 0.37500% 19-16.05.29	1 000 000.00	856 750.00	0.14
EUR ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 3.30000% 22-05.10.29	2 000 000.00	1 977 527.26	0.32
EUR PARIS, CITY OF-REG-S 1.62500% 17-02.02.33	1 000 000.00	861 036.00	0.14
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.50000% 22-25.01.32	2 000 000.00	1 575 660.00	0.26
EUR SACHSEN-ANHALT, STATE OF-REG-S 0.12500% 19-21.06.29	1 500 000.00	1 265 349.00	0.21
EUR SFIL SA-REG-S 0.05000% 21-04.06.29	1 000 000.00	833 736.00	0.14
EUR SFIL SA-REG-S 3.25000% 22-05.10.32	1 500 000.00	1 501 044.00	0.24
EUR SNCF RESEAU-REG-S 1.12500% 15-25.05.30	3 000 000.00	2 624 670.00	0.43
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.62500% 20-17.04.30	2 000 000.00	1 678 432.00	0.27
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.12500% 19-05.11.29	3 000 000.00	2 454 906.00	0.40
EUR SR-BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.01000% 21-10.03.31	2 000 000.00	1 553 256.00	0.25
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.40900% 19-07.11.29	2 000 000.00	1 636 740.00	0.27
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.05000% 21-06.09.28	2 000 000.00	1 647 696.00	0.27
EUR SVERIGES SAKERSTALLDA OBLI AB-REG-S 1.75000% 22-10.02.32	2 000 000.00	1 770 100.00	0.29
EUR TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 0.50000% 19-20.11.31	2 000 000.00	1 565 888.00	0.25
EUR THUERINGEN, STATE OF 0.50000% 22-02.03.29	1 000 000.00	870 520.00	0.14
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 3.71500% 23-13.03.30	1 000 000.00	1 019 100.00	0.17
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.50000% 21-31.03.31	1 500 000.00	1 152 045.00	0.19
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 0.25000% 20-25.11.29	7 000 000.00	5 886 174.00	0.95
EUR UNICREDIT BANK AG-REG-S 0.01000% 21-21.05.29	1 000 000.00	831 430.00	0.13
EUR UNICREDIT BANK AUSTRIA AG-REG-S 0.25000% 20-21.06.30	2 000 000.00	1 624 652.00	0.26
EUR VOLKSBANK WIEN AG 0.12500% 19-19.11.29	2 000 000.00	1 633 120.00	0.26
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3.79900% 23-17.01.30	1 000 000.00	990 532.50	0.16
EUR WUESTENROT BAUSPARKASSE AG-REG-S 3.12500% 23-22.02.30	1 500 000.00	1 499 565.00	0.24
Total EUR		139 352 253.48	22.60

Total Medium-Term Notes, fester Zins

139 352 253.48 22.60

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR BPIFRANCE SACA-REG-S 0.00000% 21-25.05.28	2 000 000.00	1 721 492.00	0.28
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE-REG-S 0.00000% 21-25.05.31	4 000 000.00	3 150 952.00	0.51
EUR EUROPEAN COMMUNITY-REG-S 0.00000% 21-04.07.31	4 000 000.00	3 153 720.00	0.51
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-04.07.29	4 000 000.00	3 348 176.00	0.54
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-22.04.31	5 000 000.00	3 968 480.00	0.64
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-04.10.28	5 000 000.00	4 279 150.00	0.69
EUR KOMMUNEKREDIT 0.00000% 21-03.03.31	2 000 000.00	1 581 176.00	0.26
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-17.09.30	6 000 000.00	4 869 462.00	0.79
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-09.11.28	3 600 000.00	3 083 904.00	0.50
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-15.09.31	1 600 000.00	1 263 859.20	0.21
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.00000% 19-27.11.29	1 000 000.00	827 856.00	0.13
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.00000% 21-19.07.28	2 000 000.00	1 721 180.00	0.28
EUR NRW BANK 0.00000% 20-18.02.30	1 250 000.00	1 021 907.50	0.17
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.00000% 20-29.10.30	1 000 000.00	786 706.00	0.13
EUR SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	3 000 000.00	2 375 304.00	0.39
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 0.00000% 20-19.11.30	1 000 000.00	803 058.00	0.13
Total EUR		37 956 382.70	6.16

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

37 956 382.70 6.16

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV 1.50000% 15-30.09.30	1 000 000.00	894 080.00	0.14
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.12500% 17-12.01.32	2 000 000.00	1 696 596.00	0.28
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.12500% 21-29.09.31	2 000 000.00	1 552 728.00	0.25
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	1 000 000.00	909 164.00	0.15
EUR ARKEA HOME LOANS SFH-REG-S 0.01000% 20-04.10.30	3 000 000.00	2 374 554.00	0.38
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-20.02.29	3 000 000.00	2 639 340.00	0.43
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.90000% 22-20.02.32	4 000 000.00	3 375 200.00	0.55
EUR AUTOBAHNEN- & SCHNELLSTRASSENFINA-REG-S 0.10000% 19-09.07.29	2 000 000.00	1 681 480.00	0.27
EUR BADEN-WUERTTEMBERG, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-02.09.30	2 000 000.00	1 616 328.16	0.26
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.12500% 19-04.06.30	5 000 000.00	3 974 320.00	0.64
EUR BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.01000% 21-14.09.29	1 000 000.00	809 201.34	0.13
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 0.05000% 21-30.04.31	1 000 000.00	791 248.00	0.13
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 2.50000% 22-28.06.32	1 000 000.00	958 254.00	0.16
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	5 000 000.00	4 563 730.00	0.74
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29	3 000 000.00	2 701 134.00	0.44
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.10000% 20-22.06.30	6 000 000.00	4 977 900.00	0.81
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.35000% 22-22.06.32	6 000 000.00	4 769 064.00	0.77
EUR BERLIN, STATE OF-REG-S 0.62500% 19-05.02.29	700 000.00	615 085.80	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.10000% 20-15.01.30	500 000.00	411 921.00	0.07
EUR BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUND-REG-S 1.70000% 22-15.08.32	6 000 000.00	5 710 128.00	0.93
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 0.60000% 22-25.11.29	3 000 000.00	2 574 246.00	0.42
EUR CAISSE FRANCAISE DE FINANCE LOCAL-REG-S 0.01000% 21-18.03.31	3 000 000.00	2 332 416.00	0.38
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM-REG-S 0.01000% 21-30.04.29	1 000 000.00	821 840.00	0.13
EUR CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS CO-REG-S 1.50000% 18-15.12.28	1 000 000.00	904 162.00	0.15
EUR CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.12500% 20-28.01.30	800 000.00	650 748.80	0.11
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 2.75000% 13-03.12.29	2 000 000.00	1 978 728.00	0.32
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.05000% 19-17.10.29	2 000 000.00	1 664 360.00	0.27
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 2.37500% 22-21.06.32	3 000 000.00	2 845 050.00	0.46
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 22-15.06.32	1 000 000.00	883 034.00	0.14
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.25000% 22-15.03.30	5 000 000.00	4 793 060.00	0.78
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.01000% 21-15.10.31	1 000 000.00	781 432.00	0.13
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32	2 000 000.00	1 684 140.00	0.27
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33	4 000 000.00	3 905 824.00	0.63
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 18-15.09.28	3 000 000.00	2 670 462.00	0.43
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29	2 000 000.00	1 735 552.00	0.28
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-SUB 0.12500% 21-15.09.31	3 500 000.00	2 792 776.00	0.45
EUR FINNVERA OYJ-REG-S 0.37500% 19-09.04.29	500 000.00	429 026.00	0.07
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	10 000 000.00	12 405 080.00	2.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	13 500 000.00	13 351 500.00	2.17
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31	18 500 000.00	16 914 291.00	2.74
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	13 246 000.00	12 065 913.86	1.96
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28	16 500 000.00	14 905 308.00	2.42
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	21 000 000.00	18 494 700.00	3.00
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32	10 000 000.00	9 312 512.40	1.51
EUR FREE STATE OF SAXONY-REG-S 0.01000% 21-29.04.31	2 000 000.00	1 583 920.00	0.26
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	8 700 000.00	7 823 910.00	1.27
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	10 000 000.00	8 909 499.99	1.45
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	4 000 000.00	4 471 496.00	0.73
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30	2 000 000.00	2 487 396.00	0.40
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	7 000 000.00	8 568 728.00	1.39
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	6 000 000.00	5 990 388.00	0.97
EUR HESSEN, STATE OF 0.12500% 21-10.10.31	2 000 000.00	1 579 594.70	0.26
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.10000% 20-02.07.30	2 000 000.00	1 612 640.00	0.26
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.10000% 19-15.05.29	2 000 000.00	1 839 576.00	0.30
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.35000% 22-18.10.32	3 000 000.00	2 413 200.00	0.39
EUR IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30	6 000 000.00	5 936 628.00	0.96
EUR LA BANQUE POSTAL HOME LOAN SFH-REG-S 0.01000% 19-22.10.29	500 000.00	408 697.00	0.07
EUR LFA FOERDERBANK BAYERN 0.75000% 19-01.04.31	2 000 000.00	1 685 580.74	0.27
EUR MICROSOFT CORP 3.12500% 13-06.12.28	350 000.00	354 530.40	0.06
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.01000% 21-05.01.29	1 000 000.00	826 584.00	0.13
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33	5 000 000.00	4 939 522.00	0.80
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 19-15.07.29	4 000 000.00	3 475 612.80	0.56
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 22-15.07.32	3 000 000.00	2 483 790.00	0.40
EUR NIB CAPITAL BANK NV-REG-S 0.12500% 21-25.11.30	2 000 000.00	1 586 780.00	0.26
EUR NIEDERSACHSEN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-16.06.28	2 000 000.00	1 722 616.00	0.28
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.20000% 20-09.04.30	1 000 000.00	829 964.00	0.13
EUR OP MORTGAGE BANK-REG-S 0.01000% 20-19.11.30	3 000 000.00	2 373 912.00	0.38
EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE 3.25000% 23-02.08.31	500 000.00	502 900.00	0.08
EUR SCHLESWIG-HOLSTEIN, STATE OF-REG-S 0.12500% 19-12.06.29	1 500 000.00	1 266 540.00	0.21
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.12500% 22-02.02.29	3 000 000.00	2 522 070.00	0.41
EUR SOCIETE GENERALE SFH SA-REG-S 3.12500% 23-24.02.32	2 000 000.00	1 982 152.00	0.32
EUR SPAREBANK 1 BOLJGKREDIT AS-REG-S 0.05000% 21-03.11.28	1 000 000.00	840 720.00	0.14
EUR UNICREDIT BANK AG-REG-S 0.25000% 20-15.01.32	1 000 000.00	785 070.00	0.13
Total EUR		259 721 635.99	42.13
Total Anleihen, fester Zins		259 721 635.99	42.13
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-20.02.30	5 000 000.00	4 129 350.00	0.67
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 21-20.02.31	2 000 000.00	1 601 608.00	0.26
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 22-20.10.28	1 000 000.00	861 240.00	0.14
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.00000% 21-22.10.31	11 000 000.00	8 636 848.00	1.40
EUR BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.00000% 22-15.02.2032	9 000 000.00	7 394 616.00	1.20
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.00000% 21-20.01.31	1 500 000.00	1 197 255.00	0.19
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 20-09.09.30	1 000 000.00	809 050.00	0.13
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 21-14.01.31	1 000 000.00	798 678.00	0.13
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	15 000 000.00	12 610 530.00	2.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	15 900 000.00	12 988 233.00	2.11
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 22-25.05.32	10 000 000.00	7 789 936.70	1.26
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.08.30	5 500 000.00	4 685 450.00	0.76
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31	4 500 000.00	3 746 034.00	0.61
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.29	11 500 000.00	9 992 649.00	1.62
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30	11 000 000.00	9 456 260.00	1.53
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 20-15.08.30	5 000 000.00	4 253 370.00	0.69
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	7 000 000.00	5 888 190.00	0.96
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.11.28	7 000 000.00	6 176 884.00	1.00
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31	7 500 000.00	6 239 910.00	1.01
EUR INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCI-REG-S 0.00000% 21-15.07.31	1 500 000.00	1 171 623.00	0.19
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-18.10.31	1 000 000.00	797 298.50	0.13
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.07.30	5 000 000.00	4 165 090.00	0.68
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 21-15.07.31	3 000 000.00	2 429 478.00	0.39
Total EUR		117 819 581.20	19.11
Total Anleihen, Nullcoupon		117 819 581.20	19.11
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		605 415 051.74	98.20
Total des Wertpapierbestandes		605 415 051.74	98.20

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

USD	281 266 900.00	EUR	258 356 610.82	2.5.2023	-3 585 868.09	-0.58
CHF	166 249 600.00	EUR	167 174 257.54	2.5.2023	2 016 693.28	0.33
EUR	476 274.35	CHF	474 300.00	2.5.2023	-6 417.15	0.00
EUR	660 526.39	USD	722 100.00	2.5.2023	6 450.30	0.00
EUR	297 907.02	CHF	295 200.00	2.5.2023	-2 515.77	0.00
EUR	503 054.53	CHF	499 600.00	2.5.2023	-5 384.58	0.00
EUR	550 910.13	USD	600 800.00	2.5.2023	6 707.23	0.00
EUR	493 650.41	CHF	490 300.00	2.5.2023	-5 324.16	0.00
EUR	18 791 830.65	CHF	18 538 000.00	2.5.2023	-74 150.66	-0.01
EUR	30 793 191.61	USD	33 639 200.00	2.5.2023	322 901.76	0.05
EUR	597 024.35	CHF	589 700.00	2.5.2023	-3 108.85	0.00
EUR	347 268.36	USD	381 600.00	2.5.2023	1 616.19	0.00
EUR	263 405.37	CHF	259 200.00	2.5.2023	-380.49	0.00
EUR	380 910.53	USD	421 300.00	2.5.2023	-701.79	0.00
EUR	802 933.50	USD	884 200.00	2.5.2023	2 027.70	0.00
EUR	699 612.36	CHF	687 100.00	2.5.2023	355.93	0.00
EUR	463 989.47	CHF	456 300.00	2.5.2023	-383.56	0.00
EUR	445 525.24	USD	488 800.00	2.5.2023	2 771.62	0.00
EUR	156 126 268.58	USD	171 145 600.00	2.5.2023	1 103 080.19	0.18
EUR	109 446 960.22	CHF	107 665 700.00	2.5.2023	-123 602.08	-0.02
EUR	1 520 072.04	CHF	1 490 000.00	2.5.2023	3 710.40	0.00
EUR	2 684 788.84	USD	2 946 000.00	2.5.2023	16 310.58	0.00
EUR	98 234.32	CHF	96 200.00	2.5.2023	332.31	0.00
EUR	442 932.48	USD	486 300.00	2.5.2023	2 443.35	0.00
EUR	84 013.86	CHF	82 300.00	2.5.2023	257.78	0.00
EUR	112 829.79	USD	123 800.00	2.5.2023	692.11	0.00
EUR	100 714.23	USD	111 300.00	2.5.2023	-100.99	0.00
CHF	34 625 700.00	EUR	35 163 244.03	1.6.2023	145 409.23	0.02
USD	69 315 900.00	EUR	62 624 022.23	1.6.2023	37 272.93	0.01
EUR	101 520.66	CHF	100 000.00	1.6.2023	-451.73	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-139 357.01	-0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	6 183 725.48	1.00
Andere Aktiva und Passiva	5 073 377.46	0.82
Total des Nettovermögens	616 532 797.67	100.00

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in GBP		175 856 437.30	201 034 026.50	178 896 337.51
Klasse F-acc	LU0270450223			
Aktien im Umlauf		209 508.3640	225 167.5960	199 835.1710
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		159.80	157.19	184.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		159.80	157.19	184.53
Klasse F-UKdist	LU0526609713			
Aktien im Umlauf		1 195 819.2520	1 386 819.5420	995 595.6040
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		119.06	119.44	142.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		119.06	119.44	142.65

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	86.31
Deutschland	2.66
Supranational	2.65
Vereinigte Staaten	1.83
Luxemburg	1.66
Frankreich	1.44
Niederlande	1.40
Kanada	0.51
Norwegen	0.30
Total	98.76

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	82.01
Banken & Kreditinstitute	7.08
Supranationale Organisationen	5.12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.14
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.59
Detailhandel, Warenhäuser	0.31
Erdöl	0.30
Computer & Netzwerkausrüster	0.21
Total	98.76

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	199 453 410.51
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-25 776 631.56
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	173 676 778.95
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	714 217.53
Forderungen aus Zeichnungen	48 716.50
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 462 235.57
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	85.26
Vorausbezahlte Kosten	19 631.09
Total Aktiva	175 921 664.90
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-40 306.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 695.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 352.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 873.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-24 921.10
Total Passiva	-65 227.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	175 856 437.30

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 721.42
Zinsen auf Wertpapiere	2 214 025.38
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	119 268.57
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	27 593.57
Total Erträge	2 370 608.94
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-133 853.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 265.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 814.18
Total Aufwendungen	-146 933.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 223 675.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-9 669 339.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	230.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 669 109.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-7 445 433.26
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 846 604.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 971.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 850 576.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 405 142.83

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	201 034 026.50
Zeichnungen	46 240 259.02
Rücknahmen	-71 526 843.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-25 286 584.83
Ausbezahlte Dividende	-3 296 147.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 223 675.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 669 109.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 850 576.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 405 142.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	175 856 437.30

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 167.5960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	132 937.1380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-148 596.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	209 508.3640
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 386 819.5420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	205 328.3270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-396 328.6170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 195 819.2520

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond GBP	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	GBP	2.36

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
GBP			
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.00000% 98-07.12.28	500 000.00	545 070.00	0.31
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.62500% 00-07.06.32	1 000 000.00	1 123 500.00	0.64
GBP INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 21-21.09.28	1 200 000.00	999 196.80	0.57
GBP INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTR & DEVL 1.25000% 22-13.12.28	1 000 000.00	855 884.00	0.48
Total GBP		3 523 650.80	2.00
Total Notes, fester Zins		3 523 650.80	2.00
Medium-Term Notes, fester Zins			
GBP			
GBP BANQUE FEDERATIVE DUCREDIT MUTUEL-REG-S 1.87500% 22-26.10.28	600 000.00	508 783.20	0.29
GBP BNG BANK NV-REG-S 5.20000% 99-07.12.28	1 000 000.00	1 039 434.00	0.59
GBP CPIIB CAPITAL INC-REG-S 1.12500% 20-14.12.29	1 100 000.00	898 087.67	0.51
GBP EQUIINOR ASA 6.12500% 98-27.11.28	500 000.00	529 780.00	0.30
GBP EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 5.62500% 98-07.12.28	1 500 000.00	1 603 164.00	0.91
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 09-07.06.29	300 000.00	305 955.00	0.18
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.87500% 99-07.12.28	1 000 000.00	1 030 904.00	0.59
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 00-07.12.28	2 950 000.00	3 213 311.10	1.83
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.75000% 01-07.06.32	500 000.00	565 269.00	0.32
GBP LAND SECURITIES CAPITAL MARKETS-REG-S 4.87500% 23-15.09.32	500 000.00	499 248.60	0.28
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.62500% 19-21.09.29	700 000.00	569 259.60	0.32
GBP NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.37500% 01-07.06.32	600 000.00	651 268.80	0.37
GBP NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE PLC 4.37500% 05-09.12.30	800 000.00	815 385.60	0.46
GBP NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.75000% 21-14.12.28	400 000.00	321 287.82	0.18
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.55000% 05-30.08.29	400 000.00	393 972.80	0.23
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	2 000 000.00	2 062 692.00	1.17
GBP SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.00000% 20-10.12.30	500 000.00	382 723.00	0.22
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.25000% 99-07.12.28	1 000 000.00	1 037 148.00	0.59
GBP WALMART INC 5.75000% 00-19.12.30	500 000.00	541 380.04	0.31
Total GBP		16 969 054.23	9.65
Total Medium-Term Notes, fester Zins		16 969 054.23	9.65
Anleihen, fester Zins			
GBP			
GBP APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	400 000.00	373 929.28	0.21
GBP CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.87500% 23-23.10.29	1 000 000.00	984 160.00	0.56
GBP INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 1.00000% 20-21.12.29	500 000.00	412 016.00	0.23
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 09-14.07.28	1 400 000.00	1 168 234.66	0.66
GBP LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 2.12500% 22-15.12.28	1 000 000.00	896 300.00	0.51
GBP LCR FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 99-07.12.28	700 000.00	711 266.71	0.40
GBP LLOYDS BANK PLC 6.00000% 11-08.02.29	2 000 000.00	2 137 860.00	1.22
GBP PRS FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 19-23.01.29	1 500 000.00	1 320 411.00	0.75
GBP UNITED KINGDOM GILT-REG-S 1.62500% 18-22.10.28	11 500 000.00	10 382 568.00	5.90
GBP UNITED KINGDOM GILT-REG-S 0.25000% 20-31.07.31	22 950 000.00	17 443 606.50	9.92
GBP UNITED KINGDOM OF GB AND NRTH IRL-REG-S 0.50000% 21-31.01.29	12 100 000.00	10 102 150.72	5.75
GBP UNITED KINGDOM OF GB & N IRL-REG-S 3.25000% 23-31.01.33	4 600 000.00	4 426 081.36	2.52
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 6.00000% 98-07.12.28	5 700 000.00	6 370 320.00	3.62
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32	21 250 000.00	22 281 305.01	12.67
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	18 750 000.00	20 197 846.88	11.49
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	25 550 000.00	21 592 305.00	12.28
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.37500% 20-22.10.30	21 700 000.00	17 155 672.80	9.76
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.00000% 21-31.01.32	17 800 000.00	14 275 600.00	8.12
Total GBP		152 231 633.92	86.57
Total Anleihen, fester Zins		152 231 633.92	86.57
Anleihen, Nullcoupon			
GBP			
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.00000% 99-07.12.28	1 200 000.00	952 440.00	0.54
Total GBP		952 440.00	0.54
Total Anleihen, Nullcoupon		952 440.00	0.54
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		173 676 778.95	98.76
Total des Wertpapierbestandes		173 676 778.95	98.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		714 217.53	0.41
Andere Aktiva und Passiva		1 465 440.82	0.83
Total des Nettovermögens		175 856 437.30	100.00

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in USD		3 516 023 390.26	4 251 345 080.56	2 294 398 605.83
Klasse F-acc	LU0270450066			
Aktien im Umlauf		6 957 467.7030	9 898 397.7230	4 375 187.4690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		185.60	173.57	203.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		185.60	173.57	203.60
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1140787604			
Aktien im Umlauf		2 859 279.2540	5 553 167.7540	1 862 382.7990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.08	89.03	106.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		93.08	89.03	106.73
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1140787190			
Aktien im Umlauf		10 405 367.3290	12 549 975.4790	6 947 566.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.03	94.02	112.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.03	94.02	112.03
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1339538339			
Aktien im Umlauf		106 861.9560	888 706.6160	56 218.0360
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		103.23	97.28	114.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		103.23	97.28	114.67
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1786951779			
Aktien im Umlauf		296 384.0000	336 555.0000	235 162.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 344	8 978	10 708
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 344	8 978	10 708
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU1002056536			
Aktien im Umlauf		138 752.2540	135 013.7720	93 553.0970
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		121.24	113.90	133.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		121.24	113.90	133.60
Klasse F-UKdist	LU0723399837			
Aktien im Umlauf		2 518 957.0000	2 544 130.0000	1 434 575.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.12	92.70	111.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.12	92.70	111.29
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1140787786			
Aktien im Umlauf		796 529.9800	848 046.4280	599 443.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		75.78	73.97	90.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		75.78	73.97	90.77
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU1140787356			
Aktien im Umlauf		176 254.3980	212 660.0000	98 125.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		78.15	75.81	92.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		78.15	75.81	92.52
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1545517606			
Aktien im Umlauf		967 190.9290	871 417.0710	109 733.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		88.46	85.22	102.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		88.46	85.22	102.81
Klasse U-X-acc²	LU2397253928			
Aktien im Umlauf		33 410.0000	39 984.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 160.94	8 561.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 160.94	8 561.64	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	67.48
Supranational	7.21
Kanada	4.00
Luxemburg	3.10
Vereinigte Arabische Emirate	3.08
Katar	1.79
Hongkong	1.55
Norwegen	1.47
Niederlande	1.34
Frankreich	1.29
Deutschland	1.26
Südkorea	1.08
Australien	0.96
Philippinen	0.92
Irland	0.71
Singapur	0.55
Finnland	0.47
Britische Jungferninseln	0.46
Belgien	0.23
Total	98.95

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	48.05
Supranationale Organisationen	13.59
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.35
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	5.74
Banken & Kreditinstitute	4.66
Kantone, Bundesstaaten	3.82
Detailhandel, Warenhäuser	3.14
Erdöl	2.35
Computer & Netzwerkausrüster	2.11
Internet, Software & IT-Dienste	1.12
Diverse Konsumgüter	1.12
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.10
Biotechnologie	0.84
Anlagefonds	0.80
Städte, Gemeinden	0.70
Energie- & Wasserversorgung	0.58
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.57
Diverse Dienstleistungen	0.47
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.33
Verkehr & Transport	0.30
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.13
Versicherungen	0.07
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.01
Total	98.95

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 729 051 400.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-249 924 316.41
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 479 127 084.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	22 459 752.11
Andere liquide Mittel (Margins)	120 644.13
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 340.25
Forderungen aus Zeichnungen	9 096 415.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	21 613 782.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	48 070.39
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	30 988 512.09
Total Aktiva	3 563 455 601.76
Passiva	
Kontokorrentkredit	-23 452.21
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-29 209 452.29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-17 201 087.07
Andere Verbindlichkeiten	-394 532.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-390 203.57
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 046.33
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-186 437.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-603 687.69
Total Passiva	-47 432 211.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 516 023 390.26

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	277 920.04
Zinsen auf Wertpapiere	41 129 455.97
Dividenden	127 182.22
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	974 360.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 771 652.50
Total Erträge	44 280 571.66
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 556 044.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-202 039.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-76 501.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-201.16
Total Aufwendungen	-2 834 787.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 445 784.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-148 217 613.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 184 473.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	197 673 460.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-9 514 174.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	42 126 145.72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	83 571 929.97
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	388 787 802.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-319 679.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 818 575.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	390 286 698.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	473 858 628.42

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4 251 345 080.56
Zeichnungen	1 049 269 851.41
Rücknahmen	-2 249 897 569.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 200 627 718.39
Ausbezahlte Dividende	-8 552 600.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 445 784.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	42 126 145.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	390 286 698.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	473 858 628.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 516 023 390.26

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 898 397.7230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 468 270.8970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 409 200.9170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 957 467.7030
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 553 167.7540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 815 492.7850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 509 381.2850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 859 279.2540
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 549 975.4790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 514 304.1280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 658 912.2780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 405 367.3290
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	888 706.6160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	338 614.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 120 458.6600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	106 861.9560
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	336 555.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 571.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	296 384.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	135 013.7720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 609.5590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 871.0770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	138 752.2540
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 544 130.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	609 214.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-634 387.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 518 957.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	848 046.4280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 266.5520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 783.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	796 529.9800
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	212 660.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 024.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 430.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	176 254.3980
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	871 417.0710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180 933.8580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-85 160.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	967 190.9290
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 984.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 317.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 891.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 410.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV				
– High Grade Long Term Bond USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	1.75
F-UKdist	8.3.2023	13.3.2023	USD	0.17
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	CHF	1.48
(CHF hedged) F-UKdist	8.3.2023	13.3.2023	CHF	0.04
(EUR hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	1.56
(EUR hedged) F-UKdist	8.3.2023	13.3.2023	EUR	0.09
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	GBP	1.76
(GBP hedged) F-UKdist	8.3.2023	13.3.2023	GBP	0.12

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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 ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC-REG-S 3.65000% 17-02.11.29	2 000 000.00	1 891 000.00	0.05
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.30	8 214 000.00	8 445 758.83	0.24
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	5 000 000.00	5 156 035.00	0.15
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	10 000 000.00	8 190 903.00	0.23
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	18 580 000.00	15 373 776.12	0.44
USD AMAZON.COM INC 1.50000% 20-03.06.30	15 000 000.00	12 538 085.10	0.36
USD AMAZON.COM INC 2.10000% 21-12.05.31	12 500 000.00	10 734 030.25	0.30
USD AMAZON.COM INC 3.45000% 22-13.04.29	10 000 000.00	9 663 744.29	0.27
USD AMAZON.COM INC 3.60000% 22-13.04.32	15 000 000.00	14 262 141.30	0.41
USD AMAZON.COM INC 4.65000% 22-01.12.29	10 000 000.00	10 237 248.50	0.29
USD AMAZON.COM INC 4.70000% 22-01.12.32	20 000 000.00	20 568 523.00	0.58
USD APPLE INC 1.25000% 20-20.08.30	15 000 000.00	12 375 269.10	0.35
USD APPLE INC 1.40000% 21-05.08.28	10 000 000.00	8 796 961.40	0.25
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	10 000 000.00	8 539 544.00	0.24
USD APPLE INC 1.65000% 21-08.02.31	15 000 000.00	12 671 328.60	0.36
USD APPLE INC 1.70000% 21-05.08.31	10 000 000.00	8 364 759.90	0.24
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	12 800 000.00	11 516 300.29	0.33
USD APPLE INC 3.35000% 22-08.08.32	12 500 000.00	11 861 140.25	0.34
USD AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 1.25000% 20-01.09.30	4 000 000.00	3 298 241.92	0.09
USD AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 1.70000% 21-15.05.28	5 000 000.00	4 474 129.15	0.13
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 2.87500% 22-15.03.32	13 000 000.00	11 774 945.78	0.33
USD BLACKROCK INC 1.90000% 20-28.01.31	4 000 000.00	3 356 673.68	0.10
USD BLACKROCK INC 2.40000% 20-30.04.30	10 000 000.00	8 865 318.60	0.25
USD BLACKROCK INC 3.25000% 19-30.04.29	2 000 000.00	1 916 365.83	0.05
USD BLACKROCK INC/NEW YORK 2.10000% 21-25.02.32	12 000 000.00	10 052 909.16	0.29
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31	20 000 000.00	16 734 688.39	0.48
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE-144A-1.37500% 21-20.01.31	10 000 000.00	8 397 133.90	0.24
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	9 539 000.00	8 503 445.30	0.24
USD CME GROUP INC 2.65000% 22-15.03.32	8 500 000.00	7 453 577.75	0.21
USD COLGATE-PALMOLIVE CO 3.25000% 22-15.08.32	10 000 000.00	9 382 486.20	0.27
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	3 100 000.00	3 021 508.31	0.09
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.87500% 21-15.09.31	11 730 000.00	9 668 622.59	0.27
USD CPPIB CAPITAL INC-144A 2.00000% 19-01.11.29	5 000 000.00	4 455 184.15	0.13
USD CPPIB CAPITAL INC-144A 1.25000% 21-28.01.31	3 500 000.00	2 880 526.18	0.08
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.00000% 19-01.11.29	2 500 000.00	2 227 592.08	0.06
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.25000% 21-28.01.31	11 200 000.00	9 217 683.78	0.26
USD CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 5.30100% 23-12.07.28	6 200 000.00	6 343 296.00	0.18
USD EQUINOR ASA 2.37500% 20-22.05.30	12 635 000.00	11 229 860.89	0.32
USD EQUINOR ASA 3.12500% 20-06.04.30	20 000 000.00	18 776 368.20	0.53
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	5 000 000.00	4 902 520.60	0.14
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	10 000 000.00	8 338 518.00	0.24
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 21-13.05.31	3 000 000.00	2 610 827.79	0.07
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	7 000 000.00	5 856 340.00	0.17
USD EXXON MOBIL CORP 2.44000% 19-16.08.29	7 500 000.00	6 868 259.85	0.20
USD EXXON MOBIL CORP 2.61000% 20-15.10.30	12 000 000.00	10 843 408.80	0.31
USD EXXON MOBIL CORP 3.48200% 20-19.03.30	15 000 000.00	14 400 943.20	0.41
USD FANNIE MAE 7.12500% 00-15.01.31	8 000 000.00	5 593 456.56	0.27
USD FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.87500% 20-20.05.30	20 000 000.00	16 493 360.00	0.47
USD FREDDIE MAC 6.25000% 02-15.07.32	30 000 000.00	35 718 372.90	1.02
USD FREDDIE MAC 6.75000% 99-15.09.29	4 000 000.00	4 670 688.56	0.13
USD FREDDIE MAC 6.75000% 00-15.03.31	20 000 000.00	24 129 036.80	0.69
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 2.50000% 22-12.01.32	3 250 000.00	2 799 249.70	0.08
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 18-18.09.28	2 500 000.00	2 436 223.85	0.07
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	25 000 000.00	23 095 500.00	0.66
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	27 500 000.00	25 189 079.85	0.72
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	30 000 000.00	25 699 038.60	0.73
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	15 000 000.00	12 340 469.85	0.35
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	15 000 000.00	13 374 465.60	0.38
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.62500% 22-21.09.29	7 500 000.00	7 494 860.85	0.21
USD JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30	11 050 000.00	9 274 030.52	0.26
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.12500% 20-14.06.30	20 000 000.00	16 655 120.00	0.47
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.00000% 21-25.10.31	5 000 000.00	4 149 375.00	0.12
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	5 000 000.00	4 986 095.09	0.14
USD KOREA, REPUBLIC OF 1.75000% 21-15.10.31	10 000 000.00	8 488 400.00	0.24
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.75000% 19-14.09.29	7 500 000.00	6 742 990.65	0.19
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.87500% 20-03.09.30	25 000 000.00	20 661 871.75	0.59
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.15000% 23-28.03.33	3 000 000.00	3 045 924.15	0.09
USD NEDERLANDSE WATERCHAPS BANK NV-144A 1.00000% 20-28.05.30	200 000.00	165 621.60	0.00
USD NEDERLANDSE WATERCHAPS BANK NV-REG-S 1.00000% 20-28.05.30	1 200 000.00	993 729.60	0.03
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.85000% 23-14.03.33	10 000 000.00	10 477 722.80	0.30
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-24.09.28	10 000 000.00	9 840 223.50	0.28
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.25000% 20-15.09.30	7 150 000.00	5 820 727.69	0.17
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 21-14.09.31	750 000.00	629 220.46	0.02
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	4 079 000.00	3 833 623.19	0.11
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	15 000 000.00	13 263 963.76	0.38
USD OMERS FINANCE TRUST-REG-S 3.50000% 22-19.04.32	5 000 000.00	4 709 323.50	0.13
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-144A 1.25000% 20-27.09.30	4 000 000.00	3 272 864.04	0.09
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 2.00000% 21-16.04.31	15 000 000.00	12 846 744.60	0.37
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	3 000 000.00	2 688 313.02	0.08
USD ONTARIO, PROVINCE OF TB 1.60000% 21-25.02.31	5 000 000.00	4 232 610.90	0.12
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.80000% 21-14.10.31	15 000 000.00	12 768 309.15	0.36
USD PROCTER & GAMBLE CO 3.00000% 20-25.03.30	15 000 000.00	14 112 854.70	0.40
USD PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 20-29.10.30	8 900 000.00	7 316 747.76	0.21
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.95000% 21-23.04.31	5 000 000.00	4 343 484.00	0.12
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.30000% 22-01.02.32	2 500 000.00	2 224 647.07	0.06
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.05000% 23-26.01.33	2 000 000.00	2 015 891.64	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PROVINCE OF ONTARIO CANADA 2.12500% 22-21.01.32	10 000 000.00	8 709 403.60	0.25
USD PSP CAPITAL INC-REG-S 1.62500% 21-26.10.28	5 000 000.00	4 426 548.80	0.13
USD QATAR PETROLEUM-REG-S 2.25000% 21-12.07.31	6 000 000.00	5 164 875.00	0.15
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.50000% 18-23.04.28	5 000 000.00	5 110 312.50	0.15
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	25 000 000.00	25 090 625.00	0.71
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	25 000 000.00	24 754 687.50	0.70
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30	10 000 000.00	8 477 640.00	0.24
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.90000% 21-21.04.31	10 000 000.00	8 682 555.69	0.25
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	5 000 000.00	4 867 963.30	0.14
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.37500% 19-07.11.29	20 000 000.00	17 882 219.00	0.51
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.75000% 20-06.04.30	12 500 000.00	11 425 577.88	0.32
USD TSMC ARIZONA CORP 2.50000% 21-25.10.31	5 000 000.00	4 258 750.00	0.12
USD TSMC ARIZONA CORP 4.12500% 22-22.04.29	10 000 000.00	9 823 750.00	0.28
USD TSMC ARIZONA CORP 4.25000% 22-22.04.32	7 000 000.00	6 887 562.50	0.20
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.37500% 20-28.09.30	3 650 000.00	2 920 684.38	0.08
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	10 000 000.00	8 396 100.00	0.24
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 22-22.07.32	5 000 000.00	5 055 550.00	0.14
USD VISA INC 1.10000% 20-15.02.31	10 000 000.00	8 023 180.50	0.23
USD VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	9 825 000.00	8 596 096.76	0.24
USD WAL-MART STORES INC 1.80000% 21-22.09.31	18 350 000.00	15 572 266.55	0.44
USD WALMART INC 1.50000% 21-22.09.28	5 000 000.00	4 422 547.80	0.13
USD WALMART INC 2.37500% 19-24.09.29	3 000 000.00	2 727 271.05	0.08
USD WALMART INC 3.25000% 19-08.07.29	5 000 000.00	4 798 329.40	0.14
USD WALMART INC 4.15000% 22-09.09.32	5 000 000.00	5 047 143.70	0.14
USD WESTPAC BANKING CORP 2.65000% 20-16.01.30	11 468 000.00	10 228 864.25	0.29
USD WESTPAC BANKING CORP 2.15000% 21-03.06.31	2 500 000.00	2 125 440.50	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP 1.95300% 21-20.11.28	10 000 000.00	8 769 821.00	0.25
Total USD		1 031 877 924.93	29.35

Total Notes, fester Zins **1 031 877 924.93** **29.35**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ABU DHABI GOVERNMENT INTL-REG-S 1.87500% 21-15.09.31	10 000 000.00	8 555 000.00	0.24
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	17 500 000.00	16 677 500.00	0.48
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 1.70000% 20-02.03.31	15 000 000.00	12 804 375.00	0.36
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 1.62500% 21-02.06.28	5 000 000.00	4 486 875.00	0.13
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	10 000 000.00	8 932 479.29	0.25
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	7 500 000.00	6 707 796.97	0.19
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.75000% 20-08.10.30	10 000 000.00	8 150 100.00	0.23
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 21-04.03.31	10 000 000.00	8 588 544.20	0.25
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 22-15.03.29	5 000 000.00	4 537 447.70	0.13
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 22-28.09.32	20 000 000.00	20 370 082.00	0.58
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.33	30 000 000.00	30 808 200.91	0.88
USD BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.00000% 20-28.05.30	9 630 000.00	7 978 627.57	0.23
USD BNG BANK NV-REG-S 1.00000% 20-03.06.30	20 000 000.00	16 563 896.41	0.47
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.00000% 20-21.10.30	10 000 000.00	8 224 739.79	0.23
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.37500% 21-20.01.31	5 000 000.00	4 198 566.95	0.12
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32	15 000 000.00	13 124 050.50	0.37
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 1.75000% 21-19.10.28	5 000 000.00	4 380 625.00	0.13
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 4.37500% 23-24.04.28	4 632 000.00	4 585 101.00	0.13
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 1.75000% 21-24.11.31	13 000 000.00	11 013 916.81	0.31
USD HONG KONG GOVERNMENT INTER BOND-REG-S 1.37500% 21-02.02.31	5 000 000.00	4 175 856.75	0.12
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.62500% 23-11.01.33	4 000 000.00	4 251 446.00	0.12
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	28 300 000.00	23 617 823.86	0.67
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 22-14.09.29	10 000 000.00	9 912 600.00	0.28
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 23-12.04.33	10 000 000.00	9 859 561.00	0.28
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 20-27.08.30	5 000 000.00	4 096 145.25	0.12
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDER-REG-S 1.37500% 21-12.10.28	10 000 000.00	8 796 300.00	0.25
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.75000% 17-19.04.29	2 900 000.00	2 809 012.50	0.08
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 19-07.11.29	9 000 000.00	8 233 875.00	0.23
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	8 800 000.00	8 004 150.00	0.23
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.37500% 22-28.03.32	2 700 000.00	2 498 499.00	0.07
USD MTR CORP LTD-REG-S 1.62500% 20-19.08.30	12 500 000.00	10 491 400.38	0.30
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.55000% 23-28.01.33	3 000 000.00	2 982 039.00	0.09
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.25000% 20-30.04.30	3 737 000.00	3 266 995.26	0.09
USD QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29	3 000 000.00	3 575 011.32	0.10
USD ST ENGINEERING URBAN SOLUTIONS US-REG-S 3.75000% 22-05.05.32	500 000.00	470 473.32	0.01
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-144A 1.00000% 20-06.10.30	2 000 000.00	1 613 167.28	0.05
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	5 000 000.00	4 016 080.00	0.11
USD TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 1.62500% 21-02.08.31	12 500 000.00	10 357 373.75	0.30
USD UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND-REG-S 2.00000% 21-19.10.31	5 000 000.00	4 318 125.00	0.12
USD UAE INTERNATIONAL GOVNT BOND-REG-S 4.05000% 22-07.07.32	15 000 000.00	15 068 437.50	0.43
Total USD		343 102 297.27	9.76

Total Medium-Term Notes, fester Zins **343 102 297.27** **9.76**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29	20 000 000.00	18 422 500.00	0.52
USD ALBERTA, PROVINCE OF 1.30000% 20-22.07.30	20 000 000.00	16 717 903.39	0.48
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 19-09.10.29	15 000 000.00	13 307 700.00	0.38
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	15 800 000.00	12 961 009.08	0.37
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 22-15.03.29	15 000 000.00	13 552 050.00	0.38
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 23-14.02.33	60 000 000.00	60 951 895.20	1.73
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.25000% 20-21.09.30	1 200 000.00	965 592.00	0.03
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	20 000 000.00	22 763 036.20	0.65
USD FANNIE MAE 6.62500% 00-15.11.30	40 000 000.00	47 769 920.80	1.36
USD FANNIE MAE 7.25000% 00-15.05.30	20 000 000.00	24 379 943.40	0.69
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.45000% 22-03.02.32	10 000 000.00	8 581 954.30	0.24
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.05000% 23-01.04.28	5 000 000.00	5 176 998.80	0.15
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-20.07.28	15 000 000.00	13 211 622.74	0.38
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3.87500% 23-14.02.30	30 000 000.00	30 413 630.40	0.87
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	30 000 000.00	24 862 239.60	0.71
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	30 000 000.00	24 450 014.40	0.69

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	10 000 000.00	8 433 761.80	0.24
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	10 000 000.00	8 781 431.30	0.25
USD JOHNSON & JOHNSON 4.95000% 03-15.05.33	2 000 000.00	2 178 723.98	0.06
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.62500% 21-19.01.31	2 000 000.00	1 635 960.00	0.05
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	5 000 000.00	4 561 875.00	0.13
USD KOREA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-16.09.30	3 500 000.00	2 866 395.00	0.08
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	10 000 000.00	8 225 560.40	0.23
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	15 000 000.00	12 358 117.80	0.35
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 7.12500% 00-01.05.30	5 631 000.00	6 679 691.03	0.19
Total USD		394 209 526.62	11.21
Total Anleihen, fester Zins		394 209 526.62	11.21
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.05.28	17 500 000.00	16 968 164.15	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.08.28	50 000 000.00	48 437 500.00	1.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	15 000 000.00	14 691 796.80	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	90 000 000.00	85 763 672.09	2.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-15.05.29	50 000 000.00	46 910 155.99	1.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.08.29	50 000 000.00	44 847 656.00	1.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	50 000 000.00	45 166 015.50	1.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.02.30	43 000 000.00	37 944 140.84	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	60 000 000.00	49 492 968.61	1.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	60 000 000.00	49 242 187.20	1.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	40 000 000.00	33 387 500.00	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.01.28	40 000 000.00	35 165 624.80	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	75 000 000.00	63 706 054.50	1.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-29.02.28	35 000 000.00	31 286 718.75	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.03.28	30 000 000.00	26 936 718.60	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.04.28	40 000 000.00	35 848 437.60	1.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 21-15.05.31	75 000 000.00	65 742 187.51	1.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.05.28	60 000 000.00	53 688 281.40	1.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.06.28	50 000 000.00	44 652 344.00	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 21-31.07.28	60 000 000.00	52 776 562.80	1.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-15.08.31	40 000 000.00	33 825 000.00	0.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125000% 21-31.08.28	50 000 000.00	44 181 640.49	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.09.28	50 000 000.00	44 398 437.50	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.10.28	50 000 000.00	44 650 390.50	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31	75 000 000.00	63 767 578.49	1.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.500000% 21-30.11.28	50 000 000.00	44 888 672.00	1.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.12.28	85 000 000.00	75 752 929.90	2.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 31.01.22-31.01.29	45 000 000.00	40 860 351.45	1.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-15.02.32	40 000 000.00	35 351 562.40	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.29	60 000 000.00	54 834 375.00	1.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-30.04.29	5 000 000.00	4 825 195.30	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.05.32	40 000 000.00	38 284 375.20	1.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	40 000 000.00	37 856 250.00	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-15.02.33	47 500 000.00	47 782 031.25	1.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	30 000 000.00	31 664 062.51	0.90
Total USD		1 525 577 539.13	43.39
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 525 577 539.13	43.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 294 767 287.95	93.71
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.30100% 23-12.07.28	5 000 000.00	5 115 561.30	0.14
USD FANNIE MAE 0.87500% 20-05.08.30	40 000 000.00	32 872 790.00	0.93
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.25000% 20-19.11.27	3 000 000.00	2 583 795.30	0.07
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 1.55000% 20-09.10.30	2 900 000.00	2 323 966.19	0.07
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 20-09.10.30	5 000 000.00	4 647 932.37	0.13
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 1.55000% 21-07.01.31	2 000 000.00	1 608 684.96	0.05
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.30000% 22-25.08.29	3 000 000.00	2 922 206.70	0.08
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.30000% 22-01.10.32	3 000 000.00	3 041 886.81	0.09
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.00000% 18-10.01.28	5 000 000.00	4 699 219.40	0.13
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.20000% 20-07.08.30	2 740 000.00	2 170 814.35	0.06
USD NUVEEN LLC-144A 4.00000% 18-01.11.28	2 500 000.00	2 402 160.10	0.07
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-144A 2.00000% 21-16.04.31	2 000 000.00	1 712 899.28	0.05
USD PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.45000% 22-11.01.32	4 100 000.00	3 374 833.00	0.10
USD PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.45000% 21-20.01.28	6 020 000.00	5 141 381.00	0.15
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.73700% 20-21.09.30	2 500 000.00	1 959 251.10	0.06
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 1.93000% 21-13.12.28	3 500 000.00	3 116 605.63	0.09
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 1.93000% 21-13.12.28	7 550 000.00	6 722 963.56	0.19
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.07600% 21-13.12.31	17 500 000.00	14 888 376.30	0.42
Total USD		101 305 327.35	2.88
Total Notes, fester Zins		101 305 327.35	2.88
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.77850% 19-13.09.29	20 000 000.00	18 986 382.20	0.54
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.40000% 22-11.01.32	10 000 000.00	8 389 427.20	0.24
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-144A 3.30000% 22-21.03.29	3 000 000.00	2 779 516.11	0.08
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	3 000 000.00	3 045 924.15	0.09
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.05000% 19-17.06.29	4 100 000.00	3 717 097.51	0.10
USD NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING-144A 1.70000% 21-01.06.28	879 000.00	767 418.90	0.02
Total USD		37 685 766.07	1.07
Total Medium-Term Notes, fester Zins		37 685 766.07	1.07

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
Halbjahresbericht per 30. April 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Anleihen, fester Zins

USD

USD	FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 3.25000% 18-16.11.28	15 000 000.00	14 757 630.45	0.42
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 2.95000% 20-09.04.30	3 300 000.00	2 921 947.54	0.08
USD	QATAR, STATE OF-144A 9.75000% 00-15.06.30	2 000 000.00	2 689 125.00	0.08
Total USD			20 368 702.99	0.58

Total Anleihen, fester Zins **20 368 702.99** **0.58**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **159 359 796.41** **4.53**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	2 500.00	25 000 000.00	0.71
Total Irland			25 000 000.00	0.71

Total Investment Fonds, open end **25 000 000.00** **0.71**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **25 000 000.00** **0.71**

Total des Wertpapierbestandes **3 479 127 084.36** **98.95**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	79.00	48 070.39	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			48 070.39	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **48 070.39** **0.00**

Total Derivative Instrumente **48 070.39** **0.00**

Devisenterminkontrakte

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

GBP	127 324 200.00	USD	157 405 853.69	2.5.2023	2 627 933.31	0.07
JPY	2 745 900 000.00	USD	20 789 619.41	2.5.2023	-623 644.35	-0.02
EUR	1 145 002 100.00	USD	1 246 537 451.22	2.5.2023	17 544 867.25	0.50
SGD	16 136 500.00	USD	12 159 560.20	2.5.2023	-64 593.37	0.00
CHF	450 955 400.00	USD	493 625 363.69	2.5.2023	13 037 632.77	0.37
USD	271 625.17	JPY	35 900 000.00	2.5.2023	7 974.45	0.00
USD	1 082 607.94	GBP	873 900.00	2.5.2023	-15 796.97	0.00
USD	15 572 806.41	EUR	14 240 700.00	2.5.2023	-148 926.39	0.00
USD	148 137.29	SGD	196 600.00	2.5.2023	777.55	0.00
USD	2 997 465.56	EUR	2 755 200.00	2.5.2023	-44 275.24	0.00
USD	1 118 710.34	CHF	1 018 800.00	2.5.2023	-25 944.45	0.00
USD	323 910.15	GBP	258 600.00	2.5.2023	-1 124.19	0.00
USD	22 631 624.99	CHF	20 438 100.00	2.5.2023	-331 242.26	-0.01
USD	23 095 505.72	EUR	21 145 000.00	2.5.2023	-248 574.28	-0.01
USD	20 501 099.43	GBP	16 463 200.00	2.5.2023	-191 496.65	-0.01
SGD	259 100.00	USD	195 262.66	2.5.2023	-1 056.61	0.00
SGD	510 400.00	USD	384 027.41	2.5.2023	-1 461.73	0.00
EUR	21 775 100.00	USD	23 817 976.73	2.5.2023	221 733.67	0.01
CHF	7 445 400.00	USD	8 251 348.85	2.5.2023	113 799.18	0.00
JPY	50 000 000.00	USD	380 779.06	2.5.2023	-13 577.50	0.00
USD	104 446.12	SGD	138 700.00	2.5.2023	484.80	0.00
USD	759 648.59	CHF	674 100.00	2.5.2023	2 275.41	0.00
USD	1 970 288.97	EUR	1 781 400.00	2.5.2023	3 623.37	0.00
USD	887 728.87	CHF	791 800.00	2.5.2023	-1 884.07	0.00
USD	655 235.16	GBP	526 800.00	2.5.2023	-6 899.76	0.00
USD	3 631 107.02	EUR	3 324 000.00	2.5.2023	-38 588.98	0.00
GBP	959 200.00	USD	1 185 644.96	2.5.2023	19 973.52	0.00
USD	373 345.97	JPY	50 000 000.00	2.5.2023	6 144.41	0.00
USD	19 582 422.54	GBP	15 731 900.00	2.5.2023	-191 002.57	-0.01
USD	161 810.48	SGD	215 800.00	2.5.2023	59.55	0.00
USD	112 925 568.12	EUR	103 016 400.00	2.5.2023	-804 537.49	-0.02
USD	128 372 958.75	CHF	115 040 400.00	2.5.2023	-878 656.33	-0.02
EUR	2 234 400.00	USD	2 451 842.87	2.5.2023	14 934.73	0.00
USD	950 524.45	CHF	848 500.00	2.5.2023	-2 792.78	0.00
EUR	1 608 300.00	USD	1 765 768.65	2.5.2023	9 794.55	0.00
SGD	92 800.00	USD	69 552.61	2.5.2023	4.79	0.00
JPY	2 710 000 000.00	USD	20 331 333.21	1.6.2023	-329 984.32	-0.01
SGD	16 447 700.00	USD	12 328 381.98	1.6.2023	15 113.93	0.00
GBP	94 429 000.00	USD	117 749 119.74	1.6.2023	1 027 999.06	0.03
EUR	1 024 357 200.00	USD	1 133 817 961.68	1.6.2023	-674 795.02	-0.02

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

CHF	319 589 100.00	USD	359 536 883.60	1.6.2023	965 188.71	0.03
GBP	971 600.00	USD	1 210 828.62	1.6.2023	11 294.34	0.00
USD	2 848 876.00	EUR	2 577 400.00	1.6.2023	-2 241.95	0.00
Total Devisenterminkontrakte					30 988 512.09	0.88

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					22 580 396.24	0.64
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-23 452.21	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-16 697 220.61	-0.47
Total des Nettovermögens					3 516 023 390.26	100.00

Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in USD		1 718 223 339.61	1 530 016 585.03	1 785 038 748.14
Klasse F-acc	LU1484152423			
Aktien im Umlauf		4 444 732.8660	4 430 677.3830	4 697 522.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.35	106.61	121.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.35	106.61	121.27
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1484152696			
Aktien im Umlauf		3 961 752.8520	4 084 847.5630	3 501 074.3920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.26	92.65	107.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.26	92.65	107.55
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1484153157			
Aktien im Umlauf		2 604 923.2600	2 869 110.4550	2 988 611.4050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.18	96.61	111.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.18	96.61	111.68
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1865229824			
Aktien im Umlauf		484 265.8060	485 177.2440	426 548.7680
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		106.39	100.82	115.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		106.39	100.82	115.17
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU2288920767			
Aktien im Umlauf		301 372.0000	315 140.0000	115 407.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		8 868	8 565	9 895
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		8 868	8 565	9 895
Klasse F-dist²	LU2502316529			
Aktien im Umlauf		16 748.0000	735.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.75	100.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.75	100.54	-
Klasse (GBP hedged) F-dist	LU2127528359			
Aktien im Umlauf		3 146 452.2980	2 910 211.2650	2 295 385.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		89.18	87.26	102.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		89.18	87.26	102.13
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1490621650			
Aktien im Umlauf		192 173.0000	174 935.2110	175 213.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		80.90	80.29	95.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		80.90	80.29	95.53
Klasse U-X-acc³	LU2397253415			
Aktien im Umlauf		4 144.0000	2 809.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 319.89	8 757.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 319.89	8 757.07	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 26.7.2022

³ Erste NAV 9.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	70.16
Grossbritannien	7.79
Kanada	4.57
Australien	3.73
Japan	2.98
Niederlande	2.28
Irland	1.14
Frankreich	0.96
Cayman-Inseln	0.76
Norwegen	0.66
Luxemburg	0.49
Multinational	0.49
Bermuda	0.48
Deutschland	0.36
Spanien	0.34
Schweden	0.34
Dänemark	0.32
Total	97.85

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	29.93
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.10
Energie- & Wasserversorgung	8.59
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.63
Detailhandel, Warenhäuser	3.56
Telekommunikation	2.83
Gesundheits- & Sozialwesen	2.76
Verkehr & Transport	2.41
Immobilien	2.25
Internet, Software & IT-Dienste	2.05
Computer & Netzwerkausrüster	1.94
Elektronik & Halbleiter	1.94
Versicherungen	1.71
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.33
Maschinen & Apparate	1.27
Elektrische Geräte & Komponenten	1.13
Biotechnologie	1.09
Erdöl	1.06
Bergbau, Kohle & Stahl	1.04
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.88
Diverse Handelsfirmen	0.87
Tabak & alkoholische Getränke	0.76
Fahrzeuge	0.60
Chemie	0.55
Diverse Dienstleistungen	0.50
Nichteisenmetalle	0.30
Verpackungsindustrie	0.24
Anlagefonds	0.22
Landwirtschaft & Fischerei	0.17
Umwelt & Recycling	0.14
Total	97.85

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 787 855 164.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-106 601 204.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 681 253 960.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	71 969 458.05
Andere liquide Mittel (Margins)	275 054.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	20 218 353.56
Forderungen aus Zeichnungen	2 360 549.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	15 994 978.80
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	13 398 113.47
Total Aktiva	1 805 470 467.57
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-128 382.90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-86 778 522.26
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-282 113.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 188.24
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-44 921.42
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-340 222.80
Total Passiva	-87 247 127.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 718 223 339.61

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	629 132.34
Zinsen auf Wertpapiere	27 600 204.14
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	21 000.92
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 146 725.59
Total Erträge	29 397 062.99
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 667 814.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-87 748.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 920.43
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-46.28
Total Aufwendungen	-1 788 529.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 608 533.31
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-33 765 814.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 960 169.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	97 124 380.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 162 463.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	58 235 932.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	85 844 465.87
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	109 420 438.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 657 398.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 038 308.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	116 116 145.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	201 960 611.04

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 530 016 585.03
Zeichnungen	355 524 954.49
Rücknahmen	-358 924 273.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 399 318.68
Ausbezahlte Dividende	-10 354 537.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 608 533.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	58 235 932.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	116 116 145.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	201 960 611.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 718 223 339.61

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	USD
	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 430 677.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 032 346.8460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 018 291.3630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 444 732.8660
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 084 847.5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	678 567.6140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-801 662.3250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 961 752.8520
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 869 110.4550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	466 387.4210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-730 574.6160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 604 923.2600
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	485 177.2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	108 778.4560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-109 689.8940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	484 265.8060
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	315 140.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 930.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 698.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	301 372.0000
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	735.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 013.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 748.0000
Klasse	(GBP hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 910 211.2650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	707 357.0730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-471 116.0400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 146 452.2980
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	174 935.2110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 354.4150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 116.6260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	192 173.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 809.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 683.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 348.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 144.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV					
– US Corporate Bond Sustainable USD					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
F-dist	2.1.2023	5.1.2023	USD	0.14	
(GBP hedged) F-dist	2.1.2023	5.1.2023	GBP	2.81	
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2022	18.11.2022	CHF	2.47	

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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	ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	7 200 000.00	6 653 357.64	0.39
USD	ADOBE INC 2.30000% 20-01.02.30	6 500 000.00	5 775 216.65	0.34
USD	ADVANCE AUTO PARTS INC 5.90000% 23-09.03.26	3 850 000.00	3 952 351.86	0.23
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	5 350 000.00	5 402 191.17	0.31
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	3 000 000.00	2 805 147.00	0.16
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	10 000 000.00	8 966 441.50	0.52
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	3 000 000.00	2 457 218.46	0.14
USD	AIR LEASE CORP 3.25000% 18-01.03.25	6 500 000.00	6 230 876.21	0.36
USD	AIR LEASE CORP 5.85000% 22-15.12.27	7 000 000.00	7 083 341.09	0.41
USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY INC 1.87500% 20-01.02.33	8 000 000.00	6 047 464.64	0.35
USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	2 250 000.00	1 735 139.81	0.10
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.12500% 14-30.09.24	2 878 000.00	2 822 254.43	0.16
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	5 000 000.00	4 956 650.00	0.29
USD	AMAZON.COM INC 1.20000% 20-03.06.27	5 000 000.00	4 478 513.00	0.26
USD	AMAZON.COM INC 4.55000% 22-01.12.27	12 500 000.00	12 727 515.87	0.74
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.25000% 19-15.03.29	2 400 000.00	2 303 493.36	0.13
USD	AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	9 000 000.00	9 211 611.69	0.54
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	4 050 000.00	4 159 534.32	0.24
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	2 750 000.00	2 829 470.03	0.16
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	7 000 000.00	7 158 517.10	0.42
USD	AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	2 500 000.00	2 586 053.93	0.15
USD	AON GLOBAL LTD 3.87500% 16-15.12.25	6 575 000.00	6 425 828.76	0.37
USD	APPLE INC 1.20000% 21-08.02.28	6 200 000.00	5 482 470.84	0.32
USD	APPLE INC 2.05000% 19-11.09.26	8 400 000.00	7 882 258.86	0.46
USD	ARCELORMITTAL SA 6.80000% 22-29.11.32	4 500 000.00	4 709 776.68	0.27
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	9 225 000.00	8 605 559.43	0.50
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	3 600 000.00	3 182 257.98	0.19
USD	ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.87500% 23-03.03.33	5 427 000.00	5 638 457.69	0.33
USD	AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	7 800 000.00	6 726 207.70	0.39
USD	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 3.45000% 22-11.04.25	13 670 000.00	13 263 230.97	0.77
USD	BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25	5 000 000.00	4 785 144.35	0.28
USD	BARCLAYS PLC 5.50100% 22-09.08.28	5 000 000.00	4 985 971.75	0.29
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28	3 000 000.00	3 008 073.48	0.18
USD	BRANCH BANKING & TRUST CO-SUB 3.62500% 15-16.09.25	5 200 000.00	4 919 616.00	0.29
USD	BROADCOM INC 4.30000% 20-15.11.32	2 500 000.00	2 292 254.18	0.13
USD	BROADCOM INC 5.00000% 20-15.04.30	7 500 000.00	7 424 312.10	0.43
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.30000% 22-07.04.25	8 200 000.00	7 923 149.80	0.46
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	10 000 000.00	9 130 913.20	0.53
USD	CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	6 000 000.00	4 841 525.52	0.28
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	4 042 000.00	4 094 787.91	0.24
USD	CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	12 750 000.00	11 080 101.13	0.65
USD	CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	900 000.00	863 015.84	0.05
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	3 000 000.00	2 916 777.00	0.17
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	3 600 000.00	3 121 473.78	0.18
USD	CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	4 500 000.00	4 442 518.21	0.26
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	3 050 000.00	2 980 268.10	0.17
USD	CMS ENERGY CORP 2.95000% 16-15.02.27	2 000 000.00	1 876 892.52	0.11
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	5 000 000.00	4 947 989.60	0.29
USD	COMCAST INC 1.95000% 20-15.01.31	5 000 000.00	4 184 887.50	0.24
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	3 200 000.00	3 173 842.33	0.18
USD	COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30	5 000 000.00	4 951 790.70	0.29
USD	CONSTELLATION BRANDS INC 5.00000% 23-02.02.26	6 000 000.00	5 980 359.90	0.35
USD	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 3.70000% 22-21.02.25	10 640 000.00	10 078 208.00	0.59
USD	CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	4 500 000.00	3 945 672.45	0.23
USD	CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	2 721 000.00	2 595 928.63	0.15
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	2 366 000.00	2 337 029.75	0.14
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 23-21.02.30	6 500 000.00	6 612 497.45	0.38
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.62500% 20-15.05.30	3 200 000.00	2 848 728.10	0.17
USD	DTE ENERGY CO 3.40000% 19-15.06.29	4 500 000.00	4 157 061.08	0.24
USD	DUKE ENERGY CORP 5.00000% 22-08.12.27	6 000 000.00	6 119 732.34	0.36
USD	ENBRIDGE INC 3.12500% 19-15.11.29	6 830 000.00	6 206 988.43	0.36
USD	ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	2 000 000.00	2 076 980.84	0.12
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	6 000 000.00	5 676 300.00	0.33
USD	EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27	3 400 000.00	2 987 831.06	0.17
USD	EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	2 515 000.00	2 258 914.10	0.13
USD	EVERSOURCE ENERGY 3.37500% 22-01.03.32	10 000 000.00	8 996 469.50	0.52
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	2 500 000.00	2 592 711.10	0.15
USD	EXELON CORP 4.05000% 20-15.04.30	7 322 000.00	7 028 749.72	0.41
USD	FISERV INC 2.25000% 20-01.06.27	6 500 000.00	5 916 652.69	0.34
USD	FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	3 200 000.00	2 980 581.82	0.17
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	3 200 000.00	2 971 710.08	0.17
USD	GENERAL MOTORS CO 6.80000% 20-01.10.27	9 700 000.00	10 252 349.72	0.60
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.50000% 17-07.11.24	6 500 000.00	6 335 026.62	0.37
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	3 200 000.00	3 132 768.96	0.18
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	7 500 000.00	7 655 235.23	0.45
USD	GEORGIA POWER CO 2.65000% 19-15.09.29	3 019 000.00	2 677 901.01	0.16
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	15 000 000.00	12 404 421.00	0.72
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	9 700 000.00	9 109 272.52	0.53
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	3 900 000.00	3 720 185.78	0.22
USD	HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	4 000 000.00	3 792 380.04	0.22
USD	HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	9 500 000.00	9 534 276.95	0.56
USD	HEALTHPEAK OP LLC 2.12500% 21-01.12.28	7 000 000.00	6 068 981.17	0.35
USD	HEALTHPEAK OP LLC 5.25000% 23-15.12.32	2 000 000.00	2 018 145.56	0.12
USD	HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	5 700 000.00	5 194 857.34	0.30
USD	HOME DEPOT INC 2.87500% 22-15.04.27	6 000 000.00	5 747 975.58	0.33
USD	HUMANA INC 5.70000% 23-13.03.26	6 500 000.00	6 551 576.85	0.38
USD	INTEL CORP 4.15000% 22-05.08.32	4 000 000.00	3 864 084.40	0.23
USD	INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	7 700 000.00	7 862 670.28	0.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.750000% 15-01.12.25	4 102 000.00	4 022 359.25	0.23
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.300000% 19-15.05.26	7 500 000.00	7 271 452.28	0.42
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.500000% 19-15.05.29	3 200 000.00	3 002 616.80	0.17
USD KINROSS GOLD CORP 5.950000% 14-15.03.24	5 100 000.00	5 101 811.92	0.30
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.000000% 16-01.06.26	3 000 000.00	2 872 618.05	0.17
USD KROGER CO/THE 1.700000% 21-15.01.31	6 000 000.00	4 815 801.60	0.28
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.450000% 18-08.05.25	4 335 000.00	4 257 535.02	0.25
USD LOWE'S COS INC 1.300000% 20-15.04.28	4 129 000.00	3 572 409.97	0.21
USD LOWE'S COS INC 4.500000% 20-15.04.30	3 200 000.00	3 167 199.42	0.18
USD LOWE'S COS INC 4.800000% 23-01.04.26	3 000 000.00	3 021 525.99	0.18
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.000000% 21-06.04.28	7 000 000.00	6 106 620.38	0.36
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.500000% 21-06.04.31	5 000 000.00	4 298 259.95	0.25
USD MAGALLANES INC-144A 4.279000% 22-15.03.32	8 000 000.00	7 105 279.44	0.41
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.750000% 22-01.11.32	7 500 000.00	8 054 474.17	0.47
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.193000% 20-25.02.25	3 200 000.00	3 026 048.64	0.18
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.412000% 20-17.07.25	10 000 000.00	9 189 403.00	0.53
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.667000% 23-27.05.29	2 500 000.00	2 541 563.00	0.15
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.450000% 23-13.03.26	2 500 000.00	2 509 169.63	0.15
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 0.800000% 21-12.08.24	1 761 000.00	1 661 979.96	0.10
USD NEXTERA ENERGY 1.900000% 21-15.06.28	5 000 000.00	4 407 619.50	0.26
USD NEXTERA ENERGY CAP 2.440000% 21-15.01.32	8 000 000.00	6 642 448.72	0.39
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.900000% 23-28.02.28	7 600 000.00	7 691 186.09	0.45
USD NUTRIEN LTD 5.900000% 22-07.11.24	3 250 000.00	3 290 873.69	0.19
USD NUTRIEN LTD 5.950000% 22-07.11.25	2 000 000.00	2 059 982.14	0.12
USD NVIDIA CORP 2.850000% 20-01.04.30	5 200 000.00	4 768 909.76	0.28
USD ONEOK INC 6.100000% 22-15.11.32	5 000 000.00	5 227 371.90	0.30
USD ORACLE CORP 2.950000% 20-01.04.30	3 000 000.00	2 657 629.20	0.15
USD ORACLE CORP 6.250000% 22-09.11.32	12 000 000.00	12 955 726.80	0.75
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.300000% 20-01.06.30	2 600 000.00	2 237 558.81	0.13
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.100000% 16-15.11.26	3 200 000.00	3 065 230.84	0.18
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC 5.850000% 22-15.11.27	5 000 000.00	5 239 865.00	0.31
USD PUBLIC STORAGE 1.950000% 21-09.11.28	4 000 000.00	3 513 100.76	0.20
USD PUBLIC STORAGE 2.250000% 21-09.11.31	3 000 000.00	2 516 631.81	0.15
USD QUALCOMM INC 3.250000% 17-20.05.27	3 200 000.00	3 099 917.09	0.18
USD QUANTA SERVICES INC 2.900000% 20-01.10.30	10 750 000.00	9 324 875.08	0.54
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.750000% 16-21.07.26	4 900 000.00	4 611 965.06	0.27
USD REALTY INCOME CORP 4.700000% 23-15.12.28	4 000 000.00	3 959 667.44	0.23
USD REPUBLIC SERVICES INC 5.000000% 23-01.04.34	2 350 000.00	2 404 052.51	0.14
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.875000% 17-30.06.26	3 000 000.00	3 062 487.63	0.18
USD SEALED AIR CORP-144A 5.125000% 14-01.12.24	4 165 000.00	4 132 839.95	0.24
USD SEMPRA ENERGY 3.250000% 17-15.06.27	5 050 000.00	4 759 274.07	0.28
USD SEMPRA ENERGY 3.700000% 22-01.04.29	7 000 000.00	6 603 918.51	0.38
USD STEEL DYNAMICS INC 2.400000% 20-15.06.25	3 000 000.00	2 842 375.02	0.17
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.348000% 20-15.01.25	3 200 000.00	3 041 827.84	0.18
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 5.520000% 23-13.01.28	7 000 000.00	7 142 056.60	0.42
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.948000% 21-12.01.26	3 200 000.00	2 870 142.08	0.17
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.766000% 23-13.01.33	5 000 000.00	5 221 370.00	0.30
USD SWEDBANK AB-144A 1.538000% 21-16.11.26	6 500 000.00	5 805 669.74	0.34
USD T-MOBILE USA INC 3.375000% 21-15.04.29	9 000 000.00	8 248 872.60	0.48
USD T-MOBILE USA INC 4.950000% 23-15.03.28	2 500 000.00	2 526 723.50	0.15
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.700000% 18-15.12.25	2 600 000.00	2 548 665.02	0.15
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.875000% 19-15.08.29	2 340 000.00	2 164 242.22	0.13
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.625000% 16-15.08.26	9 900 000.00	9 366 119.92	0.55
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.016000% 19-03.12.29	2 000 000.00	1 920 495.68	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.100000% 21-22.03.28	3 200 000.00	2 860 700.48	0.17
USD VICI PROPERTIES LP 5.125000% 22-15.05.32	4 500 000.00	4 294 514.24	0.25
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.300000% 21-15.11.31	7 500 000.00	6 258 626.32	0.36
USD VMWARE INC 3.900000% 17-21.08.27	5 200 000.00	5 007 958.86	0.29
USD WALT DISNEY CO 2.000000% 19-01.09.29	8 400 000.00	7 345 692.40	0.43
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.412000% 23-15.03.26	4 500 000.00	4 538 808.22	0.26
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.150000% 23-01.04.33	3 600 000.00	3 660 515.64	0.21
USD WEYERHAEUSER CO 4.000000% 20-15.04.30	3 500 000.00	3 308 346.02	0.19
USD ZOETIS INC 2.000000% 20-15.05.30	6 500 000.00	5 517 206.50	0.32
Total USD		760 817 119.45	44.28

Total Notes, fester Zins

760 817 119.45

44.28

Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	3 226 000.00	3 107 922.68	0.18
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	7 800 000.00	7 240 635.71	0.42
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	3 600 000.00	3 450 351.35	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP 2.572%/VAR 21-20.10.32	9 500 000.00	7 800 999.29	0.45
USD BANK OF AMERICA CORP 5.080%/VAR 23-20.01.27	2 500 000.00	2 495 231.43	0.15
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	8 500 000.00	8 556 506.73	0.50
USD BARCLAYS PLC 1.007%/VAR 20-10.12.24	9 700 000.00	9 364 985.76	0.55
USD BARCLAYS PLC 2.852%/VAR 20-07.05.26	5 500 000.00	5 182 866.15	0.30
USD BARCLAYS PLC 2.894%/VAR 21-24.11.32	7 000 000.00	5 607 079.45	0.33
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	3 350 000.00	3 295 878.74	0.19
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	3 500 000.00	3 410 290.48	0.20
USD CITIGROUP INC 1.122%/VAR 21-28.01.27	11 700 000.00	10 510 265.61	0.61
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	11 000 000.00	9 308 137.85	0.54
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	5 000 000.00	4 285 858.85	0.25
USD CITIGROUP INC 3.352%/VAR 19-24.04.25	10 000 000.00	9 765 798.30	0.57
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	4 500 000.00	4 224 219.26	0.25
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	3 000 000.00	3 243 142.53	0.19
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.720%/VAR 23-18.01.29	6 000 000.00	6 100 558.32	0.36
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	3 200 000.00	3 096 123.04	0.18
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27	3 200 000.00	2 872 874.91	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.102%/VAR 22-24.02.33	7 000 000.00	6 023 269.56	0.35
USD HSBC HOLDINGS PLC 0.976%/VAR 21-24.05.25	8 500 000.00	8 041 184.11	0.47
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.633%/VAR 19-07.11.25	9 200 000.00	8 769 980.04	0.51
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	10 200 000.00	9 497 618.31	0.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.950%/VAR 18-18.05.24	4 500 000.00	4 496 970.92	0.26
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	5 425 000.00	5 312 477.53	0.31
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	2 000 000.00	2 056 902.98	0.12
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.254%/VAR 23-09.03.34	6 000 000.00	6 252 108.96	0.36
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.782%/VAR 17-01.02.28	4 200 000.00	4 031 492.43	0.23
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.540%/VAR 17-01.05.28	2 686 000.00	2 550 770.48	0.15
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	3 200 000.00	3 009 662.01	0.18
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	2 357 000.00	2 294 420.52	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.960%/3M LIBOR+124.5BP 19-29.01.27	2 600 000.00	2 529 381.22	0.15
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	6 500 000.00	6 062 987.00	0.35
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	5 800 000.00	5 209 823.67	0.30
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	17 900 000.00	16 060 563.43	0.93
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	7 500 000.00	6 242 547.37	0.36
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.851%/VAR 22-25.07.28	5 000 000.00	5 013 597.40	0.29
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	5 000 000.00	4 972 326.45	0.29
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.438%/VAR 20-05.02.26	2 613 000.00	2 470 591.39	0.14
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.870%/VAR 20-09.07.25	4 919 000.00	4 800 863.87	0.28
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.953%/VAR 21-19.07.25	10 000 000.00	9 446 297.00	0.55
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.422%/VAR 23-22.02.29	2 750 000.00	2 782 696.13	0.16
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.475%/VAR 23-22.02.31	4 500 000.00	4 564 995.74	0.27
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	5 800 000.00	5 864 630.45	0.34
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.948%/VAR 23-19.01.38	3 500 000.00	3 518 582.90	0.21
USD NATWEST GROUP PLC 5.847%/VAR 23-02.03.27	3 500 000.00	3 540 675.70	0.21
USD NATWEST GROUP PLC 6.016%/VAR 23-02.03.34	3 000 000.00	3 117 910.74	0.18
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	3 000 000.00	3 015 516.75	0.18
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	4 900 000.00	5 035 152.83	0.29
USD US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29	10 000 000.00	9 730 619.50	0.57
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	2 000 000.00	1 915 326.06	0.11
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	5 000 000.00	4 374 274.25	0.25
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	3 200 000.00	2 501 583.68	0.15
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	6 900 000.00	5 400 520.98	0.31
Total USD		293 428 048.80	17.08
Total Notes, variabler Zins		293 428 048.80	17.08
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AIR LEASE CORP 3.00000% 20-01.02.30	2 000 000.00	1 714 616.56	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	5 800 000.00	5 714 036.99	0.33
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.18300% 16-25.11.27	5 600 000.00	5 401 406.92	0.32
USD BANK OF MONTREAL 1.25000% 21-15.09.26	15 000 000.00	13 362 947.40	0.78
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.75000% 20-09.03.27	4 000 000.00	3 658 175.44	0.21
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.50000% 21-06.03.28	15 700 000.00	13 955 871.30	0.81
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.30000% 21-03.11.31	1 333 000.00	1 101 272.39	0.06
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	4 000 000.00	4 889 263.28	0.29
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.01000% 16-19.10.26	1 500 000.00	1 403 840.85	0.08
USD TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.45600% 22-08.06.32	5 000 000.00	4 823 493.05	0.28
USD UNILEVER CAPITAL CORP 5.90000% 02-15.11.32	7 500 000.00	8 456 229.45	0.49
Total USD		64 481 153.63	3.75
Total Medium-Term Notes, fester Zins		64 481 153.63	3.75
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	5 679 000.00	5 416 118.24	0.31
USD BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30	9 700 000.00	8 644 245.99	0.50
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	3 200 000.00	3 057 955.84	0.18
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	6 500 000.00	5 659 915.49	0.33
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00	6 753 647.92	0.39
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	3 200 000.00	2 976 851.07	0.17
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	4 000 000.00	3 157 794.72	0.18
USD MORGAN STANLEY 2.188%/VAR 20-28.04.26	14 000 000.00	13 179 762.96	0.77
USD MORGAN STANLEY 2.475%/VAR 22-21.01.28	5 000 000.00	4 565 681.70	0.27
USD MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	14 300 000.00	13 551 691.72	0.79
USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	5 000 000.00	4 931 442.55	0.29
Total USD		71 895 108.20	4.18
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		71 895 108.20	4.18
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALLSTATE CORP 3.28000% 16-15.12.26	2 067 000.00	1 979 156.94	0.12
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	2 500 000.00	2 563 602.58	0.15
USD CONSUMERS ENERGY CO 3.80000% 18-15.11.28	1 500 000.00	1 455 558.44	0.09
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	2 000 000.00	2 076 476.20	0.12
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	3 000 000.00	3 140 106.51	0.18
USD MIZUHO FINANCE GROUP CAYMAN 3.144A-SUB 4.60000% 14-27.03.24	5 300 000.00	5 231 936.39	0.30
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	2 000 000.00	1 937 509.30	0.11
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	5 000 000.00	4 817 051.20	0.28
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	4 000 000.00	3 717 272.68	0.22
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	4 000 000.00	3 972 641.16	0.23
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	3 900 000.00	3 956 659.82	0.23
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 1.70000% 20-01.10.30	5 000 000.00	4 117 745.30	0.24
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	7 729 000.00	7 565 411.54	0.44
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 5.85000% 22-01.11.27	4 000 000.00	4 204 185.12	0.24
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	2 500 000.00	2 567 484.75	0.15
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	2 000 000.00	2 156 163.84	0.13
Total USD		55 458 961.77	3.23
Total Anleihen, fester Zins		55 458 961.77	3.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- 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	4 796 558.30	0.28
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	6 800 000.00	6 532 961.21	0.38
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	3 407 000.00	3 223 884.31	0.19
Total USD			14 553 403.82	0.85

Total Anleihen, variabler Zins

14 553 403.82 **0.85**

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

1 260 633 795.67 **73.37**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	5 000 000.00	4 557 727.30	0.27
USD	AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	5 750 000.00	5 545 458.24	0.32
USD	ALCON FINANCE CORP-144A 2.60000% 20-27.05.30	3 900 000.00	3 398 180.17	0.20
USD	ANTHEM INC 5.50000% 22-15.10.32	2 000 000.00	2 112 402.54	0.12
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 4.25000% 20-15.04.26	6 500 000.00	6 092 385.00	0.36
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.75000% 21-21.02.28	2 021 000.00	1 700 590.66	0.10
USD	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.32200% 22-29.11.24	11 000 000.00	10 360 782.41	0.60
USD	BERRY GLOBAL INC 1.65000% 21-15.01.27	6 350 000.00	5 574 479.58	0.32
USD	CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27	5 000 000.00	5 022 258.20	0.29
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	6 500 000.00	5 813 765.10	0.34
USD	CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	2 500 000.00	2 442 753.75	0.14
USD	CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	6 250 000.00	6 069 623.12	0.35
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	6 000 000.00	6 085 668.00	0.35
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	3 900 000.00	3 942 102.37	0.23
USD	DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	10 000 000.00	10 316 033.70	0.60
USD	EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25	5 143 000.00	4 743 650.47	0.28
USD	EBAY INC 6.30000% 22-22.11.32	13 300 000.00	14 413 905.32	0.84
USD	EXELON CORP 2.75000% 22-15.03.27	2 000 000.00	1 876 144.98	0.11
USD	FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30	2 600 000.00	2 260 546.97	0.13
USD	HCA INC-144A 3.12500% 22-15.03.27	6 000 000.00	5 634 002.76	0.33
USD	JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	5 425 000.00	5 460 243.95	0.32
USD	KENVUE INC-144A 5.35000% 23-22.03.26	3 000 000.00	3 079 898.01	0.18
USD	KENVUE INC-144A 5.50000% 23-22.03.25	5 000 000.00	5 084 446.95	0.30
USD	KEYBANK NAVCLEVELAND OH 5.85000% 22-15.11.27	3 000 000.00	2 995 934.64	0.17
USD	MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30	5 000 000.00	4 283 224.00	0.25
USD	MAGALLANES INC-144A 3.75500% 22-15.03.27	8 000 000.00	7 539 254.16	0.44
USD	MAGALLANES INC-144A 4.05400% 22-15.03.29	1 500 000.00	1 388 485.84	0.08
USD	MARS INC-144A 4.65000% 23-20.04.31	2 500 000.00	2 522 553.23	0.15
USD	MARS INC-144A 4.75000% 23-20.04.33	5 000 000.00	5 055 740.00	0.29
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 2.80000% 22-21.03.25	2 040 000.00	1 965 798.02	0.11
USD	METROPOLITAN EDISON CO-144A 5.20000% 23-01.04.28	5 000 000.00	5 098 339.25	0.30
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	2 395 000.00	2 280 952.11	0.13
USD	NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.50000% 21-14.09.28	14 000 000.00	12 327 390.60	0.72
USD	NGPL PIPECO LLC-144A 3.25000% 21-15.07.31	5 000 000.00	4 249 862.25	0.25
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	2 000 000.00	2 033 750.00	0.12
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 3.15000% 22-01.05.27	2 000 000.00	1 867 250.00	0.11
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.87500% 22-18.06.26	4 677 000.00	4 522 074.38	0.26
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	2 345 000.00	2 292 130.20	0.13
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 4.55000% 23-15.09.32	4 000 000.00	4 004 337.56	0.23
USD	PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 1.20000% 20-15.11.25	11 000 000.00	9 894 168.79	0.58
USD	REGAL REYNOLD CORP-144A 6.05000% 23-15.02.26	3 000 000.00	3 042 350.01	0.18
USD	REGAL REYNOLD CORP-144A 6.05000% 23-15.04.28	7 000 000.00	7 066 470.95	0.41
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.07600% 21-13.12.31	7 500 000.00	6 380 732.70	0.37
USD	SANTOS FINANCE LTD-144A 3.64900% 21-29.04.31	1 500 000.00	1 261 114.80	0.07
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	12 000 000.00	11 455 004.40	0.67
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 2.35000% 16-15.10.26	5 520 000.00	5 178 723.24	0.30
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.20000% 21-11.03.26	6 500 000.00	5 964 705.89	0.35
USD	TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	11 000 000.00	10 246 344.02	0.60
USD	TENNESSEE GAS PIPELINE CO LLC-144A 2.90000% 20-01.03.30	6 900 000.00	6 032 480.80	0.35
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	8 200 000.00	8 299 500.00	0.48
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	4 000 000.00	3 820 076.80	0.22
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.25000% 22-15.02.28	3 850 000.00	4 023 053.22	0.23
USD	VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	3 250 000.00	3 037 612.50	0.18
Total USD			271 716 463.91	15.81

Total Notes, fester Zins

271 716 463.91 **15.81**

Notes, variabler Zins

USD

USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	3 200 000.00	2 499 736.90	0.15
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 7.079%/VAR 23-10.02.34	4 500 000.00	4 209 968.29	0.25
USD	FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	2 053 000.00	1 781 042.08	0.10
USD	ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	7 000 000.00	6 777 913.80	0.39
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27	10 000 000.00	9 885 767.80	0.58
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	2 000 000.00	1 968 871.06	0.11
Total USD			27 123 299.93	1.58

Total Notes, variabler Zins

27 123 299.93 **1.58**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 4.12500% 17-10.01.27	6 500 000.00	6 297 535.79	0.36
USD	KEYBANK NAVCLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26	2 000 000.00	1 930 876.88	0.11
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.15000% 22-26.08.25	2 040 000.00	2 005 195.30	0.12
USD	MET TOWER GLOBAL FUNDING-144A 3.70000% 22-13.06.25	4 000 000.00	3 895 324.52	0.23

Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD
Halbjahresbericht per 30. April 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	9 380 000.00	7 409 624.07	0.43
USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	10 000 000.00	9 420 908.00	0.55
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	10 800 000.00	10 164 714.19	0.59
Total USD		41 124 178.75	2.39
Total Medium-Term Notes, fester Zins		41 124 178.75	2.39
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	9 700 000.00	8 964 682.77	0.52
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	3 200 000.00	2 774 068.48	0.16
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	5 500 000.00	5 048 555.99	0.30
USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.873%/VAR 23-26.01.29	10 350 000.00	10 131 190.96	0.59
Total USD		26 918 498.20	1.57
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		26 918 498.20	1.57
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD DNB BANK ASA-144A 1.12700% 20-16.09.26	6 500 000.00	5 862 859.14	0.34
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC 0.98300% 21-01.09.24	12 200 000.00	11 482 262.90	0.67
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.25000% 19-21.11.24	5 175 000.00	4 949 276.12	0.29
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	5 000 000.00	4 833 196.00	0.28
Total USD		27 127 594.16	1.58
Total Anleihen, fester Zins		27 127 594.16	1.58
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	5 750 000.00	5 818 851.42	0.34
Total USD		5 818 851.42	0.34
Total Anleihen, variabler Zins		5 818 851.42	0.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		399 828 886.37	23.27
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, variabler Zins			
USD			
USD FIFTH THIRD BANCORP 4.055%/VAR 22-25.04.28	1 500 000.00	1 419 475.54	0.08
Total USD		1 419 475.54	0.08
Total Notes, variabler Zins		1 419 475.54	0.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 419 475.54	0.08
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	3 000 000.00	3 088 293.42	0.18
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	6 750 000.00	6 992 909.35	0.41
Total USD		10 081 202.77	0.59
Total Notes, fester Zins		10 081 202.77	0.59
Notes, variabler Zins			
USD			
USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	5 500 000.00	5 539 201.91	0.32
Total USD		5 539 201.91	0.32
Total Notes, variabler Zins		5 539 201.91	0.32
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		15 620 404.68	0.91
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	360.00	3 751 398.00	0.22
Total Luxemburg		3 751 398.00	0.22
Total Investment Fonds, open end		3 751 398.00	0.22
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 751 398.00	0.22
Total des Wertpapierbestandes		1 681 253 960.26	97.85

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-125.00	-54 781.25	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	150.00	-69 945.24	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	-250.00	-3 656.41	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-128 382.90	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden -128 382.90 -0.01

Total Derivative Instrumente -128 382.90 -0.01

Devisenterminkontrakte

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

JPY	2 649 354 900.00	USD	19 994 145.95	15.5.2023	-498 277.57	-0.03
GBP	357 982 500.00	USD	445 622 665.90	15.5.2023	4 469 110.43	0.26
CHF	399 550 800.00	USD	443 238 859.84	15.5.2023	6 376 844.21	0.37
EUR	273 982 300.00	USD	299 595 809.30	15.5.2023	3 127 897.97	0.18
USD	3 149 848.92	EUR	2 846 000.00	15.5.2023	5 296.62	0.00
USD	11 134 773.94	CHF	9 967 500.00	15.5.2023	-81 683.47	0.00
USD	11 279 033.66	EUR	10 241 700.00	15.5.2023	-37 045.49	0.00
USD	4 088 453.29	EUR	3 702 800.00	15.5.2023	-2 779.40	0.00
USD	43 329 008.66	GBP	34 431 100.00	15.5.2023	38 750.17	0.00
Total Devisenterminkontrakte					13 398 113.47	0.78

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 72 244 512.22 4.20

Andere Aktiva und Passiva -48 544 863.44 -2.82

Total des Nettovermögens 1 718 223 339.61 100.00

Focused SICAV – US Treasury Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in USD		305 449 048.81	3 290 679 650.90	354 727 950.74
Klasse F-acc	LU1936847935			
Aktien im Umlauf		1 749 049.0000	15 854 484.0000	1 465 788.3660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.31	97.77	104.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.31	97.75	104.65
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1936848156			
Aktien im Umlauf		532 144.9770	10 341 813.3420	791 799.7640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.48	92.22	100.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		93.48	92.20	100.80
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1936848230			
Aktien im Umlauf		673 887.3920	8 577 053.4270	971 369.1660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.99	92.92	101.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.99	92.90	101.39
Klasse U-X-acc²	LU2600222611			
Aktien im Umlauf		169.1000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 060.79	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 060.79	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 19.4.2023

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	97.30
Total	97.30

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	97.30
Total	97.30

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	296 138 420.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 067 807.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	297 206 228.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 358 135.77
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	877.01
Forderungen aus Zeichnungen	40 284.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 697 608.42
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 221 596.30
Total Aktiva	306 524 730.37
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-247 706.51
Andere Verbindlichkeiten	-771 038.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-31 266.85
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 669.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-56 936.43
Total Passiva	-1 075 681.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	305 449 048.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	86 095.27
Zinsen auf Wertpapiere	8 301 673.21
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	172 231.16
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	980 743.83
Total Erträge	9 540 743.47
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-292 176.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 462.60
Total Aufwendungen	-308 638.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 232 104.55
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-39 331 093.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	85 072 940.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-16 171 468.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	29 570 378.44
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	38 802 482.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	66 509 419.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	25 027 387.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	91 536 807.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	130 339 290.75

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.11.2022-30.4.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 290 679 650.90
Zeichnungen	551 444 583.39
Rücknahmen	-3 667 014 476.23
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 115 569 892.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 232 104.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	29 570 378.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	91 536 807.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	130 339 290.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	305 449 048.81

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.11.2022-30.4.2023

Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 854 484.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 472 124.1710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 577 559.1710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 749 049.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 341 813.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 741 795.9660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 551 464.3310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	532 144.9770
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 577 053.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 199 448.3120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 102 614.3470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	673 887.3920
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	169.1000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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 1.50000% 16-15.08.26	2 855 000.00	2 662 845.11	0.87
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-31.07.24	1 070 000.00	1 038 192.58	0.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 800 000.00	1 706 625.00	0.56
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.08.24	750 000.00	724 658.20	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-30.09.24	750 000.00	726 679.69	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.10.24	600 000.00	581 531.25	0.19
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	2 210 000.00	2 090 090.24	0.68
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-30.11.24	650 000.00	628 494.14	0.21
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 18-31.12.24	1 730 000.00	1 674 383.20	0.55
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 18-31.01.25	750 000.00	728 525.39	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	2 280 000.00	2 201 981.25	0.72
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-28.02.25	1 540 000.00	1 502 221.87	0.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.03.25	400 000.00	389 296.87	0.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.04.25	1 308 000.00	1 277 956.87	0.42
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	1 402 000.00	1 369 907.36	0.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.08.25	1 158 000.00	1 128 145.32	0.37
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-30.09.25	1 465 000.00	1 434 612.69	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-31.10.25	450 000.00	440 666.02	0.14
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.11.25	1 652 000.00	1 612 506.88	0.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.25	1 100 000.00	1 066 957.04	0.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-31.01.26	1 880 000.00	1 822 645.32	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-28.02.26	1 655 000.00	1 598 432.61	0.52
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-31.03.26	1 048 000.00	1 005 384.07	0.33
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-30.04.24	1 610 000.00	1 569 183.99	0.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-30.04.26	500 000.00	480 957.03	0.16
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 19-31.05.26	1 934 000.00	1 844 703.58	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-30.06.24	1 466 000.00	1 418 240.48	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 19-30.06.26	1 439 000.00	1 361 260.27	0.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24	3 760 000.00	3 658 362.50	1.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-15.11.24	3 345 000.00	3 240 730.06	1.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25	3 371 000.00	3 244 587.50	1.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	3 291 000.00	3 152 546.61	1.03
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 15-15.11.25	3 078 000.00	2 959 088.21	0.97
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.02.26	2 627 000.00	2 477 691.99	0.81
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26	2 081 000.00	1 956 627.74	0.64
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	2 684 000.00	2 537 323.59	0.83
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	2 555 000.00	2 432 739.26	0.80
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	2 330 000.00	2 276 209.76	0.75
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-30.04.24	1 708 000.00	1 660 829.84	0.54
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	2 858 000.00	2 728 050.32	0.89
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	2 128 000.00	2 047 867.50	0.67
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-31.05.24	2 057 000.00	1 997 459.50	0.65
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-30.06.24	700 000.00	678 945.31	0.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.06.25	1 240 000.00	1 208 176.57	0.40
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.07.25	500 000.00	488 515.62	0.16
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.07.24	1 488 000.00	1 437 547.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 19-31.07.26	1 612 000.00	1 522 584.37	0.50
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 19-31.08.26	1 449 000.00	1 344 796.52	0.44
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 19-31.08.24	2 021 000.00	1 936 054.84	0.63
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.09.26	728 000.00	680 736.87	0.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	2 560 000.00	2 458 200.02	0.80
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-31.10.24	1 435 000.00	1 375 357.81	0.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-31.10.26	500 000.00	467 011.72	0.15
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	1 733 000.00	1 616 767.16	0.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	1 507 000.00	1 442 893.63	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.26	1 460 000.00	1 366 411.73	0.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.24	2 069 000.00	1 986 401.64	0.65
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-31.01.25	650 000.00	619 404.30	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-31.01.27	4 020 000.00	3 722 268.75	1.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-28.02.25	1 908 000.00	1 807 233.75	0.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-31.03.27	1 103 000.00	984 255.16	0.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25	2 085 000.00	1 949 067.78	0.64
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	1 948 000.00	1 811 640.00	0.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.04.27	2 055 000.00	1 820 521.30	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.05.27	1 897 000.00	1 676 177.34	0.55
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	1 916 000.00	1 772 823.92	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	2 040 000.00	1 798 945.32	0.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.06.25	1 936 000.00	1 789 211.88	0.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	3 137 000.00	2 889 838.72	0.95
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.07.27	2 480 000.00	2 169 903.13	0.71
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.08.27	1 850 000.00	1 623 808.60	0.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.08.25	2 580 000.00	2 370 878.90	0.78
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.09.27	2 712 000.00	2 361 452.82	0.77
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.09.25	2 530 000.00	2 322 856.25	0.76
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.25000% 20-31.10.25	2 825 000.00	2 584 212.88	0.85
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.10.27	2 186 000.00	1 910 273.68	0.63
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-30.11.27	2 779 000.00	2 438 138.28	0.80
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.11.25	2 260 000.00	2 069 665.63	0.68
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.62500% 20-31.12.27	2 800 000.00	2 451 859.37	0.80
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.12.25	2 239 000.00	2 048 947.39	0.67
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-31.01.26	2 560 000.00	2 333 500.01	0.76
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.01.28	2 600 000.00	2 285 765.62	0.75
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-29.02.28	3 530 000.00	3 155 489.06	1.03
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TIGER STRIP 0.50000% 21-28.02.26	3 179 000.00	2 902 079.28	0.95
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.03.28	2 720 000.00	2 442 262.49	0.80
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.03.26	2 937 000.00	2 699 516.00	0.88
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-15.04.24	1 000 000.00	958 671.88	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-30.04.26	3 010 000.00	2 757 442.18	0.90

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.05.24	2 566 000.00	2 448 625.54	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.05.26	2 562 000.00	2 341 728.05	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.06.24	3 230 000.00	3 074 177.73	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.06.26	2 700 000.00	2 475 562.50	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF TREASURY NOTE 0.37500% 21-15.07.24	2 400 000.00	2 281 874.99	0.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-31.07.26	2 344 000.00	2 125 898.11	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 15.08.21-15.08.24	2 678 000.00	2 538 974.15	0.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.08.26	3 407 000.00	3 096 244.33	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 21-15.09.24	2 212 000.00	2 092 672.98	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.09.26	3 179 000.00	2 897 484.64	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-15.10.24	3 693 000.00	3 496 953.62	1.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-31.10.26	3 607 000.00	3 308 295.32	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-15.11.24	2 993 000.00	2 833 879.97	0.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.11.26	2 381 000.00	2 190 706.01	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 21-15.12.24	3 288 000.00	3 119 746.85	1.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.12.26	2 671 000.00	2 453 772.59	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 22-15.01.25	3 263 000.00	3 096 918.40	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-15.02.25	1 889 000.00	1 801 707.53	0.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.27	3 768 000.00	3 534 266.25	1.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 1.75000% 22-15.03.25	1 915 000.00	1 833 313.28	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 22-31.03.27	2 754 000.00	2 642 764.24	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 22-15.04.25	2 695 000.00	2 620 887.50	0.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 22-30.04.24	1 341 000.00	1 310 513.20	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-30.04.27	2 370 000.00	2 294 641.39	0.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.05.25	2 800 000.00	2 728 906.26	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 22-31.05.24	2 546 000.00	2 485 134.69	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 22-31.05.27	2 310 000.00	2 225 179.69	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.06.25	2 443 000.00	2 386 982.77	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.27	2 359 000.00	2 327 945.99	0.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-30.06.24	2 705 000.00	2 654 386.91	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.07.25	2 237 000.00	2 190 599.73	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-31.07.24	2 698 000.00	2 646 463.99	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-31.07.27	2 208 000.00	2 136 153.75	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 22-15.08.25	1 918 000.00	1 883 685.79	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-31.08.24	1 894 000.00	1 863 296.48	0.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 22-31.08.27	2 558 000.00	2 513 035.16	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 22-15.09.25	1 875 000.00	1 858 007.81	0.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-30.09.27	1 956 000.00	2 000 239.22	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 22-30.09.24	2 725 000.00	2 717 974.63	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 22-15.10.25	2 450 000.00	2 470 289.06	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 22-31.10.24	2 432 000.00	2 431 145.01	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-31.10.27	2 316 000.00	2 369 738.43	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 22-15.11.25	2 094 000.00	2 125 655.40	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 22-30.11.24	2 475 000.00	2 480 897.45	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 22-30.11.27	2 657 000.00	2 695 401.93	0.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 22-15.12.25	2 132 000.00	2 141 743.90	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-31.12.27	2 375 000.00	2 409 233.39	0.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 23-31.12.24	1 822 000.00	1 821 145.94	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.01.26	2 100 000.00	2 103 363.28	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.01.25	2 350 000.00	2 346 328.12	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-31.01.28	2 565 000.00	2 562 094.34	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-15.02.26	2 110 000.00	2 122 033.58	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-28.02.25	2 330 000.00	2 349 295.31	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-29.02.28	2 525 000.00	2 580 628.91	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-15.03.26	2 000 000.00	2 047 812.50	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.03.28	2 420 000.00	2 433 045.30	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-31.03.25	2 200 000.00	2 191 062.50	0.72
Total USD		297 206 228.07	97.30
Total Treasury-Notes, fester Zins		297 206 228.07	97.30
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		297 206 228.07	97.30
Total des Wertpapierbestandes		297 206 228.07	97.30

Devisenterminkontrakte

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

EUR	131 790 000.00	USD	143 638 579.95	3.5.2023	1 878 923.74	0.61
CHF	145 847 600.00	USD	159 493 897.90	3.5.2023	4 414 310.47	1.44
USD	584 142.90	EUR	536 900.00	3.5.2023	-8 681.65	0.00
USD	290 147.50	CHF	264 500.00	3.5.2023	-7 106.08	0.00
USD	523 062.58	CHF	476 300.00	3.5.2023	-12 218.63	0.00
USD	341 246.86	EUR	312 900.00	3.5.2023	-4 245.41	0.00
USD	516 601.14	CHF	467 400.00	3.5.2023	-8 677.96	0.00
USD	391 186.02	EUR	356 500.00	3.5.2023	-2 447.72	0.00
CHF	62 229 200.00	USD	68 946 002.28	3.5.2023	989 167.58	0.32
EUR	51 050 700.00	USD	55 775 263.61	3.5.2023	592 976.97	0.19
USD	790 319.81	CHF	714 200.00	3.5.2023	-12 321.05	0.00
USD	305 284.95	EUR	279 300.00	3.5.2023	-3 107.48	0.00
USD	385 262.74	CHF	344 900.00	3.5.2023	-2 346.94	0.00
USD	619 745.59	EUR	560 300.00	3.5.2023	1 083.65	0.00
USD	1 114 656.57	CHF	994 100.00	3.5.2023	-2 544.88	0.00
USD	583 042.06	EUR	533 700.00	3.5.2023	-6 249.17	0.00
USD	620 661.01	CHF	556 400.00	3.5.2023	-4 639.15	0.00
USD	780 098.54	EUR	711 000.00	3.5.2023	-4 960.61	0.00
USD	171 157 660.94	CHF	153 600 000.00	3.5.2023	-1 462 943.07	-0.48
USD	126 445 804.88	EUR	115 350 000.00	3.5.2023	-919 276.32	-0.30
USD	156 998.46	CHF	140 000.00	3.5.2023	-338.03	0.00
USD	265 809.41	CHF	236 200.00	3.5.2023	360.28	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	138 271.32	EUR	125 400.00	3.5.2023	-190.59	0.00
USD	126 320.97	CHF	113 200.00	3.5.2023	-896.82	0.00
EUR	64 074 700.00	USD	70 501 136.11	2.6.2023	381 941.91	0.12
CHF	50 169 600.00	USD	56 172 156.66	2.6.2023	426 023.26	0.14
Total Devisenterminkontrakte					6 221 596.30	2.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 358 135.77	0.44
Andere Aktiva und Passiva					663 088.67	0.22
Total des Nettovermögens					305 449 048.81	100.00

Focused SICAV – World Bank Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in USD		1 238 263 513.22	1 161 193 714.07	1 006 047 602.76
Klasse F-acc	LU1739534615			
Aktien im Umlauf		4 239 996.0110	4 154 035.5000	3 967 183.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.41	101.80	109.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.41	101.80	109.46
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1739534888			
Aktien im Umlauf		2 043 441.4300	2 109 054.5650	2 051 376.3490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.68	91.27	100.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		92.68	91.27	100.21
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1739534706			
Aktien im Umlauf		1 942 560.7210	2 195 757.4820	2 375 465.1740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.96	92.83	101.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.96	92.83	101.68
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1786990751			
Aktien im Umlauf		417 832.6090	428 150.0000	312 857.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.25	98.28	106.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		101.25	98.28	106.22
Klasse F-dist²	LU2502316958			
Aktien im Umlauf		44 800.2940	10 895.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.23	97.20	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.23	97.20	-
Klasse (CHF hedged) F-dist	LU1739534961			
Aktien im Umlauf		207 536.4660	196 299.9800	208 958.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.08	85.14	95.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		85.08	85.14	95.04
Klasse (EUR hedged) F-dist²	LU2502317097			
Aktien im Umlauf		15 536.0000	394.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.32	96.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.32	96.51	-
Klasse U-X-acc³	LU2397253332			
Aktien im Umlauf		30 728.0000	29 953.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 624.09	9 289.89	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 624.09	9 289.89	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 26.7.2022

³ Erste NAV 9.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	68.71
Supranational	29.65
Total	98.36

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Supranationale Organisationen	98.36
Total	98.36

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 286 520 732.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-68 617 884.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 217 902 847.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 072 347.88
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 465.64
Forderungen aus Zeichnungen	856 795.13
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 619 440.91
Vorausbezahlte Kosten	32 920.65
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	285 562.39
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	13 091 470.30
Total Aktiva	1 249 862 850.56
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-29 201.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 842 523.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 391 549.10
Andere Verbindlichkeiten	-3 218 093.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-83 251.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 525.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 193.49
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-117 970.25
Total Passiva	-11 599 337.34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 238 263 513.22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	109 578.11
Zinsen auf Wertpapiere	10 034 139.40
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	196 536.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	13 097.77
Total Erträge	10 353 351.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-523 247.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 782.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 995.98
Total Aufwendungen	-609 025.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 744 326.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-9 369 965.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-345 072.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	42 566 397.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-11 985 358.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	20 866 002.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	30 610 328.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	41 613 552.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	285 562.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	15 851 136.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	57 750 251.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	88 360 579.78

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 161 193 714.07
Zeichnungen	82 795 654.61
Rücknahmen	-93 786 479.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 990 824.89
Ausbezahlte Dividende	-299 955.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 744 326.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	20 866 002.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	57 750 251.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	88 360 579.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 238 263 513.22

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 154 035.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	335 902.0260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-249 941.5150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 239 996.0110
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 109 054.5650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 360.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-162 974.0260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 043 441.4300
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 195 757.4820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110 854.1790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-364 050.9400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 942 560.7210
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	428 150.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 613.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 930.3910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	417 832.6090
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 895.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 390.2940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 485.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 800.2940
Klasse	(CHF hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	196 299.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 373.4860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 137.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	207 536.4660
Klasse	(EUR hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	394.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 744.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 602.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 536.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 953.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 586.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-811.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 728.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV					
– World Bank Bond USD					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
F-dist	2.1.2023	5.1.2023	USD	0.40	
(CHF hedged) F-dist	2.1.2023	5.1.2023	CHF	1.36	
(EUR hedged) F-dist	2.1.2023	5.1.2023	EUR	0.40	

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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 INTERN BK FOR RECONSTR & DEVELP 3.50000% 23-12.07.28	19 837 000.00	19 718 354.90	1.59
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.25000% 22-28.03.24	10 000 000.00	9 767 332.59	0.79
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	110 000 000.00	100 477 198.80	8.12
USD INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 0.25000% 20-24.11.23	28 000 000.00	27 244 567.83	2.20
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	80 000 000.00	76 987 680.00	6.22
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 18-27.09.23	13 000 000.00	12 892 059.70	1.04
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	30 000 000.00	29 398 002.60	2.37
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	50 000 000.00	47 797 067.00	3.86
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	115 000 000.00	105 757 621.35	8.54
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	90 000 000.00	79 071 849.00	6.39
Total USD		509 111 733.77	41.12

Total Notes, fester Zins

509 111 733.77 41.12

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	22 500 000.00	20 207 983.05	1.63
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	100 000 000.00	93 795 341.99	7.58
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	74 000 000.00	70 383 884.18	5.68
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.12500% 18-20.11.25	50 500 000.00	49 524 340.00	4.00
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	9 000 000.00	8 668 970.10	0.70
Total USD		242 580 519.32	19.59

Total Medium-Term Notes, fester Zins

242 580 519.32 19.59

Anleihen, fester Zins

USD

USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	78 000 000.00	76 304 280.00	6.16
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	85 000 000.00	82 661 524.19	6.67
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	110 000 000.00	106 582 159.20	8.61
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	40 500 000.00	38 034 998.68	3.07
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	100 000 000.00	93 330 382.00	7.54
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	75 000 000.00	69 297 250.50	5.60
Total USD		466 210 594.57	37.65

Total Anleihen, fester Zins

466 210 594.57 37.65

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

1 217 902 847.66 98.36

Total des Wertpapierbestandes

1 217 902 847.66 98.36

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	175.00	197 414.06	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	-125.00	88 148.33	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		285 562.39	0.02

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

285 562.39 0.02

Total Derivative Instrumente

285 562.39 0.02

Devisenterminkontrakte

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

GBP	41 621 600.00	USD	51 525 796.86	3.5.2023	791 499.55	0.06
EUR	187 520 400.00	USD	204 379 421.56	3.5.2023	2 673 469.40	0.22
CHF	208 166 800.00	USD	227 644 022.57	3.5.2023	6 300 500.55	0.51
USD	466 415.02	EUR	428 300.00	3.5.2023	-6 497.54	0.00
USD	592 509.94	EUR	543 300.00	3.5.2023	-7 381.25	0.00
USD	831 440.75	EUR	761 000.00	3.5.2023	-8 826.50	0.00
USD	80 611.79	GBP	64 700.00	3.5.2023	-714.47	0.00
USD	98 602.71	GBP	79 200.00	3.5.2023	-949.68	0.00
USD	439 459.35	CHF	396 500.00	3.5.2023	-6 140.06	0.00
GBP	869 100.00	USD	1 080 054.38	3.5.2023	12 382.29	0.00
USD	755 482.91	EUR	687 300.00	3.5.2023	-3 407.60	0.00
USD	309 543.54	EUR	283 400.00	3.5.2023	-3 375.96	0.00
USD	501 915.54	EUR	457 600.00	3.5.2023	-3 348.97	0.00
USD	662 504.79	CHF	593 800.00	3.5.2023	-4 826.69	0.00
USD	341 721.90	EUR	311 600.00	3.5.2023	-2 334.96	0.00
USD	418 494.65	EUR	379 500.00	3.5.2023	-534.81	0.00
EUR	1 236 400.00	USD	1 358 444.18	3.5.2023	6 741.66	0.00
USD	382 747.45	CHF	341 000.00	3.5.2023	-479.28	0.00
USD	421 089.75	EUR	382 600.00	3.5.2023	-1 362.61	0.00
GBP	42 346 800.00	USD	52 765 641.52	2.6.2023	501 007.77	0.04

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

EUR	184 522 200.00	USD	203 029 038.57	2.6.2023	1 099 915.58	0.09
CHF	206 835 500.00	USD	231 582 394.70	2.6.2023	1 756 377.04	0.14
USD	326 655.75	EUR	295 500.00	2.6.2023	-243.16	0.00
Total Devisenterminkontrakte					13 091 470.30	1.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					12 072 347.88	0.97
Andere Aktiva und Passiva					-5 088 715.01	-0.41
Total des Nettovermögens					1 238 263 513.22	100.00

Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in USD				
		2 254 159 589.48	2 039 391 807.27	2 069 125 942.00
Klasse F-acc LU1739535000				
Aktien im Umlauf				
		6 305 616.2930	6 291 999.1820	6 204 441.6650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD				
		106.18	99.73	117.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹				
		106.18	99.73	117.17
Klasse (CHF hedged) F-acc LU1739535265				
Aktien im Umlauf				
		4 771 885.3910	4 736 456.5920	4 481 545.5160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF				
		92.75	89.01	107.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹				
		92.75	89.01	107.00
Klasse (EUR hedged) F-acc LU1739535182				
Aktien im Umlauf				
		4 673 907.7940	5 103 409.7900	5 498 968.7530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR				
		95.15	90.66	108.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹				
		95.15	90.66	108.62
Klasse (GBP hedged) F-acc LU1786992294				
Aktien im Umlauf				
		825 110.2990	825 184.3480	583 256.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP				
		102.50	97.00	114.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹				
		102.50	97.00	114.90
Klasse F-dist² LU2502316792				
Aktien im Umlauf				
		69 385.0000	16 770.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD				
		98.41	92.79	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹				
		98.41	92.79	-
Klasse (CHF hedged) F-dist LU1739535349				
Aktien im Umlauf				
		339 393.0000	311 300.6960	308 915.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF				
		85.47	83.27	101.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹				
		85.47	83.27	101.38
Klasse (EUR hedged) F-dist² LU2502316875				
Aktien im Umlauf				
		24 249.0000	602.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR				
		96.17	91.99	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹				
		96.17	91.99	-
Klasse U-X-acc³ LU2397253258				
Aktien im Umlauf				
		49 686.0000	48 854.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD				
		9 018.80	8 466.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹				
		9 018.80	8 466.62	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 26.7.2022

³ Erste NAV 9.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Supranational	51.61
Vereinigte Staaten	46.41
Total	98.02

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Supranationale Organisationen	98.02
Total	98.02

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 462 778 533.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-253 200 652.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 209 577 881.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 002 592.51
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	341.12
Forderungen aus Zeichnungen	2 138 988.46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 103 377.57
Vorausbezahlte Kosten	35 240.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	380 468.70
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	29 694 146.65
Total Aktiva	2 266 933 036.13
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-38 525.73
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 246 654.60
Andere Verbindlichkeiten	-7 264 132.83
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-161 180.05
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 339.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 613.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-224 133.49
Total Passiva	-12 773 446.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 254 159 589.48

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	176 252.28
Zinsen auf Wertpapiere	17 603 246.95
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	152 560.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	66 815.25
Total Erträge	17 998 874.66
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 005 021.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-112 320.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 418.58
Total Aufwendungen	-1 160 760.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 838 114.37
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-33 135 151.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	121 056.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-782 971.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	94 921 017.68
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-27 818 865.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 305 085.20
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	50 143 199.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	151 938 098.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-53 355.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	380 468.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	35 682 489.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	187 947 702.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	238 090 901.60

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 039 391 807.27
Zeichnungen	168 072 978.14
Rücknahmen	-190 947 481.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-22 874 503.84
Ausbezahlte Dividende	-448 615.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 838 114.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 305 085.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	187 947 702.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	238 090 901.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 254 159 589.48

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 291 999.1820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	431 397.8750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-417 780.7640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 305 616.2930
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 736 456.5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	402 586.7290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-367 157.9300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 771 885.3910
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 103 409.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	368 879.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-798 381.0270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 673 907.7940
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	825 184.3480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 971.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 045.0490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	825 110.2990
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 770.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 460.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 845.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 385.0000
Klasse	(CHF hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	311 300.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 505.3040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 413.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	339 393.0000
Klasse	(EUR hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	602.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 144.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 497.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 249.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 854.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 925.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 093.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 686.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– World Bank Long Term Bond USD				
F-dist	2.1.2023	5.1.2023	USD	0.36
(CHF hedged) F-dist	2.1.2023	5.1.2023	CHF	1.25
(EUR hedged) F-dist	2.1.2023	5.1.2023	EUR	0.36

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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	INTERN BK FOR RECONSTR & DEVELP 3.50000% 23-12.07.28	39 674 000.00	39 436 709.81	1.75
USD	INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	78 300 000.00	71 720 180.08	3.18
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	340 000 000.00	291 255 770.80	12.92
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	170 000 000.00	151 577 276.80	6.73
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	80 000 000.00	70 286 088.00	3.12
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.62500% 22-21.09.29	32 500 000.00	32 477 730.35	1.44
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.75000% 05-15.02.35	12 553 000.00	13 590 083.04	0.60
Total USD			670 343 838.88	29.74
Total Notes, fester Zins			670 343 838.88	29.74

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	315 000 000.00	282 911 762.70	12.55
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	500 000.00	468 976.71	0.02
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	80 000 000.00	76 090 685.60	3.37
Total USD			359 471 425.01	15.94
Total Medium-Term Notes, fester Zins			359 471 425.01	15.94

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3.87500% 23-14.02.30	80 000 000.00	81 103 014.40	3.60
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	251 000 000.00	208 014 071.32	9.23
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	297 270 000.00	242 275 192.69	10.75
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	416 064 000.00	350 898 466.95	15.56
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	290 000 000.00	254 661 507.69	11.30
Total USD			1 136 952 253.05	50.44
Total Anleihen, fester Zins			1 136 952 253.05	50.44

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			2 166 767 516.94	96.12
--	--	--	-------------------------	--------------

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	37 972 764.40	1.68
Total USD			37 972 764.40	1.68
Total Medium-Term Notes, fester Zins			37 972 764.40	1.68

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD				
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	6 284 000.00	4 837 599.78	0.22
Total USD			4 837 599.78	0.22
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			4 837 599.78	0.22

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			42 810 364.18	1.90
---	--	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			2 209 577 881.12	98.02
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	100.00	542 187.50	0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	-50.00	-161 718.80	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			380 468.70	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			380 468.70	0.02
Total Derivative Instrumente			380 468.70	0.02

Devisenterminkontrakte

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

GBP	84 139 700.00	USD	104 161 423.15	3.5.2023	1 600 047.45	0.07
EUR	451 009 900.00	USD	491 557 945.06	3.5.2023	6 430 026.63	0.28
CHF	468 541 500.00	USD	512 380 801.36	3.5.2023	14 181 156.55	0.63
USD	1 192 979.97	EUR	1 095 700.00	3.5.2023	-16 850.28	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	1 451 580.61	EUR	1 331 000.00	3.5.2023	-18 058.95	0.00
USD	526 659.06	CHF	476 500.00	3.5.2023	-8 846.92	0.00
USD	1 998 340.09	EUR	1 828 400.00	3.5.2023	-20 509.62	0.00
USD	143 032.97	GBP	114 800.00	3.5.2023	-1 267.72	0.00
USD	239 285.87	GBP	192 200.00	3.5.2023	-2 304.66	0.00
USD	685 989.39	EUR	627 600.00	3.5.2023	-6 982.65	0.00
USD	1 301 096.42	EUR	1 184 000.00	3.5.2023	-6 231.33	0.00
USD	902 242.51	EUR	815 700.00	3.5.2023	1 577.61	0.00
USD	807 584.16	CHF	725 200.00	3.5.2023	-7 418.85	0.00
USD	122 150.85	GBP	98 300.00	3.5.2023	-1 409.76	0.00
USD	1 480 980.31	EUR	1 349 800.00	3.5.2023	-9 417.49	0.00
USD	486 793.33	EUR	443 600.00	3.5.2023	-3 012.91	0.00
USD	677 906.52	CHF	605 500.00	3.5.2023	-2 573.79	0.00
GBP	84 600.00	USD	104 851.11	3.5.2023	1 488.95	0.00
USD	1 185 453.50	EUR	1 075 600.00	3.5.2023	-2 183.10	0.00
USD	606 058.84	CHF	540 000.00	3.5.2023	-810.47	0.00
USD	108 202.79	GBP	87 300.00	3.5.2023	-1 531.10	0.00
EUR	820 600.00	USD	901 478.25	3.5.2023	4 597.05	0.00
GBP	116 600.00	USD	145 585.35	3.5.2023	977.90	0.00
USD	697 112.77	EUR	629 500.00	3.5.2023	2 042.82	0.00
GBP	83 848 300.00	USD	104 478 008.72	2.6.2023	992 014.74	0.04
EUR	441 449 600.00	USD	485 725 229.08	2.6.2023	2 631 430.21	0.12
CHF	466 194 300.00	USD	521 972 255.19	2.6.2023	3 958 764.17	0.18
USD	725 136.69	EUR	656 000.00	2.6.2023	-567.83	0.00
Total Devisenterminkontrakte					29 694 146.65	1.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					17 002 592.51	0.75
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-38 525.73	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-2 456 973.77	-0.11
Total des Nettovermögens					2 254 159 589.48	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

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 Umständen (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 Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 30. April 2023 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 2023 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 =	CHF	0.982615
EUR 1 =	GBP	0.878351
EUR 1 =	USD	1.104000

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 2023 beträgt der Wert der TBA Focused SICAV – Global Bond Positionen für den Subfonds 13 220 907.81 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

	"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	
	31.10.2022	30.4.2023
– 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%
– Global Bond (CHF hedged) F-acc	0.21%	0.21%

Focused SICAV	Effektive pauschale Verwaltungskommission	
	31.10.2022	30.4.2023
– 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	0.20%	0.20%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (EUR hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (JPY hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD F-dist	0.20%	0.20%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-dist	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-UKdist	0.21%	0.21%
– US Treasury Bond USD F-acc	0.06%	0.06%

Focused SICAV	Effektive pauschale Verwaltungskommission	
	31.10.2022	30.4.2023
– US Treasury Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.07%	0.07%
– US Treasury Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.07%	0.07%
– World Bank Bond USD F-acc	0.11%	0.11%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Bond USD F-dist	0.11%	0.11%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.12%	0.12%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-dist	0.12%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD F-acc	0.11%	0.11%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD F-dist	0.11%	0.11%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.12%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-dist	0.12%	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" der im Prospekt 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). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil "hedged" kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt "Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken" im Prospekt entnommen werden.

Der effektiv angewandte Satz der maximalen pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Single Swing Pricing gemäss Kapitel "Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis" des Verkaufsprospektes gedeckt;
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
 - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
 - d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
 - e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
 - f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KID, 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. Dabei darf die Managementkommission (ohne Performancegebühren) des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft 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 KID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Die Gesellschaft untersteht luxemburgischer Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg ("taxe d'abonnement") von 0.01% pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist. Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes 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 2022 bis zum 30. April 2023 wurden keine "Soft-Commission-Vereinbarungen" im Namen von Focused SICAV getätigt und die "Soft-Commission-Vereinbarungen" waren gleich null.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 30. April 2023 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

Focused SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Global Bond	81 856 860.34 USD	69 122 349.63 USD
– High Grade Bond USD	79 706 171.72 USD	- USD
– High Grade Long Term Bond USD	8 669 632.85 USD	- USD
– US Corporate Bond Sustainable USD	30 924 609.30 USD	41 835 937.63 USD
– World Bank Bond USD	36 078 710.85 USD	13 717 773.50 USD
– World Bank Long Term Bond USD	12 145 312.50 USD	5 487 109.40 USD

Focused SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Equity Overlay Fund I CHF	16 035 674.83 CHF	17 070 081.13 CHF
– Equity Overlay Fund II CHF	85 614 657.15 CHF	79 434 171.92 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).

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%
– 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	0.68%
– Equity Overlay Fund II CHF F-acc	0.68%
– 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	0.22%
– 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	0.15%
– High Grade Bond CHF F-UKdist	0.15%
– High Grade Bond CHF U-X-acc	0.01%
– High Grade Bond EUR F-acc	0.15%
– High Grade Bond EUR F-UKdist	0.15%
– High Grade Bond EUR U-X-acc	0.01%
– High Grade Bond GBP F-acc	0.15%
– High Grade Bond GBP F-UKdist	0.15%
– High Grade Bond USD F-acc	0.13%
– High Grade Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.14%
– High Grade Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.14%
– High Grade Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.14%
– High Grade Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.14%
– 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	0.01%
– 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	0.15%
– High Grade Long Term Bond EUR (CHF hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond EUR (USD hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond EUR F-UKdist	0.15%
– 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	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (SGD hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD F-UKdist	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.16%

Focused SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 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	0.01%
– US Corporate Bond Sustainable USD F-acc	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-acc	0.22%
– US Corporate Bond Sustainable USD (EUR hedged) F-acc	0.22%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-acc	0.22%
– US Corporate Bond Sustainable USD (JPY hedged) F-acc	0.22%
– US Corporate Bond Sustainable USD F-dist	0.22%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-dist	0.22%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-UKdist	0.22%
– US Corporate Bond Sustainable USD U-X-acc	0.02%
– 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%
– US Treasury Bond USD U-X-acc	0.00%
– World Bank Bond USD F-acc	0.12%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.13%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.13%
– World Bank Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.13%
– World Bank Bond USD F-dist	0.13%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.13%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-dist	0.14%
– World Bank Bond USD U-X-acc	0.01%
– World Bank Long Term Bond USD F-acc	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.13%
– World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.13%
– World Bank Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.13%
– World Bank Long Term Bond USD F-dist	0.13%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.13%
– World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-dist	0.14%
– World Bank Long Term Bond USD U-X-acc	0.01%

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 – 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 englische 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 10 – 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.

Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. April 2023*

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. April 2023 nach Art der Vermögenswerte

Focused SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere		Sicherheiten (UBS Switzerland AG)				
			Aktien	Anleihen	Barmittel		
– Corporate Bond Sustainable EUR	57 126 720.89	EUR	59 882 603.35	EUR	54.04	45.96	0.00
– Global Bond	105 311 851.23	USD	111 643 552.17	USD	54.04	45.96	0.00
– High Grade Bond CHF	17 011 138.00	CHF	18 017 443.42	CHF	54.04	45.96	0.00
– High Grade Bond EUR	124 860 345.59	EUR	132 239 757.62	EUR	54.04	45.96	0.00
– High Grade Bond GBP	37 360 291.31	GBP	37 645 040.39	GBP	54.04	45.96	0.00
– High Grade Bond USD	750 059 179.35	USD	792 428 036.91	USD	54.04	45.96	0.00
– High Grade Long Term Bond CHF	16 557 532.00	CHF	17 494 179.99	CHF	54.04	45.96	0.00
– High Grade Long Term Bond EUR	166 251 980.04	EUR	175 968 094.80	EUR	54.04	45.96	0.00
– High Grade Long Term Bond GBP	91 124 110.89	GBP	99 341 464.84	GBP	54.04	45.96	0.00
– High Grade Long Term Bond USD	1 181 286 168.20	USD	1 244 289 060.85	USD	54.04	45.96	0.00
– US Corporate Bond Sustainable USD	48 915 034.15	USD	52 204 021.53	USD	54.04	45.96	0.00
– US Treasury Bond USD	101 700 891.71	USD	107 623 824.99	USD	54.04	45.96	0.00
– World Bank Bond USD	137 751 126.68	USD	145 461 691.51	USD	54.04	45.96	0.00
– World Bank Long Term Bond USD	96 698 830.87	USD	101 795 220.86	USD	54.04	45.96	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. April 2023 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. April 2023 verwendet wurden.

	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	102 961.70	118 287.73	7 750.37	166 362.75	85 825.02	661 993.67
Kosten aus Wertpapierleihe*						
UBS Switzerland AG	30 888.51 EUR	35 486.32 USD	2 325.11 CHF	49 908.82 EUR	25 747.51 GBP	198 598.10 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	10 296.17 EUR	11 828.77 USD	775.04 CHF	16 636.28 EUR	8 582.50 GBP	66 199.37 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	61 777.02 EUR	70 972.64 USD	4 650.22 CHF	99 817.65 EUR	51 495.01 GBP	397 196.20 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	10 053.13	597 195.47	198 780.95	1 623 934.88	35 001.53	287 051.93
Kosten aus Wertpapierleihe*						
UBS Switzerland AG	3 015.94 CHF	179 158.64 EUR	59 634.28 GBP	487 180.46 USD	10 500.46 USD	86 115.58 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 005.31 CHF	59 719.55 EUR	19 878.10 GBP	162 393.49 USD	3 500.15 USD	28 705.19 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	6 031.88 CHF	358 317.28 EUR	119 268.57 GBP	974 360.93 USD	21 000.92 USD	172 231.16 USD

	Focused SICAV – World Bank Bond USD	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
Erträge aus Wertpapierleihe	327 560.75	254 266.97
Kosten aus Wertpapierleihe*		
UBS Switzerland AG	98 268.22 USD	76 280.09 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	32 756.08 USD	25 426.70 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	196 536.45 USD	152 560.18 USD

* Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	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:						
– Argentinien	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– Australien	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Österreich	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– Belgien	2.13	2.13	2.13	2.13	2.13	2.13
– Kanada	2.61	2.61	2.61	2.61	2.61	2.61
– China	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
– Dänemark	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	11.25	11.25	11.25	11.25	11.25	11.25
– Deutschland	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Japan	3.34	3.34	3.34	3.34	3.34	3.34
– Luxemburg	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83
– Norwegen	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Singapur	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
– Schweden	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Schweiz	14.59	14.59	14.59	14.59	14.59	14.59
– Niederlande	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grossbritannien	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Vereinigte Staaten	53.35	53.35	53.35	53.35	53.35	53.35
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):						
– Rating > AA-	93.68	93.68	93.68	93.68	93.68	93.68
– Rating ≤ AA-	6.32	6.32	6.32	6.32	6.32	6.32
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen						
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	195 382 663.13 EUR	534 949 017.13 USD	244 626 405.04 CHF	384 350 864.30 EUR	85 379 640.37 GBP	1 885 126 482.94 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	47 358 825.03 EUR	82 478 249.94 USD	8 459 091.09 CHF	126 005 856.01 EUR	39 871 263.51 GBP	707 411 857.26 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.58%	106.00%	105.60%	105.60%	104.42%	105.31%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	24.24%	15.42%	3.46%	32.78%	46.70%	37.53%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	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:						
– Argentinien	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– Australien	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Österreich	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– Belgien	2.13	2.13	2.13	2.13	2.13	2.13
– Kanada	2.61	2.61	2.61	2.61	2.61	2.61
– China	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
– Dänemark	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	11.25	11.25	11.25	11.25	11.25	11.25
– Deutschland	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Japan	3.34	3.34	3.34	3.34	3.34	3.34
– Luxemburg	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83
– Norwegen	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Singapur	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
– Schweden	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Schweiz	14.59	14.59	14.59	14.59	14.59	14.59
– Niederlande	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grossbritannien	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Vereinigte Staaten	53.35	53.35	53.35	53.35	53.35	53.35
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):						
– Rating > AA-	93.68	93.68	93.68	93.68	93.68	93.68
– Rating <=AA-	6.32	6.32	6.32	6.32	6.32	6.32
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen						
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	279 398 347.49 CHF	975 320 418.71 EUR	194 645 396.11 GBP	3 918 337 681.85 USD	1 672 731 140.19 USD	902 181 239.53 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	11 387 058.05 CHF	376 648 497.95 EUR	101 502 044.27 GBP	1 446 277 319.73 USD	25 963 726.96 USD	273 041 331.99 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.60%	105.70%	106.82%	105.48%	105.63%	105.06%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.08%	38.62%	52.15%	36.91%	1.55%	30.26%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	Focused SICAV – World Bank Bond USD (in %)	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD (in %)
nach Land:		
– Argentinien	0.13	0.13
– Australien	0.17	0.17
– Österreich	0.13	0.13
– Belgien	2.13	2.13
– Kanada	2.61	2.61
– China	0.66	0.66
– Dänemark	0.57	0.57
– Finnland	0.33	0.33
– Frankreich	11.25	11.25
– Deutschland	7.13	7.13
– Honduras	0.00	0.00
– Hongkong	0.28	0.28
– Japan	3.34	3.34
– Luxemburg	0.83	0.83
– Norwegen	0.34	0.34
– Singapur	0.57	0.57
– Südkorea	0.10	0.10
– Supranational	0.21	0.21
– Schweden	0.54	0.54
– Schweiz	14.59	14.59
– Niederlande	0.28	0.28
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01
– Grossbritannien	0.45	0.45
– Vereinigte Staaten	53.35	53.35
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	93.68	93.68
– Rating <=AA-	6.32	6.32
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 217 561 965.53 USD	2 202 581 522.61 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	213 282 116.30 USD	122 151 813.14 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.41%	105.20%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	17.52%	5.55%

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

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. April 2023.

Focused SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Corporate Bond Sustainable EUR	28.82%	30.97%
– Global Bond	18.69%	22.13%
– High Grade Bond CHF	7.30%	7.48%
– High Grade Bond EUR	34.26%	34.70%
– High Grade Bond GBP	42.52%	42.62%
– High Grade Bond USD	37.98%	39.52%
– High Grade Long Term Bond CHF	6.30%	6.49%
– High Grade Long Term Bond EUR	26.97%	27.38%
– High Grade Long Term Bond GBP	51.82%	52.25%
– High Grade Long Term Bond USD	33.60%	34.42%
– US Corporate Bond Sustainable USD	2.85%	2.90%
– US Treasury Bond USD	33.30%	34.30%
– World Bank Bond USD	11.12%	11.38%
– World Bank Long Term Bond USD	4.29%	4.39%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 10 – 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	12 846 395.40	23 950 482.00	3 865 216.06	28 368 910.53	8 075 852.54
French Republic	6 006 683.97	11 198 703.77	1 807 287.63	13 264 660.95	3 776 086.00
Nestle SA	2 986 972.23	5 568 832.54	898 718.49	6 596 180.88	1 877 752.20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2 783 792.46	5 190 029.54	837 585.87	6 147 495.62	1 750 023.78
Microsoft Corp	1 154 358.78	2 152 156.19	347 322.82	2 549 189.87	725 684.60
Swiss Life Holding AG	988 434.35	1 842 811.04	297 399.56	2 182 776.17	621 376.64
Lululemon Athletica Inc	929 065.47	1 732 125.26	279 536.68	2 051 670.87	584 054.55
Canada	853 468.34	1 591 183.94	256 791.06	1 884 728.44	536 530.62
Apple Inc	712 077.01	1 327 577.66	214 249.33	1 572 491.59	447 645.34
Lonza Group AG	688 056.97	1 282 795.33	207 022.18	1 519 447.74	432 545.19

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

	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	169 996 682.07	3 752 962.23	37 749 790.32	21 311 360.34	266 932 771.24
French Republic	79 486 603.99	1 754 800.30	17 650 948.27	9 964 710.13	124 811 727.01
Nestle SA	39 526 680.66	872 617.85	8 777 370.77	4 955 198.66	62 065 719.60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	36 837 997.62	813 260.69	8 180 316.65	4 618 136.24	57 843 886.56
Microsoft Corp	15 275 659.61	337 235.84	3 392 142.37	1 915 008.46	23 986 198.47
Swiss Life Holding AG	13 079 977.35	288 762.47	2 904 564.94	1 639 750.30	20 538 486.74
Lululemon Athletica Inc	12 294 347.41	271 418.37	2 730 106.45	1 541 261.06	19 304 872.22
Canada	11 293 968.56	249 333.32	2 507 960.39	1 415 850.18	17 734 053.92
Apple Inc	9 422 933.35	208 027.06	2 092 474.69	1 181 290.87	14 796 110.59
Lonza Group AG	9 105 075.61	201 009.84	2 021 890.61	1 141 443.14	14 297 002.95

	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	11 199 137.39	23 088 144.67	31 205 363.48	21 837 755.58
French Republic	5 236 463.37	10 795 494.29	14 590 922.23	10 210 840.64
Nestle SA	2 603 960.98	5 368 326.67	7 255 697.12	5 077 593.16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2 426 834.43	5 003 162.47	6 762 150.24	4 732 205.23
Microsoft Corp	1 006 338.53	2 074 667.79	2 804 069.50	1 962 309.61
Swiss Life Holding AG	861 690.13	1 776 460.61	2 401 020.08	1 680 252.49
Lululemon Athletica Inc	809 933.96	1 669 760.07	2 256 806.28	1 579 330.55
Canada	744 030.44	1 533 893.35	2 073 172.19	1 450 822.00
Apple Inc	620 769.31	1 279 778.19	1 729 716.47	1 210 468.99
Lonza Group AG	599 829.31	1 236 608.27	1 671 369.06	1 169 637.04

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 10 – Securities Lending.
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1 – Collateral – Securities Lending “Nach Kreditrating (Anleihen)”.

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

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	50 795.38	94 701.56	15 283.28	112 172.27	31 932.37
1 Monat bis 3 Monate	730 746.29	1 362 384.18	219 866.51	1 613 719.29	459 381.73
3 Monate bis 1 Jahr	889 945.21	1 659 190.46	267 766.19	1 965 280.92	559 461.72
mehr als 1 Jahr	25 848 152.00	48 190 615.36	7 777 177.23	57 080 907.73	16 249 372.51
unbegrenzt	32 362 964.47	60 336 660.61	9 737 350.21	71 467 677.41	20 344 892.06

	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	672 176.53	14 839.43	149 264.82	84 266.34	1 055 467.32
1 Monat bis 3 Monate	9 669 984.62	213 481.14	2 147 335.40	1 212 262.05	15 184 036.27
3 Monate bis 1 Jahr	11 776 667.91	259 989.75	2 615 149.54	1 476 363.03	18 491 999.71
mehr als 1 Jahr	342 049 262.43	7 551 312.05	75 956 117.40	42 880 455.01	537 093 762.19
unbegrenzt	428 259 945.42	9 454 557.62	95 100 227.64	53 688 118.41	672 463 795.36

	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Focused SICAV – US Treasury Bond USD	Focused SICAV – World Bank Bond USD	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	44 282.02	91 291.83	123 387.78	86 347.72
1 Monat bis 3 Monate	637 044.70	1 313 331.52	1 775 066.32	1 242 205.19
3 Monate bis 1 Jahr	775 829.96	1 599 451.27	2 161 778.70	1 512 829.48
mehr als 1 Jahr	22 533 714.46	46 455 511.75	62 788 116.96	43 939 611.67
unbegrenzt	28 213 150.39	58 164 238.62	78 613 341.75	55 014 226.80

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	53.29%
EUR	21.47%
CHF	15.24%
JPY	3.34%
CAD	2.65%
HKD	0.94%
AUD	0.87%
DKK	0.57%
SGD	0.56%
SEK	0.47%
GBP	0.45%
NOK	0.15%
Total	100.00%

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

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	57 126 720.89	105 311 851.23	17 011 138.00	124 860 345.59	37 360 291.31
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	Focused SICAV – High Grade Bond USD	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
bis zu 1 Tag	750 059 179.35	16 557 532.00	166 251 980.04	91 124 110.89	1 181 286 168.20
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	48 915 034.15	101 700 891.71	137 751 126.68	96 698 830.87
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	57 126 720.89 EUR	105 311 851.23 USD	17 011 138.00 CHF	124 860 345.59 EUR	37 360 291.31 GBP

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

	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	750 059 179.35 USD	16 557 532.00 CHF	166 251 980.04 EUR	91 124 110.89 GBP	1 181 286 168.20 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	48 915 034.15 USD	101 700 891.71 USD	137 751 126.68 USD	96 698 830.87 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.

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	0.22%
– Global Bond	0.14%
– High Grade Bond CHF	0.09%
– High Grade Bond EUR	0.13%
– High Grade Bond GBP	0.22%
– High Grade Bond USD	0.09%
– High Grade Long Term Bond CHF	0.09%
– High Grade Long Term Bond EUR	0.16%
– High Grade Long Term Bond GBP	0.20%
– High Grade Long Term Bond USD	0.11%
– US Corporate Bond Sustainable USD	0.13%
– US Treasury Bond USD	0.11%
– World Bank Bond USD	0.15%
– World Bank Long Term Bond USD	0.21%

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

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

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

