

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Julius Baer Germany - Focus Fund Income

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	43.779.118,41	100,34
1. Aktien	11.878.190,34	27,22
Bundesrep. Deutschland	3.142.620,40	7,20
Canada	207.764,67	0,48
Dänemark	259.942,62	0,60
Frankreich	1.093.677,72	2,51
Großbritannien	332.239,39	0,76
Irland	836.152,99	1,92
Niederlande	757.553,88	1,74
Schweiz	879.505,35	2,02
USA	4.368.733,32	10,01
2. Anleihen	23.315.184,48	53,44
< 1 Jahr	4.907.214,53	11,25
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.107.793,84	16,29
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.048.185,26	11,57
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.475.502,59	12,55
>= 10 Jahre	776.488,26	1,78
3. Zertifikate	1.123.795,04	2,58
EUR	1.123.795,04	2,58
4. Investmentanteile	5.017.109,75	11,50
EUR	1.974.069,32	4,52
USD	3.043.040,43	6,97
5. Derivate	-74.830,62	-0,17
6. Bankguthaben	2.165.215,50	4,96
7. Sonstige Vermögensgegenstände	354.453,92	0,81

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

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-147.492,91	-0,34
III. Fondsvermögen	43.631.625,50	100,00

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	41.334.279,61	94,73
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	31.612.490,47	72,45
Aktien							EUR	11.878.190,34	27,22
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	1.702	0	0 CAD	178,370	207.764,67	0,48
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	2.430	0	0 CHF	45,550	113.828,16	0,26
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	47	0	0 CHF	4.016,000	194.109,42	0,44
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	300	0	0 CHF	540,200	166.659,81	0,38
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.990	1.238	0 CHF	95,750	294.418,45	0,67
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	400	0	0 CHF	268,600	110.489,51	0,25
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	2.200	0	0 DKK	881,300	259.942,62	0,60
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	2.384	431	0 EUR	207,000	493.488,00	1,13
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	2.394	0	204 EUR	170,720	408.703,68	0,94
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.211	0	0 EUR	277,800	336.415,80	0,77
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	391	0	62 EUR	892,200	348.850,20	0,80
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	3.934	3.934	0 EUR	34,815	136.962,21	0,31
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.938	1.938	0 EUR	134,950	261.533,10	0,60
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	2.976	0	0 EUR	65,860	195.999,36	0,45
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	3.970	0	0 EUR	39,915	158.462,55	0,36
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	16.643	0	2.578 EUR	22,500	374.467,50	0,86
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	700	0	0 EUR	92,280	64.596,00	0,15
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	8.782	2.581	0 EUR	31,515	276.764,73	0,63
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	440	0	77 EUR	438,650	193.006,00	0,44
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	304	0	0 EUR	833,700	253.444,80	0,58
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.567	267	479 EUR	235,200	368.558,40	0,84
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	6.501	0	0 EUR	31,460	204.521,46	0,47
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	17.699	0	651 EUR	21,030	372.209,97	0,85
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.333	0	0 EUR	180,460	421.013,18	0,96
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.499	0	0 EUR	209,650	314.265,35	0,72
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.033	0	0 EUR	176,960	182.799,68	0,42
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	5.898	5.898	0 GBP	26,250	181.142,51	0,42
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	1.285	0	0 GBP	100,500	151.096,88	0,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.067	0	0 USD	150,930	428.652,94	0,98
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.457	0	0 USD	180,380	410.402,50	0,94

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	1.706	0	0	USD	127,280	201.073,88	0,46
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	284	0	1.237	USD	320,590	84.311,10	0,19
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.453	610	0	USD	249,720	335.997,00	0,77
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	855	0	0	USD	116,240	92.031,85	0,21
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	1.079	0	0	USD	464,330	463.943,02	1,06
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	613	883	270	USD	281,950	160.047,55	0,37
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.082	0	0	USD	420,720	421.538,14	0,97
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	338	0	0	USD	903,560	282.807,00	0,65
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	1.242	0	0	USD	191,440	220.176,39	0,50
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	533	0	0	USD	425,450	209.986,90	0,48
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	1.243	0	320	USD	301,180	346.667,97	0,79
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	667	280	0	USD	581,210	358.984,23	0,82
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	355	0	0	USD	494,700	162.624,78	0,37
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	839	0	0	USD	279,080	216.823,89	0,50
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	7.836	7.836	2.612	USD	60,170	436.607,20	1,00
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		18.715.005,09	42,89
3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1967636199	EUR	400	0	0	%	95,333	381.332,00	0,87
3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8	EUR	300	0	0	%	99,682	299.046,00	0,69
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	XS2002532724	EUR	300	0	0	%	95,297	285.891,00	0,66
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2555218291	EUR	350	0	0	%	101,588	355.558,00	0,81
1,0000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940	EUR	500	0	0	%	83,150	415.750,00	0,95
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358	EUR	1.500	1.500	0	%	99,743	1.496.145,00	3,43
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408	EUR	1.400	0	0	%	94,020	1.316.280,00	3,02
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	1.300	0	0	%	100,409	1.305.317,00	2,99
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	1.320	1.000	0	%	99,116	1.308.331,20	3,00
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298	EUR	306	0	0	%	87,096	266.513,76	0,61
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546	EUR	300	0	0	%	93,298	279.894,00	0,64
0,6250 % Commerzbank AG MTN-IHS S.928 v.19(24)	DE000CZ40N04	EUR	300	0	0	%	98,693	296.079,00	0,68
1,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014005EJ6	EUR	200	0	0	%	92,043	184.086,00	0,42
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8	EUR	200	0	0	%	101,350	202.700,00	0,46
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	EUR	500	0	0	%	96,994	484.970,00	1,11
1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/49)	XS2051149552	EUR	210	0	0	%	72,449	152.142,90	0,35
1,0000 % Euronext N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1789623029	EUR	400	0	0	%	97,057	388.228,00	0,89
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5	EUR	320	0	0	%	97,088	310.681,60	0,71

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	DE000A185QA5		EUR	250	0	0 %	98,483	246.207,50	0,56
2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/27) 3	XS1554373677		EUR	640	0	0 %	96,253	616.019,20	1,41
0,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2021(27/28)	XS2292954893		EUR	700	0	0 %	89,146	624.022,00	1,43
1,1250 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2018637327		EUR	500	0	0 %	92,885	464.425,00	1,06
1,7500 % HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025)	DE000A2LQ5M4		EUR	250	0	0 %	97,626	244.065,00	0,56
0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027)	DE000A2YN2U2		EUR	500	0	0 %	91,101	455.505,00	1,04
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	XS2261215011		EUR	400	0	0 %	81,061	324.244,00	0,74
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	600	0	0 %	96,585	579.510,00	1,33
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25)	DE000A3MP7J5		EUR	330	0	0 %	96,208	317.486,40	0,73
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448		EUR	300	0	0 %	99,101	297.303,00	0,68
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	400	0	0 %	94,304	377.216,00	0,86
5,5120 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	200	0	0 %	100,916	201.832,00	0,46
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025		EUR	250	0	0 %	90,119	225.297,50	0,52
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	XS2441244535		EUR	250	0	0 %	97,166	242.915,00	0,56
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620		EUR	250	0	0 %	94,530	236.325,00	0,54
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.24(31/32)	XS2743711298		EUR	500	500	0 %	100,548	502.740,00	1,15
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815		EUR	700	0	0 %	94,448	661.136,00	1,52
3,9700 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672		EUR	300	300	0 %	101,631	304.893,00	0,70
0,7500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2087639626		EUR	350	350	0 %	89,166	312.081,00	0,72
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853		EUR	300	0	0 %	93,297	279.891,00	0,64
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2604697891		EUR	200	0	0 %	100,299	200.598,00	0,46
0,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26)	XS2343822842		EUR	458	0	0 %	92,808	425.060,64	0,97
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8		EUR	600	0	0 %	90,058	540.348,00	1,24
0,7500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/32)	DE000A3MP4V7		EUR	100	0	0 %	75,968	75.968,00	0,17
2,1250 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2021(21/31)	US01609WAX02		USD	300	0	0 %	83,142	230.971,39	0,53
Zertifikate							EUR	1.019.295,04	2,34
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	15.424	0	1.642 EUR	66,085	1.019.295,04	2,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.241.673,56	9,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.137.173,56	9,48
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051		EUR	300	0	0 %	99,755	299.265,00	0,69
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	500	0	0 %	86,384	431.920,00	0,99

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	600	0	0 %	90,209	541.254,00	1,24
3,5000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2023(23/27)	XS2624938655		EUR	350	0	0 %	100,880	353.080,00	0,81
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)	DE000A2SBDE0		EUR	500	0	0 %	91,453	457.265,00	1,05
0,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2393236695		EUR	500	0	0 %	80,051	400.255,00	0,92
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	500	0	0 %	86,971	434.855,00	1,00
2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SJ88		USD	400	0	0 %	66,719	247.129,36	0,57
3,3750 % United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033	US91282CHC82		USD	1.120	670	0 %	93,734	972.150,20	2,23
Zertifikate						EUR		104.500,00	0,24
SG Issuer S.A. OPEN END ZT 20(20/Und.) Index	DE000SR7YGD4		STK	1.000	0	1.000 EUR	104,500	104.500,00	0,24
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR		463.005,83	1,06
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		463.005,83	1,06
0,0000 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828W713		USD	500	750	250 %	100,000	463.005,83	1,06
Investmentanteile						EUR		5.017.109,75	11,50
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		5.017.109,75	11,50
Algebris UCITS Fds-Al.Fin.Cre. Registered Shares I EUR o.N.	IE00B81TMV64		ANT	5.119	0	0 EUR	198,630	1.016.786,97	2,33
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	9.750	0	0 EUR	24,775	241.556,25	0,55
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964		ANT	1.318	0	0 EUR	136,940	180.486,92	0,41
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309		ANT	39.618	0	28.571 EUR	13,510	535.239,18	1,23
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	24.203	0	0 USD	87,700	1.965.555,24	4,50
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYXG2H39		ANT	42.828	42.828	0 USD	6,428	254.909,69	0,58
Multico.-JB EQ.FD SPECIAL VAL. Namens-Ant. Kp(thes.)USD o.N	LU1069837125		ANT	1.430	0	0 USD	185,770	245.996,02	0,56
Premium Sel.-T.R.P.As.Eq.eX JP Reg. Shs I USD Acc. oN	IE00BMTVJB19		ANT	8.050	0	0 USD	77,348	576.579,48	1,32
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		41.334.279,61	94,73

Halbjahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-74.830,62	-0,17
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-74.830,62	-0,17
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-74.830,62	-0,17
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 17.06.24 CME		352	JPY	-1.125.000		JPY	162,010	-12.574,86	-0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.06.24 CME		352	USD	4.500.000		USD	1,084	-62.255,76	-0,14

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.165.215,50	4,96
Bankguthaben							EUR	2.165.215,50	4,96
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	1.483.515,31			% 100,000	1.483.515,31	3,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	23.811,29			% 100,000	3.192,38	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	320.592,28			% 100,000	27.365,97	0,06
State Street Bank International GmbH			SEK	338.097,57			% 100,000	29.281,14	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CAD	65.760,39			% 100,000	45.004,37	0,10
State Street Bank International GmbH			CHF	20.430,24			% 100,000	21.010,12	0,05
State Street Bank International GmbH			GBP	87.744,52			% 100,000	102.661,19	0,24
State Street Bank International GmbH			HKD	40.359,73			% 100,000	4.775,45	0,01
State Street Bank International GmbH			USD	484.237,49			% 100,000	448.409,57	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	354.453,92	0,81
Zinsansprüche			EUR	188.608,00				188.608,00	0,43
Dividendenansprüche			EUR	5.144,54				5.144,54	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	14.926,23				14.926,23	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	145.775,15				145.775,15	0,33
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-12.175,22	-0,03
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH			JPY	-1.989.690,00			% 100,000	-12.175,22	-0,03

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-135.317,69	-0,31
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-28,52				-28,52	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-110.062,83				-110.062,83	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.121,34				-14.121,34	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-10.610,56				-10.610,56	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Fondsvermögen							EUR	43.631.625,50	100,00 1)
Julius Baer Germany - Focus Fund Income AK I									
Anteilwert							EUR	98,67	
Ausgabepreis							EUR	101,63	
Rücknahmepreis							EUR	98,67	
Anzahl Anteile							STK	442.177	

Fußnoten:

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

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

Halbjahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	6.753	6.753	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	799	3.431	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	1.755	
SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3ENQ51	STK	0	1.740	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	281	281	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	584	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CDA62	USD	0	650	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	0	31.750	

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			423,76
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			842,76

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			5.142,01
---	--	-----	--	--	----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)		EUR			65,26
---	--	-----	--	--	-------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,17

Sonstige Angaben

Julius Baer Germany - Focus Fund Income AK I

Anteilwert	EUR	98,67
Ausgabepreis	EUR	101,63
Rücknahmepreis	EUR	98,67
Anzahl Anteile	STK	442.177

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Income

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank AG

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon (089) 5150-0
Telefax (086) 5150-1111
www.baaderbank.de

4. Vertriebsgesellschaft und Beratungsgesellschaft der Asset-Management-Gesellschaft

Bank Julius Bär Deutschland AG

Hausanschrift:

An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 15 02 52
60062 Frankfurt

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

WKN / ISIN: A2JF7X / DE000A2JF7X4