### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



# Julius Baer Germany - Focus Fund Income

HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anl	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I.	Vermögensgegenstände	47.158.800,57	100,41
	1. Aktien	11.872.183,53	25,28
	Bundesrep. Deutschland	4.498.990,29	9,58
	Dänemark	138.537,63	0,29
	Frankreich	1.534.193,41	3,27
	Großbritannien	199.161,49	0,42
	Irland	508.933,44	1,08
	Italien	107.278,19	0,23
	Niederlande	678.622,68	1,44
	Schweiz	368.819,05	0,79
	Spanien	142.632,18	0,30
	USA	3.695.015,17	7,87
	2. Anleihen	23.548.971,77	50,14
	< 1 Jahr	2.589.498,60	5,51
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.344.761,58	15,64
	>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.602.986,04	3,41
	>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.867.644,31	23,14
	>= 10 Jahre	1.144.081,24	2,44
	3. Zertifikate	2.028.908,92	4,32
	EUR	2.028.908,92	4,32
	4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	273.322,34	0,58
	CHF	273.322,34	0,58
	5. Investmentanteile	7.684.039,15	16,36
	EUR	3.174.732,26	6,76
	USD	4.509.306,89	9,60
	6. Derivate	7.528,93	0,02
	7. Bankguthaben	1.095.517,72	2,33

# Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
8. Sonstige Vermögensgegenstände	648.328,21	1,38
II. Verbindlichkeiten	-192.884,09	-0,41
III. Fondsvermögen	46.965.916,48	100,00

voimogonodarotonang zam o mooizozo		Stück bzw.							
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe / \	/erkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in FUR	% des Fonds-	
		vviig. iii 1.000	31.03.2025 Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum			III E		vermögens	
Bestandspositionen					EUR		45.407.425,71	96,68	
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR		34.307.480,36	73,05	
Aktien					EUR		11.872.183,53	25,28	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.990	0	0 CHF	89,340	279.567,35	0,60	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	400	0	0 CHF	213,200	89.251,70	0,19	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	2.200	0	0 DKK	469,800	138.537,63	0,29	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.692	0	692 EUR	216,700	366.656,40	0,78	
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.006	0	388 EUR	162,780	326.536,68	0,70	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.211	0	0 EUR	352,100	426.393,10	0,91	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	581	0	0 EUR	606,000	352.086,00	0,75	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	9.942	3.774	0 EUR	39,400	391.714,80	0,83	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	1.938	0	0 EUR	119,400	231.397,20	0,49	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	9.388	9.388	0 EUR	20,970	196.866,36	0,42	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	3.599	3.599	0 EUR	70,840	254.953,16	0,54	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	4.772	0	1.773 EUR	39,480	188.398,56	0,40	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	16.643	0	0 EUR	34,220	569.523,46	1,21	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	700	0	0 EUR	45,950	32.165,00	0,07	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	130	0	0 EUR	2.411,000	313.430,00	0,67	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	9.547	9.547	0 EUR	14,940	142.632,18	0,30	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	8.782	0	0 EUR	30,395	266.928,89	0,57	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	440	0	0 EUR	342,850	150.854,00	0,32	
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	2.393	2.393	0 EUR	44,830	107.278,19	0,23	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	1.079	0	488 EUR	320,300	345.603,70	0,74	
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000RENK730	STK	2.128	2.128	0 EUR	44,325	94.323,60	0,20	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	161	161	0 EUR	1.319,000	212.359,00	0,45	
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK	11.192	0	6.507 EUR	18,625	208.451,00	0,44	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.890	0	0 EUR	244,400	706.316,00	1,50	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.499	0	0 EUR	210,750	315.914,25	0,67	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.129	677	0 EUR	211,900	451.135,10	0,96	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	2.829	2.829	0 EUR	53,840	152.313,36	0,32	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	437	437	0 EUR	245,600	107.327,20	0,23	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	10.361	2.174	0 EUR	24,960	258.610,56	0,55	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	5.898	0	0 GBP	28,250	199.161,49	0,42	

voimogonodarotonarig zam o nooizozo		Stück bzw.							
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt Anteile bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%	
		Whg. in 1.000	31.03.2025	Zugänge	Abgänge		in EUR	des Fonds-	
				im Berich	tszeitraum			vermögens	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.842	0	1.225 USD	154,640	263.722,69	0,56	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.621	0	836 USD	190,260	285.539,73	0,61	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	623	623	0 USD	254,330	146.697,15	0,31	
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	345	0	239 USD	352,580	112.619,29	0,24	
HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	US4228061093	STK	660	0	0 USD	267,190	163.267,66	0,35	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	697	0	382 USD	465,640	300.482,44	0,64	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	623	352	0 USD	576,360	332.443,55	0,71	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	780	0	302 USD	375,390	271.089,90	0,58	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	3.090	600	890 USD	108,380	310.058,51	0,66	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	505	0	0 USD	283,010	132.321,13	0,28	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	1.242	0	0 USD	242,160	278.458,22	0,59	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	989	0	0 USD	268,360	245.725,43	0,52	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	788	788	0 USD	372,250	271.579,48	0,58	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	565	0	102 USD	497,600	260.294,42	0,55	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	1.929	1.929	0 USD	72,860	130.124,01	0,28	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	653	0	186 USD	350,460	211.878,88	0,45	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	3.435	0	4.401 USD	87,790	279.195,12	0,59	
Verzinsliche Wertpapiere					EUR		20.133.065,57	42,87	
3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1967636199	EUR	400	0	0 %	98,051	392.204,00	0,84	
4,6250 % Air France-KLM S.A. EO-MedTerm Notes 2024(24/29)	FR001400Q6Z9	EUR	200	0	0 %	102,559	205.118,00	0,44	
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	XS2002532724	EUR	300	0	0 %	98,421	295.263,00	0,63	
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2555218291	EUR	350	0	0 %	102,200	357.700,00	0,76	
1,0000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940	EUR	500	0	0 %	85,173	425.865,00	0,91	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	500	500	0 %	99,577	497.885,00	1,06	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408	EUR	1.400	0	0 %	97,358	1.363.012,00	2,90	
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	1.300	0	0 %	98,054	1.274.702,00	2,71	
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298	EUR	306	0	0 %	88,434	270.608,04	0,58	
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-MedTerm Nts 2019(19/27)	XS1995781546	EUR	300	0	0 %	96,598	289.794,00	0,62	
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	XS2895051212	EUR	500	500	0 %	97,980	489.900,00	1,04	
1,0000 % Danone S.A. EO-FLR MedT. Nts 21(21/Und.)	FR0014005EJ6	EUR	200	0	0 %	95,729	191.458,00	0,41	
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8	EUR	200	0	0 %	101,822	203.644,00	0,43	
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	EUR	500	0	0 %	99,944	499.720,00	1,06	
3,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(33/34)	XS3032045554	EUR	250	250	0 %	100,251	250.627,50	0,53	
1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/49)	XS2051149552	EUR	210	0	0 %	64,206	134.832,60	0,29	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Zugänge	Verkäufe / Abgänge utszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3.6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501		EUR	500	500	0	%	97,979	489.895,00	1,04
3,0000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	FR001400RX89		EUR	400	400	0	%	98,355	393.420,00	0,84
0,8000 % Europäische Union EO-MedTerm Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5		EUR	320	0	0	%	99,607	318.742,40	0,68
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	EU000A3K4D41		EUR	1.200	0	0	%	100,648	1.207.776,00	2,57
2,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2574388646		EUR	450	0	0	%	99,732	448.794,00	0,96
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2647979181		EUR	900	0	0	%	100,326	902.934,00	1,92
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4		EUR	400	0	0	%	99,066	396.264,00	0,84
4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2024 (2032)	XS2832873355		EUR	150	0	0	%	103,035	154.552,50	0,33
0,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2021(27/28)	XS2292954893		EUR	700	0	0	%	93,449	654.143,00	1,39
3,3750 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(31/31)	XS2904554990		EUR	500	500	0	%	100,100	500.500,00	1,07
1,7500 % HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025)	DE000A2LQ5M4		EUR	250	0	0	%	99,752	249.380,00	0,53
0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027)	DE000A2YN2U2		EUR	500	0	0	%	95,168	475.840,00	1,01
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	XS2261215011		EUR	400	0	0	%	84,404	337.616,00	0,72
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	600	0	0	%	99,431	596.586,00	1,27
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25)	DE000A3MP7J5		EUR	330	0	0	%	99,464	328.231,20	0,70
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	400	0	0	%	97,815	391.260,00	0,83
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025		EUR	250	0	0	%	93,022	232.555,00	0,50
3,2500 % OMV AG EO-MedTerm Notes 2024(31/31)	XS2886118079		EUR	150	0	0	%	99,628	149.442,00	0,32
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620		EUR	250	0	0	%	97,636	244.090,00	0,52
3,3750 % Pernod Ricard S.A. EO-MedTerm Notes 2024(24/30)	FR001400PX40		EUR	400	400	0	%	100,155	400.620,00	0,85
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.24(31/32)	XS2743711298		EUR	500	0	0	%	100,679	503.395,00	1,07
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815		EUR	700	0	0	%	97,875	685.125,00	1,46
3,9700 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672		EUR	300	0	0	%	102,286	306.858,00	0,65
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2892944732		EUR	500	500	0	%	99,280	496.400,00	1,06
3,5000 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS2997535062		EUR	400	400	0	%	94,766	379.064,00	0,81
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853		EUR	300	0	0	%	96,511	289.533,00	0,62
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2604697891		EUR	200	0	0	%	101,205	202.410,00	0,43
0,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26)	XS2343822842		EUR	458	0	0	%	97,001	444.264,58	0,95
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8		EUR	600	0	0	%	94,732	568.392,00	1,21
2,1250 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2021(21/31)	US01609WAX02		USD	300	0	0	%	87,362	242.649,75	0,52

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Käufe / Zugänge im Bericht	Verkäufe / Abgänge tszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate						EUR		2.028.908,92	4,32
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	21.855	2.763	0 EUR	92,835	2.028.908,92	4,32
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		273.322,34	0,58
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	899	899	0 CHF	290,500	273.322,34	0,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbez	ogene Wertpa	piere				EUR		3.415.906,20	7,27
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		3.415.906,20	7,27
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH SubFLR-Nts.v.19(29/unb.) 1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27) 0,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33) 0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30) 2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(49) 3,3750 % United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033	XS2010039548 DE000A2SBDE0 XS2393236695 XS2010032881 US912810SJ88 US91282CHC82		EUR EUR EUR EUR USD USD	500 500 500 500 400 1.600	0 0 0 0 0	0 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %	89,284 95,185 80,625 89,657 64,516 94,727	446.420,00 475.925,00 403.125,00 448.285,00 238.924,64 1.403.226,56	0,95 1,01 0,86 0,95 0,51 2,99
Investmentanteile						EUR		7.684.039,15	16,36
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		7.684.039,15	16,36
Algebris UCITS Fds-Al.Fin.Cre. Registered Shares I EUR o.N. InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.) MUL-Am.BI.EW.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N. iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N MulticoJB EQ.FD SPECIAL VAL. Namens-Ant. Kp(thes.)USD o.N	IE00B81TMV64 IE00BHJYDV33 DE0005933964 DE0006289309 LU1829218749 IE00B2NPKV68 IE00BJ5JPG56 LU1069837125		ANT ANT ANT ANT ANT ANT ANT	5.119 5.764 1.318 65.248 18.000 24.203 95.489 1.430	0 5.764 0 27.754 0 0 95.489	0 EUR 0 EUR 0 EUR 0 EUR 0 EUR 0 USD 0 USD 0 USD	213,560 45,585 147,740 18,070 24,723 87,900 5,392 200,900	1.093.213,64 262.751,94 194.721,32 1.179.031,36 445.014,00 1.969.672,90 476.693,54 265.981,85	2,33 0,56 0,41 2,51 0,95 4,19 1,01 0,57

vermegenedationarig Lam virtuei2020									
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs		% des Fonds- vermögens
Derivate						EUR		7.528,93	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Position	nen.)								
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR		42.091,47	0,09
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		42.091,47	0,09
FUTURE NASDQ100 E-MINI 20.06.25 CME		359	USD	Anzahl -4				42.091,47	0,09
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR		-35.158,78	-0,07
Währungsterminkontrakte						EUR		-35.158,78	-0,07
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.06.25 CME		352	USD	7.500.000		USD	1,085	-35.158,78	-0,07
Future auf Rentenindex						EUR		596,24	0,00
FUTURE BB US HY VLI . 20.06.25 EUREX		185	STK	-700		USD	692,780	596,24	0,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2025 Zugänge	Verkäufe / Abgänge tszeitraum	Kurs	_	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente	und Geldmarktf	onds			EUR		1.095.517,72	2,33
Bankguthaben					EUR		1.095.517,72	2,33
EUR - Guthaben bei:								
State Street Bank International GmbH			EUR	428.471,09	%	100,000	428.471,09	0,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			DKK	29.432,29	%	100,000	3.945,08	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	320.592,28	%	100,000	28.176,51	0,06
State Street Bank International GmbH			SEK	338.097,57	%	100,000	31.163,36	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			CAD	17.417,06	%	100,000	11.205,01	0,02
State Street Bank International GmbH			CHF	18.388,61	%	100,000	19.245,01	0,04
State Street Bank International GmbH			GBP	43.167,47	%	100,000	51.598,70	0,11
State Street Bank International GmbH			HKD	40.359,73	%	100,000	4.802,84	0,01
State Street Bank International GmbH			JPY	20.293.016,00	%	100,000	125.656,00	0,27
State Street Bank International GmbH			USD	422.593,57	%	100,000	391.254,12	0,83
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		648.328,21	1,38
Zinsansprüche			EUR	230.334,01			230.334,01	0,49
Dividendenansprüche			EUR	2.830,22			2.830,22	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	15.587,68			15.587,68	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	373.965,37			373.965,37	0,80
Variation Margin			EUR	25.437,46			25.437,46	0,05
Sonstige Forderungen			EUR	173,47			173,47	0,00

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw.  Markt Anteile bzw.  Whg. in 1.000		erkäufe / Kur Abgänge zeitraum	in EUR o	% les Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-192.884,09	-0,41
Zinsverbindlichkeiten Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Prüfungskosten Veröffentlichungskosten Variation Margin		EUR EUR EUR EUR EUR EUR	-36,65 -124.229,73 -14.280,00 -10.650,00 -1.000,00 -42.687,71		-36,65 -124.229,73 -14.280,00 -10.650,00 -1.000,00 -42.687,71	0,00 -0,26 -0,03 -0,02 0,00 -0,09
Fondsvermögen				EUR	46.965.916,48	100,00 1)
Julius Baer Germany - Focus Fund Income AK I						
Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile				EUR EUR EUR STK	102,30 105,37 102,30 459.100	

#### 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.

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

, ,		per 31.03.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5544000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,4033000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	161,4966000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3780000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185Eurex Deutschland352Chicago - CME Globex359Chicago Merc. Ex.

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					
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	0	1.123	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	2.976	
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	0	1.702	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	0	1.706	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	0	1.453	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	0	855	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.109	1.109	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	0	300	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	6.501	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	0	533	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	0	266	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	0	355	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Euronext N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1789623029	EUR	0	400	
2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-MedTerm Nts 2017(17/27) 3	XS1554373677	EUR	0	640	
1,1250 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-MedTerm Nts 2019(27/27)	XS2018637327	EUR	0	500	
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448	EUR	0	300	
0,7500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2087639626	EUR	0	350	
0,7500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/32)	DE000A3MP4V7	EUR	0	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezoger	ne Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263	EUR	0	600	
3,5000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2023(23/27)	XS2624938655	EUR	0	350	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)			Zugarige	Abgange	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) 4,6560 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25) 0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-MedTerm Notes 2022(22/25)	DE0001104909 NO0010874050 XS2441244535	EUR EUR EUR	0 0 0	1.320 200 250	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N. iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N.	IE00BF3N7094 IE00BD3V0B10	ANT ANT	197.925 44.672	197.925 44.672	

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
<b>Derivate</b> (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsges	schäfte, bei Optionssch	neinen Angabe der Käufe und Verkä	iufe)		
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, RUSSELL 2000)		EUR			1.163,37
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			1.154,88
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: CHF/USD GBP/USD		EUR EUR			139 144
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: CHF/USD USD/EUR		EUR EUR			288 389

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	Käufe	Verkäufe	Volumen
		Whg. in 1.000	bzw.	bzw.	in 1.000
			Zugänge	Abgänge	

### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL) EUR 6.008,50

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.

<sup>\*)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,02

### **Sonstige Angaben**

Julius Baer Germany - Focus Fund Income AK I

Anteilwert	EUR	102,30
Ausgabepreis	EUR	105,37
Rücknahmepreis	EUR	102,30
Anzahl Anteile	STK	459.100

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH Die Geschäftsführung

### **Sonstige Information**

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.

### Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan Mathias Heiß, Langen Dr. André Jäger, Witten Corinna Jäger, Nidderau Kurt Jovy, München Jochen Meyers, Frankfurt am Main Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

#### 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