

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2019

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente und Zertifikate. Je nach Marktphase werden Anteile an Investmentvermögen in geringerem Umfang erworben. Um das Renditeprofil zu optimieren können alternative Vermögensgegenstände beigemischt werden, durch die beispielsweise indirekt an der Entwicklung der Rohstoff- und Edelmetallmärkte partizipiert werden kann, sowie Absolute-Return-Produkten u.ä.

Die Gesellschaft beabsichtigt sich in den folgenden Bandbreiten für die jeweiligen Vermögensgegenstände zu bewegen:

Geldmarktanlagen 0% - 30%; Anleihen und Wandelanleihen 0% - 70%; Aktien 0% - 60%

Die angestrebten Investitionsspannen umfassen auch Vermögensgegenstände, wie beispielsweise Zertifikate, die diese Basiswerte abbilden, bzw. Investmentanteile, die in die vorgenannten Vermögensgegenstände investieren.

Dabei wird stets auf eine breite Streuung des Risikos geachtet. Somit wird neben einer permanenten Anpassung des Portfolios das Ziel verfolgt, eine langfristig stabile Portfoliorendite bei angemessener Volatilität zu erzielen. Dennoch muss entsprechend der jeweiligen Marktsituation mit stärkeren Anteilpreisschwankungen gerechnet werden. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Wachstum, Liquidität und Diversifikation im Vordergrund der Überlegungen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 30.09.2019 | % Anteil | 30.09.2018 | % Anteil |
|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Kurswert | Fondsvermögen | Kurswert | Fondsvermögen |
| Renten | 78.490.537,80 | 30,28 | 68.242.881,09 | 25,09 |
| Aktien | 141.304.984,63 | 54,51 | 134.404.170,26 | 49,41 |
| Fondsanteile | 34.991.183,70 | 13,50 | 34.305.280,96 | 12,61 |
| Optionen | 40.890,00 | 0,02 | 0,00 | 0,00 |
| Futures | -113.624,03 | -0,04 | -856,68 | 0,00 |
| Bankguthaben | 5.355.413,12 | 2,07 | 35.261.388,11 | 12,96 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 473.385,61 | 0,18 | 432.052,52 | 0,16 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -1.306.919,41 | -0,50 | -643.879,75 | -0,24 |
| Fondsvermögen | 259.235.851,42 | 100,00 | 272.001.036,51 | 100,00 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

In dem weitgehend robusten konjunkturellen Umfeld wurde eine konstruktive Portfolioallokation beibehalten. Zu Beginn des Berichtszeitraums gab es im Zuge einer restriktiven Haltung, insbesondere der US Notenbank, Befürchtungen an den Kapitalmärkten, die Weltwirtschaft könnte in eine Kontraktion abrutschen. Diesen Rückgang an den Kapitalmärkten haben wir genutzt, die Aktienquote über Qualitätsunternehmen mit strukturellen Wachstumstreibern aufzubauen (z.B. LVMH, Airbus). Die regionale Allokation blieb im Berichtszeitraum weitestgehend unverändert. Bei festverzinslichen Wertpapieren wurden wie in den Vorjahren attraktive Emissionen im Unternehmensanleihe segment getätigt und in Staatsanleihen nur sehr selektiv investiert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus inländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2018 bis 30. September 2019)¹⁾

Anteilklasse A: +0,45 %

Anteilklasse I: +0,99 %

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

Vermögensübersicht zum 30.09.2019

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 260.611.139,90 | 100,53 |
| 1. Aktien | 141.304.984,63 | 54,51 |
| Bundesrep. Deutschland | 49.029.521,25 | 18,91 |
| Frankreich | 18.460.032,35 | 7,12 |
| Großbritannien | 4.994.720,18 | 1,93 |
| Irland | 7.213.553,62 | 2,78 |
| Kaimaninseln | 5.966.236,72 | 2,30 |
| Niederlande | 5.990.524,00 | 2,31 |
| Norwegen | 2.464.799,07 | 0,95 |
| Schweiz | 6.840.813,32 | 2,64 |
| USA | 40.344.784,12 | 15,56 |
| 2. Anleihen | 76.947.234,30 | 29,68 |
| < 1 Jahr | 3.637.498,50 | 1,40 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 5.641.360,60 | 2,18 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 6.852.025,00 | 2,64 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 44.114.373,20 | 17,02 |
| >= 10 Jahre | 16.701.977,00 | 6,44 |
| 3. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 1.543.303,50 | 0,60 |
| EUR | 1.543.303,50 | 0,60 |
| 4. Investmentanteile | 34.991.183,70 | 13,50 |
| EUR | 16.627.318,00 | 6,41 |
| USD | 18.363.865,70 | 7,08 |
| 5. Derivate | -72.734,03 | -0,03 |
| 6. Bankguthaben | 4.639.839,76 | 1,80 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.257.328,04 | 0,46 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.375.288,48 | -0,53 |
| III. Fondsvermögen | 259.235.851,42 | 100,00 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2019 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 254.786.706,13 | 98,28 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 205.420.046,48 | 79,24 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 138.908.064,63 | 53,58 |
| Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 | CH0010645932 | STK | 1.110 | 1.110 | 0 | CHF | 2.784,000 | 2.843.168,64 | 1,10 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | STK | 33.900 | 33.900 | 0 | CHF | 86,540 | 2.699.149,88 | 1,04 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012280076 | STK | 1.730 | 1.730 | 0 | CHF | 815,800 | 1.298.494,80 | 0,50 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | STK | 23.350 | 3.400 | 3.550 | EUR | 285,650 | 6.669.927,50 | 2,57 |
| Airbus SE Aandelen op naam EO 1 | NL0000235190 | STK | 32.450 | 38.750 | 6.300 | EUR | 119,200 | 3.868.040,00 | 1,49 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 10.700 | 0 | 1.300 | EUR | 213,850 | 2.288.195,00 | 0,88 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 | FR0000120628 | STK | 125.500 | 22.000 | 0 | EUR | 23,430 | 2.940.465,00 | 1,13 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | STK | 26.550 | 14.000 | 24.300 | EUR | 64,120 | 1.702.386,00 | 0,66 |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005158703 | STK | 11.300 | 11.300 | 0 | EUR | 93,350 | 1.054.855,00 | 0,41 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | STK | 30.600 | 37.000 | 68.000 | EUR | 44,670 | 1.366.902,00 | 0,53 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 66.050 | 48.900 | 108.600 | EUR | 30,645 | 2.024.102,25 | 0,78 |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 | FR0000121667 | STK | 12.927 | 0 | 10.680 | EUR | 132,250 | 1.709.595,75 | 0,66 |
| HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006047004 | STK | 54.550 | 26.800 | 0 | EUR | 66,320 | 3.617.756,00 | 1,40 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 177.000 | 53.500 | 82.350 | EUR | 16,512 | 2.922.624,00 | 1,13 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | STK | 221.000 | 34.000 | 75.000 | EUR | 9,604 | 2.122.484,00 | 0,82 |
| Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125 | IE0004906560 | STK | 29.400 | 14.850 | 6.900 | EUR | 107,300 | 3.154.620,00 | 1,22 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK | 12.000 | 12.000 | 0 | EUR | 364,650 | 4.375.800,00 | 1,69 |
| Orpea Actions Port. EO 1,25 | FR0000184798 | STK | 24.811 | 2.200 | 0 | EUR | 112,100 | 2.781.313,10 | 1,07 |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N. | DE000PAH0038 | STK | 59.000 | 22.150 | 0 | EUR | 59,700 | 3.522.300,00 | 1,36 |
| Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006 | IE00BYTBXV33 | STK | 189.250 | 132.000 | 43.000 | EUR | 10,555 | 1.997.533,75 | 0,77 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 22.275 | 22.275 | 0 | EUR | 85,060 | 1.894.711,50 | 0,73 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 43.700 | 3.900 | 0 | EUR | 107,880 | 4.714.356,00 | 1,82 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 28.050 | 0 | 0 | EUR | 98,250 | 2.755.912,50 | 1,06 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | STK | 55.700 | 55.700 | 0 | EUR | 36,095 | 2.010.491,50 | 0,78 |
| Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0007231326 | STK | 11.700 | 29.800 | 18.100 | EUR | 87,950 | 1.029.015,00 | 0,40 |
| Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5 | FR0000051807 | STK | 17.050 | 2.900 | 1.450 | EUR | 198,900 | 3.391.245,00 | 1,31 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | STK | 21.550 | 20.200 | 24.550 | EUR | 156,060 | 3.363.093,00 | 1,30 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | STK | 55.200 | 55.200 | 0 | EUR | 46,550 | 2.569.560,00 | 0,99 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2019 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007472060 | | STK | 43.530 | 12.255 | 0 | EUR | 146,750 | 6.388.027,50 | 2,46 |
| Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185 | GB0002374006 | | STK | 77.000 | 66.500 | 54.500 | GBP | 33,330 | 2.901.537,59 | 1,12 |
| Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076 | GB00BWFGQN14 | | STK | 23.600 | 23.600 | 0 | GBP | 78,450 | 2.093.182,59 | 0,81 |
| Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50 | NO0003054108 | | STK | 116.300 | 116.300 | 0 | NOK | 209,900 | 2.464.799,07 | 0,95 |
| Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025 | US01609W1027 | | STK | 23.955 | 0 | 0 | USD | 167,230 | 3.674.887,30 | 1,42 |
| Allegion PLC Registered Shares DL 1 | IE00BFRT3W74 | | STK | 21.680 | 9.250 | 19.100 | USD | 103,650 | 2.061.399,87 | 0,80 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 2.810 | 0 | 0 | USD | 1.221,140 | 3.147.787,73 | 1,21 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 3.435 | 940 | 375 | USD | 1.735,910 | 5.470.003,53 | 2,11 |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01 | US2358511028 | | STK | 24.325 | 5.750 | 2.800 | USD | 144,430 | 3.222.878,41 | 1,24 |
| Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01 | US2855121099 | | STK | 37.600 | 8.250 | 9.150 | USD | 97,820 | 3.374.031,74 | 1,30 |
| Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | | STK | 21.000 | 0 | 3.400 | USD | 178,080 | 3.430.584,35 | 1,32 |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | | STK | 6.320 | 0 | 4.600 | USD | 232,020 | 1.345.166,87 | 0,52 |
| Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1 | US4385161066 | | STK | 17.900 | 17.900 | 0 | USD | 169,200 | 2.778.350,61 | 1,07 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | | STK | 25.700 | 0 | 25.350 | USD | 117,690 | 2.774.638,11 | 1,07 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 36.285 | 9.525 | 2.200 | USD | 139,030 | 4.627.743,83 | 1,79 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | | STK | 11.700 | 3.040 | 0 | USD | 174,070 | 1.868.286,40 | 0,72 |
| salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | | STK | 21.660 | 4.900 | 3.800 | USD | 148,440 | 2.949.463,72 | 1,14 |
| Stryker Corp. Registered Shares DL -,10 | US8636671013 | | STK | 6.650 | 10.000 | 3.350 | USD | 216,300 | 1.319.507,38 | 0,51 |
| Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001 | US88032Q1094 | | STK | 60.000 | 0 | 0 | USD | 41,630 | 2.291.349,42 | 0,88 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | | STK | 25.580 | 3.600 | 1.700 | USD | 172,010 | 4.036.341,44 | 1,56 |

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | | | EUR | 66.511.981,85 | 25,66 | |
|---|--------------|--|-----|-------|-------|---|-----|---------------|--------------|------|
| 3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31) | XS1967636199 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | % | 113,171 | 1.471.223,00 | 0,57 |
| 1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/26) | XS1878191219 | | EUR | 2.400 | 1.000 | 0 | % | 108,869 | 2.612.856,00 | 1,01 |
| 0,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.) | XS0181369454 | | EUR | 3.150 | 0 | 0 | % | 70,099 | 2.208.118,50 | 0,85 |
| 0,4300 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.) | XS0179060974 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % | 71,469 | 1.429.380,00 | 0,55 |
| 3,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2020/2075) | DE000A11QR65 | | EUR | 1.900 | 0 | 0 | % | 101,427 | 1.927.113,00 | 0,74 |
| 2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29) | XS1840618216 | | EUR | 1.300 | 0 | 0 | % | 110,432 | 1.435.616,00 | 0,55 |
| 1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27) | XS1995781546 | | EUR | 1.600 | 1.600 | 0 | % | 104,646 | 1.674.336,00 | 0,65 |
| 1,1250 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(34) | DE000A2YNZY4 | | EUR | 1.900 | 1.900 | 0 | % | 99,587 | 1.892.153,00 | 0,73 |
| 0,7500 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.502 v.19(29) | DE000DHY5025 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % | 108,701 | 2.717.525,00 | 1,05 |
| 0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027) | XS2024715794 | | EUR | 1.280 | 1.280 | 0 | % | 100,642 | 1.288.217,60 | 0,50 |
| 1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/49) | XS2051149552 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | % | 103,072 | 1.339.936,00 | 0,52 |
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25) | FR0012517027 | | EUR | 9.000 | 0 | 0 | % | 106,120 | 9.550.800,00 | 3,68 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2019 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|-------------|
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26) | FR0013131877 | | EUR | 7.300 | 0 | 0 | % | 106,747 | 7.792.531,00 | 3,01 |
| 1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025) | XS1854532949 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % | 106,623 | 2.132.460,00 | 0,82 |
| 1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22) | XS1527138272 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % | 101,892 | 2.547.300,00 | 0,98 |
| 1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1956014531 | | EUR | 1.460 | 1.460 | 0 | % | 105,865 | 1.545.629,00 | 0,60 |
| 1,7500 % HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025) | DE000A2LQ5M4 | | EUR | 600 | 600 | 0 | % | 107,189 | 643.134,00 | 0,25 |
| 0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027) | DE000A2YN2U2 | | EUR | 1.700 | 1.700 | 0 | % | 99,497 | 1.691.449,00 | 0,65 |
| 1,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031/2031) | DE000A2YN2V0 | | EUR | 2.600 | 2.600 | 0 | % | 99,129 | 2.577.354,00 | 0,99 |
| 4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2013(2021) | XS0997941355 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % | 106,285 | 1.594.275,00 | 0,61 |
| 3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024) | XS1854830889 | | EUR | 2.600 | 0 | 800 | % | 104,373 | 2.713.698,00 | 1,05 |
| 1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31) | XS1960678412 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % | 111,044 | 1.221.484,00 | 0,47 |
| 1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34) | XS2022093517 | | EUR | 1.600 | 1.600 | 0 | % | 102,407 | 1.638.512,00 | 0,63 |
| 0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(34) | XS2049616894 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % | 97,900 | 2.447.500,00 | 0,94 |
| 1,1250 % Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2017/2021) | DE000A2DADR6 | | EUR | 840 | 0 | 0 | % | 100,735 | 846.174,00 | 0,33 |
| 1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25) | FR0013346822 | | EUR | 3.100 | 3.100 | 0 | % | 107,105 | 3.320.255,00 | 1,28 |
| 1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(24) | XS1972548231 | | EUR | 875 | 875 | 0 | % | 103,905 | 909.168,75 | 0,35 |
| 5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.) | XS0968913342 | | EUR | 2.300 | 0 | 0 | % | 112,726 | 2.592.698,00 | 1,00 |
| 4,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.) | XS1117300837 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % | 107,298 | 751.086,00 | 0,29 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 14.375.475,95 | 5,55 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 2.396.920,00 | 0,92 |
| M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0STSQ8 | | STK | 193.300 | 19.250 | 0 | EUR | 12,400 | 2.396.920,00 | 0,92 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 10.435.252,45 | 4,03 |
| 1,2500 % Blackrock Inc. EO-Notes 2015(15/25) | XS1117297785 | | EUR | 1.700 | 0 | 0 | % | 107,230 | 1.822.910,00 | 0,70 |
| 3,7000 % Electronic Arts Inc. DL-Notes 2016(16/21) | US285512AC38 | | USD | 700 | 0 | 0 | % | 101,786 | 653.611,60 | 0,25 |
| 2,2500 % United States of America DL-Notes 2015(25) | US912828M565 | | USD | 4.800 | 0 | 0 | % | 103,719 | 4.567.012,20 | 1,76 |
| 2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24) | US9128283J70 | | USD | 3.600 | 0 | 0 | % | 102,703 | 3.391.718,65 | 1,31 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | EUR | 1.543.303,50 | 0,60 |
| 0,3750 % Orpea EO-Conv. Bonds 2019(27) | FR0013418795 | | STK | 9.500 | 9.500 | 0 | EUR | 162,453 | 1.543.303,50 | 0,60 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2019 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|-----------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 34.991.183,70 | 13,50 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 34.991.183,70 | 13,50 |
| BGF - Asian Dragon Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N. | LU0329592298 | ANT | | 135.000 | 0 | 0 | EUR 41,510 | 5.603.850,00 | 2,16 |
| Kairos Intl-Pegasus UCITS Actions Nom. P EUR Cap o.N. | LU1420448208 | ANT | | 20.200 | 0 | 9.300 | EUR 127,010 | 2.565.602,00 | 0,99 |
| Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N. | LU0351545230 | ANT | | 315.000 | 0 | 0 | EUR 18,590 | 5.855.850,00 | 2,26 |
| Xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0514695690 | ANT | | 172.000 | 172.000 | 0 | EUR 15,128 | 2.602.016,00 | 1,00 |
| iShsll-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N. | IE00B2NPKV68 | ANT | | 177.500 | 177.500 | 0 | USD 112,780 | 18.363.865,70 | 7,08 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 254.786.706,13 | 98,28 |
| Derivate | | | | | | | EUR | -72.734,03 | -0,03 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 14.305,97 | 0,01 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | -26.584,03 | -0,01 |
| FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.19 EUREX | | 185 | EUR | Anzahl | -12 | | | -8.787,50 | 0,00 |
| FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.19 CME | | 352 | USD | Anzahl | -47 | | | -17.796,53 | -0,01 |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | 40.890,00 | 0,02 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | EUR | 40.890,00 | 0,02 |
| DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.10.19 BP 11500,00 EUREX | | 185 | | Anzahl | 2900 | | EUR 14,100 | 40.890,00 | 0,02 |
| Zins-Derivate | | | | | | | EUR | -87.040,00 | -0,03 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | EUR | -87.040,00 | -0,03 |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2019 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|------|
| FUTURE EURO-BUND 12.19 EUREX | | 185 | EUR | -6.800.000 | | | | -87.040,00 | -0,03 | |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 4.639.839,76 | 1,80 | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.639.839,76 | 1,80 | |
| Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V) | | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 3.263.311,55 | | | % | 100,000 | 3.263.311,55 | 1,26 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | | | DKK | 41.907,92 | | | % | 100,000 | 5.613,24 | 0,00 |
| | | | GBP | 44.100,34 | | | % | 100,000 | 49.859,06 | 0,02 |
| | | | NOK | 1.990.632,93 | | | % | 100,000 | 200.992,82 | 0,08 |
| | | | SEK | 234.661,02 | | | % | 100,000 | 21.893,90 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | | | CHF | 52.514,20 | | | % | 100,000 | 48.315,58 | 0,02 |
| | | | JPY | 2.794.664,00 | | | % | 100,000 | 23.724,57 | 0,01 |
| | | | USD | 994.721,71 | | | % | 100,000 | 912.505,01 | 0,35 |
| Guthaben bei State Street Bank International GmbH | | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 95.827,50 | | | % | 100,000 | 95.827,50 | 0,04 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | | | USD | 19.400,00 | | | % | 100,000 | 17.796,53 | 0,01 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.257.328,04 | 0,46 | |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 365.406,96 | | | | 715.573,36 | 0,25 | |
| Zinsansprüche | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 46.143,97 | | | | 365.406,96 | 0,14 | |
| Dividendenansprüche | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 62.685,69 | | | | 46.143,97 | 0,02 | |
| Quellensteueransprüche | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 67.518,06 | | | | 62.685,69 | 0,02 | |
| Sonstige Forderungen | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 67.518,06 | | | | 67.518,06 | 0,03 | |

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2019 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -1.375.288,48 | -0,53 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -851,01 | | | | -851,01 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -126.713,41 | | | | -126.713,41 | -0,05 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -19.007,03 | | | | -19.007,03 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -7.748,50 | | | | -7.748,50 | 0,00 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -910,00 | | | | -910,00 | 0,00 |
| Portfoliomanagervergütung | | | EUR | -1.220.058,53 | | | | -1.220.058,53 | -0,47 |
| | | | | | | | EUR | 259.235.851,42 | 100,00 2) |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | |
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 107,71 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 110,94 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 107,71 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 282.783 | |
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 110,10 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 113,40 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 110,10 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 2.077.963 | |

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.09.2019 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CHF | (CHF) | 1,0869000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4659000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8845000 | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 117,7962000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 9,9040000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 10,7181000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0901000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

| | |
|-----|----------------------|
| 185 | Eurex Deutschland |
| 352 | Chicago - CME Globex |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

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 | | | | | |
| Alcon AG Namens-Aktien SF -,04 | CH0432492467 | STK | 5.260 | 5.260 | |
| Aston Martin Lagonda Global Ho Registered Shares LS-,001 | GB00BFXZC448 | STK | 8.050 | 8.050 | |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125 | SE0011166610 | STK | 0 | 86.600 | |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | STK | 0 | 56.956 | |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR0000125338 | STK | 12.400 | 12.400 | |
| Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1 | CH0210483332 | STK | 0 | 15.200 | |
| Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01 | US1729674242 | STK | 0 | 32.900 | |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000CBK1001 | STK | 0 | 297.200 | |
| Continental AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005439004 | STK | 0 | 17.020 | |
| Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,- | FR0012435121 | STK | 0 | 63.700 | |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | STK | 19.200 | 49.200 | |
| Glencore PLC Registered Shares DL -,01 | JE00B4T3BW64 | STK | 0 | 585.500 | |
| Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60 | NL0000009165 | STK | 14.100 | 14.100 | |
| HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE000A13SX22 | STK | 16.000 | 58.550 | |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006048432 | STK | 0 | 25.790 | |
| Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1 | US5132721045 | STK | 29.500 | 29.500 | |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK | 7.854 | 7.854 | |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0D9PT0 | STK | 11.300 | 11.300 | |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | STK | 0 | 4.500 | |
| OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N. | DE000LED4000 | STK | 0 | 72.905 | |
| Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | STK | 27.000 | 27.000 | |
| TRATON SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000TRATON7 | STK | 53.300 | 53.300 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2017(17/22) | XS1577747782 | EUR | 0 | 3.400 | |
| 1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.) | FR0013292828 | EUR | 0 | 2.100 | |
| 1,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2014(2019) | XS1109110251 | EUR | 0 | 700 | |
| 5,2500 % FMC Finance VII S.A. EO-Notes 2011(11/21) | XS0576395478 | EUR | 0 | 450 | |

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

**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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2015(22) | XS1173845436 | EUR | 2.500 | 2.500 | |
| 1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1910851242 | EUR | 1.500 | 1.500 | |
| 0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/21) | XS1549372420 | EUR | 0 | 460 | |
| 3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074) | XS1152343668 | EUR | 0 | 1.850 | |
| 0,0960 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20) | FR0013241379 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024) | DE000A2G9HU0 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 1,7500 % Symrise AG Senior Nts v.2014(2019) | DE000SYM7704 | EUR | 0 | 1.540 | |
| 1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26) | AT0000A27LQ1 | EUR | 2.100 | 2.100 | |
| 0,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.15(20) | XS1273507100 | EUR | 0 | 500 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|---|--------------|-----|---|-------|--|
| 4,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2013(18) | XS0997979249 | EUR | 0 | 200 | |
| 1,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2016(16/21) | XS1319820624 | EUR | 0 | 3.200 | |
| 2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(28) | US9128284V99 | USD | 0 | 3.100 | |

Sonstige Beteiligungswertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|---|--------|--|
| 2,5000 % Korian S.A. EO-FLR Conv. Nts 2017(Und.) | FR0013266087 | STK | 0 | 26.000 | |
|--|--------------|-----|---|--------|--|

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|---|--------------|-----|-------|-------|--|
| Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien | DE000A2E4L75 | STK | 5.100 | 5.100 | |
|---|--------------|-----|-------|-------|--|

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-------|-------|--|
| 0,1410 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2017(18) | XS1589406633 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2019(22) Tr.5 | XS1991441624 | EUR | 2.500 | 2.500 | |

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

**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 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | | |
|--|--------------|-----|--------|---------|--|
| AQC1-ALGERT GL.EQ.MRKT NEUTRAL Reg.Shs EUR A Acc. o.N. | LU1600500638 | ANT | 12.250 | 12.250 | |
| Ashmore - Em.Mk.Loc.Cur.Bd Fd Namens-Ant. EO Inst.(Inc) o.N. | LU0493865678 | ANT | 63.000 | 63.000 | |
| GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N. | IE00B55J5565 | ANT | 0 | 690.000 | |
| H2O Allegro Act. au Port. I-C(4 Déc.) o.N. | FR0011006188 | ANT | 0 | 40 | |
| InRIS - InRIS Parus Fund Reg. Shares Cl.I EUR Hdgd o.N. | IE00BCBHZ754 | ANT | 0 | 23.000 | |

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, ESTX BANKS PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500) | EUR | 18.741,93 |
|--|-----|-----------|

| | | |
|--|-----|------------|
| Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500) | EUR | 123.863,04 |
|--|-----|------------|

Zinsterminkontrakte

| | | |
|--|-----|-----------|
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 2Y.US TRE.NT.SYN.AN.) | EUR | 14.573,61 |
|--|-----|-----------|

| | | |
|---|-----|-----------|
| Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND) | EUR | 12.072,86 |
|---|-----|-----------|

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

**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 |
|--|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Währungsterminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL) | | EUR | | | 82.623,50 |
| Optionsrechte | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): INFINEON TECH.AG NA O.N.) | | EUR | | | 88,12 |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ZALANDO SE) | | EUR | | | 60,80 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): WIRECARD AG, ZALANDO SE) | | EUR | | | 50,64 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500) | | EUR | | | 2.399,34 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500) | | EUR | | | 402,97 |

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.

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------|----------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 133.854,91 | 0,49 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 147.680,98 | 0,52 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 39.693,72 | 0,14 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 100.031,43 | 0,35 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 815,84 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 732,76 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 61.772,62 | 0,22 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -20.078,22 | -0,07 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -16.202,54 | -0,06 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 448.301,50 | 1,59 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -2.010,89 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -449.930,20 | -1,60 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -29.605,12 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -420.325,08 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -8.854,25 | -0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -1.406,51 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -18.024,20 | -0,06 |
| - Depotgebühren | EUR | -2.656,03 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 393,07 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -15.761,24 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -15.650,28 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -480.226,05 | -1,70 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | | -31.924,55 | -0,11 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 636.835,17 | 2,25 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -2.180.607,75 | -7,71 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -1.543.772,58 | -5,46 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | -1.575.697,13 | -5,57 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

| | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 1.356.643,22 | 4,80 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 248.141,29 | 0,88 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.604.784,51 | 5,68 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 29.087,38 | 0,11 |

Entwicklung des Sondervermögens

2018/2019

| | | |
|--|------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 31.750.208,87 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -196.213,52 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -1.119.087,53 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.752.142,25 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -2.871.229,78 |
| c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden | EUR | 0,00 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -6.370,91 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 29.087,38 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 1.356.643,22 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 248.141,29 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 30.457.624,29 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 874.090,11 | 3,08 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 418.733,29 | 1,47 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -1.575.697,13 | -5,57 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 2.031.053,95 | 7,18 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 772.288,23 | 2,72 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 772.288,23 | 2,72 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 101.801,88 | 0,36 |
| 1. Endausschüttung | EUR | 101.801,88 | 0,36 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A**

**Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A
Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|--------|
| 2015/2016 *) | Stück | 155.981 | EUR | 15.508.574,54 | EUR | 99,43 |
| 2016/2017 | Stück | 243.953 | EUR | 26.346.198,00 | EUR | 108,00 |
| 2017/2018 | Stück | 294.150 | EUR | 31.750.208,87 | EUR | 107,94 |
| 2018/2019 | Stück | 282.783 | EUR | 30.457.624,29 | EUR | 107,71 |

*) Auflegedatum 30.10.2015

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|---------------|-----------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 1.000.350,63 | 0,49 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 1.103.856,44 | 0,53 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 296.568,18 | 0,14 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 747.399,70 | 0,36 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 6.098,83 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 5.475,28 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 462.065,34 | 0,22 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -150.052,51 | -0,07 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -121.075,74 | -0,06 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 3.350.686,15 | 1,61 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -15.437,84 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -2.183.071,85 | -1,05 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -224.307,79 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -1.958.764,06 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -66.953,23 | -0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -9.636,12 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -108.681,42 | -0,05 |
| - Depotgebühren | EUR | -20.058,81 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 32.124,53 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -120.747,14 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -119.933,94 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -2.383.780,46 | -1,14 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 966.905,69 | 0,47 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 4.758.074,03 | 2,29 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -16.288.147,33 | -7,84 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -11.530.073,30 | -5,55 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -10.563.167,61 | -5,08 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

| | | | |
|--|------------|----------------------|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 10.815.331,14 | 5,20 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 1.154.864,83 | 0,56 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 11.970.195,97 | 5,76 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.407.028,36 | 0,68 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2018/2019 | |
|--|------------|-----------------------|--|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 240.250.827,64 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -1.497.686,40 | |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -11.105.509,63 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 34.322.969,45 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -45.428.479,08 | |
| c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden | EUR | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -276.432,84 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.407.028,36 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 10.815.331,14 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 1.154.864,83 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 228.778.227,13 | |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | | je Anteil |
|---|------------|----------------------|--|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 10.360.857,22 | | 4,99 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 5.751.265,44 | | 2,77 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -10.563.167,61 | | -5,08 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 15.172.759,39 | | 7,30 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 9.612.790,54 | | 4,63 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 9.612.790,54 | | 4,63 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 748.066,68 | | 0,36 |
| 1. Endausschüttung | EUR | 748.066,68 | | 0,36 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I**

**Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I
Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|-----------|--|----------------|---|--------|
| 2015/2016 *) | Stück | 611.367 | EUR | 61.106.946,85 | EUR | 99,95 |
| 2016/2017 | Stück | 935.193 | EUR | 102.151.069,11 | EUR | 109,23 |
| 2017/2018 | Stück | 2.189.270 | EUR | 240.250.827,64 | EUR | 109,74 |
| 2018/2019 | Stück | 2.077.963 | EUR | 228.778.227,13 | EUR | 110,10 |

*) Auflagedatum 30.10.2015

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019

| | | | insgesamt |
|---|-----|---------------|-----------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 1.134.205,54 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 1.251.537,42 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 336.261,90 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 847.431,13 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 6.914,67 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 6.208,04 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 523.837,96 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -170.130,73 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -137.278,28 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 3.798.987,65 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -17.448,73 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -2.633.002,05 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -253.912,91 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | -2.379.089,14 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -75.807,48 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -11.042,63 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -126.705,62 |
| - Depotgebühren | EUR | -22.714,84 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 32.517,60 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -136.508,38 | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -135.584,22 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -2.864.006,51 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 934.981,14 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 5.394.909,20 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -18.468.755,08 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -13.073.845,88 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -12.138.864,74 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

| | | |
|--|------------|----------------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 12.171.974,36 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 1.403.006,12 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 13.574.980,48 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.436.115,74 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2018/2019 | |
|---|-----|------------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 272.001.036,51 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -1.693.899,92 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -12.224.597,16 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 36.075.111,70 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -48.299.708,86 | |
| c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden | EUR | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -282.803,75 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.436.115,74 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 12.171.974,36 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 1.403.006,12 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 259.235.851,42 |

**Jahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 0,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|--|--|---|--|---|----------------|
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A | keine | 3,000 | 0,100 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I | 500.000 | 3,000 | 0,100 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 23.939.484,95

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,28

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,03

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.10.2017 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

1,19 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,93 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,48 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,06

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Citigroup World BIG x Japan Corporate (USD) (FactSet: SBWAXJCU) in EUR

25,00 %

MSCI AC World Local (Bloomberg: MSELACWF INDEX)

75,00 %

Sonstige Angaben

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Anteilwert EUR 107,71

Ausgabepreis EUR 110,94

Rücknahmepreis EUR 107,71

Anzahl Anteile STK 282.783

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

| | | |
|----------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 110,10 |
| Ausgabepreis | EUR | 113,40 |
| Rücknahmepreis | EUR | 110,10 |
| Anzahl Anteile | STK | 2.077.963 |

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,57 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,02 %

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

| | | |
|---|-----|------|
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen | EUR | 0,00 |
|---|-----|------|

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

| | | |
|--|-----|------|
| Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden | EUR | 0,00 |
|--|-----|------|

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % |
|-------------------|----------------|--|
|-------------------|----------------|--|

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|---|--------------|-------|
| BGF - Asian Dragon Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N. | LU0329592298 | 0,750 |
| iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N. | IE00B2NPKV68 | 0,450 |
| Kairos Intl-Pegasus UCITS Actions Nom. P EUR Cap o.N. | LU1420448208 | 1,500 |
| Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N. | LU0351545230 | 0,850 |
| Xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0514695690 | 0,450 |

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|--|--------------|-------|
| AQC1-ALGERT GL.EQ.MRKT NEUTRAL Reg.Shs EUR A Acc. o.N. | LU1600500638 | 0,750 |
| Ashmore - Em.Mk.Loc.Cur.Bd Fd Namens-Ant. EO Inst.(Inc) o.N. | LU0493865678 | 0,950 |
| GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N. | IE00B55J5565 | 0,950 |
| H2O Allegro Act. au Port. I-C(4 Déc.) o.N. | FR0011006188 | 0,700 |
| InRIS - InRIS Parus Fund Reg. Shares Cl.I EUR Hdgd o.N. | IE00BCBH754 | 1,800 |

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK A

| | | |
|--|-----|------------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 0,00 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 15.761,24 |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -15.650,28 |

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced AK I

| | | |
|--|-----|-------------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 0,00 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 120.747,14 |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -119.933,94 |

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

| | | |
|--------------------|-----|------------|
| Transaktionskosten | EUR | 181.951,85 |
|--------------------|-----|------------|

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|--------------------|-------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 53,7 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 45,1 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 8,6 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 550,8 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 4,9 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 4,0 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 0,9 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019 der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. Januar 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|------------------|
| Anteilklasse A | 30. Oktober 2015 |
| Anteilklasse I | 30. Oktober 2015 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|--------------------------------|
| Anteilklasse A | € 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I | € 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse A | derzeit 3,00 % |
| Anteilklasse I | derzeit 3,00 % |

Mindestanlagesumme

| | |
|----------------|-----------|
| Anteilklasse A | keine |
| Anteilklasse I | € 500.000 |

Verwaltungsvergütung¹

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse A | derzeit 0,10 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,10 % |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|----------------|--------|
| Anteilklasse A | 0,025% |
| Anteilklasse I | 0,025% |

Asset Management-Vergütung²

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse A | derzeit 1,43 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,88 % |

Währung

| | |
|----------------|-----|
| Anteilklasse A | EUR |
| Anteilklasse I | EUR |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse A | ausschüttend |
| Anteilklasse I | ausschüttend |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse A | A14XM5 / DE000A14XM50 |
| Anteilklasse I | A14XM6 / DE000A14XM68 |

¹ Die Verwaltungsvergütung unterliegt einer Staffelung.

² Die Asset Management-Vergütung unterliegt einer Staffelung.

Jahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

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 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 18 31
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100

Telefax: 089 / 55878 464

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.214,5 Mio. (Stand: Juni 2018)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank AG

Hausanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon: 089 / 5150 - 0

Telefax: 089 / 5150 - 1111

www.baaderbank.de

4. Vertrieb

Bank Julius Bär Europe AG

Hausanschrift:

An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 90 743 - 0

Telefax: 069 / 90 743 - 570

www.juliusbaer.com