

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	43.337.746,31	100,46
1. Aktien	34.573.281,01	80,14
Bundesrep. Deutschland	10.529.677,68	24,41
Frankreich	4.043.678,24	9,37
Großbritannien	1.214.844,84	2,82
Irland	1.782.876,04	4,13
Kaimaninseln	1.896.364,37	4,40
Niederlande	902.429,65	2,09
Norwegen	559.900,66	1,30
Schweiz	1.968.404,47	4,56
USA	11.675.105,06	27,06
2. Anleihen	1.359.588,10	3,15
< 1 Jahr	234.062,50	0,54
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	811.404,00	1,88
>= 10 Jahre	314.121,60	0,73
3. Investmentanteile	5.805.281,45	13,46
EUR	1.149.089,40	2,66
USD	4.656.192,05	10,79
4. Derivate	-620.612,22	-1,44
5. Bankguthaben	2.163.251,18	5,01
6. Sonstige Vermögensgegenstände	56.956,79	0,13

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

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-198.605,28	-0,46
III. Fondsvermögen	43.139.141,03	100,00

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	41.738.150,56	96,75
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	35.491.269,11	82,27
Aktien							EUR	34.131.681,01	79,12
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	316	0	10	CHF	2.995,000	891.671,38	2,07
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	9.750	0	300	CHF	79,850	733.500,57	1,70
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	505	0	60	CHF	721,400	343.232,52	0,80
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	9.690	5.500	2.820	EUR	205,900	1.995.171,00	4,62
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	10.220	2.750	330	EUR	59,340	606.454,80	1,41
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.875	0	100	EUR	156,880	451.030,00	1,05
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	35.275	0	1.150	EUR	15,788	556.921,70	1,29
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	9.350	0	300	EUR	27,510	257.218,50	0,60
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	19.225	0	625	EUR	24,775	476.299,38	1,10
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	3.523	0	1.140	EUR	98,280	346.240,44	0,80
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNKO13	STK	19.300	19.900	600	EUR	19,070	368.051,00	0,85
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	11.355	0	4.745	EUR	39,090	443.866,95	1,03
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	59.370	9.300	11.930	EUR	13,430	797.339,10	1,85
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	61.900	0	2.000	EUR	4,782	295.974,85	0,69
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	5.515	0	4.060	EUR	105,200	580.178,00	1,34
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	3.210	0	370	EUR	338,450	1.086.424,50	2,52
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	3.400	3.400	0	EUR	133,350	453.390,00	1,05
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	6.646	345	730	EUR	95,250	633.031,50	1,47
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	16.130	0	1.870	EUR	38,680	623.908,40	1,45
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK	68.400	10.600	2.200	EUR	9,208	629.827,20	1,46
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	4.090	0	2.710	EUR	80,140	327.772,60	0,76
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	12.255	1.225	2.925	EUR	102,800	1.259.814,00	2,92
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	7.165	0	830	EUR	77,470	555.072,55	1,29
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	3.600	0	0	EUR	49,180	177.048,00	0,41
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	4.405	0	510	EUR	189,800	836.069,00	1,94
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	4.470	0	2.335	EUR	106,840	477.574,80	1,11
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	15.775	0	1.825	EUR	44,860	707.666,50	1,64

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		31.03.2020	Zugänge			
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK		12.440	0	400 EUR	104,650	1.301.846,00	3,02
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK		22.450	0	1.800 GBP	25,865	656.420,13	1,52
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK		6.050	0	850 GBP	81,650	558.424,71	1,29
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK		40.640	5.540	0 NOK	158,650	559.900,66	1,30
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK		7.145	1.150	890 USD	194,480	1.266.575,15	2,94
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74		STK		6.830	0	1.220 USD	92,020	572.870,84	1,33
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK		819	0	26 USD	1.161,950	867.411,40	2,01
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK		895	0	145 USD	1.949,720	1.590.556,38	3,69
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK		7.170	0	230 USD	138,410	904.566,31	2,10
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK		9.200	0	2.650 USD	100,170	840.000,00	1,95
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK		5.665	0	665 USD	166,800	861.290,68	2,00
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK		1.780	0	210 USD	186,710	302.929,36	0,70
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK		5.150	0	470 USD	133,790	628.036,19	1,46
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK		10.910	3.650	350 USD	90,030	895.294,23	2,08
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK		9.820	2.150	5.080 USD	157,710	1.411.641,78	3,27
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK		5.470	7.050	1.580 USD	82,740	412.531,04	0,96
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK		2.600	0	880 USD	263,600	624.701,49	1,45
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK		6.140	0	1.150 USD	143,980	805.794,55	1,87
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK		1.840	0	630 USD	166,490	279.228,51	0,65
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094		STK		14.075	0	450 USD	49,090	629.789,22	1,46
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK		900	900	0 USD	283,600	232.649,71	0,54
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK		6.935	0	825 USD	161,120	1.018.473,43	2,36
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.359.588,10	3,15
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR		400	400	0 %	81,000	324.000,00	0,75
0,0720 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR		350	0	0 %	66,875	234.062,50	0,54
1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/49)	XS2051149552		EUR		390	0	0 %	80,544	314.121,60	0,73
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR		400	0	0 %	72,260	289.040,00	0,67
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342		EUR		200	0	0 %	99,182	198.364,00	0,46

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	441.600,00	1,02
Aktien							EUR	441.600,00	1,02
M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0STSQ8	STK	46.000	0	0	EUR	9,600	441.600,00	1,02
Investmentanteile							EUR	5.805.281,45	13,46
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.805.281,45	13,46
BGF - Asian Dragon Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0329592298	ANT	12.430	0	19.400	EUR	36,580	454.689,40	1,05
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	38.750	0	0	EUR	17,920	694.400,00	1,61
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. W USD Dis. oN	LU1997245680	ANT	850	850	0	USD	1.029,610	797.710,78	1,85
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT	34.600	0	4.200	USD	97,320	3.069.248,02	7,11
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Inhaber-Anteile Q-acc o.N.	LU0403296170	ANT	4.020	4.150	130	USD	215,390	789.233,25	1,83
Summe Wertpapiervermögen							EUR	41.738.150,56	96,75
Derivate							EUR	-620.612,22	-1,44
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-517.106,39	-1,20
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-517.106,39	-1,20
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	-3			-103.475,00	-0,24
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 06.20 CME		352	USD	Anzahl	-115			-413.631,39	-0,96

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens			
Zins-Derivate						EUR	2.506,61	0,01			
Forderungen/Verbindlichkeiten											
Zinsterminkontrakte						EUR	2.506,61	0,01			
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 06.20 CBOT			362	USD	500.000		2.506,61	0,01			
Devisen-Derivate						EUR	-106.012,44	-0,25			
Forderungen/Verbindlichkeiten											
Währungsterminkontrakte						EUR	-106.012,44	-0,25			
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.20 CME			352	USD	7.000.000	USD	1,100	-106.012,44	-0,25		
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.163.251,18	5,01			
Bankguthaben						EUR	2.163.251,18	5,01			
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)											
Guthaben in Fondswährung											
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	480.204,30	%	100,000	480.204,30	1,11
						GBP	11.001,26	%	100,000	12.436,42	0,03
						NOK	355.711,74	%	100,000	30.889,82	0,07
						SEK	206.609,93	%	100,000	19.013,30	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						CHF	34.883,90	%	100,000	32.865,93	0,08
						JPY	1.332.925,00	%	100,000	11.255,82	0,03
Guthaben bei NatWest Markets N.V., Netherlands (G) (V) - Amsterdam											
Guthaben in Fondswährung											
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	102.359,30	%	100,000	102.359,30	0,24

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben bei State Street Bank International GmbH Guthaben in Fondswährung			USD	969.400,00	%	100,000	883.602,22	2,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			EUR	103.475,00	%	100,000	103.475,00	0,24
			USD	534.451,25	%	100,000	487.149,07	1,13
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	56.956,79	0,13
Zinsansprüche			EUR	20.382,10			20.382,10	0,05
Dividendenansprüche			EUR	23.028,08			23.028,08	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	16.045,11			16.045,11	0,04
Sonstige Rückstellungen			EUR	-2.498,50			-2.498,50	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-35.185,78	-0,08
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-38.602,32	%	100,000	-35.185,78	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-163.419,50	-0,38
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.159,60			-1.159,60	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-139.540,45			-139.540,45	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.710,00			-10.710,00	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.428,50			-11.428,50	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-580,95			-580,95	0,00

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							EUR	43.139.141,03	100,00 1)
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK A									
Anteilwert							EUR	83,59	
Ausgabepreis							EUR	86,10	
Rücknahmepreis							EUR	83,59	
Anzahl Anteile							STK	21.159	
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK I									
Anteilwert							EUR	84,78	
Ausgabepreis							EUR	87,32	
Rücknahmepreis							EUR	84,78	
Anzahl Anteile							STK	487.986	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2020	
CHF	(CHF)	1,0614000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8846000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	118,4210000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5155000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,8666000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0971000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
362	Chicago Board of Trade

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	8.250	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	0	3.500	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	148.000	148.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	16.385	

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794	EUR	0	340	
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	EUR	0	200	
0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2049616894	EUR	0	300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128283J70	USD	0	600	
2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SJ88	USD	550	550	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0514695690	ANT	0	49.500	
--	--------------	-----	---	--------	--

Derivate

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

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

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX BANKS PR.EUR, NASDAQ-100)		EUR			6.663,84
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, RUSSELL 2000, S+P 500)		EUR			36.106,03

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))		EUR			1.608,11
--	--	-----	--	--	----------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			6.284,43
---	--	-----	--	--	----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): WIRECARD AG)		EUR			30,86
---	--	-----	--	--	-------

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

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)

EUR

524,12

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.

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK A	keine	3,00	1,630	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK I	500.000	3,00	1,030	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,44

Sonstige Angaben

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK A

Anteilwert	EUR	83,59
Ausgabepreis	EUR	86,10
Rücknahmepreis	EUR	83,59
Anzahl Anteile	STK	21.159

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth AK I

Anteilwert	EUR	84,78
Ausgabepreis	EUR	87,32
Rücknahmepreis	EUR	84,78
Anzahl Anteile	STK	487.986

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

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 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	25. Oktober 2017
Anteilklasse I	25. Oktober 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,-
Anteilklasse I	€ 100,-

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	3,00%
Anteilklasse I	3,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	€ 500.000 (bei Erstanlage)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	1,63%
Anteilklasse I	1,03%

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,025 %, mindestens € 1.500,00 pro Monat
Anteilklasse I	0,025 %, mindestens € 1.500,00 pro Monat

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2DVS6 / DE000A2DVS69
Anteilklasse I	A2DVS7 / DE000A2DVS77

Halbjahresbericht

Julius Baer Germany - Focus Fund Growth

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 Schöll, 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: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank AG

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon (089) 5150 - 0

Telefax (089) 5150 - 1111

www.baaderbank.de

4. Vertrieb und Beratung der Asset-Management-Gesellschaft

Bank Julius Bär Europe AG

Hausanschrift:

An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Telefon (069) 90 743 - 500

Telefax (069) 90 743 - 570

www.juliusbaer.com