

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

31.03.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	43.957.445,65	100,15
1. Aktien	13.739.572,13	31,30
2. Anleihen	22.489.024,64	51,23
Verzinsliche Wertpapiere	22.489.024,64	51,23
3. Sonstige Beteiligungspapiere	476.453,63	1,08
4. Investmentfonds	2.667.633,00	6,07
5. Derivate	307.159,69	0,70
Devisentermingeschäfte	255.067,60	0,58
Futures	-13.232,91	-0,03
Optionen	65.325,00	0,15
6. Forderungen	168.864,35	0,38
7. Bankguthaben	4.108.738,21	9,37
II. Verbindlichkeiten	-54.979,84	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-54.979,84	-0,13
III. Fondsvermögen	43.902.465,81	100,00

Vermögensaufstellung

31.03.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						34.844.544,03	79,37
Aktien						13.739.572,13	31,30
Deutschland						6.081.806,80	13,85
<i>Automobil</i>						<i>1.113.700,00</i>	<i>2,54</i>
Continental DE0005439004	Stück	2.200	2.200	0	200,0000 EUR	440.000,00	1,00
Daimler NA DE0007100000	Stück	10.000	10.000	0	67,3700 EUR	673.700,00	1,53
<i>Bau & Materialien</i>						<i>234.027,50</i>	<i>0,53</i>
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	3.110	3.110	0	75,2500 EUR	234.027,50	0,53
<i>Chemie</i>						<i>1.178.025,00</i>	<i>2,68</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	6.550	7.650	1.100	66,3000 EUR	434.265,00	0,99
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	7.200	7.200	0	103,3000 EUR	743.760,00	1,69
<i>Finanzdienstleister</i>						<i>104.986,00</i>	<i>0,24</i>
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	1.400	2.800	1.400	74,9900 EUR	104.986,00	0,24
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>593.140,80</i>	<i>1,35</i>
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	7.620	7.620	0	77,8400 EUR	593.140,80	1,35

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Immobilien						145.475,00	0,33
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	4.600	4.600	0	31,6250 EUR	145.475,00	0,33
Industrie						526.140,00	1,20
Wirecard DE0007472060	Stück	15.800	15.800	0	33,3000 EUR	526.140,00	1,20
Privater Konsum & Haushalt						523.260,00	1,19
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	5.400	5.400	0	96,9000 EUR	523.260,00	1,19
Technologie						1.026.947,50	2,34
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	35.500	35.500	0	12,5050 EUR	443.927,50	1,01
SAP DE0007164600	Stück	8.200	8.200	0	71,1000 EUR	583.020,00	1,33
Telekommunikation						350.205,00	0,80
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	22.200	22.200	0	15,7750 EUR	350.205,00	0,80
Versicherungen						285.900,00	0,65
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	2.000	2.000	0	142,9500 EUR	285.900,00	0,65
Dänemark						543.516,57	1,24
Gesundheit / Pharma						543.516,57	1,24
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	11.400	11.400	0	355,2000 DKK	543.516,57	1,24
Frankreich						1.929.764,75	4,39
Bau & Materialien						314.256,00	0,72
VINCI FR0000125486	Stück	4.800	4.800	0	65,4700 EUR	314.256,00	0,72

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Gesundheit / Pharma						598.734,75	1,36
Essilor Intl.-Cie Genle Opt FR0000121667	Stück	2.925	2.925	0	108,5500 EUR	317.508,75	0,72
Orpea FR0000184798	Stück	2.100	2.100	0	73,1800 EUR	153.678,00	0,35
Sanofi FR0000120578	Stück	1.800	1.800	0	70,8600 EUR	127.548,00	0,29
Immobilien						126.945,00	0,29
Unibail-Rodamco FR0000124711	Stück	525	525	0	241,8000 EUR	126.945,00	0,29
Industrie						484.305,00	1,10
Airbus Group NL0000235190	Stück	8.300	8.300	0	58,3500 EUR	484.305,00	1,10
Versicherungen						405.524,00	0,92
AXA FR0000120628	Stück	19.600	19.600	0	20,6900 EUR	405.524,00	0,92
Großbritannien						1.159.354,37	2,64
Privater Konsum & Haushalt						759.807,88	1,73
Imperial Tobacco GB0004544929	Stück	1.850	1.850	0	38,6300 GBP	90.029,60	0,21
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	7.900	7.900	0	67,3000 GBP	669.778,28	1,53
Telekommunikation						399.546,49	0,91
BT Group GB0030913577	Stück	72.000	72.000	0	4,4050 GBP	399.546,49	0,91

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Irland						341.376,50	0,78
<i>Reise & Freizeit</i>						<i>341.376,50</i>	<i>0,78</i>
Ryanair Holdings IE00BYTBXV33	Stück	24.100	24.100	0	14,1650 EUR	341.376,50	0,78
Italien						196.425,00	0,45
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						<i>196.425,00</i>	<i>0,45</i>
Luxottica Group IT0001479374	Stück	4.050	4.050	0	48,5000 EUR	196.425,00	0,45
Niederlande						232.371,50	0,53
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						<i>232.371,50</i>	<i>0,53</i>
Unilever NL0000009355	Stück	5.900	5.900	0	39,3850 EUR	232.371,50	0,53
Schweiz						697.117,89	1,59
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>204.071,55</i>	<i>0,46</i>
Novartis NA CH0012005267	Stück	3.200	3.200	0	69,7000 CHF	204.071,55	0,46
<i>Nahrungsmittel</i>						<i>493.046,34</i>	<i>1,12</i>
Nestlé NA CH0038863350	Stück	7.500	7.500	0	71,8500 CHF	493.046,34	1,12
USA						2.557.838,75	5,83
<i>Banken</i>						<i>83.945,81</i>	<i>0,19</i>
JP Morgan Chase US46625H1005	Stück	800	800	0	59,2200 USD	41.541,50	0,09
Wells Fargo & Co. US9497461015	Stück	1.000	1.000	0	48,3600 USD	42.404,31	0,10

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Finanzdienstleister						321.893,99	0,73
VISA US92826C8394	Stück	4.800	4.800	0	76,4800 USD	321.893,99	0,73
Gesundheit / Pharma						227.699,59	0,52
Johnson & Johnson US4781601046	Stück	2.400	2.400	0	108,2000 USD	227.699,59	0,52
Handel						721.594,28	1,64
Amazon.com US0231351067	Stück	430	430	0	593,6400 USD	223.828,49	0,51
CVS Health US1266501006	Stück	2.900	2.900	0	103,7300 USD	263.770,44	0,60
Home Depot US4370761029	Stück	2.000	2.000	0	133,4300 USD	233.995,35	0,53
Industrie						124.766,54	0,28
Danaher US2358511028	Stück	1.500	1.500	0	94,8600 USD	124.766,54	0,28
Medien						794.895,00	1,81
Alphabet US02079K3059	Stück	980	980	0	762,9000 USD	655.567,54	1,49
Walt Disney US2546871060	Stück	1.600	1.600	0	99,3100 USD	139.327,46	0,32
Reise & Freizeit						176.935,42	0,40
Starbucks US8552441094	Stück	3.380	3.380	0	59,7000 USD	176.935,42	0,40
Technologie						106.108,12	0,24
Cognizant Technology Solutions US1924461023	Stück	1.930	1.930	0	62,7000 USD	106.108,12	0,24

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Verzinsliche Wertpapiere						20.628.518,27	46,99
EUR						16.208.328,42	36,92
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>1.473.778,94</i>	<i>3,36</i>
2,250% Morgan Stanley EO-MTN 2013(18) XS0901370691	EUR	750.000	750.000	0	103,9979 %	779.984,44	1,78
4,000% Vonovia Finance EO-FLR Notes 2014(21) XS1117300837	EUR	700.000	700.000	0	99,1135 %	693.794,50	1,58
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>14.734.549,48</i>	<i>33,56</i>
2,625% ACCOR EO-Bonds 2014(21) FR0011731876	EUR	700.000	700.000	0	107,9008 %	755.305,78	1,72
1,250% adidas Anleihe 2014(21) XS1114155283	EUR	645.000	645.000	0	102,9220 %	663.846,90	1,51
4,375% Anglo American Capital EO-MTN 2009(16) XS0470632646	EUR	300.000	300.000	0	101,4970 %	304.491,00	0,69
2,000% Anheuser-Busch InBev EO-MTN 2012(19) BE6243180666	EUR	565.000	565.000	0	106,6060 %	602.323,98	1,37
2,500% Atlas Copco EO-MTN 2013(23) XS0896144655	EUR	460.000	460.000	0	111,7345 %	513.978,49	1,17
3,000% Bayer FLR-Sub.Anl. 2014(20/75) DE000A11QR65	EUR	700.000	700.000	0	102,5025 %	717.517,50	1,63
0,750% Caterpillar Intl Finance EO-MTN 2015(20) XS1232146412	EUR	600.000	600.000	0	101,9280 %	611.568,00	1,39
1,125% Deutsche Lufthansa MTN 2014(19) XS1109110251	EUR	500.000	500.000	0	101,5396 %	507.698,10	1,16
1,125% Diageo Finance EO-MTN 2014(19) XS1069539374	EUR	300.000	300.000	0	103,2343 %	309.702,87	0,71
6,500% FMC Finance VIII EO-Notes 2011(18) XS0675221419	EUR	470.000	470.000	0	113,9563 %	535.594,38	1,22
5,136% Gaz Capital EO-Loan Part.MTN 2006(17) XS0276455937	EUR	300.000	300.000	0	102,9658 %	308.897,46	0,70
8,000% HeidelbergCement Fin.Lux. MTN 2009(17) XS0458230322	EUR	400.000	400.000	0	106,3160 %	425.264,00	0,97

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<u>im Berichtszeitraum</u>							
2,500% Heineken EO-MTN 2012(19) XS0758419658	EUR	840.000	840.000	0	106,9247 %	898.167,48	2,05
1,000% Infineon Technologies Anleihe 2015(18) XS1191115366	EUR	720.000	720.000	0	101,4130 %	730.173,60	1,66
4,125% K+S Anleihe 2013(21) XS0997941355	EUR	750.000	750.000	0	116,6385 %	874.788,94	1,99
1,125% McDonald s EO-MTN 2015(22) XS1237271009	EUR	800.000	800.000	0	102,6027 %	820.821,24	1,87
3,375% MERCK SUB.ANL. 2014(74) XS1152343668	EUR	300.000	300.000	0	101,5988 %	304.796,51	0,69
2,750% Metso EO-MTN 2012(19) XS0838968849	EUR	400.000	400.000	0	105,1060 %	420.424,00	0,96
2,375% O2 Telefónica Dtd. Finanzier. Anleihe 2014(21) XS1025752293	EUR	865.000	865.000	0	107,7295 %	931.860,39	2,12
4,250% Orange EO-FLR MTN 2014(20/Und.) XS1028600473	EUR	700.000	700.000	0	103,6553 %	725.587,35	1,65
5,180% Rémy Cointreau EO-Notes 2010(16) FR0010914408	EUR	300.000	300.000	0	103,0485 %	309.145,50	0,70
2,500% Schaeffler Finance EO-Notes 2015(20) XS1212469966	EUR	400.000	400.000	0	102,1607 %	408.642,64	0,93
1,750% Sodexo EO-Notes 2014(22) XS1080163709	EUR	460.000	460.000	0	106,7056 %	490.845,71	1,12
1,750% Symrise Senior Nts 2014(19) DE000SYM704	EUR	840.000	840.000	0	102,9635 %	864.893,40	1,97
1,000% Toyota Motor Credit EO-MTN 2014(21) XS1107890763	EUR	300.000	300.000	0	103,4693 %	310.408,01	0,71
5,125% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2013(23/Und.) XS0968913342	EUR	390.000	390.000	0	99,4375 %	387.806,25	0,88
USD						4.420.189,85	10,07
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>4.420.189,85</i>	<i>10,07</i>
0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 2014(24) US912828WU04*	USD	1.000.000	1.000.000	0	100,4584 %	888.406,37	2,02

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,250% United States of America DL-Notes 2015(25) US912828M565	USD	3.870.000	3.870.000	0	104,0781 %	3.531.783,48	8,04
Sonstige Beteiligungswertpapiere						476.453,63	1,08
Schweiz						476.453,63	1,08
<i>Gesundheit / Pharma</i>						476.453,63	1,08
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	2.200	2.200	0	236,7000 CHF	476.453,63	1,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.860.506,37	4,24
Verzinsliche Wertpapiere						1.860.506,37	4,24
EUR						1.860.506,37	4,24
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						1.860.506,37	4,24
4,000% Bharti Airtel Intl (NL) EO-Notes 2013(18) XS0997979249	EUR	200.000	200.000	0	107,6235 %	215.246,96	0,49
1,750% PepsiCo EO-MTN 2014(21) XS1061697568	EUR	830.000	830.000	0	106,7281 %	885.842,98	2,02
1,100% Tyco Electronics Group EO-Notes 2015(23) XS1196173089	EUR	760.000	760.000	0	99,9232 %	759.416,43	1,73
Investmentfonds						2.667.633,00	6,07
Aktienfonds						1.050.885,00	2,39
Gruppenfremde Aktienfonds						1.050.885,00	2,39
BGF - Asian Dragon Fund D2 EUR LU0329592298	Anteile	36.300	36.300	0	33,0160 USD	1.050.885,00	2,39
Gemischte Fonds						1.368.297,00	3,12
Gruppenfremde Gemischte Fonds						1.368.297,00	3,12
InRIS UCITS-R Parus Fund Cl.I EUR Hdgd IE00BCBHZ754	Anteile	11.100	11.100	0	140,5833 USD	1.368.297,00	3,12

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Indexfonds						248.451,00	0,56
Gruppenfremde Indexfonds						248.451,00	0,56
Amundi ETF MSCI Eur.Tel.Svcs FR0010713735	Anteile	2.100	2.100	0	118,3100 EUR	248.451,00	0,56
Summe Wertpapiervermögen						39.372.683,40	89,68

* Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert sich auf Grund von Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung nicht zwangsläufig aus Kurs und Nominal ergibt.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						52.092,09	0,12
Aktienindex-Terminkontrakte						-13.232,91	-0,03
FUTURE DAX Performance-Index 06.16	Anzahl	7				9.287,50	0,02
FUTURE ESTX 50 Index 06.16	Anzahl	30				-16.500,00	-0,04
FUTURE Swiss Market Index 06.16	Anzahl	7				-6.020,41	-0,01
Optionsrechte						65.325,00	0,15
<i>Optionsrechte auf Aktienindizes</i>						<i>65.325,00</i>	<i>0,15</i>
CALL DAX Performance-Index 04.16 9900,00	Anzahl	325				65.325,00	0,15
Devisen-Derivate						255.067,60	0,58
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						255.067,60	0,58
GBP EUR 19.04.16	GBP	-200.000				10.156,55	0,02
GBP EUR 19.04.16	GBP	-555.000				35.873,64	0,08
USD EUR 19.04.16	USD	-950.000				7.268,94	0,02
USD EUR 19.04.16	USD	-1.300.000				46.438,90	0,11
USD EUR 19.04.16	USD	-2.275.000				88.701,79	0,20
USD EUR 19.04.16	USD	-950.000				36.276,88	0,08
USD EUR 24.05.16	USD	-1.040.000				30.350,90	0,07
Forderungen						168.864,35	0,38
Dividendenansprüche	EUR	1.426,09				1.426,09	0,00
Forderungen Quellensteuer	EUR	6.535,85				6.535,85	0,01
Zinsansprüche	EUR	160.902,41				160.902,41	0,37

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						4.108.738,21	9,37
Bankguthaben	EUR	3.958.199,89				3.958.199,89	9,02
Bankguthaben	CHF	86.704,40				79.330,62	0,18
Bankguthaben	DKK	155.110,77				20.819,82	0,05
Bankguthaben	GBP	33.649,73				42.390,69	0,10
Bankguthaben	USD	9.120,39				7.997,19	0,02
Verbindlichkeiten						-54.979,84	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten						-54.979,84	-0,13
Beratervergütung	EUR	-36.504,62				-36.504,62	-0,08
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.386,02				-2.386,02	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-11.589,20				-11.589,20	-0,03
Prüfungskosten	EUR	-4.000,00				-4.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	43.902.465,81	100,00*
Fondsvermögen Anteilsklasse A					EUR	12.774.162,26	
Anteilwert Anteilsklasse A					EUR	96,43	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse A					Stück	132,466	
Fondsvermögen Anteilsklasse I					EUR	31.128.303,55	
Anteilwert Anteilsklasse I					EUR	96,66	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse I					Stück	322,042	

* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.
Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen:

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen:

**Anteilklasse A hat folgende
Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A14XM5
ISIN	DE000A14XM50
Auflegedatum	30.10.2015
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,20 % p.a. z.Zt. 0,17 %
Mindestanlagesumme	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

**Anteilklasse I hat folgende
Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A14XM6
ISIN	DE000A14XM68
Auflegedatum	30.10.2015
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,20 % p.a. z.Zt. 0,17 %
Mindestanlagesumme	500.000 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:			
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Apple US0378331005	Stück	400	400
Blackrock US09247X1019	Stück	365	365
BNP Paribas FR0000131104	Stück	2.600	2.600
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	6.800	6.800
ING NL0000303600	Stück	8.400	8.400
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	28.800	28.800
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	1.000	1.000
Syngenta NA CH0011037469	Stück	500	500
Total FR0000120271	Stück	3.200	3.200
UBS Group NA CH0244767585	Stück	7.600	7.600

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte	EUR				11.220
<small>(Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index, Swiss Market Index(SMI))</small>					
Verkaufte Kontrakte	EUR				894
<small>(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)</small>					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
USD - EUR	EUR				1.916
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
USD - EUR	EUR				957
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoption	EUR				2
<small>(Basiswert[e]: Infineon Technologies NA)</small>					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum
Gekaufte Kaufoption	EUR			71
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				
Gekaufte Verkaufsoption	EUR			118
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				
Verkaufte Kaufoption	EUR			6
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				
Verkaufte Verkaufsoption	EUR			14
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,70

Sonstige Angaben

Anteilwert Anteilsklasse A	EUR	96,43
Umlaufende Anteile Anteilsklasse A	Stück	132.466
Anteilwert Anteilsklasse I	EUR	96,66
Umlaufende Anteile Anteilsklasse I	Stück	322.042

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	31.03.2016	13,85 %			
	Europa	31.03.2016	12,70 %			
	Nordamerika	30.03.2016	5,83 %			
Renten						
	Inland	30.03.2016	12,75 %			
	Europa	30.03.2016	22,04 %			
	Nordamerika	30.03.2016	16,44 %			
Investmentanteile						
	Europa	30.03.2016	0,56 %			5,51 %
Derivate - Futures						
	Inland	30.03.2016	0,02 %			
	Europa	30.03.2016	-0,05 %			
Derivate - Optionen						
	Inland	30.03.2016	0,15 %			
Derivate - Devisentermingeschäfte						
		31.03.2016	0,58 %			
Übriges Vermögen						
		31.03.2016				9,62 %
			84,87 %			15,13 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Julius Baer Germany - Focus Fund Balanced

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	31.03.2016				
Britische Pfund	(GBP)	0,793800	=	1 EUR		
Dänische Kronen	(DKK)	7,450150	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,092950	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,140450	=	1 EUR		
Terminbörse						
Eurex - Frankfurt/Zürich						
Over-the-Counter						

Frankfurt am Main, den 31. März 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)