

Halbjahresbericht 2023/2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. April 2024



Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV) R.C.S. Luxemburg N° B 109 505

Focused SICAV

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR

Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF

Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF

Focused SICAV – Global Bond

Focused SICAV – High Grade Bond CHF

Focused SICAV – High Grade Bond EUR

Focused SICAV – High Grade Bond GBP

Focused SICAV – High Grade Bond USD

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD

Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD

Focused SICAV – US Treasury Bond USD

Focused SICAV – World Bank Bond USD

Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	4
Charakteristik der Gesellschaft	5
Focused SICAV	9
Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR	12
Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF	21
Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF	26
Focused SICAV – Global Bond	31
Focused SICAV – High Grade Bond CHF	49
Focused SICAV – High Grade Bond EUR	56
Focused SICAV – High Grade Bond GBP	65
Focused SICAV – High Grade Bond USD	71
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	83
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR	89
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	99
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD	105
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	117
Focused SICAV – US Treasury Bond USD	130
Focused SICAV – World Bank Bond USD	137
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	145
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	153
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	163
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	167

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Aktien dieser Gesellschaft weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Vertrieb in Deutschland:

Aktien der folgenden Subfonds dürfen nicht öffentlich an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden:

Focused SICAV

– High Grade Bond GBP

– High Grade Long Term Bond GBP

Anlagekategorie und ISIN

Focused SICAV –

Corporate Bond Sustainable EUR

F-acc	LU0224579853
(CHF hedged) F-acc	LU0581055034
(USD hedged) F-acc	LU1272229326
F-UKdist	LU0526609044
(GBP hedged) F-UKdist	LU0526609127

Equity Overlay Fund I CHF

F-acc	LU2099998119
-------	--------------

Equity Overlay Fund II CHF

F-acc	LU2099998382
-------	--------------

Global Bond

(USD) F-acc	LU0326808440
(CHF hedged) F-acc	LU0326809257
(EUR hedged) F-acc	LU0326809505
(GBP hedged) F-acc	LU0326809844
(JPY hedged) F-acc	LU1490620330
F-UKdist	LU1164771658
(CHF hedged) F-UKdist	LU1311286220
(EUR hedged) F-UKdist	LU0526609390
(GBP hedged) F-UKdist	LU0326810180

High Grade Bond CHF

F-acc	LU0224580604
F-UKdist	LU1314779882
U-X-acc	LU2397253761

High Grade Bond EUR

F-acc	LU0224580430
F-UKdist	LU0526609473
U-X-acc	LU2397253688

High Grade Bond GBP

F-acc	LU0270448243
F-UKdist	LU0526609556

High Grade Bond USD

F-acc	LU0224580786
(CHF hedged) F-acc	LU1339538412
(EUR hedged) F-acc	LU1132652998
(GBP hedged) F-acc	LU1339538503
(JPY hedged) F-acc	LU1786948718
(SGD hedged) F-acc	LU1344159089
F-UKdist	LU0721134624
(CHF hedged) F-UKdist	LU1554453867
(EUR hedged) F-UKdist	LU1554452620
(GBP hedged) F-UKdist	LU1554454329
U-X-acc	LU2397253506

High Grade Long Term Bond CHF

F-acc	LU0270449050
F-UKdist	LU1008480078
U-X-acc	LU2397254066

High Grade Long Term Bond EUR

F-acc	LU0270448839
(CHF hedged) F-acc	LU1272229672
(USD hedged) F-acc	LU1272229839
F-UKdist	LU0526609630
U-X-acc	LU2397253845

High Grade Long Term Bond GBP

F-acc	LU0270450223
F-UKdist	LU0526609713

High Grade Long Term Bond USD

F-acc	LU0270450066
(CHF hedged) F-acc	LU1140787604
(EUR hedged) F-acc	LU1140787190
(GBP hedged) F-acc	LU1339538339
(JPY hedged) F-acc	LU1786951779
(SGD hedged) F-acc	LU1002056536
F-UKdist	LU0723399837
(CHF hedged) F-UKdist	LU1140787786
(EUR hedged) F-UKdist	LU1140787356
(GBP hedged) F-UKdist	LU1545517606
U-X-acc	LU2397253928

US Corporate Bond Sustainable USD

F-acc	LU1484152423
(AUD hedged) F-acc	LU2767312460
(CHF hedged) F-acc	LU1484152696
(EUR hedged) F-acc	LU1484153157
(GBP hedged) F-acc	LU1865229824
(JPY hedged) F-acc	LU2288920767
F-dist	LU2502316529
(GBP hedged) F-dist	LU2127528359
(CHF hedged) F-UKdist	LU1490621650
U-X-acc	LU2397253415

US Treasury Bond USD

F-acc	LU1936847935
(CHF hedged) F-acc	LU1936848156
(EUR hedged) F-acc	LU1936848230
U-X-acc	LU2600222611

World Bank Bond USD

F-acc	LU1739534615
(AUD hedged) F-acc	LU2767223444
(CHF hedged) F-acc	LU1739534888
(EUR hedged) F-acc	LU1739534706
(GBP hedged) F-acc	LU1786990751
F-dist	LU2502316958
(CHF hedged) F-dist	LU1739534961
(EUR hedged) F-dist	LU2502317097
U-X-acc	LU2397253332

World Bank Long Term Bond USD

F-acc	LU1739535000
(AUD hedged) F-acc	LU2767312387
(CHF hedged) F-acc	LU1739535265
(EUR hedged) F-acc	LU1739535182
(GBP hedged) F-acc	LU1786992294
F-dist	LU2502316792
(CHF hedged) F-dist	LU1739535349
(EUR hedged) F-dist	LU2502316875
U-X-acc	LU2397253258

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

Robert Süttinger, Vorsitzender
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Francesca Guagnini, Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management (UK) Ltd.,
London, Grossbritannien

Raphael Schmidt-Richter, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH,
Frankfurt am Main, Deutschland

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

Ioana Naum, Mitglied
Executive Director
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg N° B 154 210

Portfolio Manager

Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF
Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF
Focused SICAV – High Grade Bond CHF
Focused SICAV – High Grade Bond EUR
Focused SICAV – High Grade Bond GBP
Focused SICAV – High Grade Bond USD
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
Focused SICAV – US Treasury Bond USD
Focused SICAV – World Bank Bond USD
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD
UBS Asset Management (Americas) LLC*

* Zum 1. März 2024 änderte UBS Asset Management (Americas) Inc. ihre Unternehmensform und wurde in UBS Asset Management (Americas) LLC umbenannt.

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR
Focused SICAV – Global Bond
UBS Asset Management (UK) Ltd., London, Vereinigtes Königreich

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

Investment Advisor

Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF
Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF
UBS Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Administrationsstelle

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Basel

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

Charakteristik der Gesellschaft

Focused SICAV (nachstehend als die "Gesellschaft" bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds ("Umbrella Struktur"), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer "Société d'Investissement à Capital Variable" (SICAV) am 15. Juli 2005 gegründet. Mit Wirkung zum 16. Mai 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die Gesellschaft wurde am 26. Juni 2014 in ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") gemäss Teil I des abgeänderten Gesetzes von 2010 umgewandelt.

Die Satzung wurde im "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" (nachfolgend "Mémorial" genannt) vom 28. Juli 2005 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" ("RESA") und, wie im Abschnitt "Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen" des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Die Gesamtheit der Nettovermögen der einzelnen Subfonds ergibt das Gesamtvermögen der Gesellschaft, welches jederzeit dem Aktienkapital der Gesellschaft entspricht und durch voll eingezahlte, nennwertlose Aktien (die "Aktien") dargestellt wird.

Ungeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds hat der jeweilige Aktionär bei den Hauptversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro von ihm gehaltener Aktie. Aktien eines bestimmten Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen.

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Subfonds als eigenständig angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Angesichts der Tatsache, dass es keine Trennung von Verbindlichkeiten zwischen Aktienklassen gibt, besteht das Risiko, dass unter Umständen Währungsabsicherungsgeschäfte in Bezug auf Aktienklassen mit Namensbestandteil "hedged" zu Verbindlichkeiten führen können, die sich auf den Nettoinventarwert von anderen Aktienklassen desselben Subfonds auswirken können.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit bestehende Subfonds auflösen und/oder neue Subfonds auflegen sowie verschiedene Aktienklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds auflegen. Der Verkaufsprospekt wird bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Aktienklasse aktualisiert.

Zum 30. April 2024 sind die folgenden Subfonds aktiv:

Focused SICAV	Rechnungswährung
– Corporate Bond Sustainable EUR	EUR
– Equity Overlay Fund I CHF	CHF
– Equity Overlay Fund II CHF	CHF
– Global Bond	USD
– High Grade Bond CHF	CHF
– High Grade Bond EUR	EUR
– High Grade Bond GBP	GBP
– High Grade Bond USD	USD
– High Grade Long Term Bond CHF	CHF
– High Grade Long Term Bond EUR	EUR
– High Grade Long Term Bond GBP	GBP
– High Grade Long Term Bond USD	USD
– US Corporate Bond Sustainable USD	USD
– US Treasury Bond USD	USD
– World Bank Bond USD	USD
– World Bank Long Term Bond USD	USD

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

"F"

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil "F" werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2,000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1,000, JPY 10,000, NOK 900, PLN 500, RMB 1,000, RUB 3,500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1,000.

"F-U"

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil "F-U" werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10,000, BRL 40,000, CAD 10,000, CHF 10,000, CZK 200,000, DKK 70,000, EUR 10,000, GBP 10,000, HKD 100,000, JPY 1 Mio., NOK 90,000, PLN 50,000, RMB 100,000, RUB 350,000, SEK 70,000, SGD 10,000, USD 10,000, NZD 10,000 oder ZAR 100,000.

“U-X”

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil “U-X” werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Währungen

Die Aktienklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD, NZD oder ZAR lauten. Für Aktienklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Aktienklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

“hedged”

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil “hedged” enthalten (**“Aktienklassen in Fremdwährung”**), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen.

Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

“BRL hedged”

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu

einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter “hedged” beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt “Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds” des Verkaufsprospektes.

“RMB hedged”

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die “VRC”), an zwei Märkten gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

Der Nettoinventarwert von Aktien der Klassen, die die Bezeichnung “RMB hedged” in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslegung für den Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB (CNH) unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB (CNY) aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des Offshore RMB (CNH) könnte sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem Offshore RMB (CNH) in ihre Zielwährung diese Faktoren berücksichtigen.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Gesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter "hedged" beschrieben.

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt "Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds" des Verkaufsprospektes.

"acc"

Bei Aktienklassen mit Namensbestandteil "-acc" werden keine Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

"dist"

Bei Aktienklassen mit Namensbestandteil "-dist" werden Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

"qdist"

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil "-qdist" können vierteljährliche Ausschüttungen exclusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) ("**Kapital**") erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Aktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Aktienklassen zu

investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

"mdist"

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil "-mdist" können monatliche Ausschüttungen exclusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Aktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, qdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

"UKdist"

Für Aktienklassen mit Namensbestandteil "UKdist" beabsichtigt die Gesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich ("UK") geltenden Bestimmungen für "Reporting Funds" entspricht, wenn die Aktienklassen den Bestimmungen für "Reporting Funds" unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Oktober.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 24. Februar um 10.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 24. Februar kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

Informationen darüber, ob ein Subfonds der Gesellschaft an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg (www.bourse.lu) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten Dokumente enthalten sind.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind.

Die Zahlen in diesem Bericht sind historisch und nicht notwendigerweise indikativ für zukünftige Ergebnisse.

Focused SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	14 202 581 636.46
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-740 201 264.40
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	13 462 380 372.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	177 290 226.42
Andere liquide Mittel (Margins)	6 407 961.77
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	207 538 133.73
Forderungen aus Zeichnungen	129 252 472.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	104 577 995.87
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 055.09
Andere Aktiva	17 678.94
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	125 416.20
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 173 550.12
TOTAL Aktiva	14 089 764 862.39
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-94 876.29
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 359 737.24
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-73 140 390.31
Kontokorrentkredit	-129 821.23
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-985.52
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-139 419 301.03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-284 620 642.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 614 307.30
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-115 051.36
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-372 333.42
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 101 692.08
TOTAL Passiva	-501 867 445.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13 587 897 416.48

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 571 357.30
Zinsen auf Wertpapiere	170 572 726.52
Dividenden	607 748.69
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	1 918 197.74
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 680 704.56
TOTAL Erträge	178 350 734.81
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 565 151.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-676 438.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-367 690.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 702.18
TOTAL Aufwendungen	-10 621 983.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	167 728 751.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-150 264 711.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 087 421.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	343 345.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 584 118.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	78 326 088.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	161 640.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-28 702 229.27
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-101 632 563.10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	66 096 188.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	500 244 523.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 004 155.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6 957 836.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-94 876.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	5 940 122.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-52 619 324.69
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	459 424 126.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	525 520 314.57

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	13 140 459 291.30*
Zeichnungen	4 378 780 434.05
Rücknahmen	-4 416 637 788.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 857 354.06
Ausbezahlte Dividende	-40 224 835.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	167 728 751.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-101 632 563.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	459 424 126.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	525 520 314.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13 587 897 416.48

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. April 2024. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 13 275 580 406.39.

Focused SICAV

– Corporate Bond Sustainable EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in EUR		214 225 034.66	211 069 581.63	194 514 712.23
Klasse F-acc	LU0224579853			
Aktien im Umlauf		90 860.1360	82 035.1360	82 277.1360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		160.91	153.44	147.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		160.91	153.26	147.04
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0581055034			
Aktien im Umlauf		299 069.0000	281 676.0000	253 270.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.78	121.46	118.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		125.78	121.31	118.63
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1272229326			
Aktien im Umlauf		324 399.0110	338 084.0110	309 238.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.95	121.07	113.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.95	120.92	113.37
Klasse F-UKdist	LU0526609044			
Aktien im Umlauf		401 703.0000	412 003.0000	305 988.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.68	102.82	100.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.68	102.70	100.20
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0526609127			
Aktien im Umlauf		690 374.1230	745 223.0430	802 916.3580
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		98.92	95.64	91.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		98.92	95.53	91.85

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	18.59
Niederlande	15.57
Vereinigte Staaten	13.55
Grossbritannien	9.36
Deutschland	6.44
Spanien	5.83
Australien	5.24
Luxemburg	4.25
Schweiz	3.70
Italien	2.36
Supranational	2.20
Finnland	1.95
Schweden	1.95
Belgien	1.55
Irland	1.16
Liechtenstein	1.00
Dänemark	0.84
Polen	0.71
Norwegen	0.36
Neuseeland	0.31
Rumänien	0.30
Bermuda	0.26
Österreich	0.19
TOTAL	97.67

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	32.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.14
Telekommunikation	9.11
Energie- & Wasserversorgung	4.57
Verkehr & Transport	3.30
Versicherungen	3.24
Immobilien	3.17
Erdöl	2.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.24
Internet, Software & IT-Dienste	2.22
Supranationale Organisationen	2.20
Tabak & alkoholische Getränke	1.94
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.69
Fahrzeuge	1.25
Baugewerbe & Baumaterial	1.00
Diverse Dienstleistungen	0.81
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.75
Elektrische Geräte & Komponenten	0.69
Elektronik & Halbleiter	0.37
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.35
Länder- & Zentralregierungen	0.30
Chemie	0.28
Detailhandel, Warenhäuser	0.19
Maschinen & Apparate	0.17
Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
TOTAL	97.67

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	214 617 136.29
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 378 609.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	209 238 526.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 671 559.81
Andere liquide Mittel (Margins)	300 543.13
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 557 934.77
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	9.33
Andere Aktiva	1 187.46
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	833 751.26
TOTAL Aktiva	215 603 512.40
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-126 105.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 025 203.86
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-190 611.98
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 791.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 765.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-36 556.90
TOTAL Passiva	-1 378 477.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	214 225 034.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	60 633.57
Zinsen auf Wertpapiere	2 547 795.82
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	29 769.39
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 387.93
TOTAL Erträge	2 643 586.71
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-209 383.78
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 775.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 710.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 797.06
TOTAL Aufwendungen	-232 667.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 410 919.41
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 221 757.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-85 948.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 488 791.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 134 021.03
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 952 936.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-542 016.70
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 723 596.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	88 956.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	38 735.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 467 029.62
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 318 317.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 776 301.04

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	211 069 581.63
Zeichnungen	8 075 051.37
Rücknahmen	-13 281 422.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 206 370.74
Ausbezahlte Dividende	-2 414 477.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 410 919.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 952 936.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 318 317.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 776 301.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	214 225 034.66

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 035.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 010.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 185.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 860.1360
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	281 676.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 413.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	299 069.0000
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	338 084.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 685.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	324 399.0110
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	412 003.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	401 703.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	745 223.0430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 055.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 903.9200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	690 374.1230

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	1.9448
F-UKdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.1365
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	GBP	1.7958
(GBP hedged) F-UKdist	15.3.2024	20.3.2024	GBP	0.1142

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28	280 000.00	277 859.68	0.13
EUR AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	2 600 000.00	2 628 303.60	1.23
EUR BOOKING HOLDINGS INC 4.00000% 24-01.03.44	1 020 000.00	996 289.08	0.47
EUR BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	200 000.00	208 520.00	0.10
EUR CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	1 500 000.00	1 405 110.00	0.66
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	1 300 000.00	1 133 626.00	0.53
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	1 100 000.00	1 118 040.00	0.52
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	200 000.00	172 326.80	0.08
EUR EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	700 000.00	541 590.00	0.25
EUR GENERAL MILLS INC 3.90700% 23-13.04.29	220 000.00	221 176.74	0.10
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	540 000.00	555 864.12	0.26
EUR GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30	320 000.00	319 548.80	0.15
EUR HEIDELBERG MATERIALS AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	155 000.00	153 479.76	0.07
EUR HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	540 000.00	533 678.76	0.25
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	1 170 000.00	1 151 666.10	0.54
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32	1 125 000.00	1 116 573.75	0.52
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	500 000.00	521 042.55	0.24
EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27	1 230 000.00	1 226 450.22	0.57
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	300 000.00	308 897.67	0.15
EUR SOLWAY SA-REG-S 4.25000% 24-03.10.31	600 000.00	597 306.00	0.28
EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	2 700 000.00	2 141 359.20	1.00
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	495 000.00	500 779.72	0.23
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	355 000.00	362 014.09	0.17
EUR TAPESTRY INC 5.87500% 23-27.11.31	235 000.00	240 627.94	0.11
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	1 800 000.00	1 549 191.60	0.72
TOTAL EUR		19 981 322.18	9.33
Total Notes, fester Zins		19 981 322.18	9.33

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	2 500 000.00	2 447 125.00	1.14
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.347%/VAR 24-08.05.35	500 000.00	500 000.00	0.23
EUR ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	900 000.00	886 446.00	0.42
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	600 000.00	531 750.00	0.25
EUR EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	1 000 000.00	934 000.00	0.44
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27	900 000.00	882 144.00	0.41
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	1 200 000.00	1 081 500.00	0.51
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	1 400 000.00	1 285 799.20	0.60
EUR MORGAN STANLEY 2.103%/VAR 22-08.05.26	2 700 000.00	2 648 716.20	1.24
EUR MORGAN STANLEY 3.955%/VAR 24-21.03.35	740 000.00	733 665.60	0.34
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	460 000.00	457 736.80	0.21
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	1 600 000.00	1 548 240.00	0.72
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	500 000.00	405 199.34	0.19
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	1 500 000.00	1 564 326.00	0.73
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	540 000.00	577 800.00	0.27
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	225 000.00	229 152.15	0.11
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	900 000.00	861 255.00	0.40
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	1 000 000.00	925 017.28	0.43
TOTAL EUR		18 499 872.57	8.64
Total Notes, variabler Zins		18 499 872.57	8.64

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	800 000.00	762 032.00	0.36
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	1 100 000.00	1 034 532.40	0.48
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26	700 000.00	705 964.00	0.33
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 4.87500% 23-10.07.33	290 000.00	305 416.72	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 1.25000% 19-28.05.24	600 000.00	598 783.20	0.28
EUR ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	900 000.00	814 780.83	0.38
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.87500% 23-07.09.28	500 000.00	503 313.00	0.24
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44	600 000.00	592 394.40	0.28
EUR APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	1 000 000.00	871 202.00	0.41
EUR APT PIPELINES LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	1 100 000.00	983 620.00	0.46
EUR ASB BANK LTD-REG-S 4.50000% 23-16.03.27	320 000.00	327 034.23	0.15
EUR ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30	355 000.00	360 896.55	0.17
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	1 100 000.00	951 156.80	0.44
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 1.35000% 21-24.02.31	1 250 000.00	1 043 303.19	0.49
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA SA-REG-S 3.50000% 24-26.03.31	800 000.00	791 384.00	0.37
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.87500% 24-22.04.29	1 100 000.00	1 094 966.40	0.51
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	1 800 000.00	1 761 627.60	0.82
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	1 265 000.00	1 285 113.50	0.60
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	500 000.00	482 836.22	0.23
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	2 400 000.00	2 326 512.00	1.09
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28	200 000.00	188 852.00	0.09
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	400 000.00	391 007.20	0.18
EUR BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 19-15.05.29	1 400 000.00	1 243 508.00	0.58
EUR BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.00000% 24-02.11.27	1 120 000.00	1 103 421.76	0.52
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	700 000.00	588 239.40	0.27
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	1 100 000.00	1 039 269.00	0.49
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	700 000.00	645 538.60	0.30
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.23100% 19-08.05.31	1 500 000.00	1 269 999.00	0.59
EUR BPCE SA-REG-S 3.50000% 23-25.01.28	900 000.00	894 461.40	0.42
EUR BPCE SA-REG-S 3.87500% 24-11.01.29	1 000 000.00	994 447.28	0.46
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	780 000.00	794 419.55	0.37
EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.37500% 23-29.11.33	400 000.00	416 788.80	0.19
EUR CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.62500% 20-09.03.30	800 000.00	675 736.73	0.32
EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	1 000 000.00	978 830.00	0.46
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	350 000.00	346 015.07	0.16
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	500 000.00	476 368.00	0.22
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 3.37500% 24-08.04.30	700 000.00	690 368.00	0.32
EUR CIE FINANCIERE & INDUS DES AUTORO-REG-S 1.00000% 20-19.05.31	1 300 000.00	1 100 008.00	0.51
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02.28	305 000.00	301 852.40	0.14
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.37500% 14-20.05.24	200 000.00	199 834.40	0.09
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	1 400 000.00	1 334 788.00	0.62
EUR CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	500 000.00	430 915.76	0.20
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	390 000.00	391 201.20	0.18
EUR DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	1 000 000.00	994 460.00	0.46
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.75000% 20-16.07.35	600 000.00	448 711.20	0.21
EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39	1 100 000.00	949 797.20	0.44
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	200 000.00	186 787.20	0.09
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	1 600 000.00	1 501 552.00	0.70
EUR E.ON SE-REG-S 3.75000% 23-01.03.29	755 000.00	763 845.58	0.36
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	480 000.00	469 590.72	0.22
EUR ELISA OYJ-REG-S 4.00000% 23-27.01.29	600 000.00	603 636.00	0.28
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	435 000.00	441 829.50	0.21
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	630 000.00	648 141.48	0.30
EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 600 000.00	1 557 282.48	0.73
EUR ENGIE SA-REG-S 3.62500% 23-11.01.30	400 000.00	399 645.60	0.19
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	1 300 000.00	1 122 478.88	0.52
EUR FINGRID OYJ-REG-S 3.25000% 24-20.03.34	1 280 000.00	1 253 204.48	0.58
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	1 700 000.00	1 396 118.20	0.65
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29	820 000.00	829 959.72	0.39
EUR GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	800 000.00	725 939.20	0.34
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	500 000.00	487 412.00	0.23
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	600 000.00	549 426.00	0.26
EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	1 500 000.00	1 513 962.00	0.71
EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 2.12500% 14-02.12.24	500 000.00	494 310.00	0.23
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	800 000.00	761 648.00	0.36
EUR KERING SA-REG-S 3.87500% 23-05.09.35	400 000.00	398 480.00	0.19
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	200 000.00	181 040.80	0.08
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.87500% 24-16.02.36	1 900 000.00	1 863 599.36	0.87
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	500 000.00	494 977.00	0.23
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	1 300 000.00	1 224 899.00	0.57
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	1 500 000.00	1 366 425.00	0.64
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	445 000.00	444 624.42	0.21
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 24-24.04.36	455 000.00	447 820.10	0.21
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	595 000.00	600 682.01	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	520 000.00		542 554.35	0.25
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.70000% 23-30.05.31	1 300 000.00		1 327 268.80	0.62
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	825 000.00		836 508.75	0.39
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	200 000.00		192 422.40	0.09
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	215 000.00		217 530.55	0.10
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	410 000.00		411 896.66	0.19
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	440 000.00		447 267.04	0.21
EUR NBN CO LTD-REG-S 3.75000% 24-22.03.34	645 000.00		642 163.46	0.30
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	400 000.00		410 473.91	0.19
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	500 000.00		502 236.00	0.23
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37	600 000.00		580 483.20	0.27
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 0.75000% 22-31.03.25	700 000.00		681 140.32	0.32
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	1 500 000.00		1 445 625.00	0.67
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	1 200 000.00		1 110 213.60	0.52
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	2 000 000.00		1 730 500.00	0.81
EUR P3 GROUP SAR-REG-S 1.62500% 22-26.01.29	700 000.00		613 970.00	0.29
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	1 600 000.00		1 508 576.00	0.70
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	285 000.00		284 061.21	0.13
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31	800 000.00		750 720.00	0.35
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	400 000.00		388 988.00	0.18
EUR ROMANIA-REG-S 5.62500% 24-22.02.36	650 000.00		639 275.00	0.30
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	700 000.00		628 811.40	0.29
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	200 000.00		202 250.00	0.09
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	400 000.00		394 251.20	0.18
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.25000% 24-10.10.35	600 000.00		579 303.60	0.27
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	400 000.00		393 853.68	0.18
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27	660 000.00		670 628.64	0.31
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	1 400 000.00		1 361 466.40	0.64
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	530 000.00		533 807.52	0.25
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	700 000.00		737 303.00	0.34
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 2.12500% 18-27.09.28	2 400 000.00		2 240 896.82	1.05
EUR SWEDBANK AB-REG-S 4.12500% 23-13.11.28	1 375 000.00		1 404 922.75	0.66
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	1 000 000.00		956 160.00	0.45
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	600 000.00		601 206.00	0.28
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	500 000.00		504 832.00	0.24
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	335 000.00		331 315.51	0.15
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	1 000 000.00		927 314.00	0.43
EUR UBS GROUP AG-REG-S 0.65000% 19-10.09.29	2 400 000.00		2 035 794.74	0.95
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S 4.12500% 23-11.12.30	600 000.00		599 206.80	0.28
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	180 000.00		189 365.76	0.09
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28	600 000.00		550 662.00	0.26
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	535 000.00		513 207.31	0.24
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	1 900 000.00		1 648 595.80	0.77
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	800 000.00		751 872.00	0.35
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.50000% 23-17.11.25	205 000.00		204 054.54	0.10
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	1 000 000.00		782 968.00	0.37
TOTAL EUR			94 222 947.44	43.98
Total Medium-Term Notes, fester Zins			94 222 947.44	43.98

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.00000% 21-17.06.27	3 300 000.00		2 967 360.00	1.39
TOTAL EUR			2 967 360.00	1.39
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			2 967 360.00	1.39

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27	1 200 000.00		1 106 920.80	0.52
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-02.11.44	250 000.00		250 419.50	0.12
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	130 000.00		138 484.45	0.06
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	1 000 000.00		979 764.00	0.46
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 800 000.00		1 749 657.60	0.82
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	1 400 000.00		1 388 940.00	0.65
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	320 000.00		327 685.12	0.15
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 4.125%/VAR 23-10.05.26	800 000.00		801 160.00	0.37
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	505 000.00		513 292.10	0.24
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-18.06.34	650 000.00		639 657.20	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	500 000.00		548 698.00	0.26
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	600 000.00		624 015.60	0.29
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30	400 000.00		401 363.20	0.19
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	500 000.00		518 908.00	0.24
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.102%/VAR 21-24.05.32	2 000 000.00		1 660 720.00	0.78
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	500 000.00		510 463.00	0.24
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.918%/VAR 23-08.08.30	450 000.00		466 091.10	0.22
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.875%/3M EURIBOR+83BP 22-11.07.30	1 400 000.00		1 197 652.40	0.56
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35	500 000.00		510 711.00	0.24
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	500 000.00		497 604.00	0.23
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	2 800 000.00		2 763 404.00	1.29
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	635 000.00		631 310.65	0.29
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 5.625%/VAR 20-19.05.31	500 000.00		502 536.00	0.23
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 4.457%/VAR 23-13.11.31	2 170 000.00		2 247 260.68	1.05
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.500%/VAR 23-06.06.26	900 000.00		904 649.40	0.42
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	500 000.00		504 629.65	0.24
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25	1 100 000.00		1 079 843.60	0.50
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	1 700 000.00		1 526 294.00	0.71
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FIN-REG-S 3.875%/VAR 24-04.07.30	585 000.00		576 466.02	0.27
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31	300 000.00		277 033.20	0.13
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-16.08.34	1 065 000.00		1 092 981.81	0.51
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	500 000.00		491 250.00	0.23
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	1 400 000.00		1 369 855.20	0.64
EUR UBS GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	1 000 000.00		995 000.00	0.46
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	900 000.00		792 446.40	0.37
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	305 000.00		303 805.62	0.14
EUR ZURICH FINANCE IRELAND DAC-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-17.09.50	300 000.00		259 315.80	0.12
TOTAL EUR			31 150 289.10	14.54
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			31 150 289.10	14.54

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	2 200 000.00		2 022 556.80	0.94
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 1.125000% 18-17.09.25	700 000.00		674 758.00	0.31
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.000000% 18-17.09.30	1 800 000.00		1 636 682.40	0.76
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.625000% 23-16.06.28	520 000.00		545 792.00	0.25
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.000000% 21-15.01.30	1 000 000.00		890 580.00	0.42
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.334000% 21-13.08.28	450 000.00		390 972.60	0.18
EUR BOUYGUES SA-REG-S 3.875000% 23-17.07.31	800 000.00		812 555.20	0.38
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.500000% 18-08.11.27	2 600 000.00		2 414 932.00	1.13
EUR COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECT-REG-S 3.750000% 24-17.01.36	200 000.00		196 080.40	0.09
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.625000% 15-17.03.27	1 850 000.00		1 784 325.00	0.83
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.875000% 23-28.09.33	1 000 000.00		1 025 086.00	0.48
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK STEP UP 18-16.10.48	2 410 000.00		1 696 447.20	0.79
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 20-15.11.35	2 670 000.00		1 874 596.32	0.87
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.250000% 22-20.01.32	1 400 000.00		1 140 473.60	0.53
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.629000% 17-08.06.27	1 000 000.00		960 020.00	0.45
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.875000% 23-25.05.33	275 000.00		275 418.03	0.13
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.250000% 16-15.07.24	2 900 000.00		2 883 516.40	1.35
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.375000% 18-14.08.30	500 000.00		446 524.00	0.21
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.750000% 24-04.09.32	400 000.00		392 980.00	0.18
EUR PROLOGIS EURO FINANCE 1.500000% 22-08.02.34	525 000.00		418 146.75	0.20
EUR RELX FINANCE BV-REG-S 3.750000% 23-12.06.31	365 000.00		368 288.65	0.17
EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.586000% 23-04.12.36	750 000.00		755 193.00	0.35
EUR SAP SE-REG-S 0.375000% 20-18.05.29	1 400 000.00		1 214 850.00	0.57
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.375000% 23-14.09.29	200 000.00		203 740.00	0.10
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.750000% 16-12.09.24	800 000.00		790 718.40	0.37
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.319000% 24-05.03.29	165 000.00		164 581.56	0.08
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.304000% 24-05.03.29	355 000.00		354 666.30	0.17
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.500000% 18-14.01.28	900 000.00		819 392.40	0.38
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.332000% 19-25.09.28	800 000.00		703 484.80	0.33
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.823000% 19-25.09.31	700 000.00		578 813.20	0.27
TOTAL EUR			28 436 171.01	13.27
Total Anleihen, fester Zins			28 436 171.01	13.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25	700 000.00	663 096.00	0.31
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	1 100 000.00	1 020 329.20	0.48
TOTAL EUR		1 683 425.20	0.79
Total Anleihen, Nullcoupon		1 683 425.20	0.79

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	2 300 000.00	2 216 740.00	1.03
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	1 100 000.00	939 686.00	0.44
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 100 000.00	1 069 167.00	0.50
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	1 500 000.00	1 445 682.00	0.67
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.750%/VAR 24-15.01.30	1 000 000.00	991 781.92	0.46
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	400 000.00	401 405.48	0.19
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	500 000.00	487 963.00	0.23
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	2 600 000.00	2 381 194.40	1.11
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	600 000.00	554 916.00	0.26
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	500 000.00	450 630.00	0.21
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	1 440 000.00	1 357 973.34	0.63
TOTAL EUR		12 297 139.14	5.73
Total Anleihen, variabler Zins		12 297 139.14	5.73
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		209 238 526.64	97.67
Total des Wertpapierbestandes		209 238 526.64	97.67

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.24	25.00	-32 120.00	-0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	93.00	-76 100.00	-0.05
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	17.00	-8 585.00	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	3.00	-9 300.00	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-126 105.00	-0.06
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-126 105.00	-0.06
Total Derivative Instrumente		-126 105.00	-0.06

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	36 198 200.00	EUR	37 018 065.00	2.5.2024	-106 084.66	-0.05
GBP	68 795 800.00	EUR	80 119 329.19	2.5.2024	444 300.43	0.21
USD	41 223 200.00	EUR	38 016 682.88	2.5.2024	536 695.65	0.25
EUR	821 768.61	GBP	704 400.00	2.5.2024	-3 122.16	0.00
GBP	762 200.00	EUR	888 870.54	2.5.2024	3 707.18	0.00
CHF	738 400.00	EUR	752 304.85	2.5.2024	655.42	0.00
EUR	162 675.70	GBP	139 700.00	2.5.2024	-920.61	0.00
EUR	142 721.98	GBP	122 500.00	2.5.2024	-732.19	0.00
EUR	277 145.98	GBP	237 000.00	2.5.2024	-393.93	0.00
EUR	147 352.08	GBP	126 000.00	2.5.2024	-200.78	0.00
CHF	123 000.00	EUR	125 908.61	2.5.2024	-483.21	0.00
CHF	477 800.00	EUR	488 039.81	2.5.2024	-818.23	0.00
EUR	154 633.35	GBP	132 700.00	2.5.2024	-765.58	0.00
CHF	37 537 400.00	EUR	38 551 651.55	3.6.2024	-188 111.69	-0.09
GBP	68 095 700.00	EUR	79 533 490.85	3.6.2024	125 116.24	0.06
USD	41 223 200.00	EUR	38 480 897.33	3.6.2024	24 909.38	0.01
Total Devisenterminkontrakte					833 751.26	0.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 972 102.94	1.39
Andere Aktiva und Passiva					1 306 758.82	0.61
Total des Nettovermögens					214 225 034.66	100.00

Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in CHF		47 835 433.97	40 252 302.02	36 174 263.74
Klasse F-acc	LU2099998119			
Aktien im Umlauf		268 842.8630	273 167.3230	231 196.4900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		177.93	147.35	156.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		177.93	147.35	156.47

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	67.89
Luxemburg	29.69
Vereinigte Staaten	0.46
TOTAL	98.04

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	97.59
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.45
TOTAL	98.04

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	31 806 808.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 093 281.54
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	46 900 090.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	768 741.74
Andere liquide Mittel (Margins)	149 201.04
Forderungen aus Zeichnungen	64 280.64
Andere Aktiva	4 798.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	96 158.16
TOTAL Aktiva	47 983 269.66
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-32 485.45
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-93 510.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 562.13
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-277.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-21 839.31
TOTAL Passiva	-147 835.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	47 835 433.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	49 892.74
Dividenden	4 747.25
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 083.64
TOTAL Erträge	56 723.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-122 174.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 275.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 947.14
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-412.27
TOTAL Aufwendungen	-130 808.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-74 085.36
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	526 183.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	293 881.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-201 820.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	430 410.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-50 025.40
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	998 629.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	924 543.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 527 440.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-268 564.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	449 025.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-301 976.49
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 405 924.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 330 468.67

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	40 252 302.02
Zeichnungen	3 855 606.62
Rücknahmen	-4 602 943.34
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-747 336.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-74 085.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	998 629.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 405 924.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 330 468.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	47 835 433.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	273 167.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 207.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 531.6580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	268 842.8630

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR DB X-TRACKERS MSCI NORDIC INDEX UCITS ETF DR-1D-EUR-DIST	18 845.00	990 744.29	2.07
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	61 090.00	8 159 458.63	17.06
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	305 700.00	8 160 249.03	17.06
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	61 237.00	8 152 695.77	17.04
USD XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	52 106.00	7 013 994.16	14.66
TOTAL Irland		32 477 141.88	67.89
Luxemburg			
USD UBS (LUX) FD SOS-MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USA) A-AC	78 181.00	1 305 581.05	2.73
EUR UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-ACC	135 001.00	3 977 670.68	8.31
JPY UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI JAPAN UCITS ETF (JPY) A-ACC	128 150.00	2 700 718.11	5.64
CAD UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI CANADA UCITS ETF (CAD) A-ACC	84 286.00	1 404 995.84	2.94
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	500.00	4 815 765.00	10.07
TOTAL Luxemburg		14 204 730.68	29.69
Total Investment Fonds, open end		46 681 872.56	97.58
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		46 681 872.56	97.58

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX CALL 5035.00000 21.06.24	21.00	218 217.50	0.46
TOTAL USD		218 217.50	0.46
Total Optionen auf Indizes, klassisch		218 217.50	0.46
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		218 217.50	0.46
Total des Wertpapierbestandes		46 900 090.06	98.04

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	134.00	-32 485.45	-0.07
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-32 485.45	-0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-32 485.45	-0.07
Total Derivative Instrumente		-32 485.45	-0.07

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	6 262 000.00	CHF	5 592 287.24	18.7.2024	99 090.54	0.21
CHF	114 966.16	EUR	118 000.00	18.7.2024	-102.96	0.00
CHF	368 900.62	USD	409 000.00	18.7.2024	-2 829.42	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					96 158.16	0.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					917 942.78	1.92
Andere Aktiva und Passiva					-46 271.58	-0.09
Total des Nettovermögens					47 835 433.97	100.00

Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in CHF		320 158 678.62	262 100 254.32	198 088 028.65
Klasse F-acc	LU2099998382			
Aktien im Umlauf		1 817 057.7930	1 792 215.6630	1 293 507.9100
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		176.20	146.24	153.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		176.20	146.24	153.14

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	67.40
Luxemburg	29.18
Vereinigte Staaten	0.18
TOTAL	96.76

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	96.58
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.18
TOTAL	96.76

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	229 894 404.36
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	79 906 525.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	309 800 930.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 912 684.19
Andere liquide Mittel (Margins)	986 640.63
Forderungen aus Zeichnungen	1 007 839.58
Andere Aktiva	2 846.24
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	653 658.63
TOTAL Aktiva	323 364 599.50
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-218 410.10
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 638 728.34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-203 714.85
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-143 198.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 868.77
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-145 067.59
TOTAL Passiva	-3 205 920.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	320 158 678.62

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	335 706.47
Dividenden	29 930.76
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 541.31
TOTAL Erträge	376 178.54
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-807 259.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 028.95
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 440.39
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 487.97
TOTAL Aufwendungen	-833 217.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-457 038.72
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 431 287.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	772 513.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-225 406.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 935 739.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-391 614.17
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 522 520.02
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 065 481.30
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	50 155 915.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-716 173.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 718 989.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 793 563.95
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	50 365 168.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 430 649.54

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	262 100 254.32
Zeichnungen	38 850 314.66
Rücknahmen	-35 222 539.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 627 774.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-457 038.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 522 520.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	50 365 168.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 430 649.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	320 158 678.62

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 792 215.6630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	234 615.4490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-209 773.3190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 817 057.7930

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR DB X-TRACKERS MSCI NORDIC INDEX UCITS ETF DR-1D-EUR-DIST	118 815.00	6 246 499.49	1.95
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	407 665.00	54 449 594.11	17.01
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	2 033 387.00	54 278 522.42	16.95
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	411 119.00	54 733 708.92	17.09
USD XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	342 440.00	46 095 884.53	14.40
TOTAL Irland		215 804 209.47	67.40
Luxemburg			
USD UBS (LUX) FD SOS-MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USA) A-AC	492 953.00	8 232 052.45	2.57
EUR UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-ACC	877 620.00	25 858 203.53	8.08
JPY UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI JAPAN UCITS ETF (JPY) A-ACC	840 300.00	17 709 039.62	5.53
CAD UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI CANADA UCITS ETF (CAD) A-ACC	531 434.00	8 858 678.30	2.77
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	3 401.00	32 756 833.53	10.23
TOTAL Luxemburg		93 414 807.43	29.18
Total Investment Fonds, open end		309 219 016.90	96.58
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		309 219 016.90	96.58

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX CALL 5035.00000 21.06.24	56.00	581 913.33	0.18
TOTAL USD		581 913.33	0.18
Total Optionen auf Indizes, klassisch		581 913.33	0.18
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		581 913.33	0.18
Total des Wertpapierbestandes		309 800 930.23	96.76

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	882.00	-218 410.10	-0.07
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-218 410.10	-0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-218 410.10	-0.07
Total Derivative Instrumente		-218 410.10	-0.07

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	41 519 000.00	CHF	37 078 596.92	18.7.2024	657 001.00	0.20
CHF	391 664.38	EUR	402 000.00	18.7.2024	-350.77	0.00
CHF	732 288.60	USD	809 000.00	18.7.2024	-2 991.60	0.00
Total Devisenterminkontrakte					653 658.63	0.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 899 324.82	3.72
Andere Aktiva und Passiva					-1 976 824.96	-0.61
Total des Nettovermögens					320 158 678.62	100.00

Focused SICAV – Global Bond

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		568 244 499.07	524 613 168.97	489 370 994.22
Klasse (USD) F-acc	LU0326808440			
Aktien im Umlauf		1 664 888.7650	1 550 471.0860	1 422 679.4710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.82	144.78	142.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		152.82	144.78	142.75
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0326809257			
Aktien im Umlauf		908 233.0740	852 118.0740	790 045.3270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.49	113.58	116.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.49	113.58	116.72
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0326809505			
Aktien im Umlauf		891 814.2750	891 763.4300	930 306.9550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.60	125.70	126.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		131.60	125.70	126.83
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU0326809844			
Aktien im Umlauf		28 314.9020	45 664.2490	102 316.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		149.56	142.01	141.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		149.56	142.01	141.19
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1490620330			
Aktien im Umlauf		650 758.5000	726 945.5000	610 933.2080
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 388	9 161	9 521
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 388	9 161	9 521
Klasse F-UKdist	LU1164771658			
Aktien im Umlauf		64 126.0000	56 248.0000	52 641.6280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.03	94.51	95.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.03	94.51	95.16
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1311286220			
Aktien im Umlauf		89 963.0000	84 354.0000	75 347.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		79.67	79.23	83.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		79.67	79.23	83.26
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU0526609390			
Aktien im Umlauf		47 819.0000	44 608.0000	41 649.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		65.45	64.33	66.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		65.45	64.33	66.40
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0326810180			
Aktien im Umlauf		90 384.0000	70 796.0000	73 166.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		92.55	90.41	91.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		92.55	90.41	91.98

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	34.56
China	8.50
Japan	5.36
Grossbritannien	4.89
Frankreich	4.55
Australien	3.27
Neuseeland	3.00
Spanien	2.89
Deutschland	2.82
Kanada	2.78
Niederlande	2.62
Italien	1.79
Südkorea	1.74
Luxemburg	1.73
Irland	1.44
Belgien	1.16
Schweiz	0.94
Supranational	0.75
Indien	0.62
Schweden	0.60
Chile	0.53
Slowenien	0.46
Rumänien	0.41
Cayman-Inseln	0.40
Norwegen	0.37
Polen	0.33
Saudiarabien	0.28
Finnland	0.24
Singapur	0.20
Bermuda	0.18
Mexiko	0.17
Dänemark	0.17
Hongkong	0.11
Österreich	0.09
Peru	0.04
Guernsey	0.02
TOTAL	90.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	34.16
Banken & Kreditinstitute	18.28
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	11.07
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.58
Energie- & Wasserversorgung	2.16
Erdöl	1.60
Versicherungen	1.50
Computer & Netzwerkausrüster	1.27
Telekommunikation	1.15
Supranationale Organisationen	1.14
Chemie	0.94
Immobilien	0.82
Verkehr & Transport	0.82
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.79
Fahrzeuge	0.74
Anlagefonds	0.68
Diverse Dienstleistungen	0.57
Internet, Software & IT-Dienste	0.54
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.47
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.43
Elektrische Geräte & Komponenten	0.38
Bergbau, Kohle & Stahl	0.37
Tabak & alkoholische Getränke	0.35
Maschinen & Apparate	0.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.21
Baugewerbe & Baumaterial	0.18
Detailhandel, Warenhäuser	0.15
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.14
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.07
Elektronik & Halbleiter	0.05
Biotechnologie	0.05
Photo & Optik	0.04
TOTAL	90.01

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	584 478 485.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-73 005 368.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	511 473 116.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	53 006 148.48
Andere liquide Mittel (Margins)	1 584 013.91
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	242 411.07
Forderungen aus Zeichnungen	828 162.87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 829 577.84
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 065.47
TOTAL Aktiva	571 964 496.49
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-101 446.47
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-346 542.40
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-996 326.83
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 958 673.81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-212 634.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-95 935.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 652.22
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 785.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-104 373.82
TOTAL Passiva	-3 719 997.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	568 244 499.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	558 413.75
Zinsen auf Wertpapiere	8 484 507.50
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	64 056.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	37 751.80
TOTAL Erträge	9 144 729.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-574 565.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 544.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 884.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 608.88
TOTAL Aufwendungen	-628 603.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 516 125.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 517 960.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	78 422.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-573 372.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 633 046.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	172 833.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 079 579.97
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 552 702.88
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	963 422.28
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	23 745 531.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-51 898.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-101 446.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 199 905.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 332 939.28
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 459 153.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 422 575.52

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	524 613 168.97
Zeichnungen	69 978 034.21
Rücknahmen	-49 091 342.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	20 886 692.06
Ausbezahlte Dividende	-677 937.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 516 125.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 552 702.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 459 153.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 422 575.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	568 244 499.07

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	(USD) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 550 471.0860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	228 647.5520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 229.8730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 664 888.7650
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	852 118.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113 783.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 668.4420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	908 233.0740
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	891 763.4300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 979.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 928.6760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	891 814.2750
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 664.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	463.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 812.3470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 314.9020
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	726 945.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 493.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-152 680.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	650 758.5000
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 248.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 128.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-250.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 126.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 354.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 704.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 095.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	89 963.0000

Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 608.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 061.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 850.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 819.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 796.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 014.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-426.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 384.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – Global Bond	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	2.6441
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	CHF	2.2584
(EUR hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	1.8452
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	GBP	2.5860

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Grossbritannien			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	930 000.00	942 952.11	0.17
TOTAL Grossbritannien		942 952.11	0.17
Total Aktien		942 952.11	0.17
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	250 000.00	270 093.62	0.05
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	1 160 000.00	856 125.38	0.15
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 340 000.00	1 340 379.72	0.23
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	565 000.00	519 850.64	0.09
EUR HEIDELBERG MATERIALS AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	455 000.00	481 737.07	0.08
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	288 425.78	0.05
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	1 725 000.00	1 815 553.62	0.32
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32	1 655 000.00	1 756 354.37	0.31
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	400 000.00	445 699.79	0.08
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	600 000.00	660 577.67	0.12
EUR SOLVAY SA-REG-S 3.87500% 24-03.04.28	1 100 000.00	1 171 693.77	0.21
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	570 000.00	616 588.82	0.11
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	445 000.00	485 217.43	0.08
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	340 000.00	333 855.73	0.06
TOTAL EUR		11 042 153.41	1.94
USD			
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	200 000.00	192 730.93	0.03
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	310 000.00	267 180.80	0.05
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	170 000.00	153 700.60	0.03
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	250 000.00	240 935.71	0.04
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	160 000.00	161 146.37	0.03
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	1 625 000.00	1 501 389.27	0.26
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	210 000.00	175 542.41	0.03
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	200 000.00	175 740.38	0.03
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	102 000.00	99 971.56	0.02
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	195 000.00	193 280.50	0.03
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	565 000.00	552 669.05	0.10
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	380 000.00	373 667.35	0.07
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	420 000.00	334 050.49	0.06
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 220 000.00	1 200 463.48	0.21
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	1 425 000.00	1 450 407.82	0.26
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	510 000.00	486 616.53	0.09
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	550 000.00	466 549.70	0.08
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.38100% 24-13.03.29	800 000.00	791 758.96	0.14
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	205 000.00	205 027.25	0.04
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	605 000.00	608 550.72	0.11
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	210 000.00	213 283.23	0.04
USD CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28	370 000.00	353 849.97	0.06
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	425 000.00	362 924.54	0.06
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	545 000.00	531 611.77	0.09
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	2 200 000.00	2 193 442.37	0.39
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	2 350 000.00	2 264 937.78	0.40
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	330 000.00	331 684.99	0.06
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	620 000.00	577 568.75	0.10
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.30000% 23-08.09.53	445 000.00	421 220.31	0.07
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.44000% 24-26.01.36	980 000.00	976 018.75	0.17
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	120 000.00	98 555.65	0.02
USD CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	1 065 000.00	1 079 334.83	0.19
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	115 000.00	98 094.47	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	635 000.00	552 547.66	0.10
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	600 000.00	593 961.37	0.10
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	290 000.00	228 146.67	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	580 000.00		583 743.98	0.10
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	210 000.00		199 172.97	0.04
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	590 000.00		556 488.83	0.10
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	275 000.00		267 036.64	0.05
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	890 000.00		825 934.75	0.15
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.00000% 23-11.01.28	715 000.00		711 882.60	0.13
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	415 000.00		395 274.91	0.07
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00		390 790.07	0.07
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	505 000.00		516 310.09	0.09
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	425 000.00		426 429.45	0.07
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	420 000.00		414 331.72	0.07
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	350 000.00		307 550.54	0.05
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	955 000.00		935 964.55	0.16
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	340 000.00		334 393.40	0.06
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	220 000.00		179 900.14	0.03
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	410 000.00		386 931.48	0.07
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	325 000.00		310 339.15	0.05
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	360 000.00		345 915.63	0.06
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	855 000.00		871 291.08	0.15
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	305 000.00		320 574.96	0.06
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	670 000.00		659 581.50	0.12
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	235 000.00		231 708.22	0.04
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	390 000.00		369 429.96	0.06
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 600 000.00		1 354 592.00	0.24
USD MEXICO UNITED STATES OF 4.60000% 17-10.02.48	890 000.00		674 731.25	0.12
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	650 000.00		428 421.25	0.08
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	200 000.00		174 944.87	0.03
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	770 000.00		753 104.74	0.13
USD NASDAQ INC 5.95000% 23-15.08.53	225 000.00		222 041.74	0.04
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	325 000.00		316 420.00	0.06
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	540 000.00		540 095.40	0.09
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	450 000.00		469 354.79	0.08
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	235 000.00		228 135.11	0.04
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	490 000.00		456 943.39	0.08
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	745 000.00		683 434.43	0.12
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	190 000.00		191 605.16	0.03
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	255 000.00		228 525.39	0.04
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	160 000.00		133 023.59	0.02
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	600 000.00		594 199.00	0.10
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 750 000.00		1 189 282.50	0.21
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	680 000.00		652 951.38	0.11
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	800 000.00		781 000.00	0.14
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	720 000.00		610 877.02	0.11
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	755 000.00		775 952.00	0.14
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	530 000.00		501 961.83	0.09
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00		5 000.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	340 000.00		8 500.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	505 000.00		12 625.00	0.00
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	1 050 000.00		1 055 250.00	0.19
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	120 000.00		97 697.63	0.02
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	250 000.00		248 865.00	0.04
USD T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	345 000.00		347 452.72	0.06
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	650 000.00		674 547.16	0.12
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	540 000.00		564 081.02	0.10
USD TARGA RESOURCES CORP 6.15000% 23-01.03.29	370 000.00		376 346.63	0.07
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	1 210 000.00		1 154 489.55	0.20
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	605 000.00		548 064.40	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	413 000.00		405 680.65	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	1 440 000.00		1 275 039.68	0.22
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	195 000.00		147 945.11	0.03
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	100 000.00		94 357.16	0.02
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	330 000.00		301 852.35	0.05
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	735 000.00		723 977.28	0.13
USD VMWARE LLC 1.00000% 21-15.08.24	480 000.00		473 188.28	0.08
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32	960 000.00		826 931.08	0.15
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	1 260 000.00		1 260 354.49	0.22
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	695 000.00		709 588.24	0.12
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	395 000.00		337 348.09	0.06
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	605 000.00		543 211.35	0.10
TOTAL USD			55 203 529.32	9.72
Total Notes, fester Zins			66 245 682.73	11.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	800 000.00	781 762.04	0.14	
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	520 000.00	506 887.63	0.09	
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	1 110 000.00	1 181 028.11	0.21	
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	200 000.00	162 190.97	0.03	
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	655 000.00	680 422.33	0.12	
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	405 000.00	400 011.75	0.07	
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	223 020.74	0.04	
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	1 005 000.00	1 149 817.99	0.20	
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	490 000.00	533 601.15	0.09	
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00	492 217.47	0.09	
TOTAL EUR		6 110 960.18	1.08	
GBP				
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 5.851%/VAR 24-21.03.35	1 400 000.00	1 719 299.62	0.30	
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	850 000.00	1 113 429.18	0.20	
TOTAL GBP		2 832 728.80	0.50	
USD				
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	400 000.00	365 009.64	0.07	
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	1 000 000.00	954 673.22	0.17	
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	288 000.00	290 557.67	0.05	
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB 8.000%/VAR 24-PRP	1 495 000.00	1 493 770.53	0.26	
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	1 680 000.00	1 662 069.01	0.29	
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	610 000.00	522 032.12	0.09	
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	925 000.00	910 348.13	0.16	
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	945 000.00	826 852.32	0.15	
USD SUMITOMO MITSUI FINANCL GROUP INC-SUB COCO 6.600%/VAR 24-PRP	1 260 000.00	1 211 675.22	0.21	
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 7.750%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	980 000.00	0.17	
USD SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%/VAR 24-05.04.35	400 000.00	386 400.80	0.07	
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	455 000.00	499 356.59	0.09	
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	600 000.00	640 337.40	0.11	
USD US BANCORP 5.836%/VAR 23-12.06.34	1 345 000.00	1 329 455.15	0.23	
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	550 000.00	500 754.55	0.09	
TOTAL USD		12 573 292.35	2.21	
Total Notes, variabler Zins		21 516 981.33	3.79	
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	210 000.00	136 123.50	0.03	
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	1 890 000.00	1 210 801.51	0.21	
AUD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 4.70000% 23-01.08.28	1 260 000.00	814 605.55	0.14	
TOTAL AUD		2 161 530.56	0.38	
EUR				
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	900 000.00	822 310.57	0.14	
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	260 000.00	271 980.08	0.05	
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	455 000.00	420 678.27	0.07	
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	800 000.00	836 168.90	0.15	
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 24-12.04.32	2 100 000.00	2 193 286.23	0.39	
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 4.32300% 23-12.05.35	380 000.00	419 436.54	0.07	
EUR BPCE SA-REG-S 3.87500% 24-11.01.29	900 000.00	956 981.47	0.17	
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	960 000.00	1 045 456.13	0.18	
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMME-REG-S 0.37500% 22-10.03.26	1 230 000.00	1 240 935.73	0.22	
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	300 000.00	315 212.12	0.06	
EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	2 400 000.00	2 511 873.55	0.44	
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	270 000.00	285 410.54	0.05	
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	550 000.00	568 704.14	0.10	
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	1 800 000.00	1 950 332.53	0.34	
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	310 000.00	302 477.35	0.05	
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.25000% 16-14.04.26	200 000.00	204 387.15	0.04	
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	2 005 000.00	2 137 946.39	0.38	
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 280 000.00	1 287 895.72	0.23	
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	875 000.00	938 475.37	0.16	
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	200 000.00	205 310.37	0.04	

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR DEXIA SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	800 000.00		835 872.93	0.15
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	700 000.00		732 243.57	0.13
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	245 000.00		263 818.88	0.05
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	200 000.00		137 505.55	0.02
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	170 000.00		163 702.40	0.03
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	1 050 000.00		1 140 339.08	0.20
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	605 000.00		665 524.27	0.12
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25	1 300 000.00		1 343 703.81	0.24
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 090 000.00		875 398.57	0.15
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	580 000.00		606 180.28	0.11
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMEN-REG-S 6.25000% 24-31.03.29	100 000.00		99 712.91	0.02
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	350 000.00		373 921.64	0.07
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 24-24.04.36	1 100 000.00		1 157 614.96	0.20
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	700 000.00		659 562.16	0.12
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	455 000.00		492 234.96	0.09
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	235 000.00		250 683.26	0.04
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	700 000.00		760 836.81	0.13
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	995 000.00		1 091 761.82	0.19
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	430 000.00		461 833.63	0.08
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	790 000.00		774 537.65	0.14
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	465 000.00		468 791.18	0.08
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	680 000.00		724 694.97	0.13
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	2 195 000.00		1 609 669.06	0.28
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 4.12500% 22-08.09.25	500 000.00		533 697.96	0.09
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	600 000.00		605 402.82	0.11
EUR ROMANIA-REG-S 5.62500% 24-22.02.36	1 450 000.00		1 524 830.69	0.27
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26	1 200 000.00		1 216 250.49	0.21
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	200 000.00		216 255.81	0.04
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	290 000.00		305 433.12	0.05
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	840 000.00		884 368.90	0.16
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	1 000 000.00		1 126 230.33	0.20
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	600 000.00		642 839.51	0.11
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	500 000.00		539 791.61	0.09
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	450 000.00		475 870.44	0.08
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	310 000.00		348 714.42	0.06
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	320 000.00		286 123.77	0.05
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	400 000.00		235 574.58	0.04
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	2 395 000.00		2 206 754.27	0.39
TOTAL EUR			45 753 542.22	8.05
GBP				
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.25000% 17-16.10.24	165 000.00		203 566.84	0.04
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	480 000.00		575 504.39	0.10
TOTAL GBP			779 071.23	0.14
USD				
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	635 000.00		606 528.64	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 180 000.00		1 156 179.94	0.20
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 4.62500% 23-06.03.26	1 250 000.00		1 238 000.00	0.22
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	1 225 000.00		1 195 428.50	0.21
USD JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 1.00000% 20-21.05.25	1 940 000.00		1 847 754.46	0.32
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 400 000.00		1 361 866.53	0.24
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 120 000.00		1 028 854.40	0.18
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	1 350 000.00		1 344 295.71	0.24
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	1 730 000.00		1 591 059.38	0.28
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	1 300 000.00		1 287 650.00	0.23
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	1 040 000.00		1 023 154.69	0.18
TOTAL USD			13 680 772.25	2.41
Total Medium-Term Notes, fester Zins			62 374 916.26	10.98
Medium-Term Notes, Nullcoupon				
EUR				
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28	2 800 000.00		2 662 726.76	0.47
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	240 000.00		233 028.92	0.04
TOTAL EUR			2 895 755.68	0.51
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			2 895 755.68	0.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	1 000 000.00	1 177 671.95	0.21
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	1 300 000.00	1 478 444.49	0.26
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-02.11.44	620 000.00	664 047.40	0.12
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	305 000.00	347 405.55	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	350 000.00	354 362.49	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	435 000.00	476 294.16	0.08
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	720 000.00	782 501.10	0.14
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-18.06.34	950 000.00	999 624.29	0.17
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	1 200 000.00	1 408 068.81	0.25
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	400 000.00	436 650.05	0.08
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	290 000.00	306 029.72	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	700 000.00	726 926.41	0.13
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	715 000.00	760 071.93	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	105 125.67	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	300 000.00	278 631.58	0.05
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	400 000.00	433 086.20	0.08
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	2 100 000.00	2 206 130.07	0.39
TOTAL EUR		12 941 071.87	2.28
GBP			
GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	835 000.00	1 119 377.47	0.20
TOTAL GBP		1 119 377.47	0.20
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.384%/VAR 22-02.04.26	675 000.00	659 642.65	0.12
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	1 040 000.00	827 012.94	0.14
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	190 000.00	186 429.45	0.03
TOTAL USD		1 673 085.04	0.29
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		15 733 534.38	2.77
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.50000% 19-21.06.31	8 090 000.00	4 361 030.96	0.77
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	3 610 000.00	2 187 212.43	0.39
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	270 000.00	132 661.03	0.02
TOTAL AUD		6 680 904.42	1.18
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26	4 030 000.00	2 772 224.05	0.49
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	2 260 000.00	1 503 995.17	0.26
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	3 740 000.00	2 625 606.04	0.46
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	1 040 000.00	779 085.17	0.14
TOTAL CAD		7 680 910.43	1.35
CNY			
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.45000% 20-23.09.25	96 000 000.00	13 520 366.92	2.38
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	59 000 000.00	9 208 224.15	1.62
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04000% 17-10.04.27	39 800 000.00	5 786 403.64	1.02
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	121 500 000.00	17 729 253.33	3.12
TOTAL CNY		46 244 248.04	8.14
EUR			
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	300 000.00	280 742.28	0.05
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	550 000.00	617 256.64	0.11
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.50000% 17-03.07.24	1 900 000.00	2 020 015.34	0.35
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	305 000.00	283 513.50	0.05
EUR COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECT-REG-S 3.75000% 24-17.01.36	600 000.00	628 976.90	0.11
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	1 310 000.00	843 568.11	0.15
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	720 000.00	764 086.05	0.13
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	4 760 000.00	4 670 834.89	0.82
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	1 800 000.00	1 292 017.54	0.23
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	3 630 000.00	2 533 173.26	0.45
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	900 000.00	871 246.71	0.15
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.20000% 24-15.02.34	4 080 000.00	4 217 712.40	0.74

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45	3 910 000.00		3 449 133.19	0.61
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	1 990 000.00		2 041 861.10	0.36
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.00000% 05-01.02.37	2 310 000.00		2 477 871.39	0.44
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.2500% 14-01.09.46	3 690 000.00		3 387 792.03	0.60
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	960 000.00		1 020 468.74	0.18
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	240 000.00		257 010.10	0.04
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	500 000.00		490 534.48	0.09
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	520 000.00		522 538.20	0.09
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	900 000.00		945 436.19	0.17
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	200 000.00		199 747.02	0.03
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	400 000.00		435 697.99	0.08
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	2 630 000.00		2 637 169.51	0.46
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	920 000.00		852 451.60	0.15
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.20000% 05-31.01.37	1 350 000.00		1 545 111.90	0.27
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.04.28	1 790 000.00		1 797 106.57	0.32
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	3 440 000.00		3 612 269.52	0.64
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	250 000.00		249 766.10	0.04
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	375 000.00		399 951.89	0.07
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	905 000.00		966 761.64	0.17
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	200 000.00		188 620.18	0.03
TOTAL EUR			46 500 442.96	8.18
GBP				
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00		175 745.67	0.03
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	655 000.00		778 314.81	0.14
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 3.25000% 12-22.01.44	1 190 000.00		1 203 892.77	0.21
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 890 000.00		2 647 918.30	0.47
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	3 350 000.00		3 519 103.71	0.62
TOTAL GBP			8 324 975.26	1.47
JPY				
JPY JAPAN 0.10000% 19-20.12.28	957 000 000.00		5 986 958.92	1.05
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	800 950 000.00		3 205 326.93	0.56
JPY JAPAN 0.80000% 17-20.03.47	346 000 000.00		1 806 262.25	0.32
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	146 000 000.00		662 972.58	0.12
JPY JAPAN 2.00000% 11-20.09.41	209 000 000.00		1 428 448.89	0.25
JPY JAPAN 2.30000% 05-20.06.35	839 600 000.00		6 067 485.86	1.07
TOTAL JPY			19 157 455.43	3.37
KRW				
KRW KOREA, REPUBLIC OF 1.37500% 20-10.06.30	13 450 000 000.00		8 522 738.26	1.50
TOTAL KRW			8 522 738.26	1.50
NZD				
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	2 150 000.00		1 023 827.80	0.18
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	2 510 000.00		913 766.80	0.16
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	7 020 000.00		3 839 745.39	0.68
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	5 580 000.00		2 585 966.91	0.45
TOTAL NZD			8 363 306.90	1.47
USD				
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	170 000.00		121 123.32	0.02
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	405 000.00		388 456.32	0.07
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	100 000.00		70 257.73	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	340 000.00		19 975.00	0.00
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	250 000.00		198 287.96	0.04
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	160 000.00		156 107.81	0.03
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	425 000.00		417 018.15	0.07
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	880 000.00		848 928.29	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	420 000.00		384 657.43	0.07
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	363 000.00		297 319.69	0.05
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	340 000.00		338 295.22	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00		249 750.00	0.04
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	180 000.00		177 097.39	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	170 000.00		127 233.52	0.02
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	235 000.00		229 365.69	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	155 000.00		136 802.27	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	21 146.00		2 220.33	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	21 171.00		1 905.39	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	42 395.00	3 567.54	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	63 671.00	4 746.67	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	63 748.00	3 984.25	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	29 986.00	1 506.79	0.00
TOTAL USD		4 178 606.76	0.73
Total Anleihen, fester Zins		155 653 588.46	27.39

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 20-22.10.27	3 490 000.00	3 374 597.80	0.59
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	1 880 000.00	1 881 939.88	0.33
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35	4 350 000.00	3 493 786.35	0.62
TOTAL EUR		8 750 324.03	1.54
Total Anleihen, Nullcoupon		8 750 324.03	1.54

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	250 000.00	259 819.73	0.05
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	200 000.00	203 116.87	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	400 000.00	425 026.88	0.07
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	400 000.00	429 202.81	0.08
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	600 000.00	587 559.72	0.10
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	600 000.00	593 343.93	0.10
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	100 791.78	0.02
TOTAL EUR		2 598 861.72	0.46

GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	430 000.00	505 551.53	0.09
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	420 000.00	541 063.73	0.09
TOTAL GBP		1 046 615.26	0.18

JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	898 000 000.00	6 439 708.74	1.13
TOTAL JPY		6 439 708.74	1.13

USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	1 210 000.00	1 211 046.65	0.21
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	334 000.00	0.06
TOTAL USD		1 545 046.65	0.27
Total Anleihen, variabler Zins		11 630 232.37	2.04

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 13-15.05.43	3 780 000.00	2 828 946.11	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	2 230 000.00	1 630 339.07	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	17 340 000.00	11 117 242.92	1.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47	2 160 000.00	1 513 434.37	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	8 990 000.00	8 277 121.05	1.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	50 000.00	38 988.28	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 21-15.05.31	13 770 000.00	11 268 808.66	1.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-30.09.27	11 150 000.00	10 902 173.85	1.92
USD AMERICA, UNITES STATES OF 4.00000% 24-31.01.29	26 400 000.00	25 580 156.19	4.50
TOTAL USD		73 157 210.50	12.87
Total Treasury-Notes, fester Zins		73 157 210.50	12.87

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	1 390 000.00	1 325 981.50	0.23
TOTAL USD		1 325 981.50	0.23
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 325 981.50	0.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32	71 399.00	4 162.56	0.00
TOTAL USD		4 162.56	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		4 162.56	0.00

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	421 475.00	90 242.01	0.02
TOTAL USD		90 242.01	0.02
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		90 242.01	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		420 321 563.92	73.97

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Asset Backed Securities, fester Zins

USD			
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	600 000.00	550 441.38	0.10
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 500 000.00	277 859.96	0.05
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	1 890 000.00	230 460.45	0.04
TOTAL USD		1 058 761.79	0.19
Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 058 761.79	0.19

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.560%/VAR 17-25.07.40	150 000.00	125 823.23	0.02
TOTAL USD		125 823.23	0.02
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		125 823.23	0.02

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	300 000.00	284 574.90	0.05
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.49800% 15-06.08.35	407 000.00	353 620.24	0.06
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	200 000.00	186 561.26	0.03
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	200 000.00	187 508.16	0.03
USD CD MORTGAGE TRUST 3.45600% 17-01.11.50	400 000.00	368 424.60	0.06
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	375 000.00	352 919.85	0.06
USD COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	250 000.00	63 454.08	0.01
USD FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	950 000.00	537 087.54	0.09
USD FANNIE MAE 1.50000% 21-01.03.51	550 000.00	324 010.59	0.06
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	1 650 000.00	977 107.80	0.17
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.04.51	3 025 000.00	1 883 791.20	0.33
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	1 750 000.00	882 534.96	0.16
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	500 000.00	283 626.46	0.05
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 775 000.00	1 021 333.60	0.18
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	2 200 000.00	1 288 142.31	0.23
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.05.51	600 000.00	368 442.83	0.06
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.10.51	1 575 000.00	1 055 575.82	0.19
USD FANNIE MAE 2.50000% 22-01.03.52	450 000.00	313 512.89	0.05
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	1 100 000.00	718 709.34	0.13
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	1 346 000.00	842 759.73	0.15
USD FANNIE MAE 3.00000% 13-01.08.43	136 385.00	25 746.76	0.00
USD FANNIE MAE 3.00000% 16-01.07.46	1 500 000.00	380 401.21	0.07
USD FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	375 000.00	253 529.88	0.04
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.04.52	1 800 000.00	1 300 159.65	0.23
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.12.48	1 975 000.00	1 360 690.32	0.24
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	2 250 000.00	639 557.04	0.11
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	600 000.00	187 872.61	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	450 000.00	97 074.13	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	200 000.00	56 488.06	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	175 000.00	47 030.91	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	600 000.00	231 586.97	0.04
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	250 000.00	36 165.28	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.10.47	5 800 000.00	1 810 215.38	0.32
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.07.48	350 000.00	62 546.65	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	650 000.00	79 330.13	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.05.48	8 975 000.00	1 127 941.88	0.20
USD FANNIE MAE 4.00000% 10-01.01.41	1 357 002.00	71 170.77	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.01.41	1 584 763.00	89 115.99	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.11.45	1 250 000.00	292 437.74	0.05
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	1 025 000.00	84 656.42	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.08.45	1 575 000.00	411 664.97	0.07
USD FANNIE MAE 4.00000% 23-01.08.52	325 000.00	272 437.19	0.05
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	400 000.00	80 288.45	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	938 348.00	52 704.33	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	2 969 225.00	167 087.74	0.03
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.06.44	465 000.00	68 134.33	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	350 000.00	50 061.82	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 11-01.04.41	1 629 000.00	61 828.05	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	589 000.00	31 083.83	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 23-01.04.53	576 790.00	508 261.28	0.09
USD FANNIE MAE 5.00000% 10-01.08.40	50 000.00	2 265.71	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 15-01.01.39	425 000.00	63 824.84	0.01
USD FANNIE MAE 5.50000% 23-01.06.53	875 000.00	811 495.59	0.14
USD FANNIE MAE 5.50000% 07-01.04.37	1 242 395.00	38 825.53	0.01
USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.07.53	1 625 000.00	1 537 635.32	0.27
USD FANNIE MAE POOL 2.00000% 22-01.11.51	1 600 000.00	1 055 514.12	0.19
USD FANNIE MAE POOL 2.50000% 21-01.11.51	1 050 000.00	696 856.64	0.12
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.10.51	2 496 884.00	1 572 944.82	0.28
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.02.51	3 550 000.00	2 033 948.73	0.36
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	625 000.00	332 641.19	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	975 000.00	163 372.84	0.03
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50	923 000.00	304 160.00	0.05
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	1 200 000.00	329 991.15	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 18-01.04.47	2 125 000.00	455 839.83	0.08
USD FREDDIE MAC 3.00000% 22-01.02.52	1 825 000.00	1 284 294.34	0.23
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	600 000.00	76 733.74	0.01
USD FREDDIE MAC 3.50000% 22-01.05.51	2 650 000.00	1 924 530.93	0.34
USD FREDDIE MAC 3.50000% 23-01.02.53	1 125 000.00	910 246.83	0.16
USD FREDDIE MAC 3.50000% 23-01.08.45	1 275 000.00	1 084 757.69	0.19
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	350 000.00	101 003.32	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	325 000.00	41 648.64	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.03.53	625 000.00	524 637.98	0.09
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.06.53	1 675 000.00	1 424 833.49	0.25
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	450 000.00	60 392.39	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	475 000.00	59 607.31	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 22-01.04.52	1 900 000.00	1 389 315.05	0.24
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.03.41	2 647 244.00	90 696.89	0.02
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.05.53	1 225 000.00	1 071 527.87	0.19
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.09.41	1 120 431.00	34 872.14	0.01
USD FREDDIE MAC 5.00000% 05-01.05.35	11 775 000.00	97 646.52	0.02
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	1 500 000.00	1 353 865.05	0.24
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	2 300 000.00	2 035 656.75	0.36
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.05.53	1 325 000.00	1 192 464.94	0.21
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	575 000.00	53 496.74	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.03.53	1 150 000.00	1 027 676.90	0.18
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53	700 000.00	639 515.29	0.11
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	975 000.00	912 849.03	0.16
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.05.53	600 000.00	555 966.83	0.10
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	3 000 000.00	2 000 339.91	0.35
USD GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	1 350 000.00	738 372.25	0.13
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	2 425 000.00	1 588 774.71	0.28
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	1 925 000.00	259 870.17	0.05
USD GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	5 425 000.00	932 088.78	0.16
USD GINNIE MAE 3.50000% 12-01.08.42	1 300 000.00	201 870.22	0.04
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	525 000.00	68 854.47	0.01
USD GINNIE MAE 4.50000% 11-01.05.41	1 141 511.00	41 667.12	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	600 000.00	529 835.63	0.09
USD GINNIE MAE 5.50000% 11-01.06.41	1 219 909.00	9 508.72	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.12.38	1 706 205.00	22 035.14	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 10-01.03.40	1 357 167.00	26 124.11	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.01.38	1 053 419.00	50 673.00	0.01
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	400 000.00	387 765.50	0.07
USD GINNIE MAE 6.50000% 23-01.10.53	325 000.00	323 728.11	0.06
USD GINNIE MAE 6.50000% 07-01.06.37	8 288 862.00	314 792.78	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GINNIE MAE 6.50000% 08-01.10.38	8 474 348.00	20 738.88	0.00
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	3 550 000.00	2 416 407.85	0.43
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 3.32284% 16-01.11.35	400 000.00	301 000.00	0.05
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	170 000.00	164 801.77	0.03
TOTAL USD		59 977 770.02	10.55
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		59 977 770.02	10.55

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	350 000.00	348 687.50	0.06
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	200 000.00	189 908.34	0.04
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	500 000.00	466 175.75	0.08
TOTAL USD		1 004 771.59	0.18
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		1 004 771.59	0.18

Notes, fester Zins

USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	200 000.00	166 430.05	0.03
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	490 000.00	441 920.57	0.08
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	400 000.00	351 443.87	0.06
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	1 630 000.00	1 284 836.35	0.23
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	506 000.00	424 934.71	0.07
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	735 000.00	731 323.71	0.13
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	470 000.00	480 191.10	0.08
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	285 000.00	283 728.20	0.05
USD COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56	332 000.00	193 742.68	0.03
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	200 000.00	200 340.09	0.04
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	565 000.00	574 472.46	0.10
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	180 000.00	170 466.77	0.03
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	800 000.00	836 022.05	0.15
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	1 585 000.00	1 702 291.02	0.30
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	105 000.00	100 588.19	0.02
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	80 000.00	74 756.03	0.01
USD PHILLIPS 66 COMPANY 4.68000% 23-15.02.45	400 000.00	336 225.26	0.06
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	1 190 000.00	1 167 392.26	0.21
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	1 250 000.00	1 237 763.96	0.22
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	320 000.00	324 389.36	0.06
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	1 090 000.00	945 396.65	0.17
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	115 000.00	103 869.20	0.02
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	285 000.00	261 641.40	0.05
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	145 000.00	143 805.20	0.02
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	290 000.00	244 380.60	0.04
TOTAL USD		12 782 351.74	2.26
Total Notes, fester Zins		12 782 351.74	2.26

Notes, variabler Zins

USD			
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 7.132%/VAR 24-19.01.55	350 000.00	334 174.22	0.06
TOTAL USD		334 174.22	0.06
Total Notes, variabler Zins		334 174.22	0.06

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	1 020 000.00	594 361.35	0.10
TOTAL AUD		594 361.35	0.10

GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSM-REG-S 4.00000% 12-08.06.27	330 000.00	395 995.19	0.07
TOTAL GBP		395 995.19	0.07
Total Medium-Term Notes, fester Zins		990 356.54	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	750 000.00	494 137.50	0.09
TOTAL AUD		494 137.50	0.09
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		494 137.50	0.09

Anleihen, variabler Zins

NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	1 560 000.00	1 101 266.39	0.19
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	5 590 000.00	4 450 226.64	0.78
TOTAL NZD		5 551 493.03	0.97
Total Anleihen, variabler Zins		5 551 493.03	0.97
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		82 319 639.66	14.49

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

CAD			
CAD PSP CAPITAL INC 0.90000% 20-15.06.26	4 300 000.00	2 902 654.15	0.51
TOTAL CAD		2 902 654.15	0.51
Total Notes, fester Zins		2 902 654.15	0.51
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 902 654.15	0.51

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD BOEING CO/THE-144A 6.85800% 24-01.05.54	440 000.00	441 192.18	0.08
USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	915 000.00	897 341.93	0.16
USD ENGIE SA-144A 5.87500% 24-10.04.54	410 000.00	389 542.45	0.07
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.50000% 23-16.01.29	415 000.00	427 507.63	0.07
TOTAL USD		2 155 584.19	0.38
Total Notes, fester Zins		2 155 584.19	0.38
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		2 155 584.19	0.38

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Luxemburg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	250.00	41 032.47	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2.00	45 632.46	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	67 000.00	3 687 010.00	0.64
TOTAL Luxemburg		3 773 674.93	0.66
Total Investment Fonds, open end		3 773 674.93	0.66
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 773 674.93	0.66
Total des Wertpapierbestandes		511 473 116.85	90.01

To Be Announced ("TBA") Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)

TBA Mortgage Backed Securities

USD FANNIE MAE 6.50000% MAY 08 01.08.35	700 000.00	-8 725.72	0.00
USD FANNIE MAE 3.50000% MAY 24 13.05.24	1 100 000.00	-21 940.05	0.00
USD FANNIE MAE 2.00000% MAY 24 13.05.24	800 000.00	-17 755.70	0.00
USD FANNIE MAE 2.50000% MAY 24 13.05.24	1 600 000.00	-35 081.41	-0.02
USD FANNIE MAE 7.00000% MAY 24 13.05.24	2 050 000.00	-17 943.59	0.00
Total TBA Mortgage Backed Securities		-101 446.47	-0.02
Total To Be Announced ("TBA") Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)		-101 446.47	-0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.24	154.00	-247 980.46	-0.04
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	5.00	-1 999.50	0.00
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	3.00	-1 347.26	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	-25.00	82 866.88	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 26.06.24	80.00	-160 400.42	-0.03
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 19.06.24	157.00	-170 273.32	-0.03
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	11.00	-4 000.00	0.00
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 17.06.24	-272.00	253 422.50	0.04
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	72.00	-193 757.42	-0.03
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	68.00	-273 289.04	-0.05
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.24	-16.00	106 758.17	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-46.00	101 343.70	0.02
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.24	-87.00	162 113.77	0.03
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-346 542.40	-0.06
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-346 542.40	-0.06
Total Derivative Instrumente			-447 988.87	-0.08

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	8 075 861.45	KRW	10 884 000 000.00	7.5.2024	204 894.96	0.04
USD	46 252 637.50	CNY	328 810 000.00	6.5.2024	706 355.01	0.12
USD	10 131 089.55	AUD	15 560 000.00	6.5.2024	26 850.92	0.00
JPY	6 057 046 600.00	USD	40 129 309.86	7.5.2024	-1 625 586.17	-0.29
USD	11 240 906.04	CAD	15 240 000.00	6.5.2024	147 782.03	0.02
USD	27 686 824.45	JPY	4 179 000 000.00	7.5.2024	1 121 557.26	0.20
CHF	112 150 800.00	USD	123 965 355.38	6.5.2024	-1 667 591.44	-0.29
USD	13 832 595.18	NZD	23 220 000.00	6.5.2024	92 175.66	0.02
EUR	120 299 400.00	USD	129 373 138.63	6.5.2024	-737 151.93	-0.13
USD	141 757 317.73	EUR	131 815 000.00	6.5.2024	807 715.43	0.14
GBP	12 099 100.00	USD	15 203 572.98	7.5.2024	-53 515.53	-0.01
USD	15 801 582.78	GBP	12 575 000.00	7.5.2024	55 620.49	0.01
USD	1 101 103.34	CNH	7 990 000.00	6.5.2024	-578.14	0.00
JPY	32 693 200.00	USD	216 717.79	7.5.2024	-8 892.09	0.00
CHF	677 000.00	USD	750 139.67	6.5.2024	-11 887.37	0.00
GBP	156 400.00	USD	196 142.74	7.5.2024	-304.29	0.00
GBP	172 800.00	USD	216 641.09	7.5.2024	-267.15	0.00
USD	3 021 557.22	EUR	2 840 000.00	6.5.2024	-15 250.96	0.00
USD	552 829.99	JPY	84 381 100.00	7.5.2024	16 432.18	0.00
JPY	31 517 400.00	USD	204 425.42	7.5.2024	-4 074.10	0.00
USD	981 748.75	CHF	893 400.00	6.5.2024	7 517.43	0.00
USD	1 789 089.51	EUR	1 679 400.00	6.5.2024	-6 690.65	0.00
USD	46 182 477.04	CNY	328 810 000.00	6.6.2024	-48 785.15	-0.01
CNY	328 810 000.00	USD	46 278 676.99	6.5.2024	-732 394.50	-0.13
USD	7 926 589.47	KRW	10 884 000 000.00	7.6.2024	51 381.79	0.01
KRW	10 884 000 000.00	USD	7 913 621.99	7.5.2024	-42 655.50	-0.01
USD	1 102 978.73	CNH	7 990 000.00	6.6.2024	-581.82	0.00
USD	46 268 257.68	CNY	328 810 000.00	6.5.2024	721 975.19	0.13
GBP	110 500.00	USD	138 742.51	7.5.2024	-378.39	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-996 326.83	-0.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					54 590 162.39	9.61
Andere Aktiva und Passiva					3 625 535.53	0.64
Total des Nettovermögens					568 244 499.07	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in CHF		264 236 327.91	227 675 254.26	258 714 369.35
Klasse F-acc	LU0224580604			
Aktien im Umlauf		1 907 680.2140	1 647 549.6670	1 871 317.5460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.54	116.75	114.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.77	116.75	114.53
Klasse F-UKdist	LU1314779882			
Aktien im Umlauf		91 585.9170	85 448.1790	54 860.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.36	89.61	88.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.53	89.61	88.37
Klasse U-X-acc	LU2397253761			
Aktien im Umlauf		3 010.0000	2 838.0000	4 141.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9 906.30	9 749.52	9 550.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		9 925.12	9 749.52	9 550.61

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Kanada	18.57
Frankreich	13.09
Supranational	12.92
Vereinigte Staaten	9.14
Südkorea	8.60
Australien	8.00
Deutschland	7.57
Grossbritannien	5.62
Niederlande	4.94
Finnland	3.41
Vereinigte Arabische Emirate	3.39
Schweden	2.24
Norwegen	1.85
Dänemark	0.56
Singapur	0.49
Österreich	0.46
Schweiz	0.46
Neuseeland	0.38
TOTAL	101.69

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	70.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.63
Supranationale Organisationen	12.19
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.65
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.11
Länder- & Zentralregierungen	0.73
Kantone, Bundesstaaten	0.72
Städte, Gemeinden	0.38
Baugewerbe & Baumaterial	0.28
TOTAL	101.69

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	270 181 066.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 469 315.40
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	268 711 750.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 140 836.41
Forderungen aus Zeichnungen	13 369 523.37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 353 629.42
Andere Aktiva	1 740.84
TOTAL Aktiva	284 577 480.78
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-19 774 213.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-539 303.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 457.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 177.77
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-27 635.74
TOTAL Passiva	-20 341 152.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	264 236 327.91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 215.30
Zinsen auf Wertpapiere	1 145 273.08
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	3 682.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	73 482.23
TOTAL Erträge	1 229 653.10
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-144 515.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 240.12
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 882.22
TOTAL Aufwendungen	-166 638.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 063 015.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 057 574.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-9 430.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	166.12
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 066 839.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-3 824.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 482 955.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	134 404.00
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 617 359.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 613 535.25

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	227 675 254.26
Zeichnungen	49 483 037.73
Rücknahmen	-16 482 609.09
Total Mittelzufluss (-abfluss)	33 000 428.64
Ausbezahlte Dividende	-52 890.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 063 015.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 066 839.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 617 359.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 613 535.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	264 236 327.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 647 549.6670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	380 353.0050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 222.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 907 680.2140
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 448.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 687.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 550.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 585.9170
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 838.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	302.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 010.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	CHF	0.6209

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF CETRAL AMRICA BNK FR ECON INTEGR-REG-S 2.13750% 22-13.12.27	1 300 000.00	1 313 000.00	0.50
CHF EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26	600 000.00	594 000.00	0.22
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26	5 000 000.00	4 822 500.00	1.83
TOTAL CHF		6 729 500.00	2.55
Total Notes, fester Zins		6 729 500.00	2.55

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF AFRICAN DEVELOPMENT BANK 1.60250% 23-05.07.28	700 000.00	711 200.00	0.27
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.25000% 15-17.11.25	2 000 000.00	1 963 000.00	0.74
CHF ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.37500% 19-07.02.29	2 000 000.00	1 913 000.00	0.72
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.80000% 22-06.07.27	2 000 000.00	1 981 000.00	0.75
CHF AUCLAND COUNCIL-REG-S 1.50000% 14-28.11.25	1 000 000.00	1 002 500.00	0.38
CHF BANK FUER ARBEIT UN WIRTSCHAFT AG 2.05250% 23-14.04.28	1 200 000.00	1 221 600.00	0.46
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	6 600 000.00	6 477 900.00	2.45
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.29750% 20-03.04.28	1 000 000.00	957 500.00	0.36
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27	1 500 000.00	1 452 000.00	0.55
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26	3 500 000.00	3 543 750.00	1.34
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25	1 500 000.00	1 477 800.00	0.56
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26	100 000.00	97 200.00	0.04
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	1 400 000.00	1 309 700.00	0.50
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25	1 200 000.00	1 178 400.00	0.45
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	100 000.00	98 450.00	0.04
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.50000% 22-01.06.27	1 800 000.00	1 791 900.00	0.68
CHF BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	50 000.00	49 765.00	0.02
CHF BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27	3 600 000.00	3 663 000.00	1.39
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.96750% 22-04.08.26	1 000 000.00	989 500.00	0.37
CHF BNG BANK NV 1.79250% 23-24.04.28	2 600 000.00	2 654 885.74	1.00
CHF BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25	1 000 000.00	1 014 400.00	0.38
CHF BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28	2 600 000.00	2 668 900.00	1.01
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.30000% 17-12.11.27	800 000.00	772 000.00	0.29
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.25000% 18-30.05.25	800 000.00	790 800.00	0.30
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAD-REG-S 0.12500% 15-22.12.25	2 000 000.00	1 958 000.00	0.74
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	2 100 000.00	2 072 700.00	0.78
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	700 000.00	648 200.00	0.24
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.31400% 18-05.09.24	2 000 000.00	1 991 200.00	0.75
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25	2 000 000.00	1 969 800.00	0.75
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.12500% 06-14.07.25	1 000 000.00	1 018 300.00	0.39
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26	2 000 000.00	1 949 000.00	0.74
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28	3 000 000.00	2 821 500.00	1.07
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUS-REG-S 0.87500% 22-02.09.25	2 240 000.00	2 224 544.00	0.84
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28	2 200 000.00	2 244 000.00	0.85
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.45000% 22-24.02.27	2 000 000.00	1 929 000.00	0.73
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	2 000 000.00	1 968 000.00	0.74
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26	1 000 000.00	979 000.00	0.37
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	4 250 000.00	4 196 025.00	1.59
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 15-16.03.27	850 000.00	828 750.00	0.31
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 15-18.06.26	1 700 000.00	1 659 200.00	0.63
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.10000% 16-26.01.26	1 000 000.00	977 500.00	0.37
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 17-27.07.27	2 500 000.00	2 410 000.00	0.91
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	3 200 000.00	3 140 800.00	1.19
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.82500% 23-26.05.28	4 200 000.00	4 267 200.00	1.61
CHF CREDIT AGRICOLE SA 2.50750% 23-27.04.27	1 600 000.00	1 642 400.00	0.62
CHF CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28	1 200 000.00	1 235 400.00	0.47
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	500 000.00	484 250.00	0.18
CHF DNB BANK ASA-REG-S 1.16750% 22-03.06.27	1 500 000.00	1 482 000.00	0.56
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.17000% 17-18.07.25	5 200 000.00	5 116 280.00	1.94
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24	2 850 000.00	2 834 325.00	1.07
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	1 750 000.00	1 706 250.00	0.65
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	2 600 000.00	2 479 100.00	0.94

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	1 000 000.00		961 000.00	0.36
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.06250% 22-14.04.26	1 000 000.00		987 000.00	0.37
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	6 600 000.00		6 471 300.00	2.45
CHF KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28	500 000.00		486 000.00	0.18
CHF KOMMUNEKREDIT-REG-S 0.62500% 15-09.07.27	1 500 000.00		1 473 750.00	0.56
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	2 600 000.00		2 551 900.00	0.97
CHF KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 0.25000% 17-07.06.24	730 000.00		728 978.00	0.28
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	1 870 000.00		1 840 454.00	0.70
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP 1.82250% 24-13.02.26	1 000 000.00		1 002 000.00	0.38
CHF LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27	400 000.00		402 400.00	0.15
CHF LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26	1 500 000.00		1 463 250.00	0.55
CHF MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28	1 300 000.00		1 347 450.00	0.51
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26	2 800 000.00		2 739 800.00	1.04
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	1 300 000.00		1 243 450.00	0.47
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	2 500 000.00		2 342 500.00	0.89
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.15000% 22-07.12.26	1 000 000.00		1 015 000.00	0.38
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	3 350 000.00		3 226 050.00	1.22
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	1 000 000.00		944 000.00	0.36
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.25000% 22-30.06.27	2 300 000.00		2 288 500.00	0.87
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 11-30.03.26	4 000 000.00		4 086 000.00	1.55
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27	1 480 000.00		1 486 660.00	0.56
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27	2 150 000.00		2 066 150.00	0.78
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29	1 200 000.00		1 241 400.00	0.47
CHF NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 1.95750% 22-03.11.27	1 750 000.00		1 782 375.00	0.67
CHF NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27	3 000 000.00		2 889 000.00	1.09
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	5 000 000.00		4 785 000.00	1.81
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.37500% 22-04.05.28	3 000 000.00		2 977 500.00	1.13
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 0.55000% 15-23.06.25	1 500 000.00		1 484 250.00	0.56
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26	2 000 000.00		1 944 000.00	0.74
CHF NRW BANK-REG-S 1.62750% 23-27.07.28	2 000 000.00		2 036 000.00	0.77
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28	3 000 000.00		2 818 500.00	1.07
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.75000% 22-02.05.29	2 000 000.00		2 007 000.00	0.76
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26	1 750 000.00		1 707 125.00	0.65
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.49500% 22-08.07.25	2 500 000.00		2 501 000.00	0.95
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.47500% 23-30.01.26	1 500 000.00		1 500 750.00	0.57
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28	2 630 000.00		2 695 750.00	1.02
CHF SANTANDER UK PLC-REG-S 2.01000% 23-12.09.26	1 200 000.00		1 216 800.00	0.46
CHF SANTANDER UK PLC-REG-S 1.49420% 24-12.11.28	4 300 000.00		4 315 050.00	1.63
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.87500% 15-21.08.28	2 615 000.00		2 565 315.00	0.97
CHF SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27	500 000.00		487 000.00	0.18
CHF SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS 1.86750% 23-23.10.28	2 400 000.00		2 445 600.00	0.93
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27	2 500 000.00		2 486 250.00	0.94
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.97000% 23-18.09.26	2 800 000.00		2 835 000.00	1.07
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29	2 200 000.00		2 208 800.00	0.84
CHF UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.33000% 22-14.11.25	1 200 000.00		1 214 400.00	0.46
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 300 000.00		1 277 250.00	0.48
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	2 000 000.00		1 920 000.00	0.73
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27	4 000 000.00		3 876 000.00	1.47
TOTAL CHF			198 383 581.74	75.08
Total Medium-Term Notes, fester Zins			198 383 581.74	75.08

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF CAISSE DES DEPOTS CONSIGNATIONS REG-S 0.00000% 21-26.06.28	800 000.00		757 600.00	0.28
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.00000% 20-16.06.26	1 200 000.00		1 167 000.00	0.44
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	4 160 000.00		4 088 864.00	1.55
TOTAL CHF			6 013 464.00	2.27
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			6 013 464.00	2.27

Anleihen, fester Zins

CHF				
CHF BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28	2 500 000.00		2 561 250.00	0.97
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25	1 300 000.00		1 285 700.00	0.49
CHF BNG BANK NV 1.23750% 24-20.02.29	2 170 000.00		2 174 340.00	0.82
CHF CAISSE DE REFINANC DE L'HABITAT-REG-S 1.75000% 13-26.06.25	350 000.00		350 875.00	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM-REG-S 1.91000% 23-14.07.28	2 100 000.00		2 143 050.00	0.81
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.71250% 22-13.07.27	1 700 000.00		1 717 000.00	0.65
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 17-07.04.25	2 800 000.00		2 766 120.00	1.05
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28	1 500 000.00		1 515 000.00	0.57
CHF DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25	1 300 000.00		1 300 650.00	0.49
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.20250% 23-18.09.28	1 600 000.00		1 630 400.00	0.62
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27	1 500 000.00		1 611 000.00	0.61
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28	3 000 000.00		3 025 500.00	1.13
CHF EUROPEAN INVESTMNT BANK-REG-S 1.62500% 12-02.04.26	4 000 000.00		4 034 000.00	1.53
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.01750% 23-14.11.28	1 600 000.00		1 636 000.00	0.62
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU 1.73500% 23-31.01.28	2 500 000.00		2 530 000.00	0.96
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27	3 300 000.00		3 296 700.00	1.25
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.46500% 22-14.10.27	1 500 000.00		1 548 000.00	0.59
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.89250% 23-10.02.28	1 300 000.00		1 317 550.00	0.50
CHF LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87000% 23-31.08.27	3 000 000.00		3 043 500.00	1.15
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	2 300 000.00		2 158 550.00	0.82
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.30000% 17-31.10.25	1 790 000.00		1 759 570.00	0.67
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG-S 0.91940% 22-17.12.25	1 200 000.00		1 189 800.00	0.45
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.75750% 23-23.01.26	1 000 000.00		1 005 000.00	0.38
CHF NORDIC INVESTMENT BANK 1.50000% 23-29.06.28	1 100 000.00		1 114 850.00	0.42
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 17-26.10.27	1 000 000.00		958 500.00	0.36
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	1 500 000.00		1 418 250.00	0.54
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	3 900 000.00		4 050 150.00	1.53
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.15500% 20-06.04.27	2 000 000.00		1 927 000.00	0.73
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.48000% 22-21.09.26	2 000 000.00		2 006 000.00	0.76
TOTAL CHF			57 074 305.00	21.60
Total Anleihen, fester Zins			57 074 305.00	21.60

Anleihen, Nullcoupon

CHF				
CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25	520 000.00		510 900.00	0.19
TOTAL CHF			510 900.00	0.19
Total Anleihen, Nullcoupon			510 900.00	0.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			268 711 750.74	101.69
Total des Wertpapierbestandes			268 711 750.74	101.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			1 140 836.41	0.43
Andere Aktiva und Passiva			-5 616 259.24	-2.12
Total des Nettovermögens			264 236 327.91	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in EUR		479 437 427.76	361 293 921.66	414 399 164.97
Klasse F-acc	LU0224580430			
Aktien im Umlauf		3 460 966.6550	2 688 023.5800	3 128 295.2860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.56	125.50	124.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127.64	125.50	124.52
Klasse F-UKdist	LU0526609473			
Aktien im Umlauf		247 845.1500	125 670.0000	97 536.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.06	106.24	105.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.12	106.24	105.90
Klasse U-X-acc	LU2397253688			
Aktien im Umlauf		1 195.0000	1 130.0000	1 563.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 548.19	9 386.87	9 300.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		9 553.92	9 386.87	9 300.82

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	29.40
Deutschland	27.69
Supranational	5.46
Österreich	4.92
Luxemburg	4.23
Niederlande	4.14
Kanada	3.78
Finnland	3.45
Norwegen	2.80
Schweden	2.13
Südkorea	1.47
Schweiz	1.37
Australien	1.23
Vereinigte Staaten	1.20
Hongkong	1.07
Grossbritannien	0.90
Japan	0.81
Neuseeland	0.77
Irland	0.62
Jersey	0.61
Dänemark	0.58
Belgien	0.56
Spanien	0.41
Singapur	0.21
Vereinigte Arabische Emirate	0.20
TOTAL	100.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	44.38
Banken & Kreditinstitute	32.91
Supranationale Organisationen	7.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.30
Kantone, Bundesstaaten	3.41
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.88
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.00
Verkehr & Transport	0.92
Städte, Gemeinden	0.62
Diverse Konsumgüter	0.41
Erdöl	0.39
Telekommunikation	0.21
Diverse Dienstleistungen	0.21
TOTAL	100.01

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	494 311 447.90
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-14 817 526.89
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	479 493 921.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 433 441.78
Andere liquide Mittel (Margins)	253 626.80
Forderungen aus Zeichnungen	29 072 848.01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 054 771.63
Andere Aktiva	336.67
TOTAL Aktiva	513 308 945.90
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-131 950.00
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-892.32
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-25 119 448.54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 563 471.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-51 804.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 951.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-55 755.95
TOTAL Passiva	-33 871 518.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	479 437 427.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	36 707.16
Zinsen auf Wertpapiere	2 588 816.98
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	56 272.52
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	53 634.09
TOTAL Erträge	2 735 430.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-272 482.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 759.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 694.20
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-902.21
TOTAL Aufwendungen	-307 839.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 427 591.65
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 804 927.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	4 819.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	45 009.70
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 755 098.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	672 492.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 971 360.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 230 358.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-125 110.00
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 076 609.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 749 102.02

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	361 293 921.66
Zeichnungen	172 102 679.30
Rücknahmen	-59 592 657.70
Total Mittelzufluss (-abfluss)	112 510 021.60
Ausbezahlte Dividende	-115 617.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 427 591.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 755 098.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 076 609.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 749 102.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	479 437 427.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 688 023.5800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 223 182.1400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-450 239.0650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 460 966.6550
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	125 670.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138 024.5060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 849.3560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	247 845.1500
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 130.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	116.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 195.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.9160

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 23-07.03.28	1 000 000.00	1 020 300.00	0.21
EUR EUROFIMA EUROPAISCHE GESELL-REG-S 1.62500% 22-20.07.27	1 000 000.00	949 982.00	0.20
EUR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 3.50000% 23-07.06.26	3 000 000.00	2 981 310.00	0.62
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.37500% 22-15.04.27	1 500 000.00	1 431 900.00	0.30
EUR IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 0.03700% 04.12.19-04.12.24	3 000 000.00	2 929 758.00	0.61
EUR ISDB TRUST SERVICES NO 2 SARL-REG-S 3.45600% 23-14.11.28	2 000 000.00	2 008 820.00	0.42
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUIT SE-REG-S 3.37500% 23-21.10.25	1 000 000.00	997 180.00	0.21
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 1.12500% 20-01.04.26	1 000 000.00	958 582.25	0.20
EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE 3.25000% 23-02.08.26	1 000 000.00	995 602.00	0.21
EUR UNICREDIT BANK GMBH-REG-S 2.62500% 22-27.04.28	3 000 000.00	2 923 926.00	0.61
TOTAL EUR		17 197 360.25	3.59
Total Notes, fester Zins		17 197 360.25	3.59

Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 21-15.09.26	1 000 000.00	930 862.40	0.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.10.25	4 000 000.00	3 825 208.00	0.80
EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 19-13.11.26	2 000 000.00	1 848 604.00	0.39
EUR NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 19-25.09.26	1 000 000.00	927 046.00	0.19
TOTAL EUR		7 531 720.40	1.57
Total Notes, Nullcoupon		7 531 720.40	1.57

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR AAREAL BANK AG-REG-S 0.37500% 18-15.07.25	1 000 000.00	957 690.00	0.20
EUR AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.12500% 16-07.10.26	2 000 000.00	1 854 360.00	0.39
EUR ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.80000% 24-19.03.27	1 500 000.00	1 483 779.00	0.31
EUR ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT-REG-S 3.00000% 23-14.02.28	2 000 000.00	1 986 044.00	0.41
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK GRP-REG-S 3.20500% 22-15.11.24	2 000 000.00	1 993 917.34	0.42
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28	3 000 000.00	2 768 454.00	0.58
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MTL SA-REG-S 3.12500% 22-14.09.27	2 000 000.00	1 964 368.00	0.41
EUR BAWAG PSK BNK FUER ARBEI UND WIRT-REG-S 3.37500% 23-04.05.26	1 000 000.00	994 309.93	0.21
EUR BERLIN HYP AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.25	2 000 000.00	1 916 456.52	0.40
EUR BNG BANK NV-REG-S 3.00000% 23-23.02.28	2 000 000.00	1 992 952.00	0.42
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN SFH SA-REG-S 3.00000% 23-25.05.28	2 000 000.00	1 981 172.00	0.41
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 2.75000% 24-25.02.29	1 000 000.00	985 360.00	0.20
EUR CAISSE D'AMTISEMT DE LA DTE SCIL-REG-S 1.75000% 22-25.11.27	3 000 000.00	2 861 640.00	0.60
EUR CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS CO-REG-S 1.75000% 14-16.09.24	3 000 000.00	2 973 300.00	0.62
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 2.75000% 24-11.01.27	1 000 000.00	983 986.00	0.20
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 23-28.08.28	2 000 000.00	2 011 472.00	0.42
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.75000% 22-28.02.28	1 000 000.00	904 574.00	0.19
EUR COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.37500% 16-08.06.26	4 000 000.00	3 767 184.00	0.79
EUR CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.87500% 22-31.08.27	1 000 000.00	923 350.00	0.19
EUR CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 3.37500% 23-04.09.28	2 000 000.00	2 008 528.00	0.42
EUR CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.62500% 22-04.03.27	3 000 000.00	2 780 250.00	0.58
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 0.75000% 17-22.11.27	1 000 000.00	912 584.00	0.19
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 20-09.04.27	2 000 000.00	1 851 544.00	0.39
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 2.87500% 23-19.01.29	500 000.00	482 414.00	0.10
EUR DNB BOLIGKREDIT AS 3.37500% 23-14.11.28	2 000 000.00	2 013 724.00	0.42
EUR DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.87500% 24-12.03.29	1 000 000.00	985 520.00	0.21
EUR DZ HYP AG-REG-S 0.01000% 20-23.06.28	2 000 000.00	1 750 904.00	0.36
EUR DZ HYP AG-REG-S 0.01000% 19-15.01.27	1 000 000.00	913 030.00	0.19
EUR EQUINOR ASA-REG-S 1.25000% 15-17.02.27	2 000 000.00	1 882 867.74	0.39
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.95000% 18-14.02.28	2 000 000.00	1 849 800.00	0.39
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S STEP UP 18-16.10.26	2 000 000.00	1 880 188.00	0.39
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.20000% 15-28.04.25	5 000 000.00	4 842 250.00	1.01
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 1.00000% 15-23.09.25	2 000 000.00	1 936 392.00	0.40
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	500 000.00	475 927.00	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR EUROPEAN UNION 2.87500% 12-04.04.28	2 000 000.00		1 988 180.00	0.41
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.12500% 23-05.12.28	2 000 000.00		2 009 384.00	0.42
EUR EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 2.87500% 23-19.01.28	1 000 000.00		989 912.00	0.21
EUR EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 2.62500% 24-18.01.29	1 000 000.00		979 000.00	0.20
EUR FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.62500% 22-07.04.27	1 000 000.00		941 250.00	0.20
EUR FLEMISH COMMUNITY-REG-S 0.01000% 20-23.06.27	3 000 000.00		2 710 958.28	0.56
EUR HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 3.87500% 23-11.01.25	1 500 000.00		1 498 086.19	0.31
EUR ING BANK NV-REG-S 2.62500% 24-10.01.28	2 000 000.00		1 954 805.60	0.41
EUR ING-DIBA AG-REG-S 0.01000% 21-07.10.28	1 000 000.00		868 042.00	0.18
EUR KOMMUNALBANKEN A/S-REG-S 2.87500% 24-25.04.29	2 000 000.00		1 981 296.00	0.41
EUR KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.75000% 22-29.11.27	800 000.00		787 147.92	0.16
EUR KOMMUNEKREDIT-REG-S 0.75000% 17-18.05.27	1 000 000.00		930 848.00	0.19
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.12500% 23-08.12.27	1 000 000.00		1 001 180.00	0.21
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 2.75000% 24-12.02.27	1 000 000.00		987 166.00	0.21
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.75000% 19-15.01.29	5 000 000.00		4 515 340.00	0.94
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.87500% 23-29.05.26	3 000 000.00		2 979 714.00	0.62
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.62500% 24-26.04.29	2 000 000.00		1 969 860.00	0.41
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBA-REG-S 1.25000% 22-30.06.27	5 000 000.00		4 729 770.00	0.99
EUR KUNTARAHOITUS OYJ-REG-S 3.00000% 23-25.09.28	1 000 000.00		996 028.00	0.21
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	1 100 000.00		1 058 692.80	0.22
EUR METROPOLITAN LGF I-REG-S 1.75000% 22-25.05.25	2 000 000.00		1 955 904.00	0.41
EUR MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 15-14.03.25	2 493 000.00		2 425 190.40	0.51
EUR MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-26.11.26	1 000 000.00		937 300.00	0.19
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	1 000 000.00		1 026 184.78	0.21
EUR NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAATSCH-REG-S 3.00000% 22-25.10.27	2 000 000.00		1 996 832.00	0.42
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.87500% 22-29.03.27	1 200 000.00		1 125 304.80	0.23
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.50000% 23-13.12.27	500 000.00		503 671.60	0.10
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	2 000 000.00		1 833 860.00	0.38
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.37500% 19-28.05.26	1 000 000.00		938 558.00	0.20
EUR NORDEA KINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ-REG-S 2.62500% 22-01.12.25	1 000 000.00		987 158.52	0.21
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.90000% 18-15.11.28	1 000 000.00		909 464.40	0.19
EUR NRW BANK-REG-S 2.62500% 24-06.02.29	2 000 000.00		1 960 800.00	0.41
EUR OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 1.50000% 22-13.07.27	1 700 000.00		1 613 963.00	0.34
EUR OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 3.12500% 23-15.11.28	3 000 000.00		3 001 398.00	0.63
EUR OMA SAASTOPANKKI OYJ-REG-S 3.12500% 23-15.06.28	1 000 000.00		987 516.00	0.21
EUR ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.62500% 18-17.04.25	3 000 000.00		2 914 101.00	0.61
EUR REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PA-REG-S 0.87500% 17-25.05.27	1 500 000.00		1 394 463.00	0.29
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 22-26.04.27	3 500 000.00		3 172 722.00	0.66
EUR SFIL SA-REG-S 0.75000% 18-06.02.26	1 000 000.00		952 784.00	0.20
EUR SFIL SA-REG-S 2.87500% 23-18.01.28	2 000 000.00		1 969 304.00	0.41
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 3.00000% 24-22.11.28	3 000 000.00		2 968 162.92	0.62
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.25000% 23-04.11.25	2 000 000.00		1 992 210.74	0.42
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.50000% 17-02.06.25	1 000 000.00		967 438.00	0.20
EUR SOCIETE GENERALE SFH SA-REG-S 3.00000% 24-01.02.27	4 000 000.00		3 962 240.00	0.83
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 1.50000% 17-02.02.29	2 000 000.00		1 841 720.00	0.38
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.25000% 16-30.08.26	2 000 000.00		1 860 328.00	0.39
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	1 000 000.00		928 318.67	0.19
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.01000% 20-10.09.25	1 000 000.00		951 080.00	0.20
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 3.60200% 23-16.02.26	2 000 000.00		1 991 991.79	0.42
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.12500% 21-03.11.26	2 000 000.00		1 834 604.00	0.38
EUR SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.50000% 18-29.01.25	3 000 000.00		2 930 370.00	0.61
EUR TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 3.25000% 23-15.02.27	1 000 000.00		993 559.96	0.21
EUR THUERINGEN, STATE OF 0.50000% 22-02.03.29	1 000 000.00		887 248.00	0.18
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 3.19100% 24-16.02.29	1 000 000.00		993 560.00	0.21
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	2 000 000.00		1 854 628.00	0.39
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.01000% 21-31.03.26	1 000 000.00		931 992.00	0.19
EUR UNICREDIT BANK AUSTRIA AG-REG-S 2.37500% 22-20.09.27	2 000 000.00		1 931 692.00	0.40
EUR UNICREDIT BANK AUSTRIA AG-REG-S 2.87500% 24-10.11.28	1 000 000.00		977 610.00	0.20
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 19-02.04.26	1 000 000.00		942 884.32	0.20
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 1.77700% 22-14.01.26	1 500 000.00		1 455 815.24	0.30
TOTAL EUR			163 550 885.46	34.11
Total Medium-Term Notes, fester Zins			163 550 885.46	34.11

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-02.06.28	1 500 000.00		1 328 586.00	0.28
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-04.10.28	1 500 000.00		1 317 426.00	0.28
EUR HONG KONG GOVERNMENT INTERNATI BD-REG-S 0.00000% 21-24.11.26	4 000 000.00		3 656 337.88	0.76
EUR INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 20-15.01.27	2 000 000.00		1 838 400.00	0.38

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-31.03.27	2 000 000.00	1 829 620.00	0.38
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 19-30.09.26	2 000 000.00	1 855 312.00	0.39
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	2 000 000.00	1 870 952.00	0.39
EUR MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.00000% 21-21.04.28	2 000 000.00	1 770 000.00	0.37
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.00000% 21-14.06.26	1 500 000.00	1 398 591.00	0.29
EUR NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 20-30.04.27	1 000 000.00	912 200.00	0.19
TOTAL EUR		17 777 424.88	3.71
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		17 777 424.88	3.71

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR DNB BANK ASA-REG-S 4.000%/VAR 23-14.03.29	2 000 000.00	2 020 402.60	0.42
TOTAL EUR		2 020 402.60	0.42
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 020 402.60	0.42

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD-REG-S 0.89500% 22-23.03.27	4 000 000.00	3 719 224.00	0.78
EUR ARKEA PUBLIC SECTOR SCF SA-REG-S 3.11100% 24-28.02.29	1 000 000.00	994 154.00	0.21
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	2 000 000.00	1 892 540.00	0.39
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-20.04.27	2 000 000.00	1 859 436.00	0.39
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-20.02.29	2 000 000.00	1 785 406.00	0.37
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.00000% 22-15.07.26	6 000 000.00	5 863 800.00	1.22
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.37500% 23-11.01.26	2 000 000.00	1 991 080.00	0.42
EUR BERLIN, STATE OF 3.00000% 23-04.05.28	2 000 000.00	1 993 232.00	0.42
EUR BERLIN, STATE OF-REG-S 0.62500% 19-05.02.29	1 000 000.00	894 268.78	0.19
EUR BPCE SFH SA-REG-S 0.01000% 21-29.01.29	1 000 000.00	859 442.00	0.18
EUR BPCE SFH SA-REG-S 2.87500% 24-15.01.27	1 000 000.00	987 336.00	0.21
EUR BPCE SFH SA-REG-S 3.25000% 23-12.04.28	2 000 000.00	1 995 968.00	0.42
EUR BUNDESLAENDER BUNDESREPUBLI DEUTS-REG-S 0.62500% 19-13.02.29	2 000 000.00	1 788 096.00	0.37
EUR CAISSE DE REFINANCEMENT L'HABITAT-REG-S 2.75000% 24-12.01.29	1 000 000.00	979 712.00	0.20
EUR CANADIAN IMPERIAL BK OF COMME-REG-S 0.01000% 21-07.10.26	4 000 000.00	3 674 800.00	0.77
EUR COLGATE-PALMOLIVE CO 0.50000% 19-06.03.26	1 000 000.00	948 258.00	0.20
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.76800% 23-31.08.27	1 000 000.00	1 010 828.88	0.21
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.75000% 15-21.01.25	1 500 000.00	1 468 890.00	0.31
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.01000% 21-15.07.26	2 000 000.00	1 857 116.00	0.39
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.37500% 22-13.07.27	2 500 000.00	2 389 550.00	0.50
EUR CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 2.87500% 22-23.06.28	2 000 000.00	1 969 821.92	0.41
EUR CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 2.75000% 24-12.01.28	1 000 000.00	980 806.00	0.20
EUR DANSKE MORTGAGE BANK PLC-REG-S 3.12500% 23-12.01.27	2 000 000.00	1 986 812.00	0.41
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 3.25000% 24-15.01.27	1 000 000.00	985 450.00	0.21
EUR DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.62500% 19-14.01.26	2 000 000.00	1 905 516.00	0.40
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26	2 000 000.00	1 901 220.00	0.40
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-15.09.27	3 000 000.00	2 766 910.50	0.58
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 18-15.09.28	1 000 000.00	902 022.00	0.19
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26	6 000 000.00	6 038 658.60	1.26
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	8 000 000.00	7 939 712.00	1.66
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	18 500 000.00	17 930 940.00	3.74
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	3 000 000.00	2 896 950.00	0.60
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	4 500 000.00	4 266 954.00	0.89
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26	4 000 000.00	3 726 464.00	0.78
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27	6 000 000.00	5 654 136.00	1.18
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	8 000 000.00	7 341 728.00	1.53
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28	15 000 000.00	13 632 840.00	2.84
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 22-25.02.28	6 250 000.00	5 761 250.00	1.20
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.75000% 23-25.02.29	10 000 000.00	9 922 000.00	2.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.30000% 22-15.10.27	6 000 000.00	5 726 898.00	1.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25	9 100 000.00	8 842 215.20	1.84
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	3 000 000.00	2 797 050.00	0.58
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	4 000 000.00	3 723 552.00	0.78
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 18-15.02.28	2 000 000.00	1 846 208.00	0.38
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	700 000.00	633 749.20	0.13
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	4 000 000.00	3 585 440.00	0.75
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 97-04.07.27	5 000 000.00	5 547 500.00	1.16
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 98-04.07.28	3 500 000.00	3 781 624.00	0.79
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 23-13.03.25	3 000 000.00	2 975 520.00	0.62
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 3.10000% 23-12.12.25	2 000 000.00	1 997 008.00	0.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 24-19.03.26	3 000 000.00		2 967 240.00	0.62
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.20000% 23-13.04.28	1 000 000.00		982 300.00	0.20
EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 2.25000% 13-19.03.28	2 000 000.00		1 940 920.00	0.40
EUR ING BANK NV-REG-S 3.00000% 23-15.02.26	3 000 000.00		2 975 220.00	0.62
EUR JYSKE REALKREDIT A/S-REG-S 0.50000% 16-01.10.26	1 000 000.00		931 862.00	0.19
EUR KEB HANA BANK-REG-S 0.01000% 21-26.01.26	1 000 000.00		938 880.00	0.20
EUR KOOKMIN BANK-REG-S 2.37500% 22-27.01.26	1 000 000.00		978 940.00	0.20
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 18-07.01.28	2 000 000.00		1 834 060.00	0.38
EUR LANDESBANK BERLIN AG-REG-S 4.12500% 23-21.11.28	1 000 000.00		1 008 380.00	0.21
EUR MUENCHENER HYPOTHEKENBANK-REG-S 3.25000% 23-23.11.28	1 000 000.00		1 002 600.00	0.21
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	3 000 000.00		2 840 718.00	0.59
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27	1 000 000.00		936 424.00	0.20
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.50000% 16-16.04.26	1 459 000.00		1 381 439.56	0.29
EUR NRW BANK-REG-S 0.25000% 22-16.03.27	2 500 000.00		2 298 213.15	0.48
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.87500% 18-05.07.28	1 000 000.00		908 275.00	0.19
EUR ROYAL BANK OF CANADA/TORONTO-REG-S 0.01000% 21-14.09.26	1 200 000.00		1 106 026.43	0.23
EUR ROYAL BANK OF CANADA/TORONTO-REG-S 1.50000% 22-15.09.27	2 000 000.00		1 877 800.00	0.39
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.50000% 23-25.07.28	1 500 000.00		1 507 362.00	0.31
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 1.12500% 22-12.03.27	1 000 000.00		935 930.00	0.20
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.75000% 17-15.11.27	1 000 000.00		913 890.00	0.19
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.50000% 18-30.01.25	1 000 000.00		976 902.00	0.20
EUR SOCIETE GENERALE SFH SA-REG-S 0.01000% 21-02.12.26	2 000 000.00		1 837 496.20	0.38
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 3.12500% 22-02.11.27	1 200 000.00		1 189 231.20	0.25
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	600 000.00		578 456.40	0.12
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	1 000 000.00		997 464.00	0.21
EUR UNICREDIT BANK GMBH-REG-S 0.50000% 22-23.02.27	2 000 000.00		1 844 080.00	0.38
TOTAL EUR			216 610 203.02	45.18
Total Anleihen, fester Zins			216 610 203.02	45.18

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 22-20.10.28	1 000 000.00		879 798.00	0.18
EUR BUNDESobligation -REG S 0.00000% 21-10.04.26	6 000 000.00		5 664 000.00	1.18
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.00000% 20-15.10.25	2 000 000.00		1 906 964.00	0.40
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	1 000 000.00		969 000.00	0.20
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.02.26	7 500 000.00		7 081 230.00	1.48
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.27	4 500 000.00		4 137 426.00	0.86
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	4 000 000.00		3 744 800.00	0.78
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.11.27	3 000 000.00		2 729 328.00	0.57
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.11.28	7 000 000.00		6 229 090.00	1.30
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-09.10.26	7 000 000.00		6 530 108.20	1.36
EUR HESSEN, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-10.03.25	2 000 000.00		1 940 256.00	0.41
EUR KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.00000% 19-10.07.24	1 000 000.00		991 909.70	0.21
EUR KOREA, REPUBLIC OF 0.00000% 20-16.09.25	1 200 000.00		1 137 600.00	0.24
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.01.27	4 500 000.00		4 163 818.50	0.87
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	4 000 000.00		3 710 288.00	0.77
TOTAL EUR			51 815 616.40	10.81
Total Anleihen, Nullcoupon			51 815 616.40	10.81

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 4.156%/VAR 23-08.06.29	1 000 000.00		1 018 000.00	0.21
TOTAL EUR			1 018 000.00	0.21
Total Anleihen, variabler Zins			1 018 000.00	0.21

Treasury-Notes, fester Zins

EUR

EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.50000% 23-24.09.26	2 000 000.00		1 972 308.00	0.41
TOTAL EUR			1 972 308.00	0.41
Total Treasury-Notes, fester Zins			1 972 308.00	0.41
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			479 493 921.01	100.01
Total des Wertpapierbestandes			479 493 921.01	100.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	40.00	-52 800.00	-0.01
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	160.00	-79 150.00	-0.02
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-131 950.00	-0.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-131 950.00	-0.03
Total Derivative Instrumente		-131 950.00	-0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 687 068.58	0.35
Andere Aktiva und Passiva		-1 611 611.83	-0.33
Total des Nettovermögens		479 437 427.76	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in GBP		99 098 836.79	96 208 223.53	89 878 345.50
Klasse F-acc	LU0270448243			
Aktien im Umlauf		229 362.1580	200 344.3190	84 857.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		139.34	136.63	134.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		139.40	136.70	134.55
Klasse F-UKdist	LU0526609556			
Aktien im Umlauf		645 289.3910	663 266.8910	756 994.8670
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.05	103.78	103.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		104.09	103.83	103.65

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	70.90
Deutschland	9.04
Supranational	9.04
Frankreich	2.36
Vereinigte Staaten	2.09
Kanada	1.47
Österreich	1.29
Australien	1.16
Norwegen	0.57
Niederlande	0.56
Vereinigte Arabische Emirate	0.56
Finnland	0.48
TOTAL	99.52

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	68.27
Banken & Kreditinstitute	16.08
Supranationale Organisationen	9.04
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.67
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.35
Kantone, Bundesstaaten	1.33
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.78
TOTAL	99.52

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	101 079 960.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 460 793.11
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	98 619 167.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	581 081.45
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	336 590.99
Forderungen aus Zeichnungen	777 595.83
Zinsforderungen aus Wertpapieren	757 041.87
Andere Aktiva	3 380.00
TOTAL Aktiva	101 074 857.58
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 896 129.88
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-67 774.99
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 299.17
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-816.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-12 115.92
TOTAL Passiva	-1 976 020.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	99 098 836.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

GBP

Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	10 363.55
Zinsen auf Wertpapiere	1 052 742.17
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	28 176.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	22 654.72
TOTAL Erträge	1 113 936.92
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-68 824.58
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 883.11
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 239.61
TOTAL Aufwendungen	-79 947.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 033 989.62
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 357 280.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-47.64
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 357 327.66
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-323 338.04
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 388 390.72
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 388 390.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 065 052.68

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	96 208 223.53
Zeichnungen	43 037 422.35
Rücknahmen	-41 071 296.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 966 126.24
Ausbezahlte Dividende	-1 140 565.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 033 989.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 357 327.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 388 390.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 065 052.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	99 098 836.79

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200 344.3190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	272 512.9040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-243 495.0650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	229 362.1580
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	663 266.8910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 904.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 881.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	645 289.3910

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond GBP	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	GBP	1.7694

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
GBP			
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-28.10.27	200 000.00	172 379.20	0.17
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.12500% 23-24.10.28	800 000.00	818 465.60	0.83
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK STEP UP 2000-15.04.25	500 000.00	501 815.00	0.51
GBP INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 23-28.04.28	800 000.00	786 550.75	0.79
GBP NESTLE CAPITAL CORP-REG-S 4.50000% 24-22.03.29	300 000.00	294 348.64	0.30
GBP NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 5.25000% 23-21.09.26	400 000.00	401 474.32	0.41
TOTAL GBP		2 975 033.51	3.01
Total Notes, fester Zins		2 975 033.51	3.01

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP			
GBP ASIAN INFRASTRUCTU INVEST BNK/THE-REG-S 4.00000% 24-22.07.27	750 000.00	734 751.00	0.74
GBP BANK OF SCOTLAND PLC 4.87500% 04-20.12.24	500 000.00	498 510.00	0.50
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S STEP-UP 19-19.12.24	400 000.00	391 413.60	0.39
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.50000% 19-07.10.26	300 000.00	273 978.00	0.28
GBP BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 5.37500% 23-25.05.28	200 000.00	200 415.38	0.20
GBP BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 1.00000% 21-20.12.24	500 000.00	486 688.10	0.49
GBP CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 0.12500% 21-15.12.25	200 000.00	184 702.00	0.19
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 12-04.09.26	500 000.00	476 055.88	0.48
GBP COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BAN-REG-S 1.25000% 22-15.09.26	500 000.00	459 946.00	0.46
GBP CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.50000% 24-22.07.27	300 000.00	297 608.40	0.30
GBP DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.37500% 21-03.12.26	380 000.00	339 720.76	0.34
GBP DEXIA SA-REG-S 0.25000% 21-10.12.26	700 000.00	619 770.20	0.63
GBP EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEV 3.87500% 24-07.02.29	400 000.00	389 020.80	0.39
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 4.00000% 24-15.02.29	600 000.00	587 128.80	0.59
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.12500% 21-14.12.26	400 000.00	355 515.20	0.36
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.87500% 23-12.04.28	700 000.00	683 029.20	0.69
GBP EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 2.62500% 22-15.07.27	500 000.00	469 855.00	0.47
GBP FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25	600 000.00	555 456.00	0.56
GBP INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.87500% 21-15.09.26	700 000.00	638 514.80	0.64
GBP KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.62500% 21-15.12.26	200 000.00	179 414.00	0.18
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 19-15.12.25	500 000.00	472 015.00	0.48
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 19-15.09.26	500 000.00	456 730.50	0.46
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.12500% 21-30.12.26	300 000.00	265 974.60	0.27
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.75000% 21-07.12.27	600 000.00	524 911.20	0.53
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.25000% 22-31.07.26	500 000.00	462 545.00	0.47
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 4.87500% 23-10.10.28	500 000.00	506 811.00	0.51
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 3.75000% 24-09.01.29	300 000.00	290 142.00	0.29
GBP KUNTARAHOITUS OYJ-REG-S 1.12500% 22-19.06.25	500 000.00	477 876.00	0.48
GBP LANDESKREDITBANK B-WUERT FRDRBANK-REG-S 1.00000% 21-15.12.26	500 000.00	452 505.00	0.46
GBP LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.25000% 22-22.07.27	1 000 000.00	898 600.00	0.91
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 4.87500% 12-30.03.27	1 300 000.00	1 294 768.80	1.31
GBP MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 21-11.12.24	1 000 000.00	971 624.11	0.98
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.00000% 12-04.09.26	400 000.00	381 113.60	0.38
GBP NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.62500% 21-18.12.25	400 000.00	372 469.56	0.38
GBP NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.50000% 22-15.07.27	400 000.00	359 548.00	0.36
GBP NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 0.12500% 21-15.12.26	500 000.00	443 698.00	0.45
GBP NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 2.37500% 22-22.07.26	500 000.00	473 960.00	0.48
GBP NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.12500% 22-13.06.25	900 000.00	869 880.94	0.88
GBP NRW BANK-REG-S 5.37500% 23-22.07.26	800 000.00	806 167.76	0.81
GBP OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 4.25000% 23-17.03.26	800 000.00	789 131.20	0.80
GBP OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 4.12500% 24-22.07.27	500 000.00	491 434.00	0.50
GBP PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.37500% 23-30.11.28	300 000.00	302 932.80	0.31
GBP PROVINCE OF ONTARIO CANADA-REG-S 0.25000% 21-15.12.26	500 000.00	442 384.00	0.45
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	800 000.00	807 358.40	0.81
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.12500% 17-02.05.25	300 000.00	290 820.36	0.29
TOTAL GBP		22 726 894.95	22.93
Total Medium-Term Notes, fester Zins		22 726 894.95	22.93

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
GBP			
GBP BNP PARIBAS SA-REG-S 6.000%/VAR 23-18.08.29	200 000.00	205 060.00	0.21
TOTAL GBP		205 060.00	0.21
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		205 060.00	0.21

Anleihen, fester Zins

GBP			
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25	100 000.00	93 554.40	0.09
GBP BNG BANK NV-REG-S 0.37500% 20-15.12.25	600 000.00	556 298.40	0.56
GBP CPPIB CAPITAL INC-REG-S 0.87500% 20-17.12.24	250 000.00	243 539.50	0.25
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.37500% 18-07.03.25	600 000.00	581 613.60	0.59
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.25000% 22-19.06.25	600 000.00	574 375.20	0.58
GBP INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 19-15.12.25	300 000.00	282 451.80	0.29
GBP INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 0.75000% 20-15.12.26	1 200 000.00	1 083 275.61	1.09
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.25000% 20-22.07.26	600 000.00	543 425.40	0.55
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.62500% 21-08.12.27	400 000.00	341 240.80	0.34
GBP UK TREASURY GILT STRIP-REG-S 4.12500% 22-29.01.27	4 500 000.00	4 451 965.20	4.49
GBP UNITED KINGDOM GILT-REG-S 1.62500% 18-22.10.28	5 850 000.00	5 236 920.00	5.29
GBP UNITED KINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 6.00000% 98-07.12.28	4 000 000.00	4 288 316.80	4.33
GBP UNITED KINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 3.75000% 24-07.03.27	500 000.00	489 195.00	0.49
GBP UNITED KINGDOM OF GB AND NRTH IRL-REG-S 0.50000% 21-31.01.29	4 900 000.00	4 114 628.00	4.15
GBP UNITED KINGDOM OF GB & N IRL-REG-S 3.50000% 23-22.10.25	2 600 000.00	2 550 730.00	2.57
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 17-22.07.27	6 100 000.00	5 537 580.00	5.59
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25	6 800 000.00	6 503 180.00	6.56
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-30.01.26	4 300 000.00	3 988 164.86	4.02
GBP UNITED KINGDOM OF GRT BRTN&N IRL-REG-S 0.125000% 20-31.01.28	4 750 000.00	4 069 087.50	4.11
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.50000% 23-07.06.28	5 200 000.00	5 224 284.00	5.27
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 15-07.09.25	5 100 000.00	4 918 338.00	4.96
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26	6 900 000.00	6 473 356.44	6.53
GBP UNITED KINGDOM TREASUR GILT STRIP-REG-S 0.37500% 21-22.10.26	5 000 000.00	4 524 863.30	4.57
GBP UNITEDKINGDOMGREAT BRITAIN N IRL-REG-S 4.25000% 06-07.12.27	5 300 000.00	5 287 074.37	5.34
TOTAL GBP		71 957 458.18	72.61
Total Anleihen, fester Zins		71 957 458.18	72.61

Anleihen, variabler Zins

GBP			
GBP DNB BANK ASA-REG-S 2.625%/VAR 22-10.06.26	400 000.00	387 580.00	0.39
TOTAL GBP		387 580.00	0.39
Total Anleihen, variabler Zins		387 580.00	0.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		98 252 026.64	99.15

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP			
GBP CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 21-25.02.26	400 000.00	367 140.80	0.37
TOTAL GBP		367 140.80	0.37
Total Medium-Term Notes, fester Zins		367 140.80	0.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		367 140.80	0.37
Total des Wertpapierbestandes		98 619 167.44	99.52
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		581 081.45	0.59
Andere Aktiva und Passiva		-101 412.10	-0.11
Total des Nettovermögens		99 098 836.79	100.00

Focused SICAV – High Grade Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		1 935 953 985.83	1 914 151 319.53	2 769 676 669.98
Klasse F-acc	LU0224580786			
Aktien im Umlauf		5 278 490.4940	5 138 765.8360	7 512 225.3430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.44	150.64	146.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		154.41	150.76	146.42
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1339538412			
Aktien im Umlauf		2 463 575.4970	2 665 904.4910	4 989 161.5740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.69	88.29	89.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		88.67	88.36	89.42
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1132652998			
Aktien im Umlauf		5 035 392.2070	4 920 180.3910	6 605 209.7980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.81	93.23	92.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.79	93.30	92.72
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1339538503			
Aktien im Umlauf		68 746.0230	190 273.9990	1 530 690.6590
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.74	100.39	98.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		102.72	100.47	98.41
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1786948718			
Aktien im Umlauf		92 609.0000	121 464.0000	156 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 171	9 208	9 450
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 169	9 215	9 447
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU1344159089			
Aktien im Umlauf		62 080.3870	63 496.8230	47 729.2350
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		105.63	103.90	102.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		105.61	103.98	102.12
Klasse F-UKdist	LU0721134624			
Aktien im Umlauf		401 516.6950	435 008.0000	1 835 143.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.82	93.34	92.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		89.80	93.41	92.36
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1554453867			
Aktien im Umlauf		58 695.5630	60 299.4550	76 946.6020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		76.70	79.31	81.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		76.68	79.37	81.66
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU1554452620			
Aktien im Umlauf		132 085.5130	153 505.3370	98 694.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.26	82.34	83.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		81.24	82.41	83.34
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1554454329			
Aktien im Umlauf		535 150.9560	536 608.4670	502 887.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		88.33	88.86	88.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		88.31	88.93	88.84
Klasse U-X-acc	LU2397253506			
Aktien im Umlauf		24 457.5000	25 376.5000	20 948.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 867.83	9 619.03	9 340.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 865.86	9 626.73	9 338.18

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	60.31
Supranational	11.23
Kanada	5.98
Deutschland	3.69
Frankreich	3.05
Australien	2.73
Südkorea	2.32
Schweden	1.96
Niederlande	1.65
Grossbritannien	1.33
Norwegen	1.25
Vereinigte Arabische Emirate	1.09
Singapur	0.84
Finnland	0.72
Katar	0.49
Britische Jungferninseln	0.33
Belgien	0.33
Japan	0.32
Luxemburg	0.26
Cayman-Inseln	0.24
Jersey	0.20
Österreich	0.19
Hongkong	0.15
TOTAL	100.66

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	46.46
Banken & Kreditinstitute	19.16
Supranationale Organisationen	11.58
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.75
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.27
Kantone, Bundesstaaten	2.07
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.12
Internet, Software & IT-Dienste	1.01
Biotechnologie	0.91
Detailhandel, Warenhäuser	0.87
Erdöl	0.83
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.60
Diverse Konsumgüter	0.58
Computer & Netzwerkausrüster	0.48
Baugewerbe & Baumaterial	0.43
Energie- & Wasserversorgung	0.41
Diverse Dienstleistungen	0.37
Telekommunikation	0.37
Maschinen & Apparate	0.36
Elektrische Geräte & Komponenten	0.31
Anlagefonds	0.27
Verkehr & Transport	0.25
Städte, Gemeinden	0.15
Versicherungen	0.05
TOTAL	100.66

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 965 645 973.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-16 881 263.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 948 764 710.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 186 690.89
Andere liquide Mittel (Margins)	486 839.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	14 691 149.54
Forderungen aus Zeichnungen	3 808 856.37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 640 282.26
TOTAL Aktiva	1 981 578 528.57
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-270 413.92
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-12 649 205.26
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 059 193.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-29 376 630.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-176 461.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 955.65
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-76 682.05
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-269 099.11
TOTAL Passiva	-45 624 542.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 935 953 985.83

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	220 812.17
Zinsen auf Wertpapiere	17 585 375.51
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	380 821.26
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	730 933.55
TOTAL Erträge	18 917 942.49
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 073 200.21
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-95 908.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 917.53
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-242.06
TOTAL Aufwendungen	-1 215 268.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 702 674.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 315 422.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	75 578.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-528 677.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	25 121 431.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-8 235 478.46
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	15 117 432.25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	32 820 106.32
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	37 848 871.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	73 620.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-104 289.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-12 373 748.64
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	25 444 454.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	58 264 561.26

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 914 151 319.53
Zeichnungen	859 871 410.74
Rücknahmen	-891 571 512.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-31 700 101.29
Ausbezahlte Dividende	-4 761 793.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 702 674.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 117 432.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	25 444 454.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	58 264 561.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 935 953 985.83

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 138 765.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 397 566.5490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 257 841.8910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 278 490.4940
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 665 904.4910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 960 595.5180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 162 924.5120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 463 575.4970
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 920 180.3910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 208 971.5320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 093 759.7160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 035 392.2070
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	190 273.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	432 920.0240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-554 448.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	68 746.0230
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 464.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	302.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 157.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	92 609.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 496.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 451.3410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 867.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 080.3870
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	435 008.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75 256.2480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 747.5530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	401 516.6950

Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 299.4550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 530.1080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 134.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 695.5630
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	153 505.3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 725.5130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 145.3370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	132 085.5130
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	536 608.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 847.4080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 304.9190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	535 150.9560
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 376.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 604.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 523.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 457.5000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Bond USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	1.2247
F-UKdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	4.6499
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	CHF	1.0532
(CHF hedged) F-UKdist	15.3.2024	20.3.2024	CHF	1.9440
(EUR hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	1.0996
(EUR hedged) F-UKdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	1.3755
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	GBP	1.1837
(GBP hedged) F-UKdist	15.3.2024	20.3.2024	GBP	1.4217

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.125000% 17-11.10.27	10 000 000.00	9 365 625.00	0.48
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.750000% 23-12.01.28	2 927 000.00	2 889 621.36	0.15
USD AMAZON.COM INC 1.000000% 21-12.05.26	5 000 000.00	4 599 571.95	0.24
USD AMAZON.COM INC 3.150000% 18-22.08.27	5 000 000.00	4 708 009.91	0.24
USD AMAZON.COM INC 3.300000% 22-13.04.27	8 000 000.00	7 606 754.72	0.39
USD APPLE INC 1.200000% 21-08.02.28	5 000 000.00	4 352 240.20	0.23
USD APPLE INC 3.250000% 16-23.02.26	5 000 000.00	4 831 335.21	0.25
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 0.500000% 20-28.05.25	10 000 000.00	9 481 992.60	0.49
USD AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 1.700000% 21-15.05.28	2 500 000.00	2 202 563.50	0.11
USD BANK OF ENGLAND EURO NOTE-REG-S 4.500000% 24-05.03.27	7 000 000.00	6 912 234.00	0.36
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 2.000000% 22-21.03.25	5 000 000.00	4 851 960.00	0.25
USD BANQUE FEDERATIVE DU CRT MUT SA-REG-S 1.604000% 21-04.10.26	4 000 000.00	3 642 915.48	0.19
USD BLACKROCK FUNDING INC 4.700000% 24-14.03.29	1 905 000.00	1 868 695.28	0.10
USD BNG BANK NV-144A 4.250000% 24-25.01.29	4 000 000.00	3 891 104.00	0.20
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA-REG-S 0.625000% 21-18.02.26	6 000 000.00	5 528 549.52	0.29
USD CANADA, GOVERNMENT 0.750000% 21-19.05.26	2 000 000.00	1 833 029.36	0.10
USD CENTRAL AMERICAN BANK ECONOMIC IN-REG-S 5.000000% 24-25.01.27	3 600 000.00	3 541 138.81	0.18
USD CHEVRON CORP 2.954000% 16-16.05.26	2 000 000.00	1 912 842.24	0.10
USD CHEVRON USA INC 1.018000% 20-12.08.27	5 000 000.00	4 383 767.30	0.23
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.125000% 21-15.06.26	3 500 000.00	3 207 634.81	0.17
USD CORP ANDINA DE FOMENTO 2.250000% 22-08.02.27	13 000 000.00	11 885 120.00	0.61
USD CPROB CAPITAL INC-REG-S 1.250000% 20-04.03.25	5 500 000.00	5 311 877.35	0.27
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.375000% 19-22.01.25	1 077 000.00	1 051 726.87	0.05
USD CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 5.301000% 23-12.07.28	2 200 000.00	2 183 812.45	0.11
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.194000% 21-15.03.27	3 000 000.00	2 676 262.23	0.14
USD DEXIA SA-REG-S 1.125000% 21-09.04.26	7 000 000.00	6 460 842.29	0.33
USD EQUINOR ASA 1.750000% 20-22.01.26	7 000 000.00	6 592 892.46	0.34
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.500000% 20-19.05.25	5 000 000.00	4 750 468.25	0.25
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.625000% 20-25.07.25	2 500 000.00	2 361 027.03	0.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375000% 21-26.03.26	5 000 000.00	4 574 341.60	0.24
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.375000% 23-29.06.26	5 000 000.00	4 925 437.60	0.25
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.125000% 24-13.02.29	5 000 000.00	4 847 775.50	0.25
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.250000% 15-10.11.25	1 500 000.00	1 451 700.00	0.08
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.375000% 16-21.04.27	5 000 000.00	4 621 950.00	0.24
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.375000% 17-07.07.27	10 000 000.00	9 243 953.50	0.48
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.000000% 19-23.07.26	5 450 000.00	5 097 732.77	0.26
USD INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP 2.625000% 22-22.04.25	2 000 000.00	1 944 307.68	0.10
USD INTERN BK FOR RECONSTR & DEVELP 3.500000% 23-12.07.28	5 554 000.00	5 271 615.03	0.27
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.875000% 21-15.07.26	5 000 000.00	4 567 620.65	0.24
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.750000% 20-24.11.27	2 000 000.00	1 730 228.02	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.625000% 23-01.08.28	10 000 000.00	9 911 476.79	0.51
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.875000% 20-12.03.25	7 000 000.00	6 727 351.61	0.35
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 2.250000% 22-24.02.27	4 450 000.00	4 113 535.50	0.21
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 4.000000% 22-08.09.25	5 000 000.00	4 901 900.00	0.25
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.375000% 23-23.10.26	2 000 000.00	2 004 180.00	0.10
USD KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 1.125000% 21-17.05.26	7 000 000.00	6 416 200.00	0.33
USD KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 3.625000% 22-18.05.25	2 000 000.00	1 959 860.00	0.10
USD KREDITANSTALT FUER 3.875000% 23-15.06.28	15 000 000.00	14 447 252.85	0.75
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.125000% 23-29.09.25	10 000 000.00	9 978 919.60	0.52
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.500000% 20-27.05.25	5 000 000.00	4 746 496.10	0.25
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.875000% 21-30.03.26	5 000 000.00	4 616 080.65	0.24
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 3.875000% 22-28.09.27	3 000 000.00	2 899 486.17	0.15
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.050000% 23-14.06.28	7 000 000.00	6 899 448.71	0.36
USD MICROSOFT CORP 3.300000% 17-06.02.27	7 500 000.00	7 183 902.45	0.37
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 3.250000% 22-24.08.27	5 000 000.00	4 734 406.60	0.24
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.500000% 16-12.07.26	5 000 000.00	4 706 674.55	0.24
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.750000% 20-15.01.25	5 000 000.00	4 870 085.56	0.25
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 4.375000% 24-28.02.29	5 000 000.00	4 887 967.70	0.25
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.125000% 22-01.10.27	2 000 000.00	1 932 750.06	0.10
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.000000% 18-10.01.28	2 079 000.00	1 916 031.12	0.10
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 4.750000% 22-22.09.25	2 000 000.00	1 978 616.48	0.10
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.625000% 22-04.04.25	3 000 000.00	2 924 593.47	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD NORTHWESTERN MUTUL GLOBAL FUNDING-REG-S 5.07000% 24-25.03.27	4 000 000.00		3 971 517.68	0.21
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	5 000 000.00		4 730 108.41	0.24
USD OMERS FINANCE TRUST CP-REG-S 1.10000% 21-26.03.26	1 640 000.00		1 515 674.25	0.08
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 4.62500% 24-10.04.29	4 900 000.00		4 803 126.80	0.25
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.05000% 20-21.05.27	5 000 000.00		4 439 074.85	0.23
USD ONTARIO, PROVINCE OF 0.62500% 21-21.01.26	2 000 000.00		1 849 217.30	0.10
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.85000% 17-11.08.27	6 780 000.00		6 343 630.93	0.33
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.35000% 24-29.01.29	5 000 000.00		4 887 002.60	0.25
USD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA CANADA 0.90000% 21-20.07.26	3 500 000.00		3 189 918.41	0.17
USD PSP CAPITAL INC-REG-S 1.00000% 21-29.06.26	2 000 000.00		1 830 297.44	0.09
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.50000% 18-23.04.28	2 000 000.00		1 963 125.01	0.10
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.40000% 20-16.04.25	4 500 000.00		4 417 031.25	0.23
USD QATARENERGY-REG-S 1.37500% 21-12.09.26	3 500 000.00		3 188 281.25	0.17
USD QUEBEC, PROVINCE OF 3.62500% 23-13.04.28	7 000 000.00		6 651 419.53	0.34
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.31400% 22-10.03.27	5 000 000.00		4 620 058.05	0.24
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 4.79000% 24-08.03.29	4 800 000.00		4 732 946.92	0.24
USD SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.25000% 22-08.06.27	7 000 000.00		6 628 013.63	0.34
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	7 500 000.00		7 162 111.57	0.37
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	6 995 000.00		6 864 823.05	0.35
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.95000% 22-10.06.27	3 809 000.00		3 647 201.57	0.19
USD SWEDBANK AB-REG-S 3.35600% 22-04.04.25	5 777 000.00		5 651 910.21	0.29
USD TSMC ARIZONA CORP 1.75000% 21-25.10.26	2 000 000.00		1 832 640.00	0.10
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.25000% 21-23.04.26	7 000 000.00		6 449 520.00	0.33
USD VISA INC 2.75000% 17-15.09.27	3 000 000.00		2 780 266.32	0.14
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	500 000.00		484 382.37	0.03
USD WESTPAC BANKING CORP 1.15000% 21-03.06.26	6 000 000.00		5 507 528.40	0.28
USD WESTPAC BANKING CORP 1.95300% 21-20.11.28	10 000 000.00		8 668 243.10	0.45
TOTAL USD			416 728 563.40	21.53
Total Notes, fester Zins			416 728 563.40	21.53

Notes, variabler Zins

USD

USD DNB BANK ASA-REG-S 0.856%/VAR 21-30.09.25	7 000 000.00		6 851 726.08	0.35
TOTAL USD			6 851 726.08	0.35
Total Notes, variabler Zins			6 851 726.08	0.35

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AAREAL BANK AG-REG-S 0.62500% 21-14.02.25	6 000 000.00		5 741 701.56	0.30
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	3 000 000.00		2 735 886.00	0.14
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	5 625 000.00		5 520 245.33	0.28
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.62500% 21-22.01.26	2 000 000.00		1 847 175.00	0.09
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 3.12500% 22-30.06.24	1 000 000.00		995 873.99	0.05
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPE EPIC-REG-S 5.37500% 23-24.10.25	3 000 000.00		2 995 494.00	0.15
USD ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 1.46000% 20-30.06.25	500 000.00		475 030.00	0.02
USD ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 1.26000% 21-10.02.26	800 000.00		740 228.80	0.04
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	5 000 000.00		4 635 623.65	0.24
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	10 000 000.00		9 219 467.11	0.48
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 21-09.06.28	5 000 000.00		4 329 780.80	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.5000% 22-20.01.27	5 000 000.00		4 559 690.94	0.24
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-25.08.28	7 500 000.00		7 395 053.48	0.38
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 24-06.03.29	4 500 000.00		4 413 066.83	0.23
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK 3.37500% 22-29.06.25	4 000 000.00		3 905 933.72	0.20
USD BNG BANK NV-REG-S 0.87500% 21-18.05.26	5 000 000.00		4 586 707.46	0.24
USD CAISSE D'AMORT DE LA DS-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	11 000 000.00		10 276 314.84	0.53
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.75000% 22-01.02.27	8 000 000.00		7 312 213.36	0.38
USD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	3 350 000.00		3 302 597.50	0.17
USD CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.01500% 22-11.01.27	8 000 000.00		7 331 844.08	0.38
USD DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 1.87500% 22-14.02.25	4 000 000.00		3 862 842.88	0.20
USD EUROCLEAR BANK-REG-S 1.26100% 21-03.08.26	7 000 000.00		6 368 716.20	0.33
USD EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT-REG-S 3.12500% 22-16.05.25	5 900 000.00		5 749 318.18	0.30
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	3 000 000.00		2 787 303.81	0.14
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	10 000 000.00		9 811 997.29	0.51
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 1.75000% 21-19.10.28	5 000 000.00		4 338 950.00	0.22
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 5.12500% 22-13.10.27	3 000 000.00		2 962 500.00	0.15
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 4.37500% 23-24.04.28	2 368 000.00		2 284 380.00	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	7 000 000.00	6 449 004.73	0.33
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	5 000 000.00	4 373 936.35	0.23
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	3 000 000.00	2 826 657.84	0.15
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	4 000 000.00	3 612 704.44	0.19
USD INTL FINANCE FACILITY FOR IMMUN-REG-S 1.00000% 21-21.04.26	7 500 000.00	6 904 314.30	0.36
USD ISDB TRUST SERVICES NO 2 SARL-REG-S 4.90600% 23-03.10.28	5 000 000.00	4 965 750.00	0.26
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 4.00000% 23-19.01.28	4 166 000.00	4 025 704.33	0.21
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.62500% 21-15.09.25	5 000 000.00	4 687 239.07	0.24
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDER-REG-S 1.37500% 21-12.10.28	7 500 000.00	6 443 280.00	0.33
USD LANDESKREDITBANK BADEN-REG-S 1.37500% 22-27.01.25	7 500 000.00	7 277 046.08	0.38
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 20-21.05.26	7 000 000.00	6 571 368.29	0.34
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	5 050 000.00	4 729 601.58	0.24
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 21-02.09.26	2 000 000.00	1 814 828.82	0.09
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	7 000 000.00	7 094 167.22	0.37
USD NEW DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 1.12500% 21-27.04.26	4 000 000.00	3 649 680.00	0.19
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.70000% 23-02.04.26	5 000 000.00	4 932 004.55	0.25
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.45000% 23-18.09.26	5 000 000.00	4 999 237.65	0.26
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	1 800 000.00	1 744 678.80	0.09
USD NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FNDING-REG-S 4.71000% 24-10.01.29	7 000 000.00	6 810 788.88	0.35
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 0.50000% 21-02.02.26	4 000 000.00	3 686 272.72	0.19
USD OPEC FUND INTERNATIONAL DEVELOP-REG-S 4.50000% 23-26.01.26	1 500 000.00	1 471 802.91	0.08
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	3 850 000.00	3 647 926.59	0.19
USD SFIL SA-REG-S 0.62500% 21-09.02.26	5 000 000.00	4 604 950.00	0.24
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	4 100 000.00	3 964 140.02	0.21
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	6 305 000.00	6 273 007.99	0.32
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.25000% 22-22.03.27	7 500 000.00	6 929 728.28	0.36
USD SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 4.00000% 23-15.07.25	5 000 000.00	4 912 526.00	0.25
TOTAL USD		259 888 284.25	13.43
Total Medium-Term Notes, fester Zins		259 888 284.25	13.43

Anleihen, fester Zins

USD

USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.82000% 98-16.06.28	1 354 000.00	1 393 070.09	0.07
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK 0.50000% 21-27.01.26	5 000 000.00	4 610 560.16	0.24
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK/TH 4.12500% 24-18.01.29	7 800 000.00	7 564 793.65	0.39
USD BANK OF MONTREAL-REG-S 3.750000% 22-25.07.25	6 500 000.00	6 357 202.15	0.33
USD BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 2.17000% 22-09.03.27	4 000 000.00	3 672 730.48	0.19
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 1.18800% 21-13.10.26	2 500 000.00	2 264 607.88	0.12
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	3 540 000.00	3 361 839.91	0.17
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.80000% 23-15.11.28	6 000 000.00	5 954 966.10	0.31
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF-REG-S 1.15000% 21-08.07.26	7 000 000.00	6 391 850.99	0.33
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 4.92800% 22-09.12.25	4 500 000.00	4 462 379.82	0.23
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 3.00000% 22-16.06.25	7 500 000.00	7 298 792.63	0.38
USD DBS BANK LTD-REG-S 2.37500% 22-17.03.27	2 850 000.00	2 626 896.30	0.14
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 21-26.10.26	7 500 000.00	6 761 883.22	0.35
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75000% 22-15.08.25	5 000 000.00	4 841 863.80	0.25
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.00000% 24-15.02.29	7 500 000.00	7 239 597.23	0.37
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.05000% 23-01.04.28	8 000 000.00	7 955 678.32	0.41
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 0.90800% 20-25.06.25	4 100 000.00	3 886 636.00	0.20
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	5 000 000.00	4 844 104.15	0.25
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	8 000 000.00	6 836 664.08	0.35
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 0.80000% 21-19.07.26	10 000 000.00	9 076 600.00	0.47
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 20-18.07.25	5 000 000.00	4 711 698.90	0.24
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.12500% 22-10.06.25	5 000 000.00	4 884 443.30	0.25
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	4 000 000.00	3 768 853.84	0.19
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 5.13400% 23-28.11.28	10 500 000.00	10 424 356.95	0.54
USD NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 2.90000% 22-06.04.27	7 500 000.00	7 005 895.43	0.36
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.26400% 23-10.11.26	6 000 000.00	5 985 810.07	0.31
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	350 000.00	332 300.62	0.02
USD ROYAL BANK OF CANADA REG-S 1.05000% 21-14.09.26	6 250 000.00	5 658 743.87	0.29
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	6 000 000.00	5 959 920.00	0.31
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 5.12500% 24-05.03.27	1 000 000.00	989 562.42	0.05
USD TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 4.70100% 23-05.06.26	5 000 000.00	4 932 229.95	0.26
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.18400 23-22.05.28	6 895 000.00	6 622 309.03	0.34
TOTAL USD		168 678 841.34	8.71
Total Anleihen, fester Zins		168 678 841.34	8.71

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.04.27	23 000 000.00	20 223 828.24	1.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.05.27	29 000 000.00	25 412 382.74	1.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	24 000 000.00	22 749 374.88	1.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.06.25	10 000 000.00	9 443 750.00	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	44 000 000.00	41 387 500.00	2.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.07.27	19 000 000.00	16 465 429.65	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.08.27	27 000 000.00	23 426 718.75	1.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.08.25	35 000 000.00	32 797 460.85	1.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.09.27	45 000 000.00	38 747 461.05	2.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.09.25	37 000 000.00	34 534 297.06	1.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.25000% 20-31.10.25	35 000 000.00	32 547 265.80	1.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.10.27	25 000 000.00	21 545 898.50	1.11
USD AMERICA, UNITED STATE OF TB 0.62500% 20-31.12.27	25 000 000.00	21 506 835.99	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.12.25	25 000 000.00	23 123 047.00	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-31.01.26	37 000 000.00	34 093 476.47	1.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.01.28	40 000 000.00	34 476 562.40	1.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-29.02.28	4 000 000.00	3 489 687.52	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF TIGER STRIP 0.50000% 21-28.02.26	52 000 000.00	47 868 437.76	2.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.03.28	20 000 000.00	17 489 843.80	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-30.04.26	35 000 000.00	32 174 023.35	1.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.05.26	9 000 000.00	8 245 898.46	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.06.28	28 000 000.00	24 300 937.35	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-31.07.26	40 000 000.00	36 324 999.99	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 21-31.07.28	20 000 000.00	17 126 562.40	0.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-31.08.28	20 000 000.00	17 178 125.01	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.08.26	40 000 000.00	36 318 750.00	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.09.28	9 000 000.00	7 753 007.79	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.09.26	10 000 000.00	9 081 640.60	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-15.10.24	10 000 000.00	9 787 500.00	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.10.28	27 000 000.00	23 340 234.24	1.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.11.26	33 500 000.00	30 537 343.75	1.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 21-30.11.28	35 000 000.00	30 363 867.10	1.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.12.28	35 000 000.00	30 109 570.40	1.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.12.26	15 000 000.00	13 642 382.86	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-28.02.29	50 000 000.00	48 980 469.00	2.53
TOTAL USD		876 594 570.76	45.28
Total Treasury-Notes, fester Zins		876 594 570.76	45.28
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 728 741 985.83	89.30

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD UNITED STATES TREASURY BILL TB 0.00000% 14.03.24-12.09.24	15 000 000.00	14 709 480.60	0.76
TOTAL USD		14 709 480.60	0.76
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		14 709 480.60	0.76

Notes, fester Zins

USD			
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 2.37500% 19-21.11.24	1 000 000.00	981 689.34	0.05
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT ML SA-REG-S 4.93500% 23-26.01.26	2 355 000.00	2 327 050.69	0.12
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA/NEW YORK 5.31600% 23-13.03.26	969 000.00	969 520.00	0.05
USD FANNIE MAE 0.50000% 20-07.11.25	20 000 000.00	18 653 349.60	0.96
USD FREDDIE MAC 0.37500% 20-23.09.25	25 000 000.00	23 398 808.75	1.21
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.73700% 23-02.10.28	5 000 000.00	5 078 965.95	0.26
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.73700% 23-02.10.28	2 625 000.00	2 666 457.13	0.14
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 4.50000% 23-10.04.26	3 000 000.00	2 946 689.31	0.15
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 4.15000% 22-26.08.25	1 400 000.00	1 375 151.19	0.07
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.00000% 17-19.09.27	3 000 000.00	2 771 375.01	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.05000% 22-25.08.25	2 310 000.00	2 263 948.23	0.12
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND I-REG-S 5.00000% 23-06.01.26	6 000 000.00	5 952 757.92	0.31
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 0.62500% 20-15.01.26	3 000 000.00	2 775 851.88	0.14
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.00000% 20-15.09.27	8 000 000.00	6 978 387.61	0.36
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.00000% 18-10.01.28	2 500 000.00	2 304 029.72	0.12
USD NORDEA BANK ABP -REG-S 3.60000% 22-06.06.25	1 400 000.00	1 370 506.48	0.07
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 5.00000% 24-19.03.27	4 000 000.00	3 955 868.72	0.21
USD NUVEEN LLC-144A 4.00000% 18-01.11.28	1 000 000.00	950 322.91	0.05
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 4.25000% 23-25.04.28	10 000 000.00	9 690 303.00	0.50
USD PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 5.50000% 23-18.07.28	5 000 000.00	4 990 373.25	0.26
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 0.80000% 20-01.09.25	5 000 000.00	4 694 463.15	0.24
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.46700% 23-08.12.28	2 000 000.00	1 993 905.02	0.10
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26	5 000 000.00	4 625 140.25	0.24
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.31400% 22-10.03.27	2 000 000.00	1 848 023.22	0.10
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.70000% 21-11.03.28	3 600 000.00	3 167 646.91	0.16
USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	6 000 000.00	5 417 372.52	0.28
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.85000% 20-02.09.25	6 000 000.00	5 637 035.40	0.29
TOTAL USD		129 784 993.16	6.70
Total Notes, fester Zins		129 784 993.16	6.70

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.10000% 24-09.04.27	5 000 000.00	4 967 434.00	0.26
USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-REG-S 4.85000% 24-16.01.27	2 593 000.00	2 561 874.28	0.13
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.25000% 22-07.04.27	5 750 000.00	5 421 811.39	0.28
TOTAL USD		12 951 119.67	0.67
Total Medium-Term Notes, fester Zins		12 951 119.67	0.67

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.67500% 23-15.06.26	6 000 000.00	5 913 932.16	0.31
USD FANNIE MAE 1.87500% 16-24.09.26	15 300 000.00	14 218 405.82	0.74
USD FEDERAL FARM CREDIT BANK 5.00000% 23-30.07.26	20 000 000.00	19 965 296.00	1.03
USD FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 1.20000% 21-14.10.26	6 000 000.00	5 433 993.66	0.28
USD FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 5.14700% 23-27.11.28	3 000 000.00	2 984 239.59	0.15
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 5.10000% 23-30.05.28	2 380 000.00	2 347 639.66	0.12
TOTAL USD		50 863 506.89	2.63
Total Anleihen, fester Zins		50 863 506.89	2.63

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD BNP PARIBAS SA-REG-S 5.335%/VAR 23-12.06.29	10 000 000.00	9 904 459.80	0.51
TOTAL USD		9 904 459.80	0.51
Total Anleihen, variabler Zins		9 904 459.80	0.51
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		218 213 560.12	11.27

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 5.33800% 23-13.11.28	1 800 000.00	1 809 164.39	0.09
TOTAL USD		1 809 164.39	0.09
Total Notes, fester Zins		1 809 164.39	0.09
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		1 809 164.39	0.09
Total des Wertpapierbestandes		1 948 764 710.34	100.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	220.00	-270 413.92	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-270 413.92	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-270 413.92	-0.01
Total Derivative Instrumente			-270 413.92	-0.01

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP	54 769 400.00	USD	69 186 223.19	2.5.2024	-606 718.98	-0.03
SGD	7 328 200.00	USD	5 447 605.03	2.5.2024	-74 039.49	0.00
JPY	851 129 400.00	USD	5 655 081.82	7.5.2024	-244 581.72	-0.01
EUR	500 525 400.00	USD	542 742 214.86	2.5.2024	-7 555 430.86	-0.39
CHF	224 792 700.00	USD	249 212 814.48	2.5.2024	-4 113 648.59	-0.21
CHF	440 400.00	USD	488 172.03	2.5.2024	-7 988.85	0.00
EUR	844 900.00	USD	913 697.76	2.5.2024	-10 288.43	0.00
USD	391 280.65	CHF	351 400.00	2.5.2024	8 137.22	0.00
USD	176 469.42	GBP	140 300.00	2.5.2024	792.77	0.00
CHF	670 900.00	USD	742 449.07	2.5.2024	-10 943.86	0.00
JPY	1 981 300.00	USD	13 129.04	7.5.2024	-534.22	0.00
USD	106 041.84	GBP	83 800.00	2.5.2024	1 111.67	0.00
USD	425 116.95	SGD	571 300.00	2.5.2024	6 198.53	0.00
USD	76 293.12	JPY	11 645 300.00	7.5.2024	2 265.72	0.00
SGD	20 300.00	USD	14 913.13	2.5.2024	-27.70	0.00
USD	194 664.26	GBP	156 600.00	2.5.2024	-1 422.43	0.00
USD	425 849.61	CHF	387 700.00	2.5.2024	3 127.05	0.00
SGD	72 800.00	USD	53 504.08	2.5.2024	-121.86	0.00
GBP	82 900.00	USD	102 776.87	2.5.2024	1 026.37	0.00
USD	1 039 858.31	EUR	969 900.00	2.5.2024	2 792.73	0.00
USD	12 423.59	SGD	16 900.00	2.5.2024	31.29	0.00
SGD	6 833 100.00	USD	5 028 980.06	3.6.2024	-11 120.77	0.00
USD	5 404 306.26	JPY	841 465 400.00	7.5.2024	55 238.74	0.00
JPY	841 465 400.00	USD	5 426 336.02	3.6.2024	-53 309.42	0.00
USD	5 021 384.48	SGD	6 833 100.00	2.5.2024	10 862.02	0.00
USD	68 180 113.51	GBP	54 471 600.00	2.5.2024	-26 500.43	0.00
EUR	500 400 400.00	USD	536 060 934.11	3.6.2024	-346 777.46	-0.02
USD	535 378 387.96	EUR	500 400 400.00	2.5.2024	325 260.21	0.01
USD	246 891 337.72	CHF	225 164 900.00	2.5.2024	1 386 349.44	0.07
CHF	225 164 900.00	USD	247 777 031.93	3.6.2024	-1 416 773.48	-0.07
GBP	54 471 600.00	USD	68 190 114.49	3.6.2024	27 829.53	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-12 649 205.26	-0.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 673 530.06	0.24
Andere Aktiva und Passiva					-4 564 635.39	-0.24
Total des Nettovermögens					1 935 953 985.83	100.00

Focused SICAV

– High Grade Long Term Bond CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in CHF		310 391 340.85	257 626 092.37	295 697 767.44
Klasse F-acc	LU0270449050			
Aktien im Umlauf		1 925 338.3070	1 600 194.0230	1 867 276.0500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.61	131.01	125.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		135.01	131.01	125.70
Klasse F-UKdist	LU1008480078			
Aktien im Umlauf		72 791.9380	65 936.0000	24 215.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.89	89.23	86.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		91.16	89.23	86.09
Klasse U-X-acc	LU2397254066			
Aktien im Umlauf		4 747.3610	4 606.3610	6 726.3610
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9 396.78	9 139.31	8 756.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		9 424.97	9 139.31	8 756.41

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	21.77
Kanada	13.91
Deutschland	13.83
Australien	10.98
Vereinigte Staaten	10.44
Supranational	9.16
Dänemark	5.92
Österreich	5.78
Niederlande	3.88
Schweden	3.45
Grossbritannien	2.37
Südkorea	0.58
Neuseeland	0.42
Norwegen	0.32
TOTAL	102.81

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	50.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.96
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	10.63
Supranationale Organisationen	9.16
Kantone, Bundesstaaten	8.93
Verkehr & Transport	3.42
Computer & Netzwerkausrüster	1.56
Elektrische Geräte & Komponenten	0.42
Versicherungen	0.39
TOTAL	102.81

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	328 968 106.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-9 842 308.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	319 125 798.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 122 947.13
Forderungen aus Zeichnungen	19 651 766.95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 223 695.49
TOTAL Aktiva	348 124 207.80
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-37 224 549.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-471 508.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-28 375.23
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 558.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 876.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-36 809.68
TOTAL Passiva	-37 732 866.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	310 391 340.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 662.85
Zinsen auf Wertpapiere	1 701 223.97
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	4 113.78
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	174 146.73
TOTAL Erträge	1 887 147.33
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-157 848.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 103.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 457.46
TOTAL Aufwendungen	-182 409.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 704 737.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 241 556.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	18.55
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 241 538.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-536 800.55
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 743 234.34
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 743 234.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 206 433.79

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	257 626 092.37
Zeichnungen	65 510 014.33
Rücknahmen	-19 899 994.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	45 610 020.21
Ausbezahlte Dividende	-51 205.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 704 737.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 241 538.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 743 234.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 206 433.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	310 391 340.85

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 600 194.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	438 214.6390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-113 070.3550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 925 338.3070
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 936.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 625.9380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 770.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 791.9380
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 606.3610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	517.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-376.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 747.3610

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	CHF	0.7765

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.46000% 23-18.07.33	4 800 000.00	4 920 000.00	1.58
CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.03750% 21-16.03.29	230 000.00	215 855.00	0.07
TOTAL CHF		5 135 855.00	1.65
Total Notes, fester Zins		5 135 855.00	1.65

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.37500% 06-15.08.31	3 900 000.00	4 422 600.00	1.42
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.87500% 10-12.11.29	2 000 000.00	2 050 000.00	0.66
CHF AGENCE FRANCE LOCALE 1.47780% 24-20.04.34	2 400 000.00	2 396 400.00	0.77
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29	4 000 000.00	3 770 000.00	1.21
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.68000% 22-20.09.32	1 000 000.00	1 017 000.00	0.33
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.99250% 23-14.03.33	5 280 000.00	5 522 880.00	1.78
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30	3 500 000.00	3 636 500.00	1.17
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	100 000.00	92 400.00	0.03
CHF BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30	4 000 000.00	4 238 000.00	1.37
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29	1 500 000.00	1 395 000.00	0.45
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32	5 500 000.00	5 667 750.00	1.83
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	2 000 000.00	1 839 000.00	0.59
CHF BERLIN-HANNOVERSCHER HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	500 000.00	449 000.00	0.14
CHF BNG BANK NV 1.68750% 23-19.05.30	1 000 000.00	1 025 500.00	0.33
CHF BNP PARIBAS SA 2.12250% 24-12.01.32	4 600 000.00	4 698 900.00	1.51
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29	2 600 000.00	2 715 465.74	0.87
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.75000% 22-28.11.29	1 400 000.00	1 431 500.00	0.46
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.75000% 23-24.02.31	1 800 000.00	1 845 000.00	0.59
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29	2 645 000.00	2 586 810.00	0.83
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	1 800 000.00	1 666 800.00	0.54
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31	4 800 000.00	4 180 800.00	1.35
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	3 400 000.00	3 315 000.00	1.07
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 1.83750% 23-18.07.30	1 000 000.00	1 023 500.00	0.33
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29	3 350 000.00	3 098 750.00	1.00
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	2 600 000.00	2 350 400.00	0.76
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.24000% 22-02.09.29	5 195 000.00	5 150 842.50	1.66
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30	6 000 000.00	6 177 000.00	1.99
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 2.50000% 06-24.02.31	7 300 000.00	7 789 100.00	2.51
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30	3 750 000.00	3 840 750.00	1.24
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.55250% 23-25.10.29	3 000 000.00	3 096 000.00	1.00
CHF COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 23-30.06.29	1 200 000.00	1 228 200.00	0.40
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	3 000 000.00	2 812 500.00	0.91
CHF CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29	900 000.00	835 200.00	0.27
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	700 000.00	634 200.00	0.20
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.54130% 23-03.09.30	2 600 000.00	2 728 700.00	0.88
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.84250% 24-17.01.30	1 300 000.00	1 310 400.00	0.42
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34	6 600 000.00	6 705 600.00	2.16
CHF CREDIT AGRICOLE SALONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	750 000.00	695 250.00	0.22
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	6 355 000.00	6 008 652.50	1.94
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	3 110 000.00	2 932 730.00	0.94
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33	2 900 000.00	2 608 550.00	0.84
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31	6 500 000.00	5 993 000.00	1.93
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.95000% 22-21.09.32	7 500 000.00	7 837 500.00	2.53
CHF EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.21250% 24-04.03.31	2 000 000.00	2 002 000.00	0.65
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 1.87500% 23-13.09.30	300 000.00	306 900.00	0.10
CHF KOMMUNALBANKEN AS 1.18000% 24-02.05.31	1 000 000.00	995 500.00	0.32
CHF KOMMUNEKREDIT 1.62500% 23-12.06.30	5 000 000.00	5 117 500.00	1.65
CHF KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31	11 900 000.00	13 250 650.00	4.27
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31	2 000 000.00	1 801 000.00	0.58
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	4 000 000.00	3 690 000.00	1.19
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31	2 800 000.00	2 809 800.00	0.91
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	2 150 000.00	2 029 600.00	0.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30	3 000 000.00		2 787 000.00	0.90
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	6 835 000.00		6 240 355.00	2.01
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31	4 000 000.00		3 600 000.00	1.16
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.87500% 23-07.05.30	600 000.00		613 800.00	0.20
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	2 000 000.00		1 868 000.00	0.60
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33	2 200 000.00		2 238 500.00	0.72
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29	3 000 000.00		3 103 500.00	1.00
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	1 450 000.00		1 315 875.00	0.42
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 3.25000% 06-07.08.29	6 000 000.00		6 600 000.00	2.13
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	6 780 000.00		6 257 940.00	2.02
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	8 000 000.00		7 272 000.00	2.34
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.87500% 24-07.05.32	4 000 000.00		4 016 360.00	1.29
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29	5 985 000.00		5 664 802.49	1.83
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33	6 085 000.00		5 391 310.00	1.74
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.75000% 22-02.05.29	3 500 000.00		3 512 250.00	1.13
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31	5 000 000.00		4 542 500.00	1.46
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33	6 300 000.00		6 637 050.00	2.14
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.36750% 24-26.04.34	3 500 000.00		3 489 500.00	1.12
CHF SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29	1 200 000.00		1 235 400.00	0.40
CHF SNCF RESEAU-REG-S 3.25000% 06-30.06.32	2 000 000.00		2 279 000.00	0.73
CHF SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30	4 965 000.00		4 627 380.00	1.49
CHF SOCIETE NATIONALE SNCF SA 1.98500% 23-28.06.33	5 715 000.00		5 983 605.00	1.93
CHF SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 1.71250% 23-17.01.30	400 000.00		407 600.00	0.13
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29	2 000 000.00		2 055 000.00	0.66
CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD-REG-S 1.34750% 24-21.03.31	1 090 000.00		1 088 910.00	0.35
TOTAL CHF			259 649 718.23	83.65
Total Medium-Term Notes, fester Zins			259 649 718.23	83.65

Anleihen, fester Zins

CHF

CHF APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	5 000 000.00		4 855 000.00	1.56
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 10-12.02.30	4 500 000.00		4 893 750.00	1.58
CHF ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT-REG-S 1.75000% 23-26.06.30	1 500 000.00		1 541 250.00	0.50
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29	2 900 000.00		2 804 300.00	0.90
CHF BAWAG PSK BK FR ARBEIT WIRT OEST PPE AG 1.96000% 23-26.05.31	1 200 000.00		1 226 400.00	0.40
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 1.35000% 24-24.01.31	1 000 000.00		999 500.00	0.32
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.75000% 13-28.06.33	1 000 000.00		1 050 500.00	0.34
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30	4 400 000.00		4 393 400.00	1.42
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.52030% 22-17.12.29	2 550 000.00		2 558 925.00	0.82
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30	1 500 000.00		1 545 000.00	0.50
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.87500% 05-25.02.30	15 000 000.00		16 395 000.00	5.28
CHF SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 1.31500% 24-02.05.34	2 000 000.00		1 990 000.00	0.64
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.80250% 22-21.09.29	3 600 000.00		3 670 200.00	1.18
CHF WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30	6 200 000.00		6 417 000.00	2.07
TOTAL CHF			54 340 225.00	17.51
Total Anleihen, fester Zins			54 340 225.00	17.51
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			319 125 798.23	102.81
Total des Wertpapierbestandes			319 125 798.23	102.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			7 122 947.13	2.29
Andere Aktiva und Passiva			-15 857 404.51	-5.10
Total des Nettovermögens			310 391 340.85	100.00

Focused SICAV

– High Grade Long Term Bond EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in EUR		740 218 052.24	570 584 236.25	1 457 917 516.44
Klasse F-acc	LU0270448839			
Aktien im Umlauf		4 057 071.3040	3 121 510.1990	5 016 016.9630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.00	145.12	146.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		150.14	145.12	146.57
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1272229672			
Aktien im Umlauf		284 052.0000	382 270.5790	3 342 016.0810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		82.32	80.72	83.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		82.39	80.72	83.04
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1272229839			
Aktien im Umlauf		599 331.0000	607 071.2080	4 557 879.7040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.05	89.31	88.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.13	89.31	88.25
Klasse F-UKdist	LU0526609630			
Aktien im Umlauf		300 848.1950	147 223.0000	102 829.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.77	125.10	126.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127.88	125.10	126.94
Klasse U-X-acc	LU2397253845			
Aktien im Umlauf		2 000.0000	1 899.0000	2 634.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		8 598.10	8 312.54	8 383.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		8 605.84	8 312.54	8 383.69

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	32.21
Deutschland	25.94
Supranational	9.55
Niederlande	5.86
Österreich	4.58
Belgien	4.19
Finnland	3.63
Luxemburg	2.98
Kanada	2.16
Australien	1.61
Vereinigte Staaten	1.40
Schweden	1.14
Norwegen	1.02
Dänemark	0.56
Spanien	0.55
Estland	0.48
Südkorea	0.41
Irland	0.36
Neuseeland	0.32
Grossbritannien	0.29
Hongkong	0.27
Japan	0.23
Singapur	0.22
TOTAL	99.96

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	52.36
Banken & Kreditinstitute	20.08
Supranationale Organisationen	10.47
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.87
Kantone, Bundesstaaten	4.18
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.00
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.45
Verkehr & Transport	0.83
Erdöl	0.44
Diverse Dienstleistungen	0.39
Energie- & Wasserversorgung	0.23
Städte, Gemeinden	0.22
Telekommunikation	0.14
Diverse Konsumgüter	0.13
Computer & Netzwerkausrüster	0.12
Internet, Software & IT-Dienste	0.05
TOTAL	99.96

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	781 641 046.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-41 709 541.33
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	739 931 505.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 230 711.88
Andere liquide Mittel (Margins)	120 803.44
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 350 701.64
Forderungen aus Zeichnungen	43 804 087.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 389 982.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	575 196.96
TOTAL Aktiva	794 402 989.68
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-62 680.00
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-93.20
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-41 703 042.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-12 300 812.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-80 463.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 671.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 173.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-118 309.55
TOTAL Passiva	-54 184 937.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	740 218 052.24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	35 247.12
Zinsen auf Wertpapiere	4 399 126.58
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	99 826.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	132 608.29
TOTAL Erträge	4 666 808.46
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-433 434.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 251.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 892.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-541.80
TOTAL Aufwendungen	-490 119.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 176 688.53
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 278 589.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	204 116.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	18 187.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-616 837.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 162 297.86
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 835 421.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 658 732.58
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	13 256 345.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5 311 810.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	8 020.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	900 325.11
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 476 500.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 817 768.20

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	570 584 236.25
Zeichnungen	331 314 104.19
Rücknahmen	-178 276 541.71
Total Mittelzufluss (-abfluss)	153 037 562.48
Ausbezahlte Dividende	-221 514.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 176 688.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 835 421.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 476 500.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 817 768.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	740 218 052.24

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 121 510.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 574 171.0080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-638 609.9030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 057 071.3040
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	382 270.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	259 637.4180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-357 855.9970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	284 052.0000
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	607 071.2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	536 791.2810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-544 531.4890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	599 331.0000
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 223.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	174 157.1080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 531.9130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	300 848.1950
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 899.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	216.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-115.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 000.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	1.4975

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 2.87500% 23-21.01.30	2 000 000.00	1 960 156.00	0.27
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.90000% 23-20.02.33	4 000 000.00	3 961 712.00	0.54
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.90000% 23-23.05.29	3 000 000.00	3 003 786.00	0.41
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.45000% 23-20.10.30	2 000 000.00	2 059 356.00	0.28
EUR BPIFRANCE FINANCEMENT SA-REG-S 0.05000% 19-26.09.29	1 000 000.00	847 062.00	0.11
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 3.62500% 24-13.02.30	2 000 000.00	1 979 200.00	0.27
EUR ESTONIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 20-10.06.30	3 000 000.00	2 481 562.50	0.34
EUR ESTONIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 22-12.10.32	1 000 000.00	1 039 687.50	0.14
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY-REG-S 2.87500% 24-13.02.34	1 000 000.00	983 540.12	0.13
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.75000% 24-16.01.34	2 000 000.00	1 951 110.00	0.26
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.75000% 23-30.07.30	2 000 000.00	1 974 440.00	0.27
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.00000% 23-15.07.33	5 000 000.00	4 984 500.00	0.67
EUR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 3.62500% 23-07.06.30	3 000 000.00	3 036 420.00	0.41
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 22-15.09.32	3 000 000.00	2 673 654.00	0.36
EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 1.37500% 22-25.05.29	3 000 000.00	2 773 452.00	0.37
EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 2.87500% 24-01.03.34	1 000 000.00	988 164.00	0.13
EUR HESSEN, STATE OF 2.87500% 23-10.01.33	3 000 000.00	2 971 506.00	0.40
EUR INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 15-16.04.30	2 000 000.00	1 729 316.00	0.23
EUR KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.05000% 19-24.10.29	2 000 000.00	1 697 800.00	0.23
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.00000% 22-15.11.29	2 000 000.00	1 904 716.00	0.26
EUR NED WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 2.62500% 24-10.01.34	2 000 000.00	1 914 120.00	0.26
EUR NIEDERSACHSEN, STATE OF 3.00000% 23-10.01.33	2 000 000.00	1 996 500.00	0.27
EUR NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 2.50000% 23-30.01.30	2 700 000.00	2 633 931.00	0.36
EUR ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 1.85000% 22-03.05.32	2 000 000.00	1 777 224.00	0.24
EUR PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 18-30.10.28	500 000.00	457 328.00	0.06
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.87500% 19-01.02.29	1 000 000.00	901 400.00	0.12
EUR SACHSEN-ANHALT, STATE OF 2.85000% 23-15.02.33	2 000 000.00	1 974 340.00	0.27
EUR VISA INC 2.00000% 22-15.06.29	2 000 000.00	1 876 348.00	0.25
EUR WIRTSCHAFTS- UND INFRASTRUKTURBANK HESS 2.87500% 24-22.02.34	1 000 000.00	982 086.00	0.13
TOTAL EUR		59 514 417.12	8.04
Total Notes, fester Zins		59 514 417.12	8.04

Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-15.09.30	2 000 000.00	1 664 500.00	0.22
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.11.31	23 000 000.00	18 468 954.00	2.50
EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 21-24.03.31	3 000 000.00	2 452 158.00	0.33
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.00000% 20-23.09.28	2 000 000.00	1 735 056.00	0.23
TOTAL EUR		24 320 668.00	3.28
Total Notes, Nullcoupon		24 320 668.00	3.28

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR AAREAL BANK AG-REG-S 0.12500% 22-01.02.30	3 000 000.00	2 468 310.00	0.33
EUR ACHMEA BANK NV-REG-S 3.00000% 23-31.01.30	1 000 000.00	985 504.00	0.13
EUR AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 22-14.09.29	2 000 000.00	1 919 368.00	0.26
EUR AGENCE FRANCE LOCALE-REG-S 3.00000% 23-20.03.30	1 000 000.00	981 676.00	0.13
EUR ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30	2 000 000.00	1 674 244.00	0.23
EUR ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-21.05.31	2 000 000.00	1 603 100.00	0.22
EUR ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.10000% 21-17.06.31	1 000 000.00	814 270.00	0.11
EUR ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.55000% 24-10.01.31	2 000 000.00	1 941 200.00	0.26
EUR AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.25000% 21-17.11.31	1 000 000.00	799 014.00	0.11
EUR AXA BANK EUROPE SCF-REG-S 0.75000% 19-06.03.29	1 100 000.00	976 789.00	0.13
EUR BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCH AG-REG-S 0.01000% 19-02.10.29	2 000 000.00	1 672 096.00	0.23
EUR BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 21-08.06.29	1 000 000.00	845 666.00	0.11

Bezeichnung	Bewertung in EUR		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CR MUTUEL-REG-S 4.00000% 22-21.11.29	3 000 000.00	3 045 918.00	0.41
EUR BAUSPARKASSE SCHWAEBISCH HALL AG 0.20000% 21-28.10.31	2 000 000.00	1 605 616.00	0.22
EUR BERLIN HYP AG-REG-S 0.12500% 21-18.01.30	1 000 000.00	841 624.00	0.11
EUR BERLIN HYP AG-REG-S 1.75000% 22-10.05.32	1 000 000.00	901 896.02	0.12
EUR BNG BANK NV -REG-S 1.87500% 22-13.07.32	2 000 000.00	1 823 216.00	0.25
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.05000% 19-20.11.29	1 150 000.00	973 419.80	0.13
EUR BNG BANK NV-REG-S 2.75000% 24-11.01.34	2 000 000.00	1 934 000.00	0.26
EUR BNG BANK NV-REG-S 3.00000% 23-11.01.33	1 000 000.00	990 476.00	0.13
EUR BPCE SFH SA-REG-S 0.37500% 22-21.01.32	2 000 000.00	1 610 936.80	0.22
EUR BPCE SFH SA-REG-S 1.00000% 17-08.06.29	1 000 000.00	895 084.00	0.12
EUR BPIFRANCE SACA-REG-S 0.25000% 21-04.06.31	1 000 000.00	816 414.00	0.11
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 2.75000% 22-25.11.32	2 000 000.00	1 948 800.00	0.26
EUR CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 3.00000% 13-02.10.28	700 000.00	692 046.60	0.09
EUR CAISSE FRANCAISE DE FINANCE LOCAL-REG-S 0.10000% 19-13.11.29	1 000 000.00	842 748.00	0.11
EUR CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 3.00000% 24-24.04.32	2 000 000.00	1 970 340.00	0.27
EUR COMMERZBANK AG 0.01000% 20-11.03.30	1 500 000.00	1 248 282.00	0.17
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.25000% 22-12.01.32	1 000 000.00	802 570.00	0.11
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 3.00000% 24-13.03.34	1 000 000.00	984 910.00	0.13
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S 0.87500% 19-19.02.29	3 000 000.00	2 666 694.00	0.36
EUR COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.05000% 20-21.01.30	2 000 000.00	1 695 452.00	0.23
EUR COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 0.25000% 22-19.01.32	1 000 000.00	813 098.00	0.11
EUR COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 2.87500% 23-17.01.33	2 000 000.00	1 974 436.00	0.27
EUR CPPIB CAPITAL INC -REG-S 0.05000% 21-24.02.31	1 000 000.00	807 875.00	0.11
EUR CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 1.25000% 16-24.03.31	3 000 000.00	2 639 331.33	0.36
EUR CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.05000% 19-06.12.29	1 000 000.00	840 022.00	0.11
EUR CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SCFSA 0.62500% 19-29.03.29	1 000 000.00	882 580.00	0.12
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.12500% 23-07.03.30	1 000 000.00	1 026 656.00	0.14
EUR CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.87500% 22-04.03.32	1 000 000.00	837 310.00	0.11
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.87500% 16-11.07.31	1 000 000.00	849 796.00	0.11
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-23.06.29	1 000 000.00	869 294.00	0.12
EUR DEUTSCHE GENOSSENSCHAFTS-HYPO AG-REG-S 0.01000% 21-20.04.29	1 000 000.00	854 343.74	0.12
EUR DZ HYP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.29	500 000.00	448 598.00	0.06
EUR DZ HYP AG-REG-S 2.75000% 24-28.02.31	1 700 000.00	1 654 763.00	0.22
EUR DZ HYP AG-REG-S 3.25000% 23-31.05.33	1 000 000.00	1 007 180.00	0.14
EUR EQUINOR ASA-REG-S 1.37500% 20-22.05.32	2 000 000.00	1 707 128.00	0.23
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.10000% 20-15.01.30	1 000 000.00	833 888.00	0.11
EUR EUROFIMA EUROPAISCHE GESELLSCHAFT-REG-S 3.12500% 22-09.11.31	1 500 000.00	1 503 108.00	0.20
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 2.87500% 23-16.02.33	2 000 000.00	1 975 987.72	0.27
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.75000% 16-04.04.31	1 000 000.00	861 250.00	0.12
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 24-04.12.34	5 150 000.00	5 096 337.00	0.69
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 1.62500% 22-04.12.29	3 000 000.00	2 793 720.00	0.38
EUR FINNVERA OYJ-REG-S 1.25000% 18-14.07.33	3 000 000.00	2 577 492.00	0.35
EUR FLEMSH COMMUNITY-REG-S 3.62500% 23-22.06.32	2 000 000.00	2 044 380.00	0.28
EUR FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.37500% 15-29.04.30	2 000 000.00	1 714 596.00	0.23
EUR HONG KONG GOVERNMENT INTER-REG-S 3.87500% 23-11.01.30	2 000 000.00	2 031 018.89	0.27
EUR ILE-DE-FRANCE MOBILITES-REG-S 3.05000% 23-03.02.33	2 000 000.00	1 956 464.00	0.26
EUR INTER-AMERICAN INVEST CORP-REG-S 3.12500% 23-07.06.30	3 000 000.00	2 996 970.00	0.40
EUR INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEV 2.90000% 23-19.01.33	2 000 000.00	1 977 348.00	0.27
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.87500% 22-01.09.29	1 000 000.00	897 400.00	0.12
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.87500% 23-07.06.33	2 500 000.00	2 482 520.00	0.34
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.87500% 22-28.12.29	4 000 000.00	3 983 328.00	0.54
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.62500% 24-10.01.34	4 000 000.00	3 875 480.00	0.52
EUR LA BANQUE POSTAL HOME LOAN SFH-REG-S 1.00000% 18-04.10.28	1 000 000.00	909 566.00	0.12
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S 3.12500% 24-29.01.34	1 000 000.00	992 968.00	0.13
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIRO-REG-S 2.87500% 24-06.02.34	2 000 000.00	1 949 864.00	0.26
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S STEP-UP 21-31.01.31	6 000 000.00	4 924 188.00	0.67
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 3.25000% 23-07.09.29	1 000 000.00	997 478.00	0.13
EUR MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 3.75000% 23-19.01.30	1 000 000.00	1 000 700.00	0.14
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-25.05.29	1 000 000.00	863 942.00	0.12
EUR MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG REG-S 1.87500% 22-25.08.32	1 000 000.00	907 774.00	0.12
EUR MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.05000% 19-06.09.29	1 000 000.00	854 688.00	0.12
EUR MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 23-29.07.30	2 000 000.00	2 007 412.00	0.27
EUR MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 24-02.02.34	2 000 000.00	1 931 160.00	0.26
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.37500% 18-30.08.28	2 000 000.00	1 824 872.00	0.25
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.25000% 14-25.06.29	1 000 000.00	949 230.00	0.13
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.37500% 23-15.03.33	1 000 000.00	1 048 542.60	0.14
EUR NEDERLANDSE GASUNIE NV-REG-S 3.87500% 23-22.05.33	1 500 000.00	1 524 324.00	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.25000% 22-19.01.32	3 000 000.00		2 419 566.00	0.33
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 1.25000% 17-02.11.29	2 000 000.00		1 798 232.00	0.24
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.75000% 23-13.03.33	500 000.00		519 353.01	0.07
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.00000% 24-23.01.31	2 200 000.00		2 162 776.00	0.29
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-04.10.28	1 000 000.00		870 648.00	0.12
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.62500% 23-09.01.30	2 000 000.00		2 018 128.00	0.27
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.45000% 24-30.01.31	1 500 000.00		1 488 405.00	0.20
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 17-27.09.27	217 000.00		202 023.09	0.03
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.00000% 22-15.06.32	1 750 000.00		1 622 883.50	0.22
EUR NRW BANK-REG-S 0.37500% 19-16.05.29	1 000 000.00		875 632.00	0.12
EUR OEBB-INFRASTRUKTUR AG-REG-S 3.37500% 12-18.05.32	1 000 000.00		1 017 336.00	0.14
EUR ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 3.30000% 22-05.10.29	2 000 000.00		1 994 575.92	0.27
EUR ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 3.10000% 24-31.01.34	2 000 000.00		1 970 844.00	0.27
EUR OP MORTGAGE BANK-REG-S 3.00000% 24-17.07.31	1 500 000.00		1 478 892.00	0.20
EUR PARIS, CITY OF-REG-S 1.62500% 17-02.02.33	1 000 000.00		862 126.00	0.12
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.50000% 22-25.01.32	2 000 000.00		1 628 052.00	0.22
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 3.12500% 24-27.03.34	2 000 000.00		1 969 380.00	0.27
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.06400% 24-01.02.34	1 000 000.00		993 032.00	0.13
EUR SACHSEN-ANHALT, STATE OF-REG-S 0.12500% 19-21.06.29	1 500 000.00		1 295 664.00	0.18
EUR SFIL SA-REG-S 0.05000% 21-04.06.29	1 000 000.00		851 244.00	0.12
EUR SFIL SA-REG-S 2.87500% 24-22.01.31	2 000 000.00		1 957 480.00	0.26
EUR SFIL SA-REG-S 3.25000% 22-05.10.32	1 500 000.00		1 494 537.00	0.20
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 3.12500% 24-22.05.32	2 000 000.00		1 964 356.00	0.27
EUR SNCF RESEAU-REG-S 1.12500% 15-25.05.30	1 000 000.00		883 580.00	0.12
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.62500% 20-17.04.30	2 000 000.00		1 716 300.00	0.23
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 3.12500% 24-25.05.34	2 800 000.00		2 742 728.80	0.37
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.12500% 19-05.11.29	3 000 000.00		2 540 250.00	0.34
EUR SR-BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.01000% 21-10.03.31	2 000 000.00		1 605 704.00	0.22
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.40900% 19-07.11.29	2 000 000.00		1 681 384.00	0.23
EUR SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 3.37500% 23-30.08.30	4 000 000.00		4 033 696.00	0.54
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.05000% 21-06.09.28	2 000 000.00		1 731 180.00	0.23
EUR SVERIGES SAKERSTALLDA OBLI AB-REG-S 1.75000% 22-10.02.32	2 000 000.00		1 791 627.20	0.24
EUR TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 0.50000% 19-20.11.31	2 000 000.00		1 605 208.00	0.22
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 3.71500% 23-13.03.30	1 000 000.00		1 019 222.40	0.14
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 3.24700% 24-16.02.34	1 500 000.00		1 489 575.00	0.20
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.50000% 21-31.03.31	1 500 000.00		1 206 135.13	0.16
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 0.25000% 20-25.11.29	4 000 000.00		3 434 640.00	0.46
EUR UNICREDIT BANK AUSTRIA AG-REG-S 0.25000% 20-21.06.30	2 000 000.00		1 663 024.00	0.22
EUR UNICREDIT BANK GMBH-REG-S 0.01000% 21-21.05.29	1 000 000.00		850 882.00	0.11
EUR VOLKSBANK WIEN AG 0.12500% 19-19.11.29	2 000 000.00		1 673 564.00	0.23
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3.79900% 23-17.01.30	1 000 000.00		1 016 530.77	0.14
EUR WUESTENROT BAUSPARKASSE AG-REG-S 3.12500% 23-22.02.30	1 500 000.00		1 486 644.00	0.20
TOTAL EUR			192 099 128.32	25.95
Total Medium-Term Notes, fester Zins			192 099 128.32	25.95

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE-REG-S 0.00000% 21-25.05.31	4 000 000.00		3 234 096.00	0.44
EUR EUROPEAN COMMUNITY-REG-S 0.00000% 21-04.07.31	5 000 000.00		4 053 250.00	0.55
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-04.07.29	2 000 000.00		1 716 440.00	0.23
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-22.04.31	5 000 000.00		4 072 000.00	0.55
EUR INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 0.00000% 20-21.02.30	1 000 000.00		841 152.00	0.11
EUR KOMMUNEKREDIT 0.00000% 21-03.03.31	2 000 000.00		1 629 160.00	0.22
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-17.09.30	2 000 000.00		1 660 580.00	0.22
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-15.09.31	1 600 000.00		1 293 868.80	0.18
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.00000% 19-27.11.29	1 000 000.00		848 458.00	0.12
EUR NRW BANK 0.00000% 20-18.02.30	1 250 000.00		1 048 825.00	0.14
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.00000% 20-29.10.30	1 000 000.00		813 310.00	0.11
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 0.00000% 20-19.11.30	1 000 000.00		821 072.00	0.11
TOTAL EUR			22 032 211.80	2.98
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			22 032 211.80	2.98

Bezeichnung	Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.50000% 15-30.09.30	1 000 000.00	904 650.00	0.12
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.12500% 17-12.01.32	1 000 000.00	861 688.00	0.12
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.12500% 21-29.09.31	2 000 000.00	1 588 384.00	0.21
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVPNT EPIC-REG-S 3.00000% 24-17.01.34	4 000 000.00	3 894 400.00	0.53
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.87500% 15-25.05.31	1 500 000.00	1 275 000.00	0.17
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	1 000 000.00	914 680.00	0.12
EUR ARKEA HOME LOANS SFH-REG-S 0.01000% 20-04.10.30	3 000 000.00	2 445 576.00	0.33
EUR ARKEA HOME LOANS SFH SA-REG-S 3.07200% 24-07.02.34	1 000 000.00	985 250.00	0.13
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.90000% 22-20.02.32	7 000 000.00	5 995 080.00	0.81
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.90000% 24-20.02.34	2 000 000.00	1 971 736.00	0.27
EUR AUTOBAHNEN- & SCHNELLSTRASSENFINA-REG-S 0.10000% 19-09.07.29	2 000 000.00	1 720 000.00	0.23
EUR BADEN-WUERTTEMBERG, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-02.09.30	2 000 000.00	1 659 916.00	0.22
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.12500% 19-04.06.30	5 000 000.00	4 103 760.00	0.55
EUR BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.01000% 21-14.09.29	1 000 000.00	836 732.00	0.11
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 0.05000% 21-30.04.31	1 000 000.00	807 174.00	0.11
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 0.12500% 21-02.11.29	2 000 000.00	1 694 423.60	0.23
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 2.50000% 22-28.06.32	1 000 000.00	954 652.00	0.13
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	3 000 000.00	2 596 257.00	0.35
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29	3 000 000.00	2 721 750.00	0.37
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.10000% 20-22.06.30	6 000 000.00	5 070 144.00	0.68
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.35000% 22-22.06.32	6 000 000.00	4 869 600.00	0.66
EUR BERLIN, STATE OF-REG-S 2.87500% 24-15.02.34	2 000 000.00	1 972 400.00	0.27
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.10000% 20-15.01.30	500 000.00	422 672.00	0.06
EUR BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUND-REG-S 1.70000% 22-15.08.32	10 000 000.00	9 380 840.00	1.27
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 0.60000% 22-25.11.29	3 000 000.00	2 626 482.00	0.35
EUR CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HAB-REG-S 3.12500% 23-23.02.33	2 000 000.00	1 980 480.00	0.27
EUR CAISSE FRANCAISE DE FINANCE LOCAL-REG-S 0.01000% 21-18.03.31	1 500 000.00	1 204 654.14	0.16
EUR CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 3.12500% 24-24.11.33	4 000 000.00	3 960 872.00	0.54
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM-REG-S 0.01000% 21-30.04.29	1 000 000.00	847 374.34	0.11
EUR CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS CO-REG-S STEP-DOWN 18-15.12.28	1 000 000.00	916 376.00	0.12
EUR CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 3.00000% 24-01.12.30	3 000 000.00	2 966 838.00	0.40
EUR CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.12500% 20-28.01.30	800 000.00	671 248.00	0.09
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 2.75000% 13-03.12.29	2 000 000.00	1 973 920.00	0.27
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.05000% 19-17.10.29	2 000 000.00	1 705 300.00	0.23
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 2.37500% 22-21.06.32	3 000 000.00	2 860 260.00	0.39
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.87500% 24-15.10.31	3 000 000.00	2 984 262.00	0.40
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 22-15.06.32	1 000 000.00	894 790.00	0.12
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.01000% 21-15.10.31	3 000 000.00	2 415 636.00	0.33
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32	2 000 000.00	1 714 348.00	0.23
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33	6 000 000.00	5 880 060.00	0.79
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.12500% 18-15.04.34	3 000 000.00	2 512 212.00	0.34
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29	2 000 000.00	1 764 000.00	0.24
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-SUB 0.12500% 21-15.09.31	3 500 000.00	2 854 411.00	0.39
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.00000% 23-15.09.33	3 000 000.00	2 992 662.00	0.40
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	12 000 000.00	14 416 608.00	1.95
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	16 500 000.00	16 135 449.00	2.18
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31	14 500 000.00	13 204 309.00	1.78
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	25 000 000.00	22 205 350.00	3.00
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32	14 000 000.00	12 962 950.00	1.75
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.00000% 22-25.05.33	13 000 000.00	12 979 200.00	1.75
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.50000% 23-25.11.33	15 500 000.00	16 058 534.75	2.17
EUR FREE STATE OF SAXONY-REG-S 0.01000% 21-29.04.31	2 000 000.00	1 629 364.00	0.22
EUR GEMEINSAME DEUTSCHE BUNDESLAENDER-REG-S 2.62500% 24-07.02.31	3 000 000.00	2 929 020.00	0.40
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.10000% 22-15.11.29	3 000 000.00	2 924 826.00	0.40
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 00-04.01.30	2 000 000.00	2 377 208.00	0.32
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 00-04.01.31	10 500 000.00	12 341 742.00	1.67
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	11 000 000.00	10 783 960.00	1.46
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 23-15.08.33	3 000 000.00	3 006 930.00	0.41
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.20000% 24-15.02.34	10 000 000.00	9 668 020.00	1.31
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	4 500 000.00	4 411 350.00	0.60
EUR HAMBURGER SPARKASSE AG-REG-S 4.37500% 23-12.02.29	1 500 000.00	1 545 876.00	0.21
EUR HESSEN, STATE OF 0.12500% 21-10.10.31	2 000 000.00	1 621 080.00	0.22
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.10000% 20-02.07.30	2 000 000.00	1 643 492.00	0.22
EUR IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30	1 000 000.00	975 800.00	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR JYSKE REALKREDIT A/S-REG-S 3.25000% 23-01.07.30	1 000 000.00		1 001 152.00	0.14
EUR JYSKE REALKREDIT A/S-REG-S 3.00000% 24-01.04.31	1 500 000.00		1 481 700.00	0.20
EUR LA BANQUE POSTAL HOME LOAN SFH-REG-S 0.01000% 19-22.10.29	500 000.00		420 205.00	0.06
EUR LFA FOERDERBANK BAYERN 0.75000% 19-01.04.31	2 000 000.00		1 716 290.42	0.23
EUR MICROSOFT CORP 3.12500% 13-06.12.28	350 000.00		350 595.00	0.05
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.01000% 21-06.01.29	1 000 000.00		855 030.00	0.12
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.14600% 24-05.02.31	2 500 000.00		2 488 749.48	0.34
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 12-15.01.33	3 000 000.00		2 930 316.00	0.40
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 22-15.07.32	5 000 000.00		4 166 390.00	0.56
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 23-15.07.33	7 000 000.00		6 812 456.00	0.92
EUR NIB CAPITAL BANK NV-REG-S 0.12500% 21-25.11.30	2 000 000.00		1 630 940.00	0.22
EUR NIEDERSACHSEN, STATE OF-REG-S 2.62500% 24-18.03.32	2 000 000.00		1 945 732.00	0.26
EUR NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 1.37500% 18-28.02.33	2 000 000.00		1 723 032.00	0.23
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.20000% 20-09.04.30	1 000 000.00		849 890.00	0.11
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	1 000 000.00		893 048.00	0.12
EUR OP MORTGAGE BANK-REG-S 0.01000% 20-19.11.30	2 000 000.00		1 626 600.00	0.22
EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE 3.25000% 23-02.08.31	500 000.00		498 982.00	0.07
EUR SCHLESWIG-HOLSTEIN, STATE OF-REG-S 0.12500% 19-12.06.29	1 500 000.00		1 295 775.00	0.17
EUR SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.12500% 22-02.02.29	2 000 000.00		1 727 808.30	0.23
EUR SOCIETE GENERALE SFH SA-REG-S 3.12500% 23-24.02.32	1 000 000.00		993 110.00	0.13
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3.13100% 24-15.04.31	2 000 000.00		1 984 584.99	0.27
TOTAL EUR			306 586 405.02	41.42
Total Anleihen, fester Zins			306 586 405.02	41.42

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-20.02.30	6 000 000.00		5 077 128.00	0.69
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 21-20.02.31	4 000 000.00		3 280 360.00	0.44
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.00000% 21-22.10.31	17 000 000.00		13 687 363.00	1.85
EUR BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND-REG-S 0.00000% 22-15.02.2032	9 000 000.00		7 409 250.00	1.00
EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	2 000 000.00		1 642 396.00	0.22
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.00000% 21-20.01.31	1 500 000.00		1 229 322.00	0.17
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 20-09.09.30	1 000 000.00		829 756.00	0.11
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 21-14.01.31	1 000 000.00		821 976.00	0.11
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 20-04.10.30	2 000 000.00		1 657 604.00	0.22
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	16 000 000.00		13 650 756.00	1.84
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	15 900 000.00		13 171 393.05	1.78
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 22-25.05.32	12 000 000.00		9 485 568.00	1.28
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.08.30	5 500 000.00		4 704 909.00	0.64
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31	4 500 000.00		3 753 990.00	0.51
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.29	11 500 000.00		10 062 500.01	1.36
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30	11 000 000.00		9 515 000.00	1.29
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.08.30	16 000 000.00		13 678 400.00	1.85
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	7 000 000.00		5 911 724.00	0.80
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31	7 500 000.00		6 257 340.00	0.85
EUR INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCI-REG-S 0.00000% 21-15.07.31	1 500 000.00		1 207 590.00	0.16
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-18.10.31	1 000 000.00		810 900.00	0.11
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.07.30	6 000 000.00		5 067 780.00	0.68
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 21-15.07.31	3 000 000.00		2 465 670.00	0.33
TOTAL EUR			135 378 675.06	18.29
Total Anleihen, Nullcoupon			135 378 675.06	18.29
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			739 931 505.32	99.96
Total des Wertpapierbestandes			739 931 505.32	99.96

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.24	8.00		-14 480.00	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	40.00		-48 200.00	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-62 680.00	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-62 680.00	-0.01
Total Derivative Instrumente			-62 680.00	-0.01

Bezeichnung						Bewertung in EUR	
						NR Kursgewinn	in % des
						(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	Netto-
						kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
	Anzahl/ Nominal						
Devisenterminkontrakte							
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum							
CHF	24 476 700.00	EUR	25 031 080.87	2.5.2024		-71 732.91	-0.01
USD	56 140 800.00	EUR	51 773 928.04	2.5.2024		730 911.80	0.10
EUR	83 697.33	CHF	81 800.00	2.5.2024		284.34	0.00
EUR	80 403.22	USD	87 100.00	2.5.2024		-1 055.75	0.00
EUR	54 293.52	CHF	52 900.00	2.5.2024		350.40	0.00
EUR	86 094.13	CHF	84 500.00	2.5.2024		-72.10	0.00
EUR	61 391.11	CHF	60 200.00	2.5.2024		4.05	0.00
EUR	185 939.37	USD	202 000.00	2.5.2024		-2 978.10	0.00
EUR	85 841.93	CHF	83 700.00	2.5.2024		491.48	0.00
EUR	26 996.37	CHF	26 200.00	2.5.2024		279.74	0.00
EUR	73 070.75	CHF	70 800.00	2.5.2024		874.67	0.00
EUR	81 762.33	USD	87 200.00	2.5.2024		209.84	0.00
EUR	130 222.08	CHF	126 100.00	2.5.2024		1 635.56	0.00
EUR	63 272.87	CHF	61 400.00	2.5.2024		662.14	0.00
EUR	46 291.27	CHF	45 100.00	2.5.2024		301.96	0.00
EUR	46 987.25	CHF	46 000.00	2.5.2024		80.19	0.00
CHF	23 738 000.00	EUR	24 379 395.07	3.6.2024		-118 958.57	-0.01
USD	55 764 500.00	EUR	52 054 862.29	3.6.2024		33 696.06	0.00
EUR	43 136.51	CHF	42 000.00	3.6.2024		212.16	0.00
Total Devisenterminkontrakte						575 196.96	0.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						2 351 515.32	0.32
Andere Aktiva und Passiva						-2 577 485.36	-0.35
Total des Nettovermögens						740 218 052.24	100.00

Focused SICAV

– High Grade Long Term Bond GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in GBP		189 427 757.75	184 071 448.56	201 034 026.50
Klasse F-acc	LU0270450223			
Aktien im Umlauf		266 741.3110	222 034.3040	225 167.5960
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		160.25	155.55	157.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		160.31	155.55	157.19
Klasse F-UKdist	LU0526609713			
Aktien im Umlauf		1 258 176.8820	1 290 239.0110	1 386 819.5420
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		116.58	115.90	119.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		116.63	115.90	119.44

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	92.29
Supranational	3.32
Vereinigte Staaten	1.81
Frankreich	1.03
Deutschland	0.76
Niederlande	0.65
Kanada	0.48
TOTAL	100.34

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	88.37
Banken & Kreditinstitute	4.09
Supranationale Organisationen	3.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.92
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.62
Detaillhandel, Warenhäuser	0.56
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.27
Computer & Netzwerkausrüster	0.19
TOTAL	100.34

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	212 181 443.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-22 103 027.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	190 078 416.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	270 572.47
Forderungen aus Zeichnungen	965 005.05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 733 684.40
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	42.09
Andere Aktiva	2 242.84
TOTAL Aktiva	193 049 963.03
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 283 201.04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-315 618.37
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 824.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 561.21
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-23 385.87
TOTAL Passiva	-3 622 205.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	189 427 757.75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

GBP

Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 674.43
Zinsen auf Wertpapiere	2 365 536.80
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	35 646.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 611.19
TOTAL Erträge	2 413 468.69
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-131 452.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 665.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 970.05
TOTAL Aufwendungen	-149 087.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 264 380.71
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 578 710.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-37.91
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 578 748.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 314 367.32
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 763 047.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	32 832.00
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 795 879.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 481 512.35

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	184 071 448.56
Zeichnungen	25 680 496.48
Rücknahmen	-22 270 291.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 410 204.89
Ausbezahlte Dividende	-3 535 408.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 264 380.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 578 748.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 795 879.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 481 512.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	189 427 757.75

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	222 034.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 652.8360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 945.8290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	266 741.3110
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 290 239.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106 111.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-138 173.1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 258 176.8820

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	GBP	2.7881

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
GBP			
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.62500% 00-07.06.32	700 000.00	757 750.00	0.40
GBP INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 21-21.09.28	900 000.00	765 054.00	0.40
GBP NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 5.12500% 23-21.09.32	500 000.00	507 645.00	0.27
GBP WALMART INC-REG-S 5.62500% 09-27.03.34	500 000.00	527 690.00	0.28
TOTAL GBP		2 558 139.00	1.35
Total Notes, fester Zins		2 558 139.00	1.35

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP			
GBP BANQUE FEDERATIVE DUCREDIT MUTUEL-REG-S 1.87500% 22-26.10.28	300 000.00	260 151.00	0.14
GBP BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 5.00000% 24-22.10.29	500 000.00	493 403.00	0.26
GBP CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.12500% 20-14.12.29	1 100 000.00	911 308.20	0.48
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 4.50000% 09-07.06.29	300 000.00	300 268.80	0.16
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 4.87500% 23-16.12.30	2 000 000.00	2 049 316.00	1.08
GBP INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 5.00000% 23-20.07.30	1 000 000.00	1 027 042.00	0.54
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.75000% 01-07.06.32	500 000.00	544 179.00	0.29
GBP LAND SECURITIES CAPITAL MARKETS-REG-S 4.87500% 23-15.09.32	500 000.00	488 130.00	0.26
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.62500% 19-21.09.29	700 000.00	588 582.40	0.31
GBP NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.37500% 01-07.06.32	600 000.00	629 610.00	0.33
GBP NETWORK RAIL INFRASTRUCCE FIN PLC-REG-S 4.37500% 05-09.12.30	800 000.00	791 915.20	0.42
GBP NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.75000% 21-14.12.28	400 000.00	332 695.20	0.18
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.55000% 05-30.08.29	200 000.00	197 673.08	0.10
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	2 000 000.00	2 031 852.00	1.07
GBP SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.00000% 20-10.12.30	500 000.00	393 490.00	0.21
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.25000% 99-07.12.28	600 000.00	611 800.80	0.32
GBP WALMART INC 5.75000% 00-19.12.30	500 000.00	530 404.00	0.28
TOTAL GBP		12 181 820.68	6.43
Total Medium-Term Notes, fester Zins		12 181 820.68	6.43

Anleihen, fester Zins

GBP			
GBP APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	400 000.00	370 672.00	0.20
GBP CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.87500% 23-23.10.29	600 000.00	591 480.00	0.31
GBP INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 1.00000% 20-21.12.29	500 000.00	415 198.00	0.22
GBP LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 2.12500% 22-15.12.28	1 000 000.00	899 866.00	0.47
GBP LCR FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 99-07.12.28	700 000.00	695 719.32	0.37
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 6.00000% 11-08.02.29	2 000 000.00	2 096 760.00	1.11
GBP PRS FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 19-23.01.29	1 500 000.00	1 326 318.00	0.70
GBP TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 5.62500% 01-07.06.32	550 000.00	569 994.70	0.30
GBP UNITED KINGDOM GILT-REG-S 0.25000% 20-31.07.31	23 350 000.00	17 609 701.38	9.30
GBP UNITED KINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 00-07.06.32	26 850 000.00	26 893 765.50	14.20
GBP UNITED KINGDOM OF GB & N IRL-REG-S 3.25000% 23-31.01.33	18 400 000.00	17 001 600.00	8.98
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.75000% 07-07.12.30	22 700 000.00	23 402 678.50	12.35
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	14 250 000.00	11 954 895.00	6.31
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.37500% 20-22.10.30	24 250 000.00	19 041 517.10	10.05
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 21-31.07.33	21 750 000.00	16 087 431.00	8.49
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.00000% 21-31.01.32	20 000 000.00	15 731 000.00	8.30
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.62500% 15-31.01.34	15 800 000.00	16 136 540.00	8.52
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.00000% 24-22.10.31	3 600 000.00	3 535 920.00	1.87
TOTAL GBP		174 361 056.50	92.05
Total Anleihen, fester Zins		174 361 056.50	92.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
GBP			
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.00000% 99-07.12.28	1 200 000.00	977 400.00	0.51
TOTAL GBP		977 400.00	0.51
Total Anleihen, Nullcoupon		977 400.00	0.51
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		190 078 416.18	100.34
Total des Wertpapierbestandes		190 078 416.18	100.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		270 572.47	0.14
Andere Aktiva und Passiva		-921 230.90	-0.48
Total des Nettovermögens		189 427 757.75	100.00

Focused SICAV

– High Grade Long Term Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		4 270 929 274.20	3 763 123 391.83	4 251 345 080.56
Klasse F-acc	LU0270450066			
Aktien im Umlauf		9 132 968.1090	8 240 445.7120	9 898 397.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		180.16	173.31	173.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		180.09	173.31	173.57
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1140787604			
Aktien im Umlauf		3 841 957.3450	3 426 165.9140	5 553 167.7540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.65	85.12	89.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		86.62	85.12	89.03
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1140787190			
Aktien im Umlauf		13 494 458.2230	12 026 972.5380	12 549 975.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.32	91.54	94.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.28	91.54	94.02
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1339538339			
Aktien im Umlauf		177 005.6840	143 102.7560	888 706.6160
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.69	96.17	97.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		99.65	96.17	97.28
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1786951779			
Aktien im Umlauf		213 646.0000	270 815.0000	336 555.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		8 544	8 473	8 978
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		8 541	8 473	8 978
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU1002056536			
Aktien im Umlauf		173 822.7160	197 192.7160	135 013.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		115.75	112.35	113.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		115.70	112.35	113.90
Klasse F-UKdist	LU0723399837			
Aktien im Umlauf		2 392 633.6300	2 281 412.0000	2 544 130.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.51	90.69	92.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.47	90.69	92.70
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1140787786			
Aktien im Umlauf		956 553.2540	872 363.5520	848 046.4280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		68.53	69.30	73.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		68.50	69.30	73.97
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU1140787356			
Aktien im Umlauf		527 604.5180	495 600.0000	212 660.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		72.32	72.24	75.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		72.29	72.24	75.81
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1545517606			
Aktien im Umlauf		1 946 818.7300	1 938 180.8810	871 417.0710
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		83.08	82.42	85.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		83.05	82.42	85.22
Klasse U-X-acc	LU2397253928			
Aktien im Umlauf		35 867.5000	34 780.0000	39 984.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 905.07	8 560.58	8 561.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 901.51	8 560.58	8 561.64

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	65.36
Supranational	13.17
Kanada	4.18
Vereinigte Arabische Emirate	2.40
Deutschland	2.37
Frankreich	2.03
Hongkong	1.38
Niederlande	1.36
Südkorea	1.34
Australien	1.11
Norwegen	1.05
Katar	0.83
Schweden	0.58
Irland	0.47
Singapur	0.43
Britische Jungferninseln	0.38
Finnland	0.37
Belgien	0.18
Jersey	0.17
TOTAL	99.16

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	51.67
Supranationale Organisationen	12.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.25
Banken & Kreditinstitute	5.84
Kantone, Bundesstaaten	4.12
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.93
Detailhandel, Warenhäuser	2.20
Erdöl	1.74
Computer & Netzwerkausrüster	1.47
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.22
Biotechnologie	0.96
Internet, Software & IT-Dienste	0.90
Diverse Konsumgüter	0.79
Städte, Gemeinden	0.60
Energie- & Wasserversorgung	0.56
Anlagefonds	0.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.52
Telekommunikation	0.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.49
Diverse Dienstleistungen	0.38
Verkehr & Transport	0.24
Versicherungen	0.15
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.10
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.01
TOTAL	99.16

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 586 793 195.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-351 630 479.86
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 235 162 715.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 802 436.90
Andere liquide Mittel (Margins)	1 976 713.81
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	76 782 544.63
Forderungen aus Zeichnungen	14 197 389.23
Zinsforderungen aus Wertpapieren	38 326 340.54
TOTAL Aktiva	4 384 248 141.03
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 123 093.32
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-31 027 081.48
Kontokorrentkredit	-23 277.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-80 475 142.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-481 224.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 199.98
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-153 846.93
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-670 271.57
TOTAL Passiva	-113 318 866.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 270 929 274.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	374 338.86
Zinsen auf Wertpapiere	63 932 610.10
Dividenden	612 024.68
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	985 890.57
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	526 931.44
TOTAL Erträge	66 431 795.65
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 748 420.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-213 262.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-81 771.11
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 793.25
TOTAL Aufwendungen	-3 045 246.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	63 386 548.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-53 139 626.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-17 905.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	43 634 771.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-19 425 953.48
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-28 948 714.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	34 437 834.61
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	130 475 504.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-374 156.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-32 678 010.04
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	97 423 338.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	131 861 172.65

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 763 123 391.83
Zeichnungen	982 785 892.70
Rücknahmen	-591 940 660.78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	390 845 231.92
Ausbezahlte Dividende	-14 900 522.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	63 386 548.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-28 948 714.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	97 423 338.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	131 861 172.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 270 929 274.20

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 240 445.7120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 076 155.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 183 633.1060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 132 968.1090
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 426 165.9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 120 870.6980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-705 079.2670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 841 957.3450
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 026 972.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 506 073.3080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 038 587.6230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 494 458.2230
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	143 102.7560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75 372.6840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 469.7560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	177 005.6840
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	270 815.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 278.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 447.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	213 646.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	197 192.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 150.9620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 520.9620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	173 822.7160
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 281 412.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	306 404.1060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195 182.4760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 392 633.6300

Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	872 363.5520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 745.7020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 556.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	956 553.2540
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	495 600.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 624.5180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 620.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	527 604.5180
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 938 180.8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 296.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 658.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 946 818.7300
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 780.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 313.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 226.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 867.5000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	2.2314
F-UKdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.5079
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	CHF	1.7353
(CHF hedged) F-UKdist	15.3.2024	20.3.2024	CHF	0.2848
(EUR hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	1.8186
(EUR hedged) F-UKdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.2882
(GBP hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	GBP	2.0659
(GBP hedged) F-UKdist	15.3.2024	20.3.2024	GBP	0.2733

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 1.40000% 20-30.06.30	4 000 000.00	3 242 256.07	0.08
USD ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC-REG-S 3.65000% 17-02.11.29	2 000 000.00	1 840 000.00	0.04
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.30	8 214 000.00	8 097 550.78	0.19
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	5 000 000.00	4 918 005.79	0.12
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	10 000 000.00	8 024 491.10	0.19
USD ALBERTA, PROVINCE OF 4.50000% 24-24.01.34	8 462 000.00	8 083 381.01	0.19
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	20 000 000.00	15 958 775.60	0.37
USD AMAZON.COM INC 1.50000% 20-03.06.30	15 000 000.00	12 237 313.50	0.29
USD AMAZON.COM INC 2.10000% 21-12.05.31	12 500 000.00	10 287 180.25	0.24
USD AMAZON.COM INC 3.60000% 22-13.04.32	15 000 000.00	13 525 883.55	0.32
USD AMAZON.COM INC 4.65000% 22-01.12.29	10 000 000.00	9 841 240.80	0.23
USD AMAZON.COM INC 4.70000% 22-01.12.32	20 000 000.00	19 423 898.40	0.46
USD APPLE INC 1.25000% 20-20.08.30	15 000 000.00	11 975 875.19	0.28
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	10 000 000.00	8 248 340.60	0.19
USD APPLE INC 1.65000% 21-08.02.31	15 000 000.00	12 131 311.05	0.28
USD APPLE INC 1.70000% 21-05.08.31	10 000 000.00	7 979 909.40	0.19
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	12 800 000.00	11 122 414.85	0.26
USD APPLE INC 3.35000% 22-08.08.32	12 500 000.00	11 102 060.37	0.26
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK 4.25000% 24-13.03.34	15 000 000.00	14 285 745.60	0.34
USD AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 1.25000% 20-01.09.30	4 000 000.00	3 175 106.48	0.07
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 2.87500% 22-15.03.32	13 000 000.00	11 110 056.23	0.26
USD BLACKROCK INC 1.90000% 20-28.01.31	4 000 000.00	3 245 558.49	0.08
USD BLACKROCK INC 2.40000% 20-30.04.30	10 000 000.00	8 578 890.30	0.20
USD BLACKROCK INC 4.75000% 23-25.05.33	7 000 000.00	6 736 881.13	0.16
USD BLACKROCK INC/NEW YORK 2.10000% 21-25.02.32	12 000 000.00	9 565 756.68	0.22
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31	7 500 000.00	5 944 972.28	0.14
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.20000% 23-06.07.33	20 000 000.00	18 720 612.20	0.44
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE-144A-1.37500% 21-20.01.31	10 000 000.00	7 978 832.70	0.19
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	9 539 000.00	8 120 343.80	0.19
USD CME GROUP INC 2.65000% 22-15.03.32	8 500 000.00	7 153 841.83	0.17
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.87500% 21-15.09.31	11 730 000.00	9 349 495.49	0.22
USD CPPIB CAPITAL INC-144A 1.25000% 21-28.01.31	3 500 000.00	2 762 172.35	0.07
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.00000% 19-01.11.29	2 500 000.00	2 144 713.40	0.05
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.25000% 21-28.01.31	5 000 000.00	3 945 960.50	0.09
USD CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 5.30100% 23-12.07.28	7 000 000.00	6 948 494.14	0.16
USD EQUINOR ASA 2.37500% 20-22.05.30	12 635 000.00	10 814 506.75	0.25
USD EQUINOR ASA 3.12500% 20-06.04.30	20 000 000.00	17 998 039.20	0.42
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	5 000 000.00	3 975 303.16	0.09
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 21-13.05.31	3 000 000.00	2 442 634.84	0.06
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	7 000 000.00	5 623 170.00	0.13
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33	7 000 000.00	6 666 800.00	0.16
USD EXXON MOBIL CORP 2.44000% 19-16.08.29	7 500 000.00	6 606 753.52	0.16
USD EXXON MOBIL CORP 2.61000% 20-15.10.30	12 000 000.00	10 388 426.04	0.24
USD EXXON MOBIL CORP 3.48200% 20-19.03.30	15 000 000.00	13 791 133.95	0.32
USD FANNIE MAE 7.12500% 00-15.01.30	8 000 000.00	8 930 564.16	0.21
USD FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.87500% 20-20.05.30	20 000 000.00	15 798 000.00	0.37
USD FREDDIE MAC 6.25000% 02-15.07.32	20 000 000.00	21 972 293.60	0.52
USD FREDDIE MAC 6.75000% 00-15.03.31	30 000 000.00	33 400 662.60	0.78
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.16000% 21-31.03.34	11 000 000.00	7 461 352.80	0.18
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 2.50000% 22-12.01.32	5 550 000.00	4 640 780.52	0.11
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNAL BD-REG-S 4.00000% 23-07.06.33	5 000 000.00	4 702 936.05	0.11
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 18-18.09.28	2 500 000.00	2 328 869.88	0.06
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	15 000 000.00	13 251 942.90	0.31
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.75000% 23-14.11.33	22 500 000.00	22 380 513.97	0.52
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECON&DEVELOP 4.00000% 24-10.01.31	25 000 000.00	23 808 297.74	0.56
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	27 500 000.00	23 325 759.87	0.55
USD INTERNATIONAL BK FOR RECON&T& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	30 000 000.00	23 998 203.30	0.56
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	15 000 000.00	11 753 926.95	0.28
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	10 000 000.00	8 519 613.40	0.20
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 5.67000% 24-01.02.34	12 500 000.00	12 041 818.88	0.28
USD JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30	7 500 000.00	6 042 323.92	0.14
USD JOHNSON & JOHNSON 4.37500% 13-05.12.33	9 500 000.00	9 147 168.77	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.12500% 20-14.06.30	20 000 000.00	15 945 640.00	0.37
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.00000% 21-25.10.31	5 000 000.00	4 002 500.00	0.09
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 4.25000% 22-08.09.32	5 000 000.00	4 658 650.00	0.11
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	5 000 000.00	4 681 350.00	0.11
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.62500% 23-23.10.33	2 500 000.00	2 561 700.00	0.06
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.62500% 23-24.02.33	7 200 000.00	6 789 672.00	0.16
USD KOREA, REPUBLIC OF 1.75000% 21-15.10.31	10 000 000.00	8 063 700.00	0.19
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.75000% 19-14.09.29	2 000 000.00	1 713 275.18	0.04
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.12500% 23-15.07.33	50 000 000.00	47 413 903.50	1.11
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.37500% 24-28.02.34	7 500 000.00	7 256 295.15	0.17
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.87500% 20-03.09.30	25 000 000.00	19 634 956.50	0.46
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 5.50000% 22-28.04.33	2 500 000.00	2 508 593.75	0.06
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.15000% 23-28.03.33	3 000 000.00	2 905 905.18	0.07
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 15-12.02.35	3 750 000.00	3 314 750.96	0.08
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 4.95100% 24-10.01.34	5 000 000.00	4 823 799.95	0.11
USD NEDERLANDSE WATERCHAPS BANK NV-144A 1.00000% 20-28.05.30	200 000.00	159 002.79	0.00
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.00000% 20-28.05.30	1 200 000.00	954 016.72	0.02
USD NESTLE CAPITAL CORP-REG-S 4.87500% 24-12.03.34	10 000 000.00	9 682 721.80	0.23
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.85000% 23-14.03.33	10 000 000.00	9 804 204.40	0.23
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-24.09.28	10 000 000.00	9 399 182.20	0.22
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.25000% 20-15.09.30	7 150 000.00	5 643 215.72	0.13
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 21-14.09.31	750 000.00	601 412.67	0.01
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	15 000 000.00	12 688 142.85	0.30
USD OMERS FINANCE TRUST-REG-S 3.50000% 22-19.04.32	5 000 000.00	4 450 625.15	0.10
USD OMERS FINANCE TRUST-REG-S 4.75000% 24-26.03.31	7 500 000.00	7 312 948.13	0.17
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-144A 1.25000% 20-27.09.30	4 000 000.00	3 160 398.32	0.07
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 2.00000% 21-16.04.31	15 000 000.00	12 264 871.35	0.29
USD ONTARIO, PROVINCE OF 5.05000% 24-24.04.34	10 000 000.00	9 969 278.80	0.23
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	3 000 000.00	2 576 809.29	0.06
USD ONTARIO, PROVINCE OF TB 1.60000% 21-25.02.31	5 000 000.00	4 026 262.25	0.09
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.80000% 21-14.10.31	15 000 000.00	12 030 244.95	0.28
USD PROCTER & GAMBLE CO 3.00000% 20-25.03.30	10 000 000.00	9 014 173.10	0.21
USD PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 20-29.10.30	8 900 000.00	7 051 974.36	0.17
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.95000% 21-23.04.31	5 000 000.00	4 136 332.25	0.10
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.30000% 22-01.02.32	2 500 000.00	2 088 442.17	0.05
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.05000% 23-26.01.33	2 000 000.00	1 873 220.94	0.04
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.55000% 24-29.01.34	10 000 000.00	9 573 393.30	0.22
USD PROVINCE OF ONTARIO CANADA 2.12500% 22-21.01.32	10 000 000.00	8 166 523.60	0.19
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	5 000 000.00	4 771 125.00	0.11
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	25 000 000.00	23 366 250.00	0.55
USD QATARENERGY-REG-S 2.25000% 21-12.07.31	6 000 000.00	4 882 500.00	0.11
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30	10 000 000.00	8 104 789.70	0.19
USD QUEBEC, PROVINCE OF 4.50000% 23-08.09.33	25 000 000.00	23 913 379.75	0.56
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.90000% 21-21.04.31	10 000 000.00	8 176 149.60	0.19
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	5 000 000.00	4 698 733.00	0.11
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 4.98500% 24-08.03.34	13 200 000.00	12 804 413.16	0.30
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.37500% 19-07.11.29	20 000 000.00	17 369 976.60	0.41
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.75000% 20-06.04.30	12 500 000.00	10 978 424.62	0.26
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 2.15000% 21-11.03.31	13 937 000.00	11 503 986.83	0.27
USD TSMC ARIZONA CORP 2.50000% 21-25.10.31	8 000 000.00	6 680 080.00	0.16
USD TSMC ARIZONA CORP 4.12500% 22-22.04.29	10 000 000.00	9 572 000.00	0.22
USD TSMC ARIZONA CORP 4.25000% 22-22.04.32	7 000 000.00	6 636 018.20	0.16
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.37500% 20-28.09.30	3 650 000.00	2 890 898.92	0.07
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	10 000 000.00	8 292 600.00	0.19
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 22-22.07.32	5 000 000.00	4 859 850.00	0.11
USD UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND-REG-S 4.91700% 23-25.09.33	8 800 000.00	8 717 280.00	0.20
USD VISA INC 1.10000% 20-15.02.31	10 000 000.00	7 746 315.40	0.18
USD VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	9 825 000.00	8 278 320.79	0.19
USD WAL-MART STORES INC 1.80000% 21-22.09.31	15 000 000.00	12 088 081.65	0.28
USD WALMART INC 2.37500% 19-24.09.29	3 000 000.00	2 641 623.24	0.06
USD WALMART INC 4.10000% 23-15.04.33	10 000 000.00	9 347 027.60	0.22
USD WALMART INC 4.15000% 22-09.09.32	5 000 000.00	4 721 782.15	0.11
USD WESTPAC BANKING CORP 2.65000% 20-16.01.30	11 468 000.00	10 027 894.20	0.24
USD WESTPAC BANKING CORP 2.15000% 21-03.06.31	2 500 000.00	2 044 955.17	0.05
TOTAL USD		1 157 635 663.54	27.11
Total Notes, fester Zins		1 157 635 663.54	27.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BNP PARIBAS SA-REG-S 5.894%/VAR 23-05.12.34	30 000 000.00	30 302 554.50	0.71
TOTAL USD		30 302 554.50	0.71
Total Notes, variabler Zins		30 302 554.50	0.71

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ABU DHABI GOVERNMENT INTL-REG-S 1.87500% 21-15.09.31	10 000 000.00	8 040 625.00	0.19
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	17 500 000.00	15 662 500.00	0.37
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 1.70000% 20-02.03.31	15 000 000.00	12 089 062.50	0.28
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	2 500 000.00	2 129 435.78	0.05
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.75000% 20-08.10.30	10 000 000.00	7 754 338.70	0.18
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 21-04.03.31	10 000 000.00	8 082 161.70	0.19
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 22-28.09.32	20 000 000.00	18 679 181.60	0.44
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.33	18 000 000.00	16 929 744.30	0.40
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 24-12.01.34	25 000 000.00	23 622 369.50	0.55
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 23-14.06.33	30 000 000.00	27 878 273.10	0.65
USD BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.00000% 20-28.05.30	9 630 000.00	7 662 275.91	0.18
USD BNG BANK NV-REG-S 1.00000% 20-03.06.30	20 000 000.00	15 853 677.20	0.37
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.37500% 21-20.01.31	5 000 000.00	3 989 416.35	0.09
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32	35 000 000.00	28 763 639.59	0.67
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.25000% 24-13.03.34	35 000 000.00	33 359 484.90	0.78
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 1.75000% 21-19.10.28	5 000 000.00	4 338 950.00	0.10
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 1.75000% 21-24.11.31	13 000 000.00	10 564 512.52	0.25
USD HONG KONG GOVERNMENT INTER BOND-REG-S 1.37500% 21-02.02.31	5 000 000.00	4 012 266.00	0.09
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.62500% 23-11.01.33	4 000 000.00	3 946 002.44	0.09
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	28 300 000.00	22 341 524.42	0.52
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 22-14.09.29	15 000 000.00	14 050 593.89	0.33
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 23-12.04.33	20 000 000.00	18 049 877.60	0.42
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-13.09.33	10 000 000.00	9 743 533.00	0.23
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 5.55000% 23-05.05.33	5 000 000.00	4 816 952.15	0.11
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 20-27.08.30	4 750 000.00	3 704 370.48	0.09
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.00000% 23-24.10.33	25 000 000.00	25 282 356.25	0.59
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 19-07.11.29	9 000 000.00	7 931 250.00	0.19
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	8 800 000.00	7 656 000.00	0.18
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 4.37500% 23-22.11.33	5 000 000.00	4 601 562.49	0.11
USD MTR CORP LTD-REG-S 1.62500% 20-19.08.30	12 500 000.00	10 135 014.50	0.24
USD NBN CO LTD-REG-S 6.00000% 23-06.10.33	11 765 000.00	12 119 947.11	0.28
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.55000% 23-28.01.33	8 000 000.00	7 478 150.72	0.18
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.25000% 20-30.04.30	3 737 000.00	3 169 854.79	0.07
USD QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29	3 000 000.00	3 342 109.71	0.08
USD ST ENGINEERING URBAN SOLUTIONS US-REG-S 3.75000% 22-05.05.32	500 000.00	449 542.76	0.01
USD SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 4.87500% 23-04.10.30	25 000 000.00	24 827 426.25	0.58
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-144A 1.00000% 20-06.10.30	2 000 000.00	1 552 506.16	0.04
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	5 000 000.00	3 881 265.40	0.09
USD TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 1.62500% 21-02.08.31	12 500 000.00	9 966 182.13	0.23
USD UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND-REG-S 2.00000% 21-19.10.31	5 000 000.00	4 045 000.00	0.10
USD UAE INTERNATIONAL GOVNT BOND-REG-S 4.05000% 22-07.07.32	15 000 000.00	14 001 000.00	0.33
TOTAL USD		466 503 936.90	10.92
Total Medium-Term Notes, fester Zins		466 503 936.90	10.92

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29	17 500 000.00	15 400 000.00	0.36
USD ALBERTA, PROVINCE OF 1.30000% 20-22.07.30	20 000 000.00	16 065 289.00	0.38
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	15 800 000.00	12 331 383.04	0.29
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 23-14.02.33	20 000 000.00	18 537 568.60	0.43
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.62500% 23-15.07.30	5 000 000.00	4 684 580.75	0.11
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.12500% 24-13.02.34	55 000 000.00	52 031 501.49	1.22
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.25000% 20-21.09.30	1 200 000.00	946 392.00	0.02
USD FANNIE MAE 6.62500% 00-15.11.30	45 000 000.00	49 483 688.40	1.16
USD FANNIE MAE 7.25000% 00-15.05.30	20 000 000.00	22 569 769.00	0.53
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.45000% 22-03.02.32	10 000 000.00	8 171 989.80	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.05000% 23-01.04.28	2 000 000.00		1 988 919.58	0.05
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.10000% 23-01.04.33	5 000 000.00		4 874 340.00	0.11
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3.87500% 23-14.02.30	30 000 000.00		28 537 968.00	0.67
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	30 000 000.00		23 813 867.71	0.56
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	30 000 000.00		23 387 197.80	0.55
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	10 000 000.00		7 942 089.59	0.18
USD JOHNSON & JOHNSON 4.95000% 03-15.05.33	2 500 000.00		2 520 825.95	0.06
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.62500% 21-19.01.31	2 000 000.00		1 593 140.00	0.04
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	5 000 000.00		4 437 900.00	0.10
USD KOREA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-16.09.30	3 500 000.00		2 749 145.00	0.06
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	15 000 000.00		11 823 070.80	0.28
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 7.12500% 00-01.05.30	5 631 000.00		6 275 504.89	0.15
TOTAL USD			320 166 131.40	7.50
Total Anleihen, fester Zins			320 166 131.40	7.50

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.12500% 99-15.08.29	40 000 000.00		42 598 437.60	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.25000% 99-15.05.30	20 000 000.00		21 586 718.80	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	45 000 000.00		46 991 601.45	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-15.05.29	20 000 000.00		17 910 156.20	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.08.29	25 000 000.00		21 441 406.24	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	50 000 000.00		42 988 281.00	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.02.30	60 000 000.00		50 313 281.40	1.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	70 000 000.00		55 094 921.70	1.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	85 000 000.00		66 280 077.70	1.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	40 000 000.00		31 504 687.59	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	64 000 000.00		50 982 499.84	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 21-15.05.31	70 000 000.00		57 285 156.60	1.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-15.08.31	80 000 000.00		63 190 624.80	1.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31	80 000 000.00		63 281 249.60	1.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-15.02.32	80 000 000.00		65 387 499.99	1.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 22-31.03.29	20 000 000.00		17 943 750.00	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-30.04.29	10 000 000.00		9 178 125.00	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.05.32	80 000 000.00		70 293 750.40	1.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-31.05.29	30 000 000.00		27 338 671.80	0.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.29	30 000 000.00		27 969 140.70	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 22-31.07.29	25 000 000.00		22 580 078.00	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	70 000 000.00		60 700 390.79	1.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 22-31.08.29	40 000 000.00		37 006 250.00	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 22-30.09.29	30 000 000.00		28 785 937.50	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 22-31.10.29	15 000 000.00		14 476 171.80	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 22-30.11.29	12 500 000.00		11 979 492.25	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-31.12.29	25 000 000.00		23 948 242.25	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-31.01.30	40 000 000.00		37 548 437.60	0.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-15.02.33	90 000 000.00		82 304 297.10	1.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.02.30	35 000 000.00		33 717 578.30	0.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.03.30	50 000 000.00		47 193 359.51	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-30.04.30	50 000 000.00		46 847 656.00	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33	80 000 000.00		72 300 000.00	1.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 23-31.05.30	25 000 000.00		23 723 632.75	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 23-30.06.30	35 000 000.00		33 192 578.30	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	30 000 000.00		28 839 843.60	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.08.33	82 500 000.00		77 446 875.00	1.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.08.30	40 000 000.00		38 707 812.40	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.30	50 000 000.00		49 748 047.00	1.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.87500% 23-31.10.30	50 000 000.00		50 437 500.00	1.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 23-15.11.33	80 000 000.00		78 825 000.00	1.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-30.11.30	25 000 000.00		24 522 461.00	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 24-31.12.30	10 000 000.00		9 454 687.50	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-31.01.31	20 000 000.00		19 183 593.80	0.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-15.02.34	115 000 000.00		108 890 625.00	2.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-28.02.31	30 000 000.00		29 207 812.50	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 24-31.03.31	50 000 000.00		48 296 875.00	1.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	90 000 000.00		86 414 062.50	2.02
TOTAL USD			2 075 839 335.86	48.60
Total Treasury-Notes, fester Zins			2 075 839 335.86	48.60
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			4 050 447 622.20	94.84

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	BLACKROCK FUNDING INC 5.00000% 24-14.03.34	4 000 000.00	3 884 139.00	0.09
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.30100% 23-12.07.28	5 000 000.00	4 963 210.10	0.12
USD	FANNIE MAE 0.87500% 20-05.08.30	40 000 000.00	31 548 906.00	0.74
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 1.55000% 20-09.10.30	2 900 000.00	2 289 132.00	0.05
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 20-09.10.30	5 800 000.00	4 578 263.98	0.11
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 1.55000% 21-07.01.31	2 000 000.00	1 557 930.90	0.04
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.30000% 22-25.08.29	3 000 000.00	2 823 496.38	0.06
USD	NESTLE HOLDINGS INC-144A 4.95000% 23-14.03.30	3 500 000.00	3 461 242.86	0.08
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.30000% 22-01.10.32	3 000 000.00	2 852 885.85	0.07
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.20000% 20-07.08.30	2 740 000.00	2 123 124.10	0.05
USD	ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-144A 2.00000% 21-16.04.31	2 000 000.00	1 635 316.18	0.04
USD	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.45000% 22-11.01.32	4 100 000.00	3 222 027.80	0.07
USD	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.45000% 21-20.01.28	6 020 000.00	5 232 235.20	0.12
USD	PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.73700% 20-21.09.30	2 500 000.00	1 997 735.55	0.05
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 1.93000% 21-13.12.28	3 500 000.00	3 034 451.42	0.07
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 1.93000% 21-13.12.28	7 550 000.00	6 545 745.21	0.15
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.07600% 21-13.12.31	17 500 000.00	13 991 127.50	0.33
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 2.15000% 21-11.03.31	1 500 000.00	1 238 141.66	0.03
TOTAL USD			96 979 111.69	2.27
Total Notes, fester Zins			96 979 111.69	2.27

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 5.51400% 23-05.07.33	3 750 000.00	3 711 127.34	0.09
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.77850% 19-13.09.29	20 000 000.00	17 872 557.11	0.42
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.40000% 22-11.01.32	10 000 000.00	8 019 760.59	0.19
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-144A 3.30000% 22-21.03.29	3 000 000.00	2 723 532.04	0.06
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	3 000 000.00	2 905 905.18	0.07
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.05000% 19-17.06.29	4 100 000.00	3 637 123.28	0.08
USD	NBN CO LTD-REG-S 2.62500% 21-05.05.31	10 743 000.00	8 952 698.06	0.21
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.00000% 24-09.01.34	5 000 000.00	4 776 457.45	0.11
USD	NEW YORK LIFE INSURANCE CO-144A 5.87500% 03-15.05.33	6 535 000.00	6 593 849.83	0.15
USD	NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING-144A 1.70000% 21-01.06.28	879 000.00	757 603.86	0.02
TOTAL USD			59 950 614.74	1.40
Total Medium-Term Notes, fester Zins			59 950 614.74	1.40

Anleihen, fester Zins

USD

USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 2.95000% 20-09.04.30	3 300 000.00	2 860 781.62	0.07
USD	QATAR, STATE OF-144A 9.75000% 00-15.06.30	2 000 000.00	2 493 125.00	0.06
USD	SOUTHERN CALIFORNIA 5.20000% 23-01.06.33	2 500 000.00	2 431 460.67	0.05
TOTAL USD			7 785 367.29	0.18
Total Anleihen, fester Zins			7 785 367.29	0.18
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			164 715 093.72	3.85

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	2 000.00	20 000 000.00	0.47
TOTAL Irland			20 000 000.00	0.47
Total Investment Fonds, open end			20 000 000.00	0.47
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			20 000 000.00	0.47
Total des Wertpapierbestandes			4 235 162 715.92	99.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	-200.00	701 562.40	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	950.00	-1 824 655.72	-0.04
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-1 123 093.32	-0.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-1 123 093.32	-0.03
Total Derivative Instrumente			-1 123 093.32	-0.03

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

SGD	23 299 000.00	USD	17 319 907.97	2.5.2024	-235 398.35	-0.01
GBP	180 645 600.00	USD	228 196 525.80	2.5.2024	-2 001 137.74	-0.05
JPY	1 805 100 000.00	USD	11 993 462.10	7.5.2024	-518 716.04	-0.01
EUR	1 362 619 000.00	USD	1 477 549 099.56	2.5.2024	-20 568 733.67	-0.48
CHF	408 502 300.00	USD	452 879 510.34	2.5.2024	-7 475 487.01	-0.18
EUR	2 360 300.00	USD	2 556 889.39	2.5.2024	-33 138.61	0.00
CHF	2 531 000.00	USD	2 805 299.99	2.5.2024	-45 664.16	0.00
GBP	301 500.00	USD	380 851.12	2.5.2024	-3 327.89	0.00
EUR	2 176 800.00	USD	2 353 183.93	2.5.2024	-25 640.53	0.00
CHF	1 049 000.00	USD	1 160 699.58	2.5.2024	-16 939.02	0.00
EUR	2 096 800.00	USD	2 274 128.47	2.5.2024	-32 125.07	0.00
JPY	42 600 000.00	USD	282 288.02	7.5.2024	-11 486.30	0.00
USD	3 928 600.08	CHF	3 544 900.00	2.5.2024	63 474.42	0.00
USD	425 016.10	GBP	335 400.00	2.5.2024	5 044.99	0.00
USD	1 669 639.63	SGD	2 244 000.00	2.5.2024	24 176.75	0.00
CHF	1 173 600.00	USD	1 288 507.56	2.5.2024	-8 891.36	0.00
USD	205 714.23	JPY	31 400 000.00	7.5.2024	6 109.21	0.00
USD	30 321 218.03	EUR	28 452 100.00	2.5.2024	-101 189.90	0.00
USD	2 917 067.35	GBP	2 341 300.00	2.5.2024	-14 591.45	0.00
USD	6 827 190.35	CHF	6 215 300.00	2.5.2024	50 436.27	0.00
USD	307 042.17	SGD	417 400.00	2.5.2024	974.34	0.00
SGD	113 800.00	USD	83 599.14	2.5.2024	-152.76	0.00
EUR	2 148 400.00	USD	2 286 185.92	2.5.2024	10 990.78	0.00
GBP	609 200.00	USD	759 433.41	2.5.2024	3 376.37	0.00
SGD	290 700.00	USD	213 618.95	2.5.2024	-456.71	0.00
CHF	1 266 300.00	USD	1 394 073.07	2.5.2024	-13 382.89	0.00
EUR	2 744 800.00	USD	2 923 567.18	2.5.2024	11 310.22	0.00
USD	60 428.25	SGD	82 200.00	2.5.2024	153.27	0.00
USD	3 045 127.51	EUR	2 840 400.00	2.5.2024	8 029.81	0.00
SGD	20 959 900.00	USD	15 425 929.54	3.6.2024	-34 111.91	0.00
JPY	1 816 300 000.00	USD	11 712 726.54	3.6.2024	-115 068.19	0.00
USD	15 402 630.81	SGD	20 959 900.00	2.5.2024	33 318.25	0.00
USD	11 665 175.36	JPY	1 816 300 000.00	7.5.2024	119 232.60	0.00
EUR	1 342 853 600.00	USD	1 438 550 718.95	3.6.2024	-930 597.48	-0.02
USD	1 436 719 066.64	EUR	1 342 853 600.00	2.5.2024	872 854.70	0.02
CHF	404 762 000.00	USD	445 410 128.31	3.6.2024	-2 546 827.10	-0.06
USD	443 817 982.46	CHF	404 762 000.00	2.5.2024	2 492 136.09	0.06
USD	223 897 066.21	GBP	178 879 600.00	2.5.2024	-87 024.95	0.00
GBP	178 879 600.00	USD	223 929 908.51	3.6.2024	91 389.54	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-31 027 081.48	-0.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					19 779 150.71	0.46
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-23 277.67	0.00
Andere Aktiva und Passiva					48 160 860.04	1.14
Total des Nettovermögens					4 270 929 274.20	100.00

Focused SICAV

– US Corporate Bond Sustainable USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		1 437 414 337.22	1 386 728 965.84	1 530 016 585.03
Klasse F-acc	LU1484152423			
Aktien im Umlauf		3 293 774.3420	3 413 013.9350	4 430 677.3830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.63	110.54	106.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.54	110.54	106.61
Klasse (AUD hedged) F-acc²	LU2767312460			
Aktien im Umlauf		54 435.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		98.88	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		98.80	-	-
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1484152696			
Aktien im Umlauf		3 727 803.4330	3 620 819.7570	4 084 847.5630
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.14	92.03	92.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.06	92.03	92.65
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1484153157			
Aktien im Umlauf		2 139 653.1460	2 229 445.8280	2 869 110.4550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.34	97.79	96.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.26	97.79	96.61
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1865229824			
Aktien im Umlauf		346 582.5980	388 273.8810	485 177.2440
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		109.09	103.63	100.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		109.00	103.63	100.82
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU2288920767			
Aktien im Umlauf		263 420.0000	295 090.0000	315 140.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		8 614	8 409	8 565
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		8 607	8 409	8 565
Klasse F-dist	LU2502316529			
Aktien im Umlauf		49 095.6650	26 859.0000	735.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.15	104.10	100.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.07	104.10	100.54
Klasse (GBP hedged) F-dist	LU2127528359			
Aktien im Umlauf		2 911 607.4200	2 876 054.6310	2 910 211.2650
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		88.26	86.86	87.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		88.19	86.86	87.26
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1490621650			
Aktien im Umlauf		147 732.9310	160 144.0000	174 935.2110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		77.09	77.34	80.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		77.03	77.34	80.29
Klasse U-X-acc	LU2397253415			
Aktien im Umlauf		2 888.0000	3 085.0000	2 809.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 608.94	9 098.23	8 757.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 601.25	9 098.23	8 757.07

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 10.4.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	69.58
Grossbritannien	7.61
Australien	4.15
Niederlande	2.91
Kanada	2.15
Irland	1.85
Spanien	1.83
Frankreich	1.53
Norwegen	0.97
Luxemburg	0.79
Singapur	0.74
Schweden	0.62
Bermuda	0.61
Multinational	0.58
Deutschland	0.54
Dänemark	0.38
Japan	0.27
TOTAL	97.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	28.48
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.79
Energie- & Wasserversorgung	8.34
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.54
Telekommunikation	2.83
Internet, Software & IT-Dienste	2.73
Immobilien	2.54
Verkehr & Transport	2.51
Gesundheits- & Sozialwesen	2.15
Erdöl	2.14
Detailhandel, Warenhäuser	1.42
Elektronik & Halbleiter	1.42
Computer & Netzwerkausrüster	1.29
Maschinen & Apparate	1.20
Chemie	1.10
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.97
Diverse Dienstleistungen	0.94
Versicherungen	0.90
Tabak & alkoholische Getränke	0.89
Anlagefonds	0.79
Elektrische Geräte & Komponenten	0.70
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.56
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.44
Bergbau, Kohle & Stahl	0.42
Fahrzeuge	0.39
Biotechnologie	0.35
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.28
TOTAL	97.11

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 461 803 851.69
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-65 913 612.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 395 890 238.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	26 862 307.84
Andere liquide Mittel (Margins)	675 836.56
Forderungen aus Zeichnungen	1 202 949.39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	15 968 150.50
TOTAL Aktiva	1 440 599 483.17
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-166 593.61
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-418 697.39
Kontokorrentkredit	-115 533.68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 170 229.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-241 514.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 753.37
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-60 824.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-314 092.06
TOTAL Passiva	-3 185 145.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 437 414 337.22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	515 287.04
Zinsen auf Wertpapiere	29 977 930.81
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	32 047.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	59 853.14
TOTAL Erträge	30 585 118.46
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 486 136.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-73 927.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 372.33
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-39.94
TOTAL Aufwendungen	-1 599 476.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 985 642.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-21 540 448.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-428 328.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 300 043.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 175 021.47
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-26 843 755.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 141 887.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	70 331 766.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-236 913.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 888 910.97
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	72 983 763.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	75 125 651.05

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 386 728 965.84
Zeichnungen	126 762 681.85
Rücknahmen	-139 010 960.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 248 278.95
Ausbezahlte Dividende	-12 192 000.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 985 642.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-26 843 755.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	72 983 763.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	75 125 651.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 437 414 337.22

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 413 013.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	271 664.5610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-390 904.1540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 293 774.3420
Klasse	(AUD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 436.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 435.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 620 819.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	388 635.6650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-281 651.9890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 727 803.4330
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 229 445.8280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200 004.9780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-289 797.6600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 139 653.1460
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	388 273.8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 522.6730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 213.9560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	346 582.5980
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	295 090.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 670.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	263 420.0000
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 859.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 708.6650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 472.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 095.6650

Klasse	(GBP hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 876 054.6310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169 571.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-134 018.7110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 911 607.4200
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	160 144.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 548.9310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 960.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	147 732.9310
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 085.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-256.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 888.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– US Corporate Bond Sustainable USD				
F-dist	2.1.2024	5.1.2024	USD	3.7120
(GBP hedged) F-dist	2.1.2024	5.1.2024	GBP	3.1965
(CHF hedged) F-UKdist	15.11.2023	20.11.2023	CHF	2.8183

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	7 200 000.00	6 494 749.63	0.45
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	6 000 000.00	5 851 070.88	0.41
USD ADVANCE AUTO PARTS INC 5.90000% 23-09.03.26	3 850 000.00	3 839 183.70	0.27
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	1 850 000.00	1 863 254.86	0.13
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	10 000 000.00	9 239 318.60	0.64
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY INC 1.87500% 20-01.02.33	4 000 000.00	2 938 598.00	0.20
USD AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 5.20000% 23-15.01.29	6 000 000.00	5 903 739.42	0.41
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	5 250 000.00	5 062 335.97	0.35
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.25000% 19-15.03.29	2 400 000.00	2 263 038.17	0.16
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	7 750 000.00	7 580 858.73	0.53
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	7 000 000.00	6 883 345.91	0.48
USD AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	2 500 000.00	2 431 711.25	0.17
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	9 225 000.00	8 450 055.81	0.59
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	3 600 000.00	3 261 881.95	0.23
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.80000% 24-26.02.27	4 000 000.00	3 953 139.77	0.27
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.85000% 24-26.02.29	3 500 000.00	3 446 283.08	0.24
USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	6 955 000.00	5 820 269.91	0.40
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	5 000 000.00	4 885 219.45	0.34
USD AUTOZONE INC 5.05000% 23-15.07.26	4 000 000.00	3 970 810.64	0.28
USD BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.10000% 23-08.09.28	2 500 000.00	2 480 321.22	0.17
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28	3 000 000.00	2 881 492.89	0.20
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.90000% 24-22.02.27	4 000 000.00	3 966 381.04	0.28
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.10000% 24-22.02.31	2 250 000.00	2 213 765.98	0.15
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	6 500 000.00	6 612 936.40	0.46
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	10 000 000.00	9 121 020.50	0.63
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	4 042 000.00	4 100 239.56	0.29
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	5 500 000.00	5 585 989.53	0.39
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	12 750 000.00	11 128 217.84	0.77
USD CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	900 000.00	843 471.50	0.06
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	3 000 000.00	2 831 857.23	0.20
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	4 500 000.00	4 511 071.49	0.31
USD CISCO SYSTEMS INC 4.80000% 24-26.02.27	5 000 000.00	4 957 863.90	0.34
USD CISCO SYSTEMS INC 4.85000% 24-26.02.29	7 000 000.00	6 912 644.13	0.48
USD CMS ENERGY CORP 2.95000% 16-15.02.27	2 000 000.00	1 856 177.30	0.13
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	5 000 000.00	4 813 060.45	0.33
USD COMCAST CORP 1.95000% 20-15.01.31	5 000 000.00	4 036 750.20	0.28
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NY 5.50000% 23-15.03.34	6 500 000.00	6 479 398.45	0.45
USD CONSTELLATION BRANDS INC 5.00000% 23-02.02.26	6 000 000.00	5 933 567.46	0.41
USD COPT DEFENSE PROPERTIES LP 2.00000% 21-15.01.29	1 000 000.00	832 844.68	0.06
USD CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	4 500 000.00	3 937 367.03	0.27
USD CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	2 721 000.00	2 576 907.24	0.18
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	2 366 000.00	2 270 301.81	0.16
USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	2 500 000.00	2 417 012.37	0.17
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	10 000 000.00	10 015 800.00	0.70
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 3.25000% 21-15.02.32	2 100 000.00	1 766 615.55	0.12
USD EATON CORP 4.15000% 22-15.03.33	4 000 000.00	3 677 322.96	0.26
USD ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	2 000 000.00	1 977 055.88	0.14
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.60000% 24-11.01.27	8 500 000.00	8 356 075.28	0.58
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	6 000 000.00	5 659 208.40	0.39
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	3 000 000.00	2 913 126.90	0.20
USD EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27	3 400 000.00	3 024 227.37	0.21
USD EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	4 733 000.00	4 173 024.71	0.29
USD ESTEE LAUDER COS INC/THE 4.37500% 23-15.05.28	2 500 000.00	2 429 017.87	0.17
USD EVERSOURCE ENERGY 3.37500% 22-01.03.32	5 000 000.00	4 213 549.35	0.29
USD EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	2 500 000.00	2 480 236.28	0.17
USD EXELON CORP 2.75000% 22-15.03.27	2 000 000.00	1 851 498.44	0.13
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 5.40000% 24-01.02.34	3 000 000.00	2 872 968.93	0.20
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	3 200 000.00	3 072 043.58	0.21
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	4 000 000.00	4 162 108.16	0.29
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	8 000 000.00	7 946 988.48	0.55
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	7 500 000.00	7 572 482.93	0.53
USD GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	6 000 000.00	5 113 665.54	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	4 000 000.00		3 716 710.36	0.26
USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	5 000 000.00		4 948 628.45	0.34
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	2 500 000.00		2 473 408.00	0.17
USD HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33	2 000 000.00		1 964 144.42	0.14
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	5 700 000.00		4 966 583.00	0.35
USD HUMANA INC 5.70000% 23-13.03.26	2 000 000.00		1 996 021.50	0.14
USD INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	6 200 000.00		6 049 172.91	0.42
USD INTUIT INC 5.20000% 23-15.09.33	4 500 000.00		4 441 469.27	0.31
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.45000% 23-15.08.30	2 000 000.00		1 957 333.81	0.14
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.50000% 23-15.08.33	3 500 000.00		3 383 304.01	0.24
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	3 750 000.00		3 821 452.12	0.27
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	4 500 000.00		4 518 445.64	0.31
USD JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	6 500 000.00		6 737 866.13	0.47
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	3 000 000.00		2 863 637.91	0.20
USD KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31	6 000 000.00		4 720 499.46	0.33
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 6.35000% 24-20.02.34	5 500 000.00		5 470 412.26	0.38
USD LOWE'S COS INC 4.80000% 23-01.04.26	3 000 000.00		2 965 699.29	0.21
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.00000% 21-06.04.28	7 000 000.00		6 167 814.38	0.43
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	5 000 000.00		4 121 463.75	0.29
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	7 500 000.00		7 677 364.20	0.53
USD MCKESSON CORP 4.90000% 23-15.07.28	3 000 000.00		2 953 629.15	0.21
USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	2 000 000.00		1 948 251.16	0.14
USD MICRON TECHNOLOGY INC 5.30000% 24-15.01.31	2 750 000.00		2 698 419.52	0.19
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29	2 500 000.00		2 499 817.20	0.17
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	5 000 000.00		4 890 290.55	0.34
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	3 500 000.00		3 496 811.18	0.24
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	2 500 000.00		2 458 609.42	0.17
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	5 000 000.00		4 346 842.95	0.30
USD NEXTERA ENERGY CAP 2.44000% 21-15.01.32	2 833 000.00		2 274 768.34	0.16
USD NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34	5 500 000.00		5 263 996.05	0.37
USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	2 500 000.00		2 452 720.30	0.17
USD NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	2 500 000.00		2 525 889.88	0.18
USD ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	5 000 000.00		5 079 306.80	0.35
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	5 000 000.00		4 644 825.70	0.32
USD ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	4 500 000.00		4 667 792.49	0.32
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	2 600 000.00		2 194 154.76	0.15
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	8 000 000.00		7 758 905.92	0.54
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	3 000 000.00		2 857 767.02	0.20
USD POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29	1 875 000.00		1 953 240.04	0.14
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.10000% 16-15.11.26	3 200 000.00		3 017 847.64	0.21
USD PROLOGIS LP 5.00000% 24-15.03.34	3 500 000.00		3 349 448.09	0.23
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC 5.85000% 22-15.11.27	5 000 000.00		5 052 468.95	0.35
USD PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	2 000 000.00		1 730 517.94	0.12
USD QJANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	5 000 000.00		4 276 050.65	0.30
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	4 900 000.00		4 677 990.51	0.33
USD REALTY INCOME CORP 4.75000% 24-15.02.29	3 000 000.00		2 902 783.89	0.20
USD SEMPRA 3.25000% 17-15.06.27	5 050 000.00		4 705 719.98	0.33
USD STEEL DYNAMICS INC 2.40000% 20-15.06.25	3 000 000.00		2 886 653.85	0.20
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	6 500 000.00		5 900 682.64	0.41
USD T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	14 000 000.00		12 704 482.00	0.88
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	3 000 000.00		3 113 294.58	0.22
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	3 000 000.00		3 133 783.47	0.22
USD TARGA RESOURCES CORP 6.15000% 23-01.03.29	4 500 000.00		4 577 188.73	0.32
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34	4 000 000.00		3 941 420.40	0.27
USD TRUIST BANK-SUB 3 62500% 15-16.09.25	5 200 000.00		5 045 189.97	0.35
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 16-15.08.26	9 900 000.00		9 307 139.19	0.65
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 500 000.00		4 180 988.24	0.29
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.30000% 21-15.11.31	7 500 000.00		6 039 976.50	0.42
USD VMWARE LLC 3.90000% 17-21.08.27	5 200 000.00		4 921 815.60	0.34
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32	6 000 000.00		5 168 319.24	0.36
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	4 500 000.00		4 501 266.03	0.31
USD WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26	3 000 000.00		3 003 373.74	0.21
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	2 137 000.00		2 133 209.82	0.15
USD ZOETIS INC 2.00000% 20-15.05.30	4 000 000.00		3 295 448.40	0.23
TOTAL USD			546 211 071.89	38.00
Total Notes, fester Zins			546 211 071.89	38.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29	3 000 000.00	3 064 643.19	0.21
USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	12 547 000.00	12 749 384.11	0.89
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	7 800 000.00	7 229 745.98	0.50
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	3 600 000.00	3 414 694.28	0.24
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	8 500 000.00	8 368 447.03	0.58
USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	7 000 000.00	7 012 731.53	0.49
USD BARCLAYS PLC 2.852%/VAR 20-07.05.26	5 500 000.00	5 328 690.73	0.37
USD BARCLAYS PLC 2.894%/VAR 21-24.11.32	7 000 000.00	5 674 529.07	0.39
USD BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30	4 500 000.00	4 440 402.59	0.31
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	5 000 000.00	5 044 403.95	0.35
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	5 350 000.00	5 255 598.24	0.37
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	3 500 000.00	3 387 980.40	0.24
USD CITIGROUP INC 1.122%/VAR 21-28.01.27	11 700 000.00	10 797 403.03	0.75
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	11 000 000.00	9 202 108.08	0.64
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	3 000 000.00	2 547 764.31	0.18
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	4 500 000.00	4 198 439.88	0.29
USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	7 500 000.00	7 334 733.15	0.51
USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	5 500 000.00	5 507 099.24	0.38
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	7 500 000.00	7 708 258.95	0.54
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	7 000 000.00	5 526 533.60	0.38
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27	3 200 000.00	2 956 875.26	0.21
USD HSBC HOLDINGS PLC 0.976%/VAR 21-24.05.25	8 500 000.00	8 473 397.55	0.59
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.633%/VAR 19-07.11.25	9 200 000.00	9 037 608.59	0.63
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	10 200 000.00	9 776 366.97	0.68
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	4 000 000.00	3 373 123.68	0.23
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	5 000 000.00	5 056 526.65	0.35
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.540%/VAR 17-01.05.28	2 686 000.00	2 534 565.92	0.18
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	2 357 000.00	2 255 556.65	0.16
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	6 500 000.00	5 962 978.91	0.41
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	5 800 000.00	5 243 296.98	0.36
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	10 000 000.00	9 217 376.60	0.64
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	8 500 000.00	6 896 155.65	0.48
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	8 000 000.00	7 605 971.92	0.53
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.087%/VAR 23-23.10.29	2 500 000.00	2 551 021.40	0.18
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	4 000 000.00	3 901 784.28	0.27
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28	6 750 000.00	6 690 973.68	0.47
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	8 300 000.00	7 964 257.78	0.55
USD NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29	6 500 000.00	6 485 984.90	0.45
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	3 000 000.00	3 012 593.70	0.21
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.582%/VAR 23-12.06.29	5 000 000.00	4 977 529.55	0.35
USD US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29	3 500 000.00	3 373 324.15	0.23
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	4 000 000.00	3 691 119.88	0.26
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	6 850 000.00	6 863 550.87	0.48
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	5 000 000.00	4 643 555.00	0.32
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	3 200 000.00	2 585 124.09	0.18
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	6 900 000.00	5 546 325.98	0.39
TOTAL USD		264 470 537.93	18.40
Total Notes, variabler Zins		264 470 537.93	18.40

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.25000% 23-07.07.26	4 850 000.00	4 839 704.71	0.34
USD BANK OF MONTREAL 1.25000% 21-15.09.26	11 000 000.00	9 973 761.49	0.69
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.15000% 23-08.09.26	3 000 000.00	2 994 631.20	0.21
USD PROSUS NV-144A 3.06100% 21-13.07.31	9 500 000.00	7 648 070.00	0.53
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	4 000 000.00	4 722 964.00	0.33
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.01000% 16-19.10.26	1 500 000.00	1 412 926.35	0.10
TOTAL USD		31 592 057.75	2.20
Total Medium-Term Notes, fester Zins		31 592 057.75	2.20

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	5 679 000.00	5 448 976.53	0.38
USD BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30	6 700 000.00	5 953 836.28	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	6 500 000.00		5 649 553.19	0.39
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00		6 732 693.28	0.47
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	3 200 000.00		3 122 752.13	0.22
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	4 000 000.00		3 121 216.88	0.22
USD MORGAN STANLEY 2.188%/VAR 20-28.04.26	14 000 000.00		13 502 773.34	0.94
USD MORGAN STANLEY 2.475%/VAR 22-21.01.28	5 000 000.00		4 611 749.40	0.32
USD MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	14 300 000.00		13 419 087.69	0.93
USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	5 000 000.00		4 710 857.60	0.33
USD MORGAN STANLEY 5.656%/VAR 24-18.04.30	6 000 000.00		6 001 273.68	0.42
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	3 050 000.00		2 992 683.30	0.21
TOTAL USD			75 267 453.30	5.24
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			75 267 453.30	5.24

Anleihen, fester Zins

USD

USD CONSUMERS ENERGY CO 3.80000% 18-15.11.28	1 500 000.00		1 408 133.58	0.10
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	2 000 000.00		1 951 347.64	0.14
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	3 000 000.00		2 943 657.51	0.20
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	2 000 000.00		1 884 603.68	0.13
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	5 000 000.00		4 643 031.05	0.32
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	5 000 000.00		4 640 859.60	0.32
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	4 000 000.00		3 974 524.36	0.28
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	3 900 000.00		3 903 580.32	0.27
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 1.70000% 20-01.10.30	5 000 000.00		3 993 877.30	0.28
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	7 729 000.00		7 543 691.27	0.52
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	2 500 000.00		2 485 906.77	0.17
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	2 000 000.00		2 094 370.00	0.15
TOTAL USD			41 467 583.08	2.88
Total Anleihen, fester Zins			41 467 583.08	2.88

Anleihen, variabler Zins

USD

USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 6.033%/VAR 24-13.03.35	4 000 000.00		3 914 473.80	0.27
USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	5 000 000.00		4 900 586.10	0.34
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	1 035 000.00		1 011 830.80	0.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	17 000 000.00		16 130 900.84	1.12
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	3 407 000.00		3 266 878.63	0.23
TOTAL USD			29 224 670.17	2.03
Total Anleihen, variabler Zins			29 224 670.17	2.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			988 233 374.12	68.75

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	3 363 000.00		3 099 642.02	0.22
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	3 000 000.00		2 937 596.25	0.20
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26	2 500 000.00		2 503 931.67	0.17
USD BERRY GLOBAL INC 1.65000% 21-15.01.27	6 350 000.00		5 726 188.25	0.40
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.75000% 24-04.04.29	11 500 000.00		11 081 276.72	0.77
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	1 526 000.00		1 411 317.44	0.10
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.95000% 23-04.08.33	1 750 000.00		1 761 326.00	0.12
USD BROADCOM INC-144A 2.45000% 21-15.02.31	4 500 000.00		3 698 381.43	0.26
USD BROADCOM INC-144A 3.46900% 21-15.04.34	3 500 000.00		2 899 861.09	0.20
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.80000% 24-30.11.25	2 500 000.00		2 504 616.70	0.17
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	3 000 000.00		3 065 049.57	0.21
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	6 500 000.00		5 799 675.05	0.40
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26	3 500 000.00		3 330 988.25	0.23
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	2 500 000.00		2 508 516.75	0.17
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.12500% 23-15.01.34	2 500 000.00		2 558 162.10	0.18
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	2 500 000.00		2 385 383.45	0.17
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	6 250 000.00		5 761 847.19	0.40
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	10 000 000.00		10 074 456.90	0.70
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 6.25000% 22-15.03.33	3 000 000.00		3 097 809.60	0.22
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 5.15000% 24-30.01.30	3 000 000.00		2 942 473.83	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25	5 143 000.00		4 888 482.29	0.34
USD ENEL FINANCE AMERICA LLC-144A 7.10000% 22-14.10.27	2 000 000.00		2 084 753.78	0.15
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	6 750 000.00		6 863 166.66	0.48
USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 6.50000% 22-01.09.30	2 371 000.00		2 400 763.16	0.17
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.00000% 24-15.02.29	3 250 000.00		3 192 036.02	0.22
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.20000% 24-30.10.34	2 500 000.00		2 414 677.63	0.17
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST II-144A 2.85000% 20-15.05.30	2 600 000.00		2 234 956.20	0.16
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29	5 000 000.00		4 987 916.35	0.35
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	6 000 000.00		5 868 678.84	0.41
USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	6 000 000.00		5 611 720.74	0.39
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.10000% 23-21.09.28	1 000 000.00		1 011 463.79	0.07
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.20000% 23-21.09.30	6 500 000.00		6 618 546.03	0.46
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 5.30000% 24-08.01.29	7 500 000.00		7 356 057.60	0.51
USD IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	2 500 000.00		2 540 692.50	0.18
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	5 425 000.00		5 346 276.20	0.37
USD KENVUE INC 5.35000% 23-22.03.26	3 000 000.00		3 002 673.66	0.21
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 5.85000% 22-15.11.27	3 000 000.00		2 945 691.36	0.20
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28	2 723 000.00		2 375 502.47	0.17
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	5 500 000.00		5 504 108.50	0.38
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30	5 000 000.00		4 348 746.00	0.30
USD MARS INC-144A 4.65000% 23-20.04.31	2 500 000.00		2 405 818.50	0.17
USD MARS INC-144A 4.75000% 23-20.04.33	5 000 000.00		4 779 406.15	0.33
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	3 000 000.00		3 013 860.69	0.21
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	2 500 000.00		2 514 834.73	0.18
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	10 500 000.00		10 349 173.06	0.72
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	2 395 000.00		2 280 683.15	0.16
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	5 000 000.00		4 975 216.45	0.35
USD NGPL PIPECO LLC-144A 3.25000% 21-15.07.31	5 000 000.00		4 165 530.90	0.29
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	2 000 000.00		1 998 360.00	0.14
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 3.15000% 22-01.05.27	2 000 000.00		1 867 980.00	0.13
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.87500% 22-18.06.26	4 677 000.00		4 519 618.94	0.31
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	2 345 000.00		2 191 286.33	0.15
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 1.20000% 20-15.11.25	5 000 000.00		4 654 163.95	0.32
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	3 500 000.00		3 537 686.39	0.25
USD REGAL REYNOLD CORP-144A 6.05000% 23-15.02.26	3 000 000.00		3 000 425.31	0.21
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	8 000 000.00		7 848 015.20	0.55
USD SCENTRE GROUP TRUST I / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	12 000 000.00		11 570 262.84	0.80
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 3.40000% 17-16.03.27	1 500 000.00		1 429 520.99	0.10
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.20000% 21-11.03.26	6 500 000.00		6 039 487.61	0.42
USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	3 000 000.00		3 016 548.00	0.21
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	3 500 000.00		3 161 236.75	0.22
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	8 800 000.00		8 727 488.00	0.61
USD VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	2 750 000.00		2 869 982.50	0.20
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	4 200 000.00		3 351 022.84	0.23
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	3 250 000.00		3 048 265.02	0.21
TOTAL USD			268 061 284.34	18.65
Total Notes, fester Zins			268 061 284.34	18.65

Notes, variabler Zins

USD

USD AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29	2 000 000.00		2 038 548.34	0.14
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34	6 250 000.00		6 095 717.81	0.43
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	2 053 000.00		1 855 548.91	0.13
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	7 000 000.00		6 871 519.55	0.48
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.340%/VAR 21-12.01.27	3 250 000.00		3 010 276.04	0.21
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	6 000 000.00		5 649 732.24	0.39
TOTAL USD			25 521 342.89	1.78
Total Notes, variabler Zins			25 521 342.89	1.78

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 4.12500% 17-10.01.27	6 500 000.00		6 261 868.79	0.44
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26	2 000 000.00		1 946 483.32	0.13
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.15000% 22-26.08.25	2 040 000.00		2 003 791.73	0.14
USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-144A 3.70000% 22-13.06.25	4 000 000.00		3 919 562.60	0.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	9 380 000.00	7 556 686.53	0.53
TOTAL USD		21 688 392.97	1.51
Total Medium-Term Notes, fester Zins		21 688 392.97	1.51

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD AIB GROUP PLC-144A 5.871%/VAR 24-28.03.35	4 000 000.00	3 870 515.24	0.27
USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	4 700 000.00	4 513 729.88	0.32
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	3 200 000.00	2 822 800.19	0.20
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	5 500 000.00	5 225 160.00	0.36
USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	2 500 000.00	2 498 992.57	0.17
USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.873%/VAR 23-26.01.29	8 000 000.00	7 758 888.80	0.54
USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	2 500 000.00	2 617 689.80	0.18
TOTAL USD		29 307 776.48	2.04
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		29 307 776.48	2.04

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP GL 6.45000% 24-15.04.27	4 998 000.00	5 095 158.27	0.36
USD BERRY GLOBAL INC-144A 5.65000% 24-15.01.34	2 750 000.00	2 655 927.43	0.19
USD DNB BANK ASA-144A 1.12700% 20-16.09.26	6 500 000.00	6 092 368.10	0.42
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	5 000 000.00	4 797 059.85	0.33
TOTAL USD		18 640 513.65	1.30
Total Anleihen, fester Zins		18 640 513.65	1.30

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	4 750 000.00	4 777 416.29	0.33
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 6.066%/VAR 24-19.01.35	3 000 000.00	2 930 797.92	0.20
TOTAL USD		7 708 214.21	0.53
Total Anleihen, variabler Zins		7 708 214.21	0.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		370 927 524.54	25.81

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	5 000 000.00	4 986 428.75	0.35
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	4 500 000.00	4 485 008.16	0.31
USD ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	5 000 000.00	4 922 832.65	0.34
USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	4 000 000.00	3 922 806.28	0.27
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 5.59300% 23-13.11.33	5 000 000.00	5 079 048.40	0.36
USD SOLVENTUM CORP-144A 5.40000% 24-01.03.29	1 000 000.00	981 082.62	0.07
TOTAL USD		24 377 206.86	1.70
Total Notes, fester Zins		24 377 206.86	1.70

Notes, variabler Zins

USD			
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.255%/VAR 23-07.12.34	1 000 000.00	1 013 201.51	0.07
TOTAL USD		1 013 201.51	0.07
Total Notes, variabler Zins		1 013 201.51	0.07
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		25 390 408.37	1.77

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Luxemburg				
USD	UBS (LUX) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC	725.00	7 469 450.25	0.52
USD	UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	360.00	3 869 481.60	0.26
TOTAL Luxemburg			11 338 931.85	0.78
Total Investment Fonds, open end			11 338 931.85	0.78
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			11 338 931.85	0.78
Total des Wertpapierbestandes			1 395 890 238.88	97.11

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	-250.00	295 718.75	0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	150.00	-397 218.68	-0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	125.00	-65 093.68	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-166 593.61	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-166 593.61	-0.01
Total Derivative Instrumente			-166 593.61	-0.01

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

AUD	5 071 200.00	USD	3 359 913.92	16.5.2024	-65 476.94	0.00
JPY	2 273 122 800.00	USD	14 892 050.91	16.5.2024	-415 552.60	-0.03
GBP	293 970 800.00	USD	366 960 868.73	16.5.2024	1 161 865.60	0.08
EUR	218 217 600.00	USD	232 706 157.55	16.5.2024	755 025.21	0.05
CHF	367 581 900.00	USD	403 304 605.43	16.5.2024	-1 875 341.96	-0.13
USD	6 611 084.30	CHF	6 013 000.00	16.5.2024	44 400.35	0.00
AUD	231 800.00	USD	149 820.82	16.5.2024	764.94	0.00
USD	3 892 280.18	GBP	3 123 500.00	16.5.2024	-19 099.32	0.00
USD	223 207.53	JPY	34 370 400.00	16.5.2024	4 317.89	0.00
USD	37 724.73	AUD	58 600.00	16.5.2024	-343.97	0.00
USD	2 535 072.49	EUR	2 378 200.00	16.5.2024	-9 256.59	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-418 697.39	-0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					27 538 144.40	1.92
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-115 533.68	-0.01
Andere Aktiva und Passiva					14 686 778.62	1.02
Total des Nettovermögens					1 437 414 337.22	100.00

Focused SICAV – US Treasury Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		192 894 701.85	579 368 924.49	3 290 679 650.90
Klasse F-acc	LU1936847935			
Aktien im Umlauf		1 094 757.0000	2 810 546.0000	15 854 484.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.56	100.24	97.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.56	100.28	97.75
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1936848156			
Aktien im Umlauf		364 691.4560	1 570 072.5180	10 341 813.3420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.78	90.56	92.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.78	90.60	92.20
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1936848230			
Aktien im Umlauf		440 510.0000	1 417 095.1950	8 577 053.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.53	93.09	92.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.53	93.13	92.90
Klasse U-X-acc²	LU2600222611			
Aktien im Umlauf		-	195.7000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	9 958.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	9 962.09	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 19.4.2023 bis zum 9.4.2024 war die Aktienklasse U-X-acc im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	99.68
TOTAL	99.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	99.68
TOTAL	99.68

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	192 218 982.68
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	66 050.73
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	192 285 033.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	307 288.52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	327 515.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 474 454.07
TOTAL Aktiva	194 394 291.17
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 371 275.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-93 967.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 218.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 127.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-34 346.34
TOTAL Passiva	-1 499 589.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	192 894 701.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	22 612.33
Zinsen auf Wertpapiere	4 887 350.10
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	41 480.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	806 155.28
TOTAL Erträge	5 757 598.06
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-126 304.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-188.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 555.50
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-158.07
TOTAL Aufwendungen	-147 206.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 610 391.52
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	17 397 239.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	16 006 279.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 969 243.73
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	36 372 762.53
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	41 983 154.05
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 199 456.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 438 334.76
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 637 791.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 620 945.77

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	579 368 924.49
Zeichnungen	1 479 922 228.88
Rücknahmen	-1 916 017 397.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-436 095 168.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 610 391.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	36 372 762.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 637 791.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 620 945.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	192 894 701.85

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 810 546.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 064 458.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 780 247.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 094 757.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 570 072.5180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 651 052.8350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 856 433.8970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	364 691.4560
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 417 095.1950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 131 611.7720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 108 196.9670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	440 510.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	195.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-227.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26	1 855 000.00	1 716 164.85	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 400 000.00	1 290 078.14	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	1 535 000.00	1 407 343.16	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	2 050 000.00	1 904 578.12	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.04.25	1 037 500.00	1 013 558.47	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.05.28	2 100 000.00	1 953 984.37	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	702 000.00	684 587.11	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.08.28	1 800 000.00	1 668 656.25	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.08.25	598 000.00	579 359.22	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-30.09.25	767 000.00	744 319.57	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-31.10.25	525 000.00	508 798.83	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	1 950 000.00	1 821 269.54	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.11.25	711 000.00	686 726.02	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.25	890 000.00	854 817.18	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-31.01.26	1 110 000.00	1 064 212.50	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	500 000.00	454 960.94	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-28.02.26	745 000.00	711 620.50	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-31.03.26	800 000.00	759 593.75	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-30.04.26	717 000.00	681 009.96	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 19-31.05.26	857 000.00	808 458.99	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 19-30.06.26	810 000.00	758 678.90	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	1 712 000.00	1 644 723.74	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 15-15.11.25	1 953 000.00	1 869 768.63	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.02.26	1 838 000.00	1 729 658.52	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26	1 588 000.00	1 484 097.65	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	1 834 000.00	1 706 622.98	0.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	1 525 000.00	1 420 811.53	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	1 588 000.00	1 477 088.13	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	1 696 000.00	1 642 834.36	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.07.25	583 000.00	566 648.66	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 19-31.07.26	746 000.00	697 102.03	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 19-31.08.26	759 000.00	699 376.99	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.09.26	668 000.00	617 978.29	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-31.10.26	600 000.00	553 687.51	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	778 000.00	716 307.02	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.26	910 000.00	838 870.71	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-31.01.27	2 410 000.00	2 201 101.94	1.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-28.02.27	835 000.00	752 902.54	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-31.03.27	723 000.00	640 504.57	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.375000% 20-30.04.25	1 000 000.00	953 056.64	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.04.27	775 000.00	681 455.08	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.05.27	887 000.00	777 268.39	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	1 091 000.00	1 034 148.67	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	1 090 000.00	952 217.18	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.06.25	1 409 000.00	1 330 624.38	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	1 643 000.00	1 545 446.88	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.07.27	1 245 000.00	1 078 918.94	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.08.27	1 185 000.00	1 028 172.66	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.08.25	1 104 000.00	1 034 525.62	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.09.27	1 262 000.00	1 086 651.02	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.09.25	1 882 000.00	1 756 582.36	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.250000% 20-31.10.25	1 761 000.00	1 637 592.43	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.10.27	1 516 000.00	1 306 543.29	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-30.11.27	1 364 000.00	1 177 355.78	0.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.11.25	1 585 000.00	1 471 325.78	0.76
USD AMERICA, UNITED STATE OF TB 0.625000% 20-31.12.27	1 350 000.00	1 161 369.15	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.12.25	1 785 000.00	1 650 985.56	0.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 21-31.01.26	1 967 000.00	1 812 482.92	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.01.28	1 920 000.00	1 654 874.99	0.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-29.02.28	1 920 000.00	1 675 050.01	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF TIGER STRIP 0.50000% 21-28.02.26	2 039 000.00	1 876 995.09	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.03.28	1 855 000.00	1 622 183.02	0.84

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.03.26	1 890 000.00		1 743 155.87	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-30.04.26	1 551 000.00		1 425 768.86	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.04.28	2 070 000.00		1 805 428.12	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.05.28	1 860 000.00		1 618 708.60	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.05.26	1 668 000.00		1 528 239.85	0.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.06.28	1 600 000.00		1 388 624.99	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.06.26	1 693 000.00		1 551 277.38	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-31.07.26	1 725 000.00		1 566 515.63	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 21-31.07.28	2 030 000.00		1 738 346.08	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125000% 21-31.08.28	2 100 000.00		1 803 703.13	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.08.26	1 640 000.00		1 489 068.75	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.09.28	2 000 000.00		1 722 890.62	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.09.26	1 910 000.00		1 734 593.35	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.10.28	1 870 000.00		1 616 527.33	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-31.10.26	1 848 000.00		1 683 629.07	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.11.26	2 056 000.00		1 874 172.50	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.500000% 21-30.11.28	1 725 000.00		1 496 504.87	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.12.28	1 775 000.00		1 526 985.35	0.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.12.26	1 996 000.00		1 815 346.41	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 22-31.01.29	1 575 000.00		1 376 156.25	0.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.29	1 350 000.00		1 184 783.21	0.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.27	1 068 000.00		983 477.82	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 22-31.03.29	975 000.00		874 757.82	0.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 22-31.03.27	1 679 000.00		1 571 898.16	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 22-15.04.25	300 000.00		292 702.14	0.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-30.04.27	1 495 000.00		1 407 227.14	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.05.25	1 453 000.00		1 416 604.05	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 22-31.05.27	1 435 000.00		1 343 630.85	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.06.25	1 410 000.00		1 374 089.07	0.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.27	1 559 000.00		1 486 469.96	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.07.25	1 517 000.00		1 478 186.13	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-31.07.27	1 523 000.00		1 427 574.53	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 22-15.08.25	1 423 000.00		1 386 813.55	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 22-31.08.27	1 458 000.00		1 381 511.95	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 22-15.09.25	1 480 000.00		1 447 104.69	0.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-30.09.27	1 321 000.00		1 291 638.71	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 22-15.10.25	1 350 000.00		1 332 755.86	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-31.10.27	1 351 200.00		1 320 217.40	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 22-15.11.25	1 336 000.00		1 322 900.93	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 22-30.11.27	1 452 000.00		1 406 625.00	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 22-15.12.25	1 436 000.00		1 410 645.62	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-31.12.27	1 325 000.00		1 283 076.17	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.01.26	1 436 000.00		1 407 055.63	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-31.01.28	1 015 000.00		969 364.65	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-15.02.26	1 486 000.00		1 458 427.73	0.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-29.02.28	1 290 000.00		1 253 718.75	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-15.03.26	1 433 000.00		1 421 636.76	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.03.28	1 400 000.00		1 341 703.13	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 23-15.04.26	1 107 000.00		1 080 492.54	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-30.04.25	1 400 000.00		1 381 324.22	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-30.04.28	1 465 000.00		1 396 614.25	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-15.05.26	1 235 000.00		1 201 664.64	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 23-31.05.25	1 200 000.00		1 187 343.74	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.05.28	1 470 000.00		1 407 352.73	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-15.06.26	1 236 000.00		1 213 935.47	0.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-30.06.28	1 525 000.00		1 480 441.41	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.06.25	1 650 000.00		1 638 978.51	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 23-15.07.26	1 218 000.00		1 205 201.49	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.75000% 23-31.07.25	1 308 000.00		1 301 000.16	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.07.28	1 350 000.00		1 316 619.14	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-15.08.26	1 422 000.00		1 403 114.06	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 23-31.08.25	1 602 000.00		1 597 869.85	0.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-31.08.28	1 350 000.00		1 329 328.13	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-15.09.26	1 360 000.00		1 349 321.88	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.28	1 285 000.00		1 277 721.68	0.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 23-30.09.25	1 479 000.00		1 475 244.73	0.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-15.10.26	1 370 000.00		1 359 510.94	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 5.00000% 23-31.10.25	1 800 000.00		1 795 781.25	0.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.87500% 23-31.10.28	1 700 000.00		1 707 769.53	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-15.11.26	1 600 000.00		1 587 875.00	0.82

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.87500% 23-30.11.25	1 800 000.00		1 792 406.25	0.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-30.11.28	1 825 000.00		1 797 339.85	0.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-15.12.26	1 525 000.00		1 504 448.25	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 24-31.12.28	1 550 000.00		1 485 941.42	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 23-31.12.25	1 575 000.00		1 552 913.08	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-15.01.27	1 500 000.00		1 465 488.28	0.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 24-15.02.27	1 250 000.00		1 225 000.00	0.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-28.02.29	2 250 000.00		2 204 121.11	1.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-15.03.27	700 000.00		688 187.50	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 24-31.03.29	2 500 000.00		2 434 765.62	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-31.01.29	2 200 000.00		2 131 679.68	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-31.01.26	900 000.00		887 308.59	0.46
TOTAL USD			192 285 033.41	99.68
Total Treasury-Notes, fester Zins			192 285 033.41	99.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			192 285 033.41	99.68
Total des Wertpapierbestandes			192 285 033.41	99.68

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	34 568 300.00	USD	38 282 880.21	2.5.2024	-591 880.92	-0.30
EUR	42 285 900.00	USD	45 676 303.12	2.5.2024	-462 104.54	-0.24
USD	225 169.60	CHF	202 200.00	2.5.2024	4 704.03	0.00
USD	82 050.10	EUR	75 900.00	2.5.2024	894.02	0.00
USD	70 063.29	EUR	64 600.00	2.5.2024	989.74	0.00
USD	173 994.96	CHF	157 000.00	2.5.2024	2 812.49	0.00
USD	175 189.91	EUR	161 600.00	2.5.2024	2 399.11	0.00
USD	83 846.16	CHF	75 700.00	2.5.2024	1 307.86	0.00
USD	104 524.13	CHF	95 000.00	2.5.2024	942.38	0.00
EUR	88 200.00	USD	94 621.84	2.5.2024	-313.99	0.00
USD	88 279.29	CHF	80 500.00	2.5.2024	507.39	0.00
USD	68 636.66	EUR	64 500.00	2.5.2024	-329.97	0.00
USD	59 133.24	CHF	53 900.00	2.5.2024	364.23	0.00
USD	189 038.21	EUR	177 500.00	2.5.2024	-753.67	0.00
USD	74 619.53	EUR	70 000.00	2.5.2024	-227.97	0.00
USD	170 529.83	CHF	154 900.00	2.5.2024	1 637.06	0.00
USD	87 263.47	CHF	79 500.00	2.5.2024	581.90	0.00
USD	79 121.35	EUR	73 900.00	2.5.2024	103.77	0.00
USD	120 684.20	CHF	110 200.00	2.5.2024	529.37	0.00
USD	71 616.87	CHF	65 200.00	2.5.2024	527.08	0.00
EUR	41 686 100.00	USD	44 745 151.08	4.6.2024	-115 134.68	-0.06
CHF	33 494 200.00	USD	36 870 262.45	4.6.2024	-218 829.95	-0.11
Total Devisenterminkontrakte					-1 371 275.26	-0.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					307 288.52	0.16
Andere Aktiva und Passiva					1 673 655.18	0.87
Total des Nettovermögens					192 894 701.85	100.00

Focused SICAV – World Bank Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		1 168 279 204.69	1 259 537 137.94	1 161 193 714.07
Klasse F-acc	LU1739534615			
Aktien im Umlauf		3 956 212.0840	4 271 781.5110	4 154 035.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.81	104.40	101.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.79	104.40	101.80
Klasse (AUD hedged) F-acc²	LU2767223444			
Aktien im Umlauf		121 850.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		99.27	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		99.25	-	-
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1739534888			
Aktien im Umlauf		2 122 009.8650	2 372 048.2280	2 109 054.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.15	89.87	91.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.13	89.87	91.27
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1739534706			
Aktien im Umlauf		1 726 241.5620	2 097 312.0210	2 195 757.4820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.57	93.12	92.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.55	93.12	92.83
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1786990751			
Aktien im Umlauf		513 267.6090	544 266.3590	428 150.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.21	100.01	98.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		102.19	100.01	98.28
Klasse F-dist	LU2502316958			
Aktien im Umlauf		96 521.0190	76 564.7240	10 895.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.92	99.27	97.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.90	99.27	97.20
Klasse (CHF hedged) F-dist	LU1739534961			
Aktien im Umlauf		244 556.6930	244 076.6300	196 299.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		81.39	82.50	85.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		81.37	82.50	85.14
Klasse (EUR hedged) F-dist	LU2502317097			
Aktien im Umlauf		103 317.4170	48 323.0000	394.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.30	96.42	96.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.28	96.42	96.51
Klasse U-X-acc	LU2397253332			
Aktien im Umlauf		25 304.0000	28 540.0000	29 953.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 763.10	9 537.23	9 289.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 761.15	9 537.23	9 289.89

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 10.4.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Supranational	100.17
TOTAL	100.17

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Supranationale Organisationen	100.17
TOTAL	100.17

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 216 887 917.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-46 592 713.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 170 295 203.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	25 968 960.62
Andere liquide Mittel (Margins)	168 147.85
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	54 702 930.41
Forderungen aus Zeichnungen	251 622.03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 108 777.80
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	134 101.27
TOTAL Aktiva	1 257 629 743.35
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-10 153 878.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-79 083 504.91
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-92 056.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 628.67
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 470.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-113 155.14
TOTAL Passiva	-89 350 538.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 168 279 204.69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	147 982.62
Zinsen auf Wertpapiere	11 454 615.44
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	96 668.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	52 267.16
TOTAL Erträge	11 751 533.39
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-572 640.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-62 921.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 095.18
TOTAL Aufwendungen	-666 656.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 084 877.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-11 470 476.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	215 058.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-745 234.99
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 739 571.10
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 261 081.67
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	823 795.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	29 300 996.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	156 413.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 723 425.82
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 733 984.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 557 779.71

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 259 537 137.94
Zeichnungen	140 681 417.21
Rücknahmen	-256 905 625.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-116 224 208.70
Ausbezahlte Dividende	-591 504.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 084 877.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 261 081.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 733 984.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 557 779.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 168 279 204.69

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 271 781.5110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	219 746.8570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-535 316.2840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 956 212.0840
Klasse	(AUD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 854.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	121 850.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 372 048.2280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	285 120.1320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-535 158.4950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 122 009.8650
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 097 312.0210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126 719.3270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-497 789.7860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 726 241.5620
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	544 266.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 208.1930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 206.9430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	513 267.6090
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 564.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 441.2950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 485.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	96 521.0190
Klasse	(CHF hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	244 076.6300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 380.0630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	244 556.6930
Klasse	(EUR hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 323.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 952.5350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 958.1180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	103 317.4170
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 540.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 235.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 471.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 304.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – World Bank Bond USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	2.1.2024	5.1.2024	USD	1.6410
(CHF hedged) F-dist	2.1.2024	5.1.2024	CHF	1.3887
(EUR hedged) F-dist	2.1.2024	5.1.2024	EUR	1.6261

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD INTERN BK FOR RECONSTR & DEVELP 3.50000% 23-12.07.28	91 000 000.00	86 373 238.77	7.39
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST & DEV 0.87500% 21-15.07.26	110 000 000.00	100 487 654.29	8.60
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	159 000 000.00	148 243 308.15	12.69
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	98 500 000.00	85 213 729.98	7.29
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.62500% 23-01.08.28	42 000 000.00	41 628 202.55	3.56
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.75000% 24-10.04.26	3 500 000.00	3 476 079.39	0.30
TOTAL USD		465 422 213.13	39.83
Total Notes, fester Zins		465 422 213.13	39.83
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	100 000 000.00	87 478 727.00	7.49
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	115 000 000.00	106 592 630.60	9.12
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	94 000 000.00	86 692 263.27	7.42
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.12500% 18-20.11.25	50 500 000.00	48 907 905.18	4.19
TOTAL USD		329 671 526.05	28.22
Total Medium-Term Notes, fester Zins		329 671 526.05	28.22
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	115 000 000.00	109 035 688.29	9.33
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	110 000 000.00	106 283 290.31	9.10
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	70 000 000.00	65 878 354.49	5.64
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	110 000 000.00	94 004 131.10	8.05
TOTAL USD		375 201 464.19	32.12
Total Anleihen, fester Zins		375 201 464.19	32.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 170 295 203.37	100.17
Total des Wertpapierbestandes		1 170 295 203.37	100.17

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-150.00	71 601.47	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-200.00	62 499.80	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		134 101.27	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		134 101.27	0.01
Total Derivative Instrumente		134 101.27	0.01

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP	52 622 600.00	USD	66 474 325.97	2.5.2024	-582 937.38	-0.05
EUR	185 892 100.00	USD	201 571 169.17	2.5.2024	-2 806 041.23	-0.24
CHF	237 769 000.00	USD	263 598 780.95	2.5.2024	-4 351 111.54	-0.37
USD	718 257.60	EUR	666 200.00	2.5.2024	5 923.25	0.00
USD	617 632.71	CHF	557 300.00	2.5.2024	9 989.47	0.00
USD	413 370.69	EUR	381 300.00	2.5.2024	5 665.66	0.00
USD	155 523.28	GBP	123 200.00	2.5.2024	1 258.40	0.00
AUD	17 562 800.00	USD	11 632 457.14	2.5.2024	-228 052.96	-0.02
USD	825 419.72	CHF	751 900.00	2.5.2024	5 597.44	0.00
USD	329 480.03	EUR	306 600.00	2.5.2024	1 647.98	0.00
USD	614 014.03	EUR	572 300.00	2.5.2024	2 082.25	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	870 747.24	CHF	792 900.00	2.5.2024	6 221.26	0.00
USD	313 955.66	GBP	252 200.00	2.5.2024	-1 836.57	0.00
USD	784 413.22	CHF	715 400.00	2.5.2024	4 388.14	0.00
AUD	29 400.00	USD	18 996.97	2.5.2024	93.92	0.00
USD	353 416.37	EUR	331 800.00	2.5.2024	-1 360.78	0.00
USD	3 526 348.94	AUD	5 485 700.00	2.5.2024	-35 790.36	0.00
USD	665 567.41	CHF	604 500.00	2.5.2024	6 460.39	0.00
USD	332 305.65	EUR	311 700.00	2.5.2024	-979.58	0.00
EUR	380 000.00	USD	404 783.75	2.5.2024	1 531.25	0.00
USD	444 357.50	CHF	404 300.00	2.5.2024	3 535.39	0.00
USD	610 266.20	CHF	557 400.00	2.5.2024	2 513.92	0.00
AUD	51 800.00	USD	33 611.91	2.5.2024	24.42	0.00
USD	421 341.42	EUR	394 200.00	2.5.2024	-156.93	0.00
USD	446 418.25	CHF	407 600.00	2.5.2024	1 998.04	0.00
USD	123 170.76	GBP	98 100.00	2.5.2024	334.84	0.00
USD	613 528.46	CHF	556 400.00	4.6.2024	4 681.05	0.00
GBP	52 149 100.00	USD	65 445 310.93	4.6.2024	-135 582.08	-0.01
EUR	183 308 000.00	USD	196 759 690.96	4.6.2024	-506 286.43	-0.04
AUD	12 158 300.00	USD	7 948 439.99	4.6.2024	-45 560.69	-0.01
CHF	232 977 700.00	USD	256 460 788.57	4.6.2024	-1 522 129.15	-0.13
Total Devisenterminkontrakte					-10 153 878.61	-0.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					26 137 108.47	2.24
Andere Aktiva und Passiva					-18 133 329.81	-1.55
Total des Nettovermögens					1 168 279 204.69	100.00

Focused SICAV

– World Bank Long Term Bond USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		2 032 915 519.14	2 191 058 367.97	2 039 391 807.27
Klasse F-acc	LU1739535000			
Aktien im Umlauf		6 114 161.0860	6 651 225.4560	6 291 999.1820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.71	99.09	99.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.67	99.09	99.73
Klasse (AUD hedged) F-acc²	LU2767312387			
Aktien im Umlauf		182 765.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		98.21	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		98.17	-	-
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1739535265			
Aktien im Umlauf		5 062 912.0160	5 398 275.1890	4 736 456.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.96	84.73	89.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		85.93	84.73	89.01
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1739535182			
Aktien im Umlauf		4 284 884.2550	4 930 111.7160	5 103 409.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.29	87.90	90.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		90.25	87.90	90.66
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1786992294			
Aktien im Umlauf		978 300.9990	1 013 759.5490	825 184.3480
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		98.68	95.45	97.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		98.64	95.45	97.00
Klasse F-dist	LU2502316792			
Aktien im Umlauf		151 393.3990	119 620.0000	16 770.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.63	91.84	92.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.59	91.84	92.79
Klasse (CHF hedged) F-dist	LU1739535349			
Aktien im Umlauf		416 246.8120	415 466.0000	311 300.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		77.88	78.09	83.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		77.85	78.09	83.27
Klasse (EUR hedged) F-dist	LU2502316875			
Aktien im Umlauf		164 007.5090	75 773.0000	602.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.72	88.84	91.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		89.68	88.84	91.99
Klasse U-X-acc	LU2397253258			
Aktien im Umlauf		36 519.0000	47 510.0000	48 854.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 733.89	8 421.58	8 466.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 730.40	8 421.58	8 466.62

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 10.4.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Supranational	99.45
TOTAL	99.45

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Supranationale Organisationen	99.45
TOTAL	99.45

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 253 625 795.19
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-231 800 625.76
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 021 825 169.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	31 845 945.25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	72 228 648.42
Forderungen aus Zeichnungen	635 366.87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	16 688 571.71
TOTAL Aktiva	2 143 223 701.68
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-21 588 897.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-88 499 301.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-170 241.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 754.79
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 986.91
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-219 983.38
TOTAL Passiva	-110 308 182.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 032 915 519.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2023-30.4.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	307 715.06
Zinsen auf Wertpapiere	28 482 577.93
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	162 913.11
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	130 897.77
TOTAL Erträge	29 084 103.87
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 073 736.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-111 311.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 375.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-202.19
TOTAL Aufwendungen	-1 234 624.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 849 479.41
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-67 238 573.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-939 697.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 536 637.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 523 389.19
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-69 191 519.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-41 342 039.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	121 321 116.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	139 956.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 340 102.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-9 728 790.38
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	114 072 385.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	72 730 345.16

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-30.4.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 191 058 367.97
Zeichnungen	217 106 984.63
Rücknahmen	-447 004 211.45
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-229 897 226.82
Ausbezahlte Dividende	-975 967.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 849 479.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-69 191 519.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	114 072 385.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	72 730 345.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 032 915 519.14

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 651 225.4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	266 111.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-803 175.6170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 114 161.0860
Klasse	(AUD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	182 810.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	182 765.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 398 275.1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	629 282.4290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-964 645.6020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 062 912.0160
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 930 111.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	290 987.9980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-936 215.4590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 284 884.2550
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 013 759.5490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 498.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 956.5500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	978 300.9990
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 620.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 998.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 225.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	151 393.3990
Klasse	(CHF hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	415 466.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 780.8120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	416 246.8120
Klasse	(EUR hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 773.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92 825.3750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 590.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	164 007.5090
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 510.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 549.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 540.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 519.0000

Jährliche Ausschüttung¹

Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	2.1.2024	5.1.2024	USD	1.6159
(CHF hedged) F-dist	2.1.2024	5.1.2024	CHF	1.3997
(EUR hedged) F-dist	2.1.2024	5.1.2024	EUR	1.5943

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD INTERNA BNK FOR RECONST & DVLOPMNT 4.50000% 24-10.04.31	4 545 000.00	4 454 774.61	0.22
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.75000% 23-14.11.33	335 000 000.00	333 220 985.86	16.39
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECON&DEVELOP 4.00000% 24-10.01.31	16 703 000.00	15 906 799.89	0.78
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	145 000 000.00	122 990 370.25	6.05
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	350 000 000.00	279 979 038.50	13.77
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	178 000 000.00	151 649 118.52	7.46
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.62500% 22-21.09.29	100 000 000.00	94 258 318.00	4.64
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.75000% 05-15.02.35	12 553 000.00	12 327 910.40	0.61
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 5.67000% 24-01.02.34	12 500 000.00	12 041 818.88	0.59
TOTAL USD		1 026 829 134.91	50.51
Total Notes, fester Zins		1 026 829 134.91	50.51

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 5.55000% 23-05.05.33	5 000 000.00	4 816 952.15	0.24
TOTAL USD		4 816 952.15	0.24
Total Medium-Term Notes, fester Zins		4 816 952.15	0.24

Anleihen, fester Zins

USD			
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3.87500% 23-14.02.30	110 000 000.00	104 639 216.00	5.15
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	260 000 000.00	206 386 853.40	10.15
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	285 000 000.00	222 178 379.10	10.93
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	344 000 000.00	273 207 882.25	13.44
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.00000% 23-25.07.30	150 000 000.00	143 420 578.50	7.05
TOTAL USD		949 832 909.25	46.72
Total Anleihen, fester Zins		949 832 909.25	46.72
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 981 478 996.31	97.47

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.77850% 19-13.09.29	40 000 000.00	35 745 114.22	1.76
TOTAL USD		35 745 114.22	1.76
Total Medium-Term Notes, fester Zins		35 745 114.22	1.76

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	6 284 000.00	4 601 058.90	0.22
TOTAL USD		4 601 058.90	0.22
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		4 601 058.90	0.22
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		40 346 173.12	1.98
Total des Wertpapierbestandes		2 021 825 169.43	99.45

Bezeichnung				Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
GBP	100 807 700.00	USD	127 343 079.01	2.5.2024	-1 116 717.45	-0.05
EUR	428 100 000.00	USD	464 208 094.50	2.5.2024	-6 462 169.46	-0.32
CHF	513 972 800.00	USD	569 807 685.27	2.5.2024	-9 405 570.02	-0.46
USD	595 997.86	CHF	535 200.00	2.5.2024	12 451.00	0.00
USD	141 879.86	GBP	112 800.00	2.5.2024	637.34	0.00
USD	1 796 303.39	EUR	1 666 200.00	2.5.2024	14 719.04	0.00
USD	982 683.62	CHF	886 700.00	2.5.2024	15 884.30	0.00
USD	779 139.80	EUR	718 700.00	2.5.2024	10 669.82	0.00
USD	157 921.77	GBP	125 100.00	2.5.2024	1 277.80	0.00
USD	560 682.99	EUR	516 100.00	2.5.2024	8 843.06	0.00
USD	595 590.17	CHF	536 800.00	2.5.2024	10 298.78	0.00
USD	1 283 237.59	CHF	1 168 800.00	2.5.2024	8 854.99	0.00
USD	698 331.24	CHF	634 700.00	2.5.2024	6 296.13	0.00
USD	1 752 756.98	EUR	1 633 800.00	2.5.2024	5 816.33	0.00
USD	4 087 519.91	GBP	3 283 100.00	2.5.2024	-23 413.76	0.00
AUD	11 712 900.00	USD	7 757 863.62	2.5.2024	-152 092.00	-0.01
AUD	399 600.00	USD	258 203.78	2.5.2024	1 276.48	0.00
USD	1 362 352.25	CHF	1 242 300.00	2.5.2024	7 830.09	0.00
USD	12 880 389.84	CHF	11 726 200.00	2.5.2024	94 913.09	0.01
USD	556 358.09	EUR	522 400.00	2.5.2024	-2 218.11	0.00
USD	1 202 075.64	CHF	1 091 900.00	2.5.2024	11 539.74	0.00
EUR	1 375 300.00	USD	1 464 872.46	2.5.2024	5 667.07	0.00
AUD	5 500 000.00	USD	3 535 541.35	2.5.2024	35 883.65	0.00
AUD	597 400.00	USD	387 155.41	2.5.2024	766.28	0.00
USD	864 638.47	CHF	786 800.00	2.5.2024	6 763.53	0.00
USD	671 362.58	EUR	629 800.00	2.5.2024	-2 051.07	0.00
AUD	27 500.00	USD	17 844.16	2.5.2024	12.97	0.00
USD	811 897.21	EUR	759 800.00	2.5.2024	-518.94	0.00
USD	1 213 515.71	CHF	1 108 600.00	2.5.2024	4 771.23	0.00
USD	847 965.29	CHF	774 300.00	2.5.2024	3 719.53	0.00
USD	451 976.16	EUR	423 300.00	2.5.2024	-637.37	0.00
USD	479 617.27	EUR	447 400.00	2.5.2024	1 234.82	0.00
USD	172 639.95	GBP	137 500.00	2.5.2024	469.32	0.00
USD	1 268 343.59	CHF	1 154 700.00	2.5.2024	9 334.70	0.00
GBP	97 149 200.00	USD	121 918 874.92	4.6.2024	-252 577.52	-0.01
EUR	422 157 800.00	USD	453 137 005.84	4.6.2024	-1 165 976.22	-0.06
AUD	18 237 400.00	USD	11 922 627.30	4.6.2024	-68 340.85	0.00
CHF	492 325 800.00	USD	541 949 993.07	4.6.2024	-3 216 545.83	-0.16
Total Devisenterminkontrakte					-21 588 897.51	-1.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					31 845 945.25	1.57
Andere Aktiva und Passiva					833 301.97	0.04
Total des Nettovermögens					2 032 915 519.14	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter "Geschäftstag" versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg, mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie Tage, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Subfonds geschlossen sind, bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird unter Berücksichtigung der der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet.

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt

gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft und dem Abschlussprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Abwicklungstag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können

interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Diese Bewertungsmethoden wurden vom Verwaltungsrat mit Umsicht und auf Basis von Marktbewertungen, welche aus Transaktionen oder aus Bewertungsmodellen sowie aus anderen Quellen ermittelt wurden, festgelegt. Diese anderen Quellen können Maklerbestätigungen beinhalten. Solche Marktbewertungen werden vom Verwaltungsrat als verlässlich und angemessen betrachtet, um den "Fair Value" dieser Wertpapiere zum Zeitpunkt der Bewertung sicherzustellen.

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien massgebend sind.

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als "Verwässerung" bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen ("Swing Pricing").

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Aktie als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Aktionäre (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- (c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- (d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

Bei allen Subfonds ist die Swing Pricing Methode zur Anwendung gekommen.

Sofern es am Ende der Geschäftsperiode zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Wichtigste Daten der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktien stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den "Mid Closing Spot Rates" des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den "Mid Closing Spot Rates" des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen "Mid Closing Spot Rate" umgerechnet.

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 30. April 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. April 2024 verwendet:

Wechselkurse

EUR 1 = CHF	0.980663
EUR 1 = GBP	0.853931
EUR 1 = USD	1.069250

i) "Mortgage-Backed Securities"

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in "Mortgage-Backed Securities" investieren. Ein "Mortgage-Backed Security" ist eine Beteiligung an einem in

einem Wertpapier verbrieften Zusammenschluss von privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des "Mortgage-Backed Security", abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem "Paydown" berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung.

Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

j) Mortgage Related Securities - To Be Announced securities (TBA's)

TBA Positionen beziehen sich auf die allgemeine Handelspraxis auf dem "Mortgage-Backed Securities" Markt, auf dem ein Wertpapier aus einem "Mortgage- Pool" (Ginnie Mae, Fannie Mae oder Freddie Mac) zu einem Festpreis an einem zukünftigen Datum gekauft wird. Zum Zeitpunkt des Ankaufs ist die exakte Zusammensetzung des Wertpapiers noch nicht bekannt, jedoch sind die wesentlichen Charakteristika bereits festgelegt. Der Preis wird ebenfalls zu diesem Zeitpunkt festgelegt, obschon der Nominalwert noch nicht abschliessend bestimmt ist.

Die TBA Positionen sind in der Nettovermögensaufstellung in der Position "Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)" beinhaltet. In der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte sind die TBA Positionen separat im Wertpapierbestand unter "Mortgage Related Securities, fester Zins" ausgewiesen.

Die TBA Positionen sind in der Position "Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) von TBA Mortgage Backed Securities" beinhaltet. Per 30. April 2024 beträgt der Wert der TBA Focused SICAV – Global Bond Positionen für den Subfonds 5 614 634.60 USD.

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position "Forderungen aus Wertpapierverkäufen" kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position "Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen" kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

l) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals "ex-Dividende" notiert sind. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

m) Swaps

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps

(Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter "Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps" ausgewiesen.

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als "Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps" verbucht.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklasse "F", "F-U" und "U-X" eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR
 Focused SICAV – Equity Overlay Fund I CHF
 Focused SICAV – Equity Overlay Fund II CHF
 Focused SICAV – Global Bond
 Focused SICAV – High Grade Bond CHF
 Focused SICAV – High Grade Bond EUR
 Focused SICAV – High Grade Bond GBP
 Focused SICAV – High Grade Bond USD
 Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF
 Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
 Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP
 Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
 Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD
 Focused SICAV – World Bank Bond USD
 Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD

	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission für Anteilsklassen mit Namensbestandteil p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil "hedged"
Aktienklassen mit Namensbestandteil "F"	2.000%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil "F-U"	2.000%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil "U-X"	0.000%	0.000%

Focused SICAV – US Treasury Bond USD

	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission für Anteilsklassen mit Namensbestandteil p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil "hedged"
Aktienklassen mit Namensbestandteil "F"	0.065%	0.095%
Aktienklassen mit Namensbestandteil "F-U"	0.065%	0.095%
Aktienklassen mit Namensbestandteil "U-X"	0.000%	0.000%

Focused SICAV	Effektive pauschale Verwaltungskommission	
	31.10.2023	30.4.2024
– Corporate Bond Sustainable EUR F-acc	0.19%	0.19%
– Corporate Bond Sustainable EUR (CHF hedged) F-acc	0.20%	0.20%
– Corporate Bond Sustainable EUR (USD hedged) F-acc	0.20%	0.20%
– Corporate Bond Sustainable EUR F-UKdist	0.19%	0.19%
– Corporate Bond Sustainable EUR (GBP hedged) F-UKdist	0.20%	0.20%
– Equity Overlay Fund I CHF F-acc	0.55%	0.55%
– Equity Overlay Fund II CHF F-acc	0.55%	0.55%
– Global Bond (USD) F-acc	0.20%	0.20%
– Global Bond (CHF hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– Global Bond (EUR hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– Global Bond (GBP hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– Global Bond (JPY hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– Global Bond F-UKdist	0.20%	0.20%
– Global Bond (CHF hedged) F-UKdist	0.21%	0.21%
– Global Bond (EUR hedged) F-UKdist	0.21%	0.21%
– Global Bond (GBP hedged) F-UKdist	0.21%	0.21%
– High Grade Bond CHF F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Bond CHF F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Bond CHF U-X-acc	0.00%	0.00%
– High Grade Bond EUR F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Bond EUR F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Bond EUR U-X-acc	0.00%	0.00%
– High Grade Bond GBP F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Bond GBP F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Bond USD F-acc	0.12%	0.12%
– High Grade Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (SGD hedged) F-acc	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD F-UKdist	0.12%	0.12%
– High Grade Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (EUR hedged) F-UKdist	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD (GBP hedged) F-UKdist	0.13%	0.13%
– High Grade Bond USD U-X-acc	0.00%	0.00%
– High Grade Long Term Bond CHF F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond CHF F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond CHF U-X-acc	0.00%	0.00%
– High Grade Long Term Bond EUR F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond EUR (CHF hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond EUR (USD hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond EUR F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond EUR U-X-acc	0.00%	0.00%
– High Grade Long Term Bond GBP F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond GBP F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond USD F-acc	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (SGD hedged) F-acc	0.15%	0.15%

Focused SICAV	Effektive pauschale Verwaltungskommission	
	31.10.2023	30.4.2024
– High Grade Long Term Bond USD F-UKdist	0.14%	0.14%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-UKdist	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-UKdist	0.15%	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD U-X-acc	0.00%	0.00%
– US Corporate Bond Sustainable USD F-acc	0.20%	0.20%
– US Corporate Bond Sustainable USD (AUD hedged) F-acc	N/A	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (EUR hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (JPY hedged) F-acc	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD F-dist	0.20%	0.20%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-dist	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-UKdist	0.21%	0.21%
– US Corporate Bond Sustainable USD U-X-acc	0.00%	0.00%
– US Treasury Bond USD F-acc	0.06%	0.06%
– US Treasury Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.07%	0.07%
– US Treasury Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.07%	0.07%
– US Treasury Bond USD U-X-acc	0.00%	0.00%
– World Bank Bond USD F-acc	0.11%	0.11%
– World Bank Bond USD (AUD hedged) F-acc	N/A	0.12%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Bond USD F-dist	0.11%	0.11%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.12%	0.12%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-dist	0.12%	0.12%
– World Bank Bond USD U-X-acc	0.00%	0.00%
– World Bank Long Term Bond USD F-acc	0.11%	0.11%
– World Bank Long Term Bond USD (AUD hedged) F-acc	N/A	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.12%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD F-dist	0.11%	0.11%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.12%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-dist	0.12%	0.12%
– World Bank Long Term Bond USD U-X-acc	0.00%	0.00%

Die effektive pauschale Verwaltungskommission wurde während des Geschäftsjahres geändert. Details sind in der obigen Tabelle ersichtlich.

Die pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie

für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel "Verwahrstelle und Hauptzahlstelle" der im Prospekt aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil "hedged" kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt "Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken" im Prospekt entnommen werden.

Der effektiv angewandte Satz der maximalen pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als "Pauschale Verwaltungskommission" dargestellt.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Single Swing Pricing gemäss Kapitel "Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis" des Verkaufsprospektes gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;

- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratsitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als "Sonstige Kommissionen und Gebühren" dargestellt.

- 3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Subfonds an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Verwahrstelle, Administrationsstelle und Gesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Aktionäre treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden der Gesellschaft direkt belastet.

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff "maximale Managementkommission" mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die Abonnementsabgabe.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds bzw. den einzelnen Aktienklassen genau zugeordnet werden können, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere OGA oder OGAW (Zielfonds) investieren, können sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des Zielfonds Gebühren anfallen. Dabei darf die Managementkommission (ohne Performancegebühren) des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten (oder laufenden Gebühren) der Gesellschaft können den KIDs entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Die Gesellschaft untersteht luxemburgischer Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer. Aus dem Gesamtvermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg ("taxe d'abonnement") von 0.01% pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist. Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtvermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals.

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Sonstige Erträge bestehen hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen

vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgeordnete Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttungen von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Damit die Ausschüttungen dem tatsächlichen Ertragsanspruch entsprechen, wird ein Ertragsausgleich errechnet.

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. November 2023 bis zum 30. April 2024 wurden keine "Soft-Commission-Vereinbarungen" im Namen von Focused SICAV getätigt und die "Soft-Commission-Vereinbarungen" waren gleich null.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 30. April 2024 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

Focused SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Corporate Bond Sustainable EUR	16 253 620.00 EUR	- EUR
– Global Bond	58 436 311.50 USD	49 001 093.97 USD
– High Grade Bond EUR	21 474 800.00 EUR	- EUR
– High Grade Bond USD	44 584 375.00 USD	- USD
– High Grade Long Term Bond EUR	5 697 840.00 EUR	- EUR
– High Grade Long Term Bond USD	99 505 078.60 USD	22 043 750.00 USD
– US Corporate Bond Sustainable USD	43 491 211.00 USD	26 859 375.00 USD
– World Bank Bond USD	- USD	51 346 875.10 USD

Focused SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Equity Overlay Fund I CHF	6 402 991.01 CHF	- CHF
– Equity Overlay Fund II CHF	42 145 060.23 CHF	- CHF

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakten berechnet (Anzahl der Kontrakte* Kontraktgrösse* Marktpreis der Referenzanleihe).

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Focused SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Corporate Bond Sustainable EUR F-acc	0.22%
– Corporate Bond Sustainable EUR (CHF hedged) F-acc	0.23%
– Corporate Bond Sustainable EUR (USD hedged) F-acc	0.23%
– Corporate Bond Sustainable EUR F-UKdist	0.22%
– Corporate Bond Sustainable EUR (GBP hedged) F-UKdist	0.23%
– Equity Overlay Fund I CHF F-acc	0.70%
– Equity Overlay Fund II CHF F-acc	0.67%
– Global Bond (USD) F-acc	0.22%
– Global Bond (CHF hedged) F-acc	0.23%
– Global Bond (EUR hedged) F-acc	0.23%
– Global Bond (GBP hedged) F-acc	0.23%
– Global Bond (JPY hedged) F-acc	0.23%
– Global Bond F-UKdist	0.22%
– Global Bond (CHF hedged) F-UKdist	0.23%
– Global Bond (EUR hedged) F-UKdist	0.23%
– Global Bond (GBP hedged) F-UKdist	0.23%
– High Grade Bond CHF F-acc	0.17%
– High Grade Bond CHF F-UKdist	0.17%
– High Grade Bond CHF U-X-acc	0.03%
– High Grade Bond EUR F-acc	0.16%
– High Grade Bond EUR F-UKdist	0.16%
– High Grade Bond EUR U-X-acc	0.02%
– High Grade Bond GBP F-acc	0.18%
– High Grade Bond GBP F-UKdist	0.18%
– High Grade Bond USD F-acc	0.13%
– High Grade Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.14%
– High Grade Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.14%
– High Grade Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.14%
– High Grade Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.14%
– High Grade Bond USD (SGD hedged) F-acc	0.14%
– High Grade Bond USD F-UKdist	0.13%
– High Grade Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.14%
– High Grade Bond USD (EUR hedged) F-UKdist	0.14%
– High Grade Bond USD (GBP hedged) F-UKdist	0.14%
– High Grade Bond USD U-X-acc	0.01%
– High Grade Long Term Bond CHF F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond CHF F-UKdist	0.16%
– High Grade Long Term Bond CHF U-X-acc	0.02%
– High Grade Long Term Bond EUR F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond EUR (CHF hedged) F-acc	0.17%
– High Grade Long Term Bond EUR (USD hedged) F-acc	0.17%
– High Grade Long Term Bond EUR F-UKdist	0.16%
– High Grade Long Term Bond EUR U-X-acc	0.02%
– High Grade Long Term Bond GBP F-acc	0.17%
– High Grade Long Term Bond GBP F-UKdist	0.17%

Focused SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– High Grade Long Term Bond USD F-acc	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (JPY hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (SGD hedged) F-acc	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD F-UKdist	0.15%
– High Grade Long Term Bond USD (CHF hedged) F-UKdist	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (EUR hedged) F-UKdist	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD (GBP hedged) F-UKdist	0.16%
– High Grade Long Term Bond USD U-X-acc	0.01%
– US Corporate Bond Sustainable USD F-acc	0.22%
– US Corporate Bond Sustainable USD (AUD hedged) F-acc	0.23%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-acc	0.23%
– US Corporate Bond Sustainable USD (EUR hedged) F-acc	0.23%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-acc	0.23%
– US Corporate Bond Sustainable USD (JPY hedged) F-acc	0.23%
– US Corporate Bond Sustainable USD F-dist	0.22%
– US Corporate Bond Sustainable USD (GBP hedged) F-dist	0.23%
– US Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-UKdist	0.23%
– US Corporate Bond Sustainable USD U-X-acc	0.01%
– US Treasury Bond USD F-acc	0.07%
– US Treasury Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.08%
– US Treasury Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.08%
– World Bank Bond USD F-acc	0.13%
– World Bank Bond USD (AUD hedged) F-acc	0.13%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.14%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.14%
– World Bank Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.14%
– World Bank Bond USD F-dist	0.13%
– World Bank Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.14%
– World Bank Bond USD (EUR hedged) F-dist	0.14%
– World Bank Bond USD U-X-acc	0.02%
– World Bank Long Term Bond USD F-acc	0.13%
– World Bank Long Term Bond USD (AUD hedged) F-acc	0.13%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-acc	0.14%
– World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-acc	0.14%
– World Bank Long Term Bond USD (GBP hedged) F-acc	0.14%
– World Bank Long Term Bond USD F-dist	0.13%
– World Bank Long Term Bond USD (CHF hedged) F-dist	0.14%
– World Bank Long Term Bond USD (EUR hedged) F-dist	0.14%
– World Bank Long Term Bond USD U-X-acc	0.01%

Die TER für die Aktienklassen, die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann sich während des Geschäftsjahres ändern (siehe Erläuterung 2).

Erläuterung 9 – Nachfolgendes Ereignis

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Halbjahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 10 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Aktien angeboten und verkauft werden.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich und die Gesellschaft als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 11 – Securities Lending

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch agiert als Securities Lending Agent.

Focused SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. April 2024*	Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. April 2024 nach Art der Vermögenswerte		
			Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen
– Corporate Bond Sustainable EUR	39 182 557.24 EUR	41 507 188.92 EUR	59.43	40.57	0.00
– Global Bond	78 542 001.10 USD	81 702 497.71 USD	52.66	47.34	0.00
– High Grade Bond CHF	4 948 664.34 CHF	5 262 364.99 CHF	52.66	47.34	0.00
– High Grade Bond EUR	104 622 330.53 EUR	110 207 739.25 EUR	52.66	47.34	0.00
– High Grade Bond GBP	45 445 411.96 GBP	47 737 842.26 GBP	52.66	47.34	0.00
– High Grade Bond USD	763 314 247.69 USD	791 817 352.40 USD	52.66	47.34	0.00
– High Grade Long Term Bond CHF	6 550 266.80 CHF	6 931 647.81 CHF	52.66	47.34	0.00
– High Grade Long Term Bond EUR	194 666 132.24 EUR	204 693 366.80 EUR	52.66	47.34	0.00
– High Grade Long Term Bond GBP	44 473 744.42 GBP	46 858 413.81 GBP	52.66	47.34	0.00
– High Grade Long Term Bond USD	1 787 704 646.33 USD	1 855 792 166.63 USD	52.66	47.34	0.00
– US Corporate Bond Sustainable USD	52 466 628.81 USD	54 979 208.15 USD	59.43	40.57	0.00
– US Treasury Bond USD	82 976 970.46 USD	86 293 842.25 USD	52.66	47.34	0.00
– World Bank Bond USD	168 952 089.80 USD	175 426 067.63 USD	59.43	40.57	0.00
– World Bank Long Term Bond USD	142 284 983.89 USD	148 975 849.45 USD	59.43	40.57	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. April 2024 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. April 2024 verwendet wurden.

	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR	Focused SICAV – Global Bond (USD)	Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Bond EUR
Erträge aus Wertpapierleihe	49 615.65	106 760.03	6 137.48	93 787.53
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	14 884.70 EUR	32 028.01 USD	1 841.24 CHF	28 136.26 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 961.56 EUR	10 676.00 USD	613.75 CHF	9 378.75 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	29 769.39 EUR	64 056.02 USD	3 682.49 CHF	56 272.52 EUR

	Focused SICAV – High Grade Bond GBP	Focused SICAV – High Grade Bond USD	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
Erträge aus Wertpapierleihe	46 960.80	634 702.10	6 856.30	166 377.45
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	14 088.24 GBP	190 410.63 USD	2 056.89 CHF	49 913.24 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 696.08 GBP	63 470.21 USD	685.63 CHF	16 637.74 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	28 176.48 GBP	380 821.26 USD	4 113.78 CHF	99 826.47 EUR

* Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Focused SICAV – US Treasury Bond USD
Erträge aus Wertpapierleihe	59 410.45	1 643 150.95	53 412.45	69 133.92
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	17 823.14 GBP	492 945.29 USD	16 023.74 USD	20 740.18 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	5 941.04 GBP	164 315.09 USD	5 341.24 USD	6 913.39 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	35 646.27 GBP	985 890.57 USD	32 047.47 USD	41 480.35 USD

	Focused SICAV – World Bank Bond USD	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
Erträge aus Wertpapierleihe	161 113.62	271 521.85
Kosten aus Wertpapierleihe*		
UBS Switzerland AG	48 334.09 USD	81 456.56 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	16 111.36 USD	27 152.18 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	96 668.17 USD	162 913.11 USD

* Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR (in %)	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD (in %)	Focused SICAV – World Bank Bond USD (in %)	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD (in %)
nach Land:				
– Australien	0.53	0.53	0.53	0.53
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03
– Kanada	5.38	5.38	5.38	5.38
– China	10.29	10.29	10.29	10.29
– Dänemark	1.00	1.00	1.00	1.00
– Frankreich	2.97	2.97	2.97	2.97
– Deutschland	9.97	9.97	9.97	9.97
– Japan	3.08	3.08	3.08	3.08
– Neuseeland	0.10	0.10	0.10	0.10
– Norwegen	0.77	0.77	0.77	0.77
– Schweden	0.32	0.32	0.32	0.32
– Schweiz	4.00	4.00	4.00	4.00
– Niederlande	0.95	0.95	0.95	0.95
– Grossbritannien	5.68	5.68	5.68	5.68
– Vereinigte Staaten	54.93	54.93	54.93	54.93
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	79.92	79.92	79.92	79.92
– Rating <=AA-	20.08	20.08	20.08	20.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	213 235 062.68 EUR	1 470 178 495.12 USD	1 280 298 860.40 USD	2 243 977 567.17 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	43 250 248.10 EUR	52 546 941.94 USD	155 619 849.31 USD	170 655 006.85 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.91%	106.61%	106.19%	105.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	20.28%	3.57%	12.15%	7.61%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	Focused SICAV – Global Bond (USD) (in %)	Focused SICAV – High Grade Bond CHF (in %)	Focused SICAV – High Grade Bond EUR (in %)	Focused SICAV – High Grade Bond GBP (in %)
nach Land:				
– Australien	0.79	0.79	0.79	0.79
– Österreich	0.45	0.45	0.45	0.45
– Belgien	0.79	0.79	0.79	0.79
– Kanada	4.33	4.33	4.33	4.33
– China	2.58	2.58	2.58	2.58
– Dänemark	1.95	1.95	1.95	1.95
– Finnland	1.56	1.56	1.56	1.56
– Frankreich	10.12	10.12	10.12	10.12
– Deutschland	2.41	2.41	2.41	2.41
– Hongkong	0.45	0.45	0.45	0.45
– Irland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Japan	3.39	3.39	3.39	3.39
– Jersey	0.02	0.02	0.02	0.02
– Neuseeland	0.98	0.98	0.98	0.98
– Norwegen	0.11	0.11	0.11	0.11
– Singapur	0.32	0.32	0.32	0.32
– Schweden	1.79	1.79	1.79	1.79
– Schweiz	8.64	8.64	8.64	8.64
– Niederlande	2.96	2.96	2.96	2.96
– Grossbritannien	3.25	3.25	3.25	3.25
– Vereinigte Staaten	52.98	52.98	52.98	52.98
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	68.89	68.89	68.89	68.89
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	561 856 562.87 USD	237 159 860.82 CHF	402 642 442.55 EUR	98 688 559.06 GBP
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	92 694 188.93 USD	5 534 336.79 CHF	112 258 875.43 EUR	50 449 922.63 GBP
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.10%	106.01%	106.01%	104.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	16.50%	2.33%	27.88%	51.12%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	Focused SICAV – High Grade Bond USD (in %)	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF (in %)	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR (in %)	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP (in %)
nach Land:				
– Australien	0.79	0.79	0.79	0.79
– Österreich	0.45	0.45	0.45	0.45
– Belgien	0.79	0.79	0.79	0.79
– Kanada	4.33	4.33	4.33	4.33
– China	2.58	2.58	2.58	2.58
– Dänemark	1.95	1.95	1.95	1.95
– Finnland	1.56	1.56	1.56	1.56
– Frankreich	10.12	10.12	10.12	10.12
– Deutschland	2.41	2.41	2.41	2.41
– Hongkong	0.45	0.45	0.45	0.45
– Irland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Japan	3.39	3.39	3.39	3.39
– Jersey	0.02	0.02	0.02	0.02
– Neuseeland	0.98	0.98	0.98	0.98
– Norwegen	0.11	0.11	0.11	0.11
– Singapur	0.32	0.32	0.32	0.32
– Schweden	1.79	1.79	1.79	1.79
– Schweiz	8.64	8.64	8.64	8.64
– Niederlande	2.96	2.96	2.96	2.96
– Grossbritannien	3.25	3.25	3.25	3.25
– Vereinigte Staaten	52.98	52.98	52.98	52.98
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	68.89	68.89	68.89	68.89
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 970 536 508.44 USD	270 966 207.13 CHF	633 216 137.00 EUR	188 628 092.93 GBP
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	818 900 489.85 USD	7 288 099.51 CHF	181 001 561.55 EUR	94 070 313.65 GBP
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.00%	105.78%	105.95%	106.50%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	41.56%	2.69%	28.58%	49.87%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD (in %)	Focused SICAV – US Treasury Bond USD (in %)
nach Land:		
– Australien	0.79	0.79
– Österreich	0.45	0.45
– Belgien	0.79	0.79
– Kanada	4.33	4.33
– China	2.58	2.58
– Dänemark	1.95	1.95
– Finnland	1.56	1.56
– Frankreich	10.12	10.12
– Deutschland	2.41	2.41
– Hongkong	0.45	0.45
– Irland	0.13	0.13
– Japan	3.39	3.39
– Jersey	0.02	0.02
– Neuseeland	0.98	0.98
– Norwegen	0.11	0.11
– Singapur	0.32	0.32
– Schweden	1.79	1.79
– Schweiz	8.64	8.64
– Niederlande	2.96	2.96
– Grossbritannien	3.25	3.25
– Vereinigte Staaten	52.98	52.98
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	68.89	68.89
– Rating <=AA-	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	4 116 087 455.33 USD	388 575 808.91 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 731 640 514.84 USD	97 126 282.40 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.40%	105.20%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	42.07%	25.00%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. April 2024.

Focused SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Corporate Bond Sustainable EUR	18.29%	18.69%
– Global Bond	13.82%	15.23%
– High Grade Bond CHF	1.87%	1.98%
– High Grade Bond EUR	21.82%	22.86%
– High Grade Bond GBP	45.86%	46.53%
– High Grade Bond USD	39.43%	38.80%
– High Grade Long Term Bond CHF	2.11%	2.32%
– High Grade Long Term Bond EUR	26.30%	27.53%
– High Grade Long Term Bond GBP	23.48%	23.58%
– High Grade Long Term Bond USD	41.86%	41.11%
– US Corporate Bond Sustainable USD	3.65%	3.71%
– US Treasury Bond USD	43.02%	42.66%
– World Bank Bond USD	14.46%	13.67%
– World Bank Long Term Bond USD	7.00%	6.73%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 11 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Focused SICAV – World Bank Bond USD	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
United States	10 602 273.46	14 043 461.27	44 809 470.16	38 053 232.17
United Kingdom	2 356 733.32	3 121 660.02	9 960 502.50	8 458 687.71
Alibaba Group Holding Ltd	1 867 505.24	2 473 642.81	7 892 827.96	6 702 770.95
Tencent Holdings Ltd	1 867 504.77	2 473 642.19	7 892 825.97	6 702 769.26
Microsoft Corp	1 867 501.61	2 473 638.00	7 892 812.62	6 702 757.92
Canadian Imperial Bank of Commerce	1 756 874.94	2 327 105.16	7 425 259.85	6 305 701.36
Schneider Electric SE	1 165 051.33	1 543 192.91	4 923 975.32	4 181 553.04
Federal Republic of Germany	1 027 753.84	1 361 332.67	4 343 700.90	3 688 770.67
Alphabet Inc	959 086.76	1 270 378.27	4 053 486.24	3 442 313.70
Vonovia SE	864 641.54	1 145 278.89	3 654 322.77	3 103 334.90

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

	Focused SICAV – Global Bond (USD)	Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Bond EUR	Focused SICAV – High Grade Bond GBP
United States	17 984 974.28	1 158 391.73	24 259 764.49	10 508 416.39
French Republic	7 246 016.36	466 707.66	9 774 084.03	4 233 765.13
Microsoft Corp	3 862 562.54	248 783.26	5 210 174.68	2 256 851.46
Nestle SA	3 757 133.79	241 992.71	5 067 962.83	2 195 250.64
NVIDIA Corp	3 598 844.90	231 797.50	4 854 448.41	2 102 764.24
United Kingdom	2 649 774.78	170 668.97	3 574 256.55	1 548 233.34
Amazon.com Inc	2 189 804.92	141 042.84	2 953 807.49	1 279 478.16
Marathon Petroleum Corp	1 972 678.96	127 058.00	2 660 928.30	1 152 613.93
Hess Corp	1 613 280.58	103 909.56	2 176 139.16	942 621.53
UnitedHealth Group Inc	1 589 106.75	102 352.55	2 143 531.31	928 497.04

	Focused SICAV – High Grade Bond USD	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP
United States	174 300 848.57	1 525 846.92	45 058 658.32	10 314 829.90
French Republic	70 224 554.13	614 752.73	18 153 808.31	4 155 770.54
Microsoft Corp	37 433 911.21	327 700.17	9 677 071.73	2 215 275.65
Nestle SA	36 412 151.60	318 755.58	9 412 935.80	2 154 809.65
NVIDIA Corp	34 878 099.43	305 326.34	9 016 366.69	2 064 027.03
United Kingdom	25 680 214.26	224 807.17	6 638 613.69	1 519 711.72
Amazon.com Inc	21 222 429.94	185 783.26	5 486 228.13	1 255 907.57
Marathon Petroleum Corp	19 118 160.13	167 362.27	4 942 251.58	1 131 380.43
Hess Corp	15 635 061.24	136 870.88	4 041 832.77	925 256.52
UnitedHealth Group Inc	15 400 781.26	134 819.97	3 981 268.86	911 392.23

	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD	Focused SICAV – US Treasury Bond USD
United States	408 511 064.37	18 995 655.83
French Republic	164 586 160.02	7 653 212.66
Microsoft Corp	87 734 322.81	4 079 622.68
Nestle SA	85 339 612.10	3 968 269.27
NVIDIA Corp	81 744 234.96	3 801 085.19
United Kingdom	60 187 037.27	2 798 681.24
Amazon.com Inc	49 739 272.72	2 312 862.95
Marathon Petroleum Corp	44 807 469.42	2 083 535.41
Hess Corp	36 644 087.28	1 703 940.31
UnitedHealth Group Inc	36 095 002.39	1 678 408.01

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine.

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach:

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 11 – Securities Lending.
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1 – Collateral – Securities Lending “Nach Kreditrating (Anleihen)”.

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR	Focused SICAV – Global Bond (USD)	Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Bond EUR
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	5 742.84	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	95.92	6.18	129.38
1 Monat bis 3 Monate	-	209 276.17	13 479.24	282 290.69
3 Monate bis 1 Jahr	4 367 991.62	759 827.95	48 939.65	1 024 924.85
mehr als 1 Jahr	12 465 922.68	37 709 721.38	2 428 840.31	50 866 292.42
unbegrenzt	24 667 531.78	43 023 576.29	2 771 099.61	58 034 101.91

	Focused SICAV – High Grade Bond GBP	Focused SICAV – High Grade Bond USD	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	56.04	929.56	8.14	240.30
1 Monat bis 3 Monate	122 277.70	2 028 193.92	17 755.01	524 310.11
3 Monate bis 1 Jahr	443 958.86	7 363 850.18	64 463.88	1 903 635.07
mehr als 1 Jahr	22 033 362.28	365 462 654.78	3 199 296.42	94 476 056.90
unbegrenzt	25 138 187.38	416 961 723.96	3 650 124.36	107 789 124.42

	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Focused SICAV – US Treasury Bond USD
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	7 606.80	-
1 Woche bis 1 Monat	55.01	2 178.62	-	101.31
1 Monat bis 3 Monate	120 025.09	4 753 503.29	-	221 036.64
3 Monate bis 1 Jahr	435 780.22	17 258 747.15	5 785 713.93	802 527.14
mehr als 1 Jahr	21 627 462.83	856 539 364.75	16 511 996.54	39 828 852.71
unbegrenzt	24 675 090.66	977 238 372.82	32 673 890.88	45 441 324.45

	Focused SICAV – World Bank Bond USD	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	24 271.55	20 611.96
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	18 460 888.69	15 677 411.08
mehr als 1 Jahr	52 686 001.03	44 742 163.29
unbegrenzt	104 254 906.36	88 535 663.12

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Währungen der Sicherheiten

Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD
Focused SICAV – World Bank Bond USD
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	56.10%
EUR	14.04%
HKD	10.30%
GBP	5.90%
CHF	4.52%
CAD	4.22%
JPY	3.08%
DKK	0.90%
NOK	0.63%
SEK	0.31%
AUD	0.00%
Total	100.00%

Währungen der Sicherheiten

Focused SICAV – Global Bond
Focused SICAV – High Grade Bond CHF
Focused SICAV – High Grade Bond EUR
Focused SICAV – High Grade Bond GBP
Focused SICAV – High Grade Bond USD
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP
Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD
Focused SICAV – US Treasury Bond USD

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	54.42%
EUR	18.55%
CHF	8.98%
GBP	4.01%
JPY	3.39%
HKD	3.04%
CAD	2.29%
DKK	1.89%
SEK	1.79%
AUD	1.63%
SGD	0.03%
Total	100.00%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR	Focused SICAV – Global Bond (USD)	Focused SICAV – High Grade Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Bond EUR
bis zu 1 Tag	39 182 557.24	78 542 001.10	4 948 664.34	104 622 330.53
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	Focused SICAV – High Grade Bond GBP	Focused SICAV – High Grade Bond USD	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR
bis zu 1 Tag	45 445 411.96	763 314 247.69	6 550 266.80	194 666 132.24
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Focused SICAV – US Treasury Bond USD
bis zu 1 Tag	44 473 744.42	1 787 704 646.33	52 466 628.81	82 976 970.46
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	Focused SICAV – World Bank Bond USD	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD
bis zu 1 Tag	168 952 089.80	142 284 983.89
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	Focused SICAV – Corporate Bond Sustainable EUR Wertpapierleihe	Focused SICAV – Global Bond (USD) Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Bond CHF Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Bond EUR Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	39 182 557.24 EUR	78 542 001.10 USD	4 948 664.34 CHF	104 622 330.53 EUR

	Focused SICAV – High Grade Bond GBP Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Bond USD Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond CHF Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond EUR Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	45 445 411.96 GBP	763 314 247.69 USD	6 550 266.80 CHF	194 666 132.24 EUR

	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond GBP Wertpapierleihe	Focused SICAV – High Grade Long Term Bond USD Wertpapierleihe	Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD Wertpapierleihe	Focused SICAV – US Treasury Bond USD Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	44 473 744.42 GBP	1 787 704 646.33 USD	52 466 628.81 USD	82 976 970.46 USD

	Focused SICAV – World Bank Bond USD Wertpapierleihe	Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	168 952 089.80 USD	142 284 983.89 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden. Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.


Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

Focused SICAV	Prozentsatz
– Corporate Bond Sustainable EUR	0.11%
– Global Bond	0.12%
– High Grade Bond CHF	0.11%
– High Grade Bond EUR	0.08%
– High Grade Bond GBP	0.09%
– High Grade Bond USD	0.08%
– High Grade Long Term Bond CHF	0.09%
– High Grade Long Term Bond EUR	0.09%
– High Grade Long Term Bond GBP	0.06%
– High Grade Long Term Bond USD	0.09%
– US Corporate Bond Sustainable USD	0.10%
– US Treasury Bond USD	0.07%
– World Bank Bond USD	0.10%
– World Bank Long Term Bond USD	0.16%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

Focused SICAV	Prozentsatz
– Corporate Bond Sustainable EUR	0.05%
– Global Bond	0.05%
– High Grade Bond CHF	0.04%
– High Grade Bond EUR	0.03%
– High Grade Bond GBP	0.04%
– High Grade Bond USD	0.03%
– High Grade Long Term Bond CHF	0.04%
– High Grade Long Term Bond EUR	0.04%
– High Grade Long Term Bond GBP	0.03%
– High Grade Long Term Bond USD	0.04%
– US Corporate Bond Sustainable USD	0.04%
– US Treasury Bond USD	0.03%
– World Bank Bond USD	0.04%
– World Bank Long Term Bond USD	0.06%

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

