



J. SAFRA SARASIN



JSS Multi Label SICAV

Ein luxemburgischer Umbrella-Fonds
R.C.S. Nummer B 76.310

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30. September 2016

Es darf keine Zeichnung auf Grundlage dieses Halbjahresberichtes entgegengenommen werden. Die Zeichnungen können nur auf Basis des aktuellen ausführlichen Prospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem danach veröffentlichten Halbjahresbericht erfolgen.

Der ausführliche Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei den in diesem Bericht aufgeführten Zahl- und Vertriebsstellen bezogen werden.

Im Folgenden werden nur die Namen der Teilfondsvermögen der JSS Multi Label SICAV ohne Angabe der Umbrella Bezeichnung «JSS Multi Label SICAV» genannt (Bsp.: «New Energy Fund (EUR)»). Eine Übersicht über die vollständige Bezeichnung der einzelnen Teilfondsvermögen ist im Kapitel «Erläuterungen zum Halbjahresabschluss» unter Ziffer 1 aufgeführt.

Inhaltsverzeichnis

Informationen	4
Verwaltung und Organe	6
Nettoinventarvertaufstellung / Kursentwicklung	8
Anzahl der Aktien	9
Nettovermögensaufstellung	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettofondsvermögens	11
New Energy Fund (EUR)	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	13
Aufteilung der Wertpapieranlagen	14
JSS OekoFlex (EUR)	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	15
Aufteilung der Wertpapieranlagen	17
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	18

Informationen

per 30.09.2016

	Ausgabedatum	Emissionspreis	Valorennummer (Schweiz)
New Energy Fund (EUR) -P acc-	01.12.2000	10 EUR	1163878
JSS OekoFlex (EUR) -P acc-	31.01.2008	50 EUR	3570239

ISIN	Wertpapierkennnummer (Deutschland)
LU0121747215	581365
LU0332259893	A0M8A4

Verwaltung und Organe

Sitz der Gesellschaft

11-13, Boulevard de la Foire,
L-1528 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.,
11-13, Boulevard de la Foire,
L-1528 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Ailton Bernardo (Präsident), Stellvertretender,
Geschäftsführer,
Banque J. Safra Sarasin (Luxembourg) S.A.,
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Olivier Cartade, Managing Director (seit dem 20.07.2016),
J. Safra Sarasin Asset Management (Europe) Ltd.,
47 Berkeley Square,
London W1J5AU, Vereinigtes Königreich

Claude Niedner, Managing Director,
(seit dem 28.10.2016),
Partner, Arendt & Medernach,
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Urs Oberer, Managing Director,
Bank J. Safra Sarasin AG,
Basel, Schweiz

Odile Renner, Partner, (bis zum 30.06.2016),
Arendt Regulatory Solutions & Consulting .S.A.,
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Francine Keiser, Counsel (bis zum 30.06.2016),
Linklaters LLP,
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Hans-Peter Grossmann, Managing Director,
(bis zum 30.06.2016)
J. Safra Sarasin Investmentfonds AG,
Basel, Schweiz

Dieter Steberl, Managing Director, (bis zum 30.06.2016)
J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.,
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Dieter Steberl (bis zum 24.06.2016)
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Valter Rinaldi,
Basel, Schweiz

Leonardo Guaranha Ribeiro de Mattos,
Luxemburg, Grosseherzogtum Luxemburg

Daniel Graf
Zürich, Schweiz

Ronnie Neefs (seit dem 26.08.2016)
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Bank J. Safra Sarasin AG,
Elisabethenstrasse 62,
CH-4002 Basel, Schweiz

Verwahrstelle, Zahlstelle, Zentralverwaltung, Domizil-, Register- und Transferstelle

RBC Investor Services Bank S.A.,
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette,
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Zahlstelle in der Schweiz

Bank J. Safra Sarasin AG,
Elisabethenstrasse 62,
CH-4002 Basel, Schweiz

Vertreter in der Schweiz

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG,
Wallstrasse 9,
CH-4002 Basel, Schweiz

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG,
Taunusanlage 17,
D-60325 Frankfurt am Main, Deutschland

Verwaltung und Organe (Fortsetzung)

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Raiffeisen Bank International AG,
Am Stadtpark 9,
A-1030 Wien, Österreich

Wirtschaftsprüfer

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée,
560, rue de Neudorf,
L-2220 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

Arendt & Medernach, Société Anonyme,
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Nettoinventarwertaufstellung / Kursentwicklung

Nettoinventarwertaufstellung

	30.09.2016	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2014
New Energy Fund (EUR) -P acc-				
Nettofondsvermögen in EUR	60 926 641.95	59 675 674.81	78 252 431.16	72 563 019.78
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	5.37	5.21	6.20	5.16
JSS OekoFlex (EUR) -P acc-				
Nettofondsvermögen in EUR	10 228 212.93	10 164 237.64	12 078 826.03	12 577 276.25
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	48.31	46.88	51.00	47.53

Kursentwicklung in % pro Kalenderjahr*

Entwicklung in % pro Kalenderjahr			2016	2015	2014	2013
		(Lfd. Jahr)				
New Energy Fund (EUR) -P acc-	EUR	-4.96	9.92	4.05	11.26	
JSS OekoFlex (EUR) -P acc-	EUR	2.35	-2.16	1.82	5.1	

* Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt. Allfällige Ausschüttungen werden reinvestiert.

Anzahl der Aktien

per 30.09.2016

	New Energy Fund (EUR)	JSS OekoFlex (EUR)
	-P acc-	-P acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn des / der Geschäftsjahres / -periode	11 454 671.429	216 833.298
Anzahl der ausgegebenen Aktien	259 233.581	3 252.941
Anzahl zurückgenommener Aktien	-373 007.209	-8 378.221
Anzahl der Aktien am Ende des / der Geschäftsjahres / -periode	11 340 897.801	211 708.018

Nettovermögensaufstellung

per 30.09.2016

	Konsolidiert	New Energy Fund (EUR)	JSS OekoFlex (EUR)
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
AKTIVA			
Wertpapierbestand und Optionskontrakte zum Marktwert	64 812 393.79	55 527 747.26	9 284 646.53
Bankguthaben	6 608 184.12	5 644 907.67	963 276.45
Ausstehende Zeichnungsbeträge	430.40	430.40	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	106 662.44	78 719.84	27 942.60
Zinsforderungen aus Bankguthaben	57.38	57.18	0.20
Sonstige Forderungen	43 780.56	38 314.35	5 466.21
Gesamtaktiva	71 571 508.69	61 290 176.70	10 281 331.99
PASSIVA			
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	56 682.80	51 770.79	4 912.01
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	78.17	47.64	30.53
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	656.95	-	656.95
Sonstige Passiva*	359 235.89	311 716.32	47 519.57
Gesamtpassiva	416 653.81	363 534.75	53 119.06
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres /-periode	71 154 854.88	60 926 641.95	10 228 212.93
Im Umlauf befindliche Aktien -P acc-		11 340 897.801	211 708.018
Nettoinventarwert pro Aktie -P acc-		5.37	48.31

* Prüfungskosten, Vertriebsstellengebühren, Vertretergebühren, Verwaltungsgebühren, Kapitalertragssteuern ("taxe d'abonnement").

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettofondsvermögens

Für die Berichtsperiode vom 01.04.2016 bis zum 30.09.2016

	Konsolidiert	New Energy Fund (EUR)	JSS OekoFlex (EUR)
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
NETTOFONDSVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres/ -periode	69 839 912.45	59 675 674.81	10 164 237.64
ERTRÄGE			
Nettodividendenerträge	917 300.21	721 314.94	195 985.27
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	5 744.53	-	5 744.53
Zinserträge aus Bankguthaben	2 390.63	2 355.86	34.77
Sonstige Erträge	129 026.19	126 206.28	2 819.91
Gesamterträge	1 054 461.56	849 877.08	204 584.48
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungs / Anlageverwaltergebühr	631 776.98	542 852.02	88 924.96
Transaktionskosten	6 932.92	-	6 932.92
Zentralverwaltungsaufwand	2 365.41	-	2 365.41
Hauptvertriebsstellengebühr	30 240.29	30 240.29	-
Prüfungskosten	4 752.98	4 068.74	684.24
Kapitalsteuern ("taxe d'abonnement")	17 561.76	15 012.39	2 549.37
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	2 601.20	1 254.07	1 347.13
Sonstige Aufwendungen*	57 091.32	48 236.31	8 855.01
Gesamtaufwendungen	753 322.86	641 663.82	111 659.04
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	301 138.70	208 213.26	92 925.44
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	1 219 658.65	1 089 155.37	130 503.28
- aus Terminkontrakten	-79 314.42	-	-79 314.42
- aus Devisentermingeschäften	-42 137.75	-	-42 137.75
- aus Devisengeschäften	70 441.99	47 324.54	23 117.45
REALISIERTES ERGEBNIS	1 469 787.17	1 344 693.17	125 094.00
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	773 430.33	504 190.55	269 239.78
- aus Terminkontrakten	-5 462.55	-	-5 462.55
- aus Devisentermingeschäften	-83 597.87	-	-83 597.87
ERGEBNIS	2 154 157.08	1 848 883.72	305 273.36
Nettomittelzu-/abflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	-839 214.65	-597 916.58	-241 298.07
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOFONDSVERMÖGENS	1 314 942.43	1 250 967.14	63 975.29
Bewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOFONDSVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres/ -periode	71 154 854.88	60 926 641.95	10 228 212.93

* BaFin Kosten, CSSF Gebühren, Transferstellen Gebühren, Rechtskosten, Veröffentlichungskosten und Sonstige Kosten.

	New Energy Fund (EUR)	JSS OekoFlex (EUR)
Total Expense Ratio gemäss SFAMA pro -P acc- Aktie (in %)	2.17	2.07
Kennzahl der Gewinnbeteiligung des Anlageberaters pro -P acc- Aktie (in %)	-	-

New Energy Fund (EUR)

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.09.2016

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.04.2016	Käufe*/**	Verkäufe*/**	Schluss- bestand 30.09.2016	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Acuity Brands Inc			USD	7 798	-	-	7 798	1 836 048.05	3.01
Alliant Energy Corp			USD	18 582	18 582	-	37 164	1 266 909.45	2.08
A.p. Moeller - Maersk A/s B			DKK	730	-	-	730	952 911.68	1.56
Applied Materials Inc			USD	33 073	-	-	33 073	887 302.86	1.46
Arcadis Nv			EUR	68 767	-	-	68 767	880 905.27	1.45
Barratt Devel.plc			GBP	244 538	-	-	244 538	1 397 195.66	2.29
Calpine Corp			USD	71 000	-	-71 000	-	-	0.00
Canadian Solar Inc			USD	45 462	-	-	45 462	555 835.45	0.91
Centrotec Sustainable Ag			EUR	42 112	-	-	42 112	648 524.80	1.06
China Everbright Intl Ltd			HKD	1 314 300	-	-	1 314 300	1 390 274.28	2.28
China Lg Pwr -h			HKD	2 445 874	-	-2 445 874	-	-	0.00
Danaher Corp			USD	17 911	-	-	17 911	1 249 371.14	2.05
Devon Energy Corp.(new)			USD	35 167	-	-	35 167	1 380 331.35	2.27
Eaton Corporation Public Ltd			USD	16 134	-	-	16 134	943 375.28	1.55
Edp Renovaveis Sa			EUR	92 279	-	-	92 279	659 425.73	1.08
Elia System Operator Sa			EUR	27 319	-	-	27 319	1 242 741.31	2.04
Fabege Ab			SEK	98 345	-	-	98 345	1 597 543.62	2.62
First Solar Inc			USD	41 968	-	-	41 968	1 474 743.12	2.42
Fischer Georg Ag/nam.			CHF	1 286	-	-	1 286	1 003 385.65	1.65
Fortive Corp			USD	-	8 956	-8 956	-	-	0.00
Gamesa Corp.tecnologica Sa			EUR	114 889	-	-	114 889	2 448 859.04	4.03
Hera Spa			EUR	576 384	-	-	576 384	1 382 168.83	2.27
Honda Motor Co.ltd			JPY	49 549	-	-	49 549	1 257 211.90	2.06
Huaneng Renw -h-			HKD	2 289 902	-	-	2 289 902	709 342.07	1.16
Huber + Suhner Ag /nam			CHF	20 313	-	-	20 313	1 208 250.73	1.98
Idacorp Inc.			USD	9 063	-	-	9 063	631 297.06	1.04
J.m.ab			SEK	35 207	-	-	35 207	857 137.15	1.41
Johnson Controls Inc.			USD	44 036	-	-44 036	-	-	0.00
Johnson Ctlis Intl Plc Npv			USD	-	-	-	36 800	1 523 673.25	2.50
Johnson Matthey Plc			GBP	32 877	-	-	32 877	1 251 803.15	2.05
Krones Ag			EUR	12 984	-	-12 984	-	-	0.00
Mitsui Fudosan Co			JPY	85 810	-	-	85 810	1 610 234.30	2.64
Nexans Paris			EUR	42 442	-	-	42 442	2 166 664.10	3.56
Owens Corning Inc			USD	40 647	-	-	40 647	1 931 076.11	3.17
Panasonic Corp			JPY	212 853	-	-	212 853	1 874 127.32	3.08
Pattern Energy Group Inc			USD	70 971	-	-	70 971	1 420 304.14	2.33
Questar Corp			USD	78 409	-	-78 409	-	-	0.00
Sekisui House Ltd			JPY	130 500	-	-	130 500	1 962 059.24	3.22
Smith Corp..a.o.			USD	31 332	-	-	31 332	2 754 305.29	4.53
Snam Az			EUR	233 419	-	-	233 419	1 152 156.18	1.89
Solaredge Technologies Inc			USD	40 580	-	-	40 580	622 168.89	1.02
Suez Environnement Cie			EUR	23 153	81 968	-	105 121	1 544 753.10	2.54
Sun Power			USD	118 465	-	-	118 465	940 298.81	1.54
Te Connectivity /reg Shs			USD	11 200	-	-	11 200	641 623.06	1.05
Tesla Mtrs			USD	3 271	-	-3 271	-	-	0.00
Us Bancorp			USD	61 567	-	-	61 567	2 349 714.03	3.86
Vestas Wind Systems As / Reg			DKK	-	27 442	-	27 442	2 010 360.95	3.30
Xinjiang Goldwind -h-			HKD	1 405 400	-	-	1 405 400	1 867 168.74	3.06
								55 483 582.14	91.07
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								55 483 582.14	91.07

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.04.2016	Käufe*/**	Verkäufe*/**	Schluss- bestand 30.09.2016	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere									
Aktien									
New Energies Invest			CHF	8 100	-	-	8 100	44 165.12	0.07
								44 165.12	0.07
Total - Sonstige Wertpapiere								44 165.12	0.07
SUMME WERTPAPIERBESTAND								55 527 747.26	91.14
Netto Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								5 644 907.67	9.27
Sonstige Aktiven und Passiven								-246 012.98	-0.41
GESAMTNETTOVERMÖGEN								60 926 641.95	100.00

* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:
Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Überträge/Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/"Splits"/Stock/
Wahldividenden/Ausgang infolge von Verfall/Auslosungen/"Reversesplits"/Rückzahlungen/Verkäufe
** ungeprüft

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.09.2016 (ungeprüft)

Aufteilung nach Ländern	
Länder	%
United States	30.76
Japan	11.00
Luxemburg	8.86
Frankreich	6.09
Spanien	5.10
Dänemark	4.86
Schweiz	4.76
Grossbritannien	4.35
China	4.23
Übrige	19.98
Total	100.00

Aufteilung nach Energiethemen	
	%
Energie Effizienz	49.88
Erneuerbare Energie	23.44
Clean Power Generation	13.63
Übrige	6.67
Bridge Energy	3.23
Climate Investing	3.14
Total	100.00

JSS

OekoFlex (EUR)

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.09.2016

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.04.2016	Käufe*/**	Verkäufe*/**	Schluss- bestand 30.09.2016	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Aberdeen Asset Management Plc			GBP	30 401	-	-18 147	12 254	46 218.43	0.45
Accenture Plc			USD	479	-	-479	-	-	0.00
Adecco /act.nom.			CHF	-	903	-	903	45 340.16	0.44
Aeon Financial Shs			JPY	3 600	-	-3 600	-	-	0.00
Allianz Se/nam.vinkuliert			EUR	1 566	-	-	1 566	206 868.60	2.02
Amada Co.ltd			JPY	3 300	2 600	-	5 900	54 125.77	0.53
Anheuser-bush Inbev Sa			EUR	1 132	141	-	1 273	148 431.80	1.45
Antofagasta Plc			GBP	-	2 683	-	2 683	16 250.71	0.16
Asahi Holdings Inc			JPY	5 800	-	-500	5 300	80 150.89	0.78
Astrazeneca Plc			GBP	2 418	-	-	2 418	139 860.11	1.37
Banco Santander — Reg.shs			EUR	19 568	-	-19 568	-	-	0.00
Bco Bilbao Viz.argentaria/nam.			EUR	-	13 433	-13 433	-	-	0.00
Benesse Holdings Inc			JPY	-	3 700	-	3 700	83 687.74	0.82
Berkeley Grp Hldgs			GBP	4 107	-	-1 103	3 004	89 585.95	0.88
Bmw-bayer.motorenwerke			EUR	2 808	-	-	2 808	210 066.48	2.05
Canon Inc.			JPY	7 600	-	-7 600	-	-	0.00
Caterpillar Inc.			USD	-	2 000	-	2 000	157 981.85	1.54
Centurylink Inc			USD	3 911	6 387	-	10 298	251 356.24	2.46
Cisco Systems Inc.			USD	5 689	-	-1 219	4 470	126 168.71	1.23
Consolidated Edison Inc			USD	1 217	-	-1 217	-	-	0.00
Daiwa Securities Group Inc			JPY	20 000	14 000	-	34 000	168 623.27	1.65
Deutsche Post Ag. Bonn			EUR	4 213	-	-648	3 565	99 178.30	0.97
Deutsche Telekom /nam.			EUR	4 426	-	-4 426	-	-	0.00
Diageo Plc			GBP	4 233	-	-436	3 797	97 017.80	0.95
Eaton Corporation Public Ltd			USD	2 064	-	-	2 064	120 684.68	1.18
Experian Plc			GBP	6 279	-	-125	6 154	109 831.03	1.07
Fanuc Corp — Shs			JPY	800	-	-800	-	-	0.00
Givaudan Sa /reg.			CHF	61	-	-7	54	97 996.02	0.96
Glaxosmithkline Plc			GBP	19 096	-	-221	18 875	358 463.37	3.51
Hcp Inc			USD	4 388	658	-	5 046	170 400.16	1.67
Hino Motors Ltd			JPY	7 500	-	-7 500	-	-	0.00
Ibm			USD	-	700	-	700	98 945.54	0.97
Intel Corp.			USD	-	1 261	-	1 261	42 358.74	0.41
Intesa Sanpaolo Spa			EUR	59 076	-	-2	59 074	116 612.08	1.14
Itochu Techno-solutions Corp			JPY	-	1 900	-	1 900	43 208.53	0.42
J.sainsbury Plc			GBP	-	24 302	-960	23 342	66 319.35	0.65
Kuraray Co Ltd			JPY	7 900	-	-1 000	6 900	90 402.06	0.88
Lawson Inc			JPY	2 100	-	-100	2 000	140 068.32	1.37
Legal & General Group Plc			GBP	-	58 944	-	58 944	149 007.68	1.46
Linde A.g.			EUR	369	58	-	427	64 605.10	0.63
Marks And Spencer /new			GBP	-	15 468	-	15 468	59 198.90	0.58
Mattel Inc.			USD	4 064	679	-996	3 747	100 960.28	0.99
Merck			USD	2 354	-	-877	1 477	82 024.89	0.80
Microsoft Corp			USD	3 465	-	-1 432	2 033	104 200.75	1.02
Muenchener Rueckvers/namensakt			EUR	627	-	-126	501	83 166.00	0.81
National Grid Plc			GBP	8 943	-	-1 465	7 478	94 390.52	0.92
Nestle / Act Nom			CHF	7 074	-	-	7 074	497 070.79	4.87
Nomura Real Estate Hdgs Inc			JPY	-	2 500	-	2 500	37 257.82	0.36
Novartis Ag Basel/nam.			CHF	5 233	-	-	5 233	366 988.19	3.60
Ntt Docomo Inc			JPY	2 600	500	-3 100	-	-	0.00
Old Mutual Plc			GBP	-	4 884	-4 884	-	-	0.00
Paychex Inc.			USD	2 278	-	-869	1 409	72 556.35	0.71
Pearson Plc			GBP	7 713	1 134	-	8 847	77 003.64	0.75
People S United Financial Inc			USD	12 321	7 026	-	19 347	272 352.32	2.66

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.04.2016	Käufe*/**	Verkäufe*/**	Schluss- bestand 30.09.2016	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Prosieben Sat.1 Media			EUR	-	1 996	-	1 996	76 087.52	0.74
Qualcomm Inc.			USD	-	827	-	827	50 408.88	0.49
Resona Holdings Inc			JPY	19 700	29 100	-23 300	25 500	94 626.52	0.93
Ricoh Co.ltd			JPY	-	20 700	-11 200	9 500	75 965.53	0.74
Roche Holding Ag./genussschein			CHF	1 466	-	-	1 466	324 309.00	3.18
Sankyo			JPY	2 600	800	-	3 400	102 775.35	1.00
Sanofi			EUR	979	90	-	1 069	72 307.16	0.71
Schneider Electric Sa			EUR	1 652	-	-1 652	-	-	0.00
Seagate Technologie Plc			USD	2 692	1 053	-16	3 729	127 916.84	1.25
Seiko Epson Corp			JPY	-	13 300	-13 300	-	-	0.00
Sekisui House Ltd			JPY	6 900	900	-	7 800	117 272.51	1.15
Sgs Sa /nom.			CHF	61	-	-49	12	23 957.89	0.23
Showa Shell Sekiyu Kk			JPY	9 100	9 500	-	18 600	152 818.58	1.49
Siemens Ag./nam.			EUR	3 290	-	-69	3 221	335 628.20	3.29
Sony Financial Holding Inc			JPY	4 100	2 400	-	6 500	78 878.50	0.77
Spectra Energy Corp			USD	4 999	-	-31	4 968	188 985.58	1.85
Sse Plc			GBP	13 078	1 835	-717	14 196	257 295.57	2.52
Ste Gen.paris -a-			EUR	-	2 205	-	2 205	67 869.90	0.66
Sumitomo Mitsui Trust Holdings			JPY	34 000	-	-34 000	-	-	0.00
Swiss Re-namen			CHF	2 047	-	-851	1 196	96 225.70	0.94
Takeda Pharmaceutical Co Ltd			JPY	3 300	900	-	4 200	177 999.24	1.74
Telefonica Sa			EUR	12 280	12 793	-	25 073	226 033.10	2.21
Toyota Motor Corp.			JPY	2 100	2 400	-	4 500	228 516.10	2.23
Unilever Plc			GBP	2 466	-	-	2 466	104 169.67	1.02
Utd Parcel Service Inc B			USD	893	-	-144	749	72 887.20	0.71
Ventas Inc.			USD	1 422	-	-1 422	-	-	0.00
Verizon Communications Inc			USD	2 956	-	-1 926	1 030	47 641.40	0.47
Vivendi			EUR	9 425	-	-	9 425	169 178.75	1.65
Vodafone Group Plc			GBP	59 730	-	-10 255	49 475	126 814.73	1.24
Wm Morrison Supermarkets Plc			GBP	28 036	-	-28 036	-	-	0.00
Yamada Denki Co Ltd			JPY	-	11 200	-	11 200	49 208.44	0.48
Yamaha Motor Co Ltd			JPY	7 200	-	-7 000	200	3 550.04	0.03
Zurich Insurance Group/nam			CHF	1 426	12	-170	1 268	290 982.76	2.84
3m Co			USD	686	-	-686	-	-	0.00
								9 277 296.58	90.70

Anleihen

Danone 2.5% 11-29.9.16	2.500	29.09.16	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Dt Bahn Fin 2.875% 11-30.06.16	2.875	30.06.16	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Novartis Fin 4.25% 09-15.06.16	4.250	15.06.16	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Schneidel 2.875%1020.7.16(rbg)	2.875	20.07.16	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Westpac Bk 4.25% 09-22.09.16	4.250	22.09.16	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
								-	0.00

Termingeschäfte auf Indizes

Dax-index	17.06.16	EUR	-	20	-	-	-	-	0.00
Euro Stoxx 50 Pr	16.12.16	EUR	-	33	-33	-	-	-	0.00
Euro Stoxx 50 Pr	17.06.16	EUR	-	35	-	-	-	-	0.00
Euro Stoxx 50 Pr	16.09.16	EUR	-	71	-71	-	-	-	0.00
Smi Index/ohne Dividendenkorr.	17.06.16	CHF	-	29	-	-	-	-	0.00
Smi Index/ohne Dividendenkorr.	16.09.16	CHF	-	28	-28	-	-	-	0.00
S&p 500 Emini Index	17.06.16	USD	-	22	-	-	-	-	0.00
Topix Index (tokyo)	09.06.16	JPY	-	18	-	-	-	-	0.00
Topix Index (tokyo)	08.09.16	JPY	-	35	-35	-	-	-	0.00
Ukx Ftse 100 Index	17.06.16	GBP	-	23	-	-	-	-	0.00
								-	0.00

Termingeschäfte auf Anleihen

Euro Bund	08.09.16	EUR	-	20	-20	-	-	-	0.00
Euro Bund	08.06.16	EUR	-	-	-25	-	-	-	0.00
								-	0.00

Total - Amtlich notierte Wertpapiere**9 277 296.58 90.70**

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.04.2016	Käufe*/**	Verkäufe*/**	Schluss- bestand 30.09.2016	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
-------------	---	------------------------	---------	-----------------------------------	-----------	--------------	-----------------------------------	------------------------	------------------------------

Sonstige Wertpapiere

Aktien

New Energies Invest			CHF	1 348	-	-	1 348	7 349.95	0.07
								7 349.95	0.07

Total - Sonstige Wertpapiere								7 349.95	0.07
-------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	-----------------	-------------

SUMME WERTPAPIERBESTAND								9 284 646.53	90.77
--------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	---------------------	--------------

Netto Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								963 276.45	9.42
--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Sonstige Aktiven und Passiven								-19 710.05	-0.19
--------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

GESAMTNETTOVERMÖGEN								10 228 212.93	100.00
----------------------------	--	--	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Überträge/Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/"Splits"/Stock/
Wahldividenden/Ausgang infolge von Verfall/Auslosungen/"Reversesplits"/Rückzahlungen/Verkäufe

** ungeprüft

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.09.2016 (ungeprüft)

Aufteilung der Anlagen nach Asset Allocation

	%
Aktien Europa	19.42
Aktien USA	18.91
Aktien England	17.49
Aktien Japan	17.21
Aktien Schweiz	16.93
Obligationen	10.04
Total	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30.09.2016

1. Gründung der Gesellschaft

JSS Multi Label SICAV wurde am 22.06.2000 als Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital, im Sinne des massgebenden luxemburgischen Gesetzes in der Fassung vom 10.08.1915 gegründet. Im September 2005 wurde die Unterstellung der Gesellschaft unter geänderten Teil I des Gesetzes vom 17.12.2010.

Die Gesellschaft hat durch Vertrag in Kraft tretend am 30. Juni 2013 die J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. als ihre Verwaltungsgesellschaft (die «Verwaltungsgesellschaft») ernannt.

Die Gesellschaft ist eine Anlagegesellschaft mit verschiedenen Teilfondsvermögen (Auflegungsdatum):
- JSS Multi Label SICAV - New Energy Fund (EUR) (01.12.2000)
- JSS Multi Label SICAV - JSS OekoFlex (EUR) (31.01.2008)

Für alle Teilfondsvermögen werden nur thesaurierende Aktien
-P acc- ausgegeben.

2. Wichtige Buchführungsgrundsätze

Darstellung des Abschlusses

Die Gesellschaft führt für jedes Teilfondsvermögen eine separate Buchhaltung in der entsprechenden Währung. Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung wird in EUR erstellt. Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen erstellt.

a) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Wertpapieranlagen ebenso wie andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen wurden zum Wechselkurs per 30.09.2016 umgerechnet. Transaktionen in Fremdwährungen, die während des Jahres erfolgen, wurden zum Tageskurs der jeweiligen Transaktion umgerechnet. Realisierte und nicht realisierte Kursgewinne und -verluste wurden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettofondsvermögens der einzelnen Teilfondsvermögen ausgewiesen.

b) Wertpapieranlagen

Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden, werden zum letzten bekannten Preis bewertet. Bei Wertpapieren, für welche der Börsenhandel unbedeutend ist, die jedoch einen Zweitmarkt mit geregelter Freiverkehr unter Wertpapierhändlern aufweisen, der zu einer marktmässigen Preisbildung führt, kann die Gesellschaft die Bewertung aufgrund des Zweitmarktes vornehmen. Wertpapiere, welche an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden wie börsennotierte Wertpapiere bewertet. Sofern im Wertpapierbestand enthaltene Wertpapiere weder an einer Börse noch auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, oder sofern der wie oben beschriebene erhaltene Preis nicht repräsentativ ist bzw. keinen angemessenen Marktpreis des Wertpapiers darstellt, so wird das betreffende Wertpapier aufgrund

eines sorgfältig nach Treu und Glauben festgelegten, und zu erwartenden Verkaufspreises bewertet. Die Kosten von verkauften Wertpapieren werden nach der Methode des gewichteten

Durchschnittspreises berechnet. Der Nettoinventarwert der Teilfondsvermögen am Tag D ist aufgrund der Marktpreise von Tag D berechnet, wird aber am Tag D+1 publiziert.

c) Investmentfonds

Die Bewertung von Anteilen oder Aktien anderer offener Investmentfonds entspricht dem Preis, der zuletzt nach den Richtlinien dieses Investmentfonds festgestellt wurde. Sofern im Wertpapierbestand enthaltene geschlossene Investmentfonds weder an der Börse notiert noch auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, so wird der betreffende Investmentfonds aufgrund eines sorgfältig nach Treu und Glauben festgelegten, angemessenen und zu erwartenden Verkaufspreises bewertet.

d) Terminkontrakte

Terminkontrakte werden zu dem der jeweiligen Restlaufzeit entsprechenden Marktpreis zum Bewertungsstichtag bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von offenen Terminkontrakten ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettofondsvermögens berücksichtigt.

e) Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte werden zu den Terminmarktsätzen für die verbleibende Zeitdauer vom Bewertungsstichtag bis zur Fälligkeit des Kontrakts bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettofondsvermögens berücksichtigt.

f) Optionsgeschäfte

Optionsgeschäfte werden zu dem Marktpreis zum Bewertungsstichtag bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von Optionsgeschäften ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettofondsvermögens berücksichtigt.

g) Rundungsdifferenzen

Aus rechnerischen Gründen können in den in diesem Jahresbericht veröffentlichten Tabellen Rundungsdifferenzen (Einheit, % usw.) auftreten.

3. Nettoinventarwert

a) Berechnung

Der Nettoinventarwert pro Aktie lautet auf die Währung des betreffenden Teilfondsvermögens und wird täglich berechnet, indem das Nettofondsvermögen des betreffenden Teilfondsvermögens durch die Anzahl ausgegebener und umlaufender Aktien des Teilfondsvermögens dividiert wird.

b) Rücknahme von Aktien

Der Aktionär eines Teilfondsvermögens ist jederzeit berechtigt, die Rücknahme seiner Aktien zu verlangen, gegen einen Betrag, der dem Nettoinventarwert pro Aktie des betreffenden Teilfondsvermögens wie oben beschrieben, abzüglich einer Rücknahmegebühr von maximal 1% des Verkaufs- oder Rücknahmebetrages zu Gunsten des Vertriebs und maximal 0.4% des Verkaufs- oder Rücknahmebetrages zu Gunsten des jeweiligen Teilfonds entspricht. Gegenwärtig wird keine Rücknahmegebühr verlangt.

c) Ausgabe von Aktien

Der Zeichnungskurs wird wie folgt berechnet:

- Nettoinventarwert pro Aktie des betreffenden Teilfondsvermögens
- Kommission von max. 5.00% für die mit der Platzierung und dem Verkauf betraute Vertriebsstelle.

d) Umwandlung von Aktien

Der Aktionär ist berechtigt, zwischen den Teilfondsvermögen gemäss den im ausführlichen und vereinfachten Verkaufsprospekt enthaltenen Bedingungen hin und her zu wechseln.

4. Steuern

Die Gesellschaft unterliegt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen von Luxemburg einer jährlichen Steuer von 0.05% auf die Kategorie -P acc- entsprechenden Nettofondsvermögen, welche vierteljährlich, jeweils nach Ablauf jedes Quartals, zahlbar ist. Die Gesellschaft untersteht keiner luxemburgischen Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Quellensteuer. Die Gesellschaft zahlt keine Steuer auf jenes Vermögen, welches in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, die bereits der „Taxe d'abonnement“ in Luxemburg unterliegen.

5. Anlageverwalter

Bank J. Safra Sarasin AG ist Anlageverwalter für die Teilfonds New Energy Fund (EUR) und JSS OekoFlex (EUR).

6. Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die folgende Vergütung basiert auf dem an jedem Bewertungstag errechneten Nettofondsvermögen der Gesellschaft und ist vierteljährlich nachträglich zahlbar an die Verwaltungsgesellschaft:

- | | |
|-------------------------|------------|
| - New Energy Fund (EUR) | 1.75% p.a. |
| - JSS OekoFlex (EUR) | 1.75% p.a. |

Die Teilfondsvermögen New Energy Fund (EUR) und JSS OekoFlex (EUR) unterliegen einer Erfolgsbeteiligung.

Neben der Vergütung der Verwaltungsgesellschaft steht der Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Zusatzentschädigung («Performance Fee») zu, welche auf Basis des Nettoinventarwertes der jeweiligen Aktienklasse errechnet wird. Die Performance Fee kann nur erhoben und zurückgestellt werden, wenn kumulativ folgende zwei Kriterien erfüllt werden:

a) Die Wertentwicklung des Nettoinventarwertes einer Aktienklasse muss, auf täglicher Basis gerechnet, grösser sein als diejenige des nachfolgend näher definierten Referenzwertes («Hurdle-Rate-Index»), der ebenfalls auf täglicher Basis berechnet wird.

b) Der Nettoinventarwert einer Aktienklasse, welcher für die Berechnung einer Performance Fee herangezogen wird, muss grösser sein als die vorangegangenen Nettoinventarwerte («High Watermark»). Jeder vorangegangene Rückgang des Nettoinventarwertes pro Aktie der jeweiligen Klasse muss durch eine erneute Zunahme über den letzten Höchstwert des Nettoinventarwertes, zu dem eine Performance Fee angefallen ist, ausgeglichen werden.

Der unter a) oben bezeichnete Hurdle-Rate-Index-Wert spiegelt eine Wertentwicklung von 7% p.a. resp. 6% p.a. wider, berechnet auf täglicher indexierter Basis. Er wird somit täglich mit folgendem Faktor aufgezinst: $(1+0.07)^{(1/365)}$ für den New Energy Fund (EUR) und $(1+0.06)^{(1/365)}$ für den JSS OekoFlex (EUR). Wird eine Performance Fee belastet, so wird neu der Höchststand aller vorherigen Nettoinventarwerte Ausgangspunkt für die

Berechnung des Hurdle-Rate-Index-Wertes (vorbehalten bleibt ein neues Geschäftsjahr wie folgt). Der Hurdle-Rate-Index-Wert wird mit Beginn eines jedes Geschäftsjahres von neuem berechnet. Die Basis für die Neuberechnung bildet der letzte Nettoinventarwert des vorangehenden Geschäftsjahres.

Die Berechnung der Performance Fee und der erforderlichen Rückstellungen erfolgt auf täglicher Basis. Liegt am Berechnungstag der Nettoinventarwert einer Aktienklasse über dem Hurdle-Rate-Index-Wert und ist dieser grösser als die vorangegangenen Nettoinventarwerte (vor Abzug der Performance Fee), so wird auf die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Aktienklasse und dem grösseren Wert zwischen Hurdle-Rate-Index-Wert und High Watermark eine Performance Fee von 12% für den New Energy Fund (EUR) und 15% für den JSS OekoFlex (EUR) belastet. Die Berechnung der Performance Fee erfolgt dabei auf den aktuell im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Klasse.

Die Zahlung der gemäss obiger Methode in einem Quartal berechneten und zurückgestellten Beträge der Performance Fee erfolgt jeweils per Anfang des folgenden Quartals. Eine Rückerstattung dieser Performance Fee kann nicht geltend gemacht werden, wenn der Nettoinventarwert nach Belastung der Performance Fee wieder fällt. Dies bedeutet, dass eine Performance Fee auch dann erhoben und entrichtet wird, wenn der Nettoinventarwert pro Aktie der jeweiligen Klasse am Geschäftsjahresende unter dem Wert zu Beginn des Geschäftsjahres liegt.

Eine Performance Fee fällt an, wenn folgende Bedingungen gelten:

$(NAV \text{ pro Aktie})_t - (HR \text{ Indexwert})_t > 0$

sowie

$NAV_t > \max \{NAV_0 \dots NAV_{t-1}\}$

Sind diese zwei Bedingungen erfüllt, so gilt:

Beim New Energy Fund (EUR): $0.12[(NAV_t - \max \{HWM; HR \text{ Indexwert}\})_t] * \text{Anzahl Aktien}_t$

Beim JSS OekoFlex (EUR): $0.15[(NAV_t - \max \{HWM; HR \text{ Indexwert}\})_t] * \text{Anzahl Aktien}_t$

wobei:

NAV_t = aktueller Nettoinventarwert vor Rückstellung für Performance Fee

NAV_0 = erster Nettoinventarwert

HWM = High Watermark = $\max \{NAV_0 \dots NAV_{t-1}\}$,

HR = Hurdle Rate

t = aktueller Berechnungstag

Der für die Performance Fee massgebliche Nettoinventarwert wird um allfällige in der Vergangenheit erfolgte Dividendenausschüttungen adjustiert (Annahme einer Wiederanlage der Ausschüttungen).

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft deckt u.a. die Anlageverwaltergebühren, die Verwahrstellengebühr sowie den ordentlichen Zentralverwaltungsaufwand ab. Nicht darin enthalten sind Bankspesen und sonstige Gebühren, Prüfungs- und Aufsichtskosten, sonstiger Verwaltungsaufwand (u.a. Publikationskosten, Kosten für Halbjahres- und Jahresberichte, diverse Druckkosten wie Prospekte), Kapitalsteuern und Zinsaufwendungen.

7. Administrationsgebühr

Die Gesellschaft bezahlt zu Lasten der Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für die Leistungen aus dem Custodian and Paying Agency Agreement sowie aus dem Administration Agency Agreement der RBC Investor Services Bank S.A. eine Pauschalentschädigung von zusammen maximal 0.30% p.a. zahlbar vierteljährlich nachträglich, und erstattet der Depotbank ausserdem die Gebühren und Auslagen der von ihr beanspruchten Sammelverwahrer und Auslands-korrespondenten.

8. Verwahrstellengebühr

Die Verwahrstelle wird gemäss den normalen Bankusancen in Luxemburg entschädigt.

9. Vertriebsstellengebühr

Ferner vergütet die Gesellschaft im Falle des New Energy Fund (EUR) der Hauptvertriebsstelle eine Administrationsgebühr von 0.1% p.a. basierend auf dem an jedem Bewertungstag errechneten Nettofondsvermögens des Teilfondsvermögens für die Überwachung des Zahlungsverkehrs, das Führen einer Vermittlerprovisionsbuchhaltung und Unterstützung im Kundenreporting. Diese Gebühr ist vierteljährlich und nachträglich zahlbar.

10. Total Expense Ratio (TER)

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Swiss Funds and Asset Management Association, SFAMA») in der Fassung vom 24.04.2015 ermittelt.

Die Transaktionskosten der Wertpapiere die gemäss oben genannter Richtlinie nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinie), werden nicht bei der TER - Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen.

Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Verwahrstellengebühr während des Berichtsjahres resp. zwischen dem Ende des Berichtsjahres und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

11. Devisentermingeschäfte

Folgende Devisentermingeschäfte standen zum 30.09.2016 für JSS OekoFlex (EUR) offen:

Kauf 1 551 095 EUR Verkauf 1 700 000.00 CHF
Verfallsdatum: 12/12/2016
Terminkurs: 1.0888475

Kauf 1 482 975 EUR Verkauf 1 250 000.00 GBP
Verfallsdatum: 12/12/2016
Terminkurs: 1.153816

Kauf 1 724 138 EUR Verkauf 200 000 000.00 JPY
Verfallsdatum: 12/12/2016
Terminkurs: 113.809115

Kauf 1 645 000 EUR Verkauf 1 850 000.00 USD
Verfallsdatum: 12/12/2016
Terminkurs: 1.126308

Zu diesem Zeitpunkt entstand aus den offenen Positionen ein nicht realisierter Verlust in Höhe von 656.95 EUR.

12. Wechselkurse zum 30.09.2016

1 EUR =	1.089412	CHF
	7.446231	DKK
	0.865127	GBP
	8.716155	HKD
	113.801610	JPY
	9.628005	SEK
	1.123800	USD

13. Verpflichtungen aus Wertpapierleihgeschäften

Per 30.09.2016 bestanden keine Verpflichtungen aus Wertpapierleihgeschäften.

Zusätzliche Informationen für Aktionäre in der Bundesrepublik Deutschland

Recht zum Vertrieb in Deutschland

Die JSS Multi Label SICAV hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht die Absicht angezeigt, in Deutschland Aktien zu vertreiben und ist seit dem Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Die

Bank J. Safra Sarasin (Deutschland)
AG Taunusanlage 17
60325 Frankfurt am Main

hat in Deutschland die Funktion der Zahl- und Informationsstelle (die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“) übernommen.

Die deutsche Zahl- und Informationsstelle führt ein Zahlstellenkonto, auf das Aktionäre Einzahlungen in Euro per Überweisung, Scheck oder im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften in bar leisten können. Die deutsche Zahl- und Informationsstelle sendet die Anlagebeträge nach Gutschrift auf dem Zahlstellenkonto umgehend mittels SWIFT auf das Konto der Verwahrstelle der JSS Multi Label SICAV unter Angabe des entsprechenden Teilfonds.

Rücknahme- und Umtauschanträge für die Aktien können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Transferstelle eingereicht werden.

Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen werden auf Verlangen der Aktionäre über die deutsche Zahl- und Informationsstelle ausgezahlt.

Bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sind der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Statuten, der Jahresbericht, der Halbjahresbericht kostenlos als Druckstücke sowie etwaige Mitteilungen an die Aktionäre und die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise, Zwischengewinne und ausschüttungsgleichen Erträge der Anteile erhältlich und ebenfalls auf der Webseite www.jsafrasarasin.ch/funds ersichtlich.

Außerdem ist eine Auflistung der Veränderungen des Wertpapierbestandes kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Darüber hinaus können während der üblichen Geschäftszeiten an Bankarbeitstagen bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle das Management Company Agreement, das Custodian and Paying Agency Agreement, das Administration Agency Agreement sowie das Domiciliary and Corporate Agency Agreement eingesehen werden.

Vertriebsstelle für den Teilfonds JSS Multi Label SICAV – New Energy Fund (EUR)

In Deutschland fungiert die

Ökoworld Lux S.A. Repräsentanz GmbH
ProAKTIV-Platz 3
D-40721 Hilden
Email: info@oekoworld.com
Tel.: 0049 (0) 2103-2841-0

als Vertriebsstelle für den Teilfonds JSS Multi Label SICAV – New Energy Fund (EUR). Die Vertriebsstelle ist nicht befugt, sich Eigentum oder Besitz an Geldern oder Anteilen von Kunden zu verschaffen.

Anteilspreis- und sonstige Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise für alle Teilfondsvermögen werden auf www.jsafrasarasin.ch/funds veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen in der Bundesrepublik Deutschland auf www.jsafrasarasin.ch/funds.

Zudem werden die Aktionäre in der Bundesrepublik Deutschland mittels dauerhaften Datenträger nach § 167 KAGB in folgenden Fällen informiert:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderung der Statuten, sofern diese Änderung mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, sie wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwunderstatterungen betreffen, die aus dem Fondsvermögen entnommen werden können,
- Zusammenlegung des Fonds mit einem oder mehreren anderen Fonds und
- die Änderung des Fonds in einen Feeder-Fonds oder die Änderung eines Master-Fonds.