

# JSS Investmentfonds II SICAV

Ein luxemburgischer Umbrella-Fonds  
R.C.S. Nummer B 197.037

**Jahresbericht einschliesslich geprüftem  
Jahresabschluss  
30. April 2020**

---

Auf Basis des vorliegenden Abschlusses können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Basis des aktuellen ausführlichen Prospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) und des neuesten Jahresberichtes, einschließlich des geprüften Jahresabschlusses, sowie, sofern verfügbar, der danach veröffentlichten Halbjahresberichte erfolgen.

Der ausführliche Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos in deutscher und englischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft, J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburg, Tel.+352 262 1251, bezogen werden.

Die Namen der Teilfonds des JSS Investmenfonds II werden nachfolgend ohne den Teil „JSS Investmenfonds II“ des übergreifenden Namens angegeben (z. B. „JSS Bond - Global Convertibles“). Eine Übersicht über die vollständige Bezeichnung der einzelnen Teilfonds ist im Kapitel „Erläuterungen“ unter Ziffer 1 aufgeführt.

# Inhaltsverzeichnis

Informationen	4
Organisation und Verwaltung	6
Nettoinventarwertaufstellung*	8
Performance der Aktienklasse	14
Anzahl der Aktien*	17
Bericht der Anlageverwalter	24
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	26
Nettovermögensaufstellung	28
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens*	40
<b>JSS Bond - Global Convertibles</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	52
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020	57
<b>JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	58
<b>JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	60
<b>JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020)</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	61
<b>JSS Global Allocation</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	65
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020	68
<b>JSS Bond - Asia Opportunities</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	69
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020	71
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	72
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020	77
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	78
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020	79
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	80
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020	81
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	82
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020	90
Erläuterungen	91
Andere Informationen	96

# Informationen\*

Stand: 30.04.2020

	Auflegungsdatum	Emissionspreis	Valorennummer (Schweiz)
JSS Bond - Global Convertibles C EUR acc hedged	12.11.2019	100 EUR	29317298
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	14.10.2015	100 CHF	29317302
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	14.10.2015	100 EUR	29317305
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	14.10.2015	100 GBP	29317308
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	14.10.2015	100 USD	29317301
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	14.10.2015	100 CHF	29317281
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	14.10.2015	100 EUR	29317286
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	14.10.2015	100 USD	29317261
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-	13.11.2015	100 CHF	29316599
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-	13.11.2015	100 EUR	29316604
JSS Global Allocation -P USD acc-	13.11.2015	100 USD	29316590
JSS Global Allocation -P USD dist-	13.11.2015	100 USD	29316595
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-	08.12.2017	100 USD	34201751
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-	08.12.2017	100 USD	34201752
JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-	08.12.2017	100 CHF	34201489
JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-	08.12.2017	100 EUR	34201741
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-	08.12.2017	100 USD	34201803
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-	08.12.2017	100 USD	34201831
JSS Sustainable Bond - Global High Yield C EUR dist hedged	12.11.2019	100 EUR	38962333
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	27.03.2018	100 USD	38962298
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	27.03.2018	100 USD	38962300
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	27.03.2018	100 EUR	38962344
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-	27.03.2018	100 USD	38962270
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-	27.03.2018	100 USD	38962338
JSS Sustainable Bond - Global High Yield M CHF acc hedged	10.07.2019	100 CHF	42877530
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	27.03.2018	100 CHF	38962272
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	27.03.2018	100 EUR	38962274
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	27.03.2018	100 USD	38962160
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	27.03.2018	100 USD	38962166
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	10.12.2018	100 CHF	38962350
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	10.12.2018	100 EUR	38962352
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-	10.12.2018	100 USD	38962348
JSS Sustainable Bond - Global High Yield Y USD dist	06.03.2020	100 USD	38962349
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-	13.11.2018	100 EUR	42877313
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-	13.11.2018	100 EUR	42877314
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR acc-	13.11.2018	100 EUR	42877316
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR dist-	13.11.2018	100 EUR	42877319
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-	13.11.2018	100 EUR	42877308
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-	13.11.2018	100 EUR	42877311
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-	13.11.2018	100 EUR	42877324
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-	13.11.2018	100 EUR	42877326
JSS Sustainable Equity - Future Health C CHF acc	21.11.2019	100 CHF	49473298
JSS Sustainable Equity - Future Health C USD acc	07.04.2020	100 USD	49473275
JSS Sustainable Equity - Future Health E CHF acc	21.11.2019	100 CHF	49478504
JSS Sustainable Equity - Future Health P CHF acc	24.01.2020	100 CHF	49498046
JSS Sustainable Equity - Future Health P EUR acc	14.02.2020	100 EUR	49498037
JSS Sustainable Equity - Future Health P USD acc	21.01.2020	100 USD	49491423
JSS Sustainable Equity - Future Health Y USD acc	06.11.2019	100 USD	49491348
JSS Sustainable Equity - Future Health Y USD dist	06.11.2019	100 USD	49491349
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-	27.11.2018	100 USD	42876290
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-	27.11.2018	100 USD	42876285
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-	27.11.2018	100 USD	42876293
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-	27.11.2018	100 USD	42876294
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor M USD acc	08.07.2019	100 USD	42876304
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-	27.11.2018	100 USD	42876278
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-	27.11.2018	100 USD	42876283
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	27.11.2018	100 USD	42876301

\* Siehe Erläuterung 1.

	ISIN	Benchmark
<b>JSS Bond - Global Convertibles C EUR acc hedged</b>	LU1280138576	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-</b>	LU1280138733	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-</b>	LU1280138816	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-</b>	LU1280138907	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-</b>	LU1280138659	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD
<b>JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-</b>	LU1280137925	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-</b>	LU1280138063	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-</b>	LU1280137842	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD
<b>JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-</b>	LU1280137339	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-</b>	LU1280137412	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Global Allocation -P USD acc-</b>	LU1280137172	45% MSCI ACWI 45% BofA Merrill Lynch 1-10 Year US Corp & Gov Index 10% FTSE USD 3 Mth EUR Dep Local Ccy
<b>JSS Global Allocation -P USD dist-</b>	LU1280137255	45% MSCI ACWI 45% BofA Merrill Lynch 1-10 Year US Corp & Gov Index 10% FTSE USD 3 Mth EUR Dep Local Ccy
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-</b>	LU1502448381	JACI Investment Grade Index TR
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-</b>	LU1502448464	JACI Investment Grade Index TR
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-</b>	LU1502446922	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-</b>	LU1502447144	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-</b>	LU1502446765	JACI Investment Grade Index TR
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-</b>	LU1502446849	JACI Investment Grade Index TR
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield C EUR dist hedged</b>	LU1711707965	Keine
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-</b>	LU1711706728	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Index hedged USD
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-</b>	LU1711707023	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Index hedged USD
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-</b>	LU1711709664	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-</b>	LU1711708690	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Index hedged USD
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield M CHF acc hedged</b>	LU1859218759	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-</b>	LU1711708856	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Index hedged USD
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-</b>	LU1711705084	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-</b>	LU1711705597	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-</b>	LU1711704608	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Index hedged USD
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-</b>	LU1711704863	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Index hedged USD
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-</b>	LU1711711058	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-</b>	LU1711711488	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-</b>	LU1711710670	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Index hedged USD
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield Y USD dist</b>	LU1711710837	Keine
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-</b>	LU1859216621	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-</b>	LU1859216894	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR acc-</b>	LU1859216977	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR dist-</b>	LU1859217199	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-</b>	LU1859216464	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-</b>	LU1859216548	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies Y EUR acc-</b>	LU1859217272	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies Y EUR dist-</b>	LU1859217355	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health C CHF acc</b>	LU2041626032	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health C USD acc</b>	LU2041625653	Keine
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health E CHF acc</b>	LU2041628244	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health P CHF acc</b>	LU2041625497	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health P EUR acc</b>	LU2041625141	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health P USD acc</b>	LU2041624920	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health Y USD acc</b>	LU2041627279	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health Y USD dist</b>	LU2041627352	Fondsinformationen - Keine_representative_Benchmark
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-</b>	LU1859215730	MSCI World Net Total Return in USD
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-</b>	LU1859215656	MSCI World Net Total Return in USD
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-</b>	LU1859215813	MSCI World Net Total Return in USD
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-</b>	LU1859216035	MSCI World Net Total Return in USD
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor M USD acc</b>	LU1859216381	MSCI World Net Total Return in USD
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-</b>	LU1859215490	MSCI World Net Total Return in USD
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-</b>	LU1859215573	MSCI World Net Total Return in USD
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-</b>	LU1859216118	MSCI World Net Total Return in USD

\* Siehe Erläuterung 1.

# Organisation und Verwaltung

## **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**

Urs Oberer (Präsident),  
Geschäftsführer,  
Bank J. Safra Sarasin AG,  
Basel, Schweiz

Jules Ronald Moor,  
Geschäftsführer (CEO Luxemburg)  
Banque J. Safra Sarasin (Luxembourg) S.A.,  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Oliver Cartade (bis zum 16.01.2020),  
Leiter der Abteilung International Asset Management,  
Bank J. Safra Sarasin (Gibraltar) Ltd. - London Branch,  
London, Großbritannien

Claude Niedner,  
Partner,  
Arendt & Medernach S.A.,  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Ronnie Neefs (seit dem 16.01.2020),  
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied,  
J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.,  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

## **Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft**

Leonardo Mattos,  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Valter Rinaldi,  
Basel, Schweiz

Ronnie Neefs,  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

## **Anlageverwalter und Unteranlageverwalter**

Bank J. Safra Sarasin AG,  
Elisabethenstrasse 62,  
CH-4051 Basel, Schweiz

Thornburg Investment Management Inc. (bis zum 04.09.2019)  
2300 N. Ridgetop Road,  
87506 Santa Fe, NM, USA

Wells Capital Management Incorporated (bis zum 25.07.2019)  
525 Market Street,  
San Francisco, CA 94105, USA

Bank J. Safra Sarasin Ltd., Singapore Branch  
8 Marina View, Asia Square Tower 1,  
018960 Singapur

Glenmede Investment Management L.P. (bis zum 13.03.2020)  
One Liberty Place, 1650 Market Street, Suite 1200,  
Philadelphia, PA 19103, USA

Fisch Asset Management AG,  
Bellerivestrasse 241,  
8034 Zürich, Schweiz

The Putnam Advisory Company, LLC  
One Post Office Square,  
Boston, MA 02109, USA

VV Vermögensverwaltung AG (bis zum 21.01.2020)  
Lauriedstrasse 7,  
6300 Zug, Schweiz

## **Zentralverwaltung, Domizil, Register, Transfer-, Verwahr- und Zahlstelle**

RBC InvestorServices Bank S.A.,  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette,  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

## **Zahlstelle für die Schweiz**

Bank J. Safra Sarasin AG,  
Elisabethenstrasse 62,  
CH-4051 Basel

## **Vertreter in der Schweiz**

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

## **Informations- und Zahlstelle in Liechtenstein**

Volksbank AG (bis zum 30.06.2016),  
SIGMA Bank AG (seit dem 01.07.2019),  
Feldkircher Strasse 2,  
FL-9494 Schaan, Liechtenstein

## **Informationsstelle in Deutschland**

J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH  
Kirchnerstrasse 6-8,  
D-60311 Frankfurt am Main, Deutschland

## **Zahl- und Informationsstelle in Österreich**

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

## **Zentralisierungsstelle in Frankreich**

CACEIS Bank France S.A.,  
1-3, Place Valhubert,  
F-75013 Paris, Frankreich

## **Facility Agent und Zahlstelle in Großbritannien**

Sarasin & Partners LLP,  
Juxon House, 100 St.Paul's Churchyard,  
London EC4M 8BU, Großbritannien

# Organisation und Verwaltung (Fortsetzung)

## **Facility Agent und Zahlstelle in Irland**

Sarasin & Partners LLP,  
Dublin Branch,  
120 St Stephen's Green,  
Dublin 2, Irland

## **Zahlstelle in Italien**

Société Générale Securities Services S.p.a.,  
Via Benigno crespi 19/A MAC2,  
20159 Mailand, Italien

## **Finanzstelle in Belgien (bis zum 31.12.2019)**

CACEIS Belgium SA  
Avenue du Port / Havenlaan 86C b320  
B-1000 Brüssel, Belgien

## **Informationsstelle in Gibraltar**

Bank J. Safra Sarasin (Gibraltar) Ltd  
57/63 Line Wall Road  
P.O. Box 542, Gibraltar

## **Zahlstelle in Schweden**

SEB Skandinaviska Enskilda Banken AG  
Merchant Banking  
SE-10640 Stockholm, Schweden

## **Cabinet de révision agréé**

Deloitte Audit,  
*Société à responsabilité limitée*,  
20, Boulevard de Kockelscheuer,  
L-1821 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

## **Rechtsberater**

Arendt & Medernach S.A.,  
41A, avenue J.F. Kennedy  
L-2082 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

# Nettoinventarwertaufstellung\*

## Nettoinventarwertaufstellung\*

	30.04.2020	30.04.2019	30.04.2018	30.04.2017
<b>JSS Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-</b>				
Nettovermögen In EUR	2 027 222.60	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	98.49	-	-	-
<b>JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-</b>				
Nettovermögen In CHF	15 875 076.59	14 173 233.91	19 000 357.03	22 823 153.15
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	103.58	105.30	107.33	104.62
<b>JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-</b>				
Nettovermögen In EUR	25 414 735.00	28 790 436.33	39 552 787.54	35 817 618.09
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	105.63	107.05	108.64	105.30
<b>JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-</b>				
Nettovermögen In GBP	3 898 876.31	3 406 550.07	4 704 244.96	4 186 843.92
Nettoinventarwert pro Aktie In GBP	109.14	109.99	110.58	106.26
<b>JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	17 604 618.69	23 098 282.49	26 989 599.60	22 290 082.46
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	117.35	115.61	113.82	107.76
<b>JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-</b>				
Nettovermögen In CHF	6 542 398.66	7 686 653.34	9 726 720.11	7 189 495.45
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	100.26	102.78	105.49	103.48
<b>JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-</b>				
Nettovermögen In EUR	6 924 212.28	9 765 920.67	13 379 634.52	6 722 309.49
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	102.56	104.84	107.08	104.48
<b>JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	13 775 782.46	12 923 921.17	14 080 653.73	8 184 297.49
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	113.96	112.99	111.97	106.69
<b>JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019) -I CHF acc-</b>				
Nettovermögen In CHF	-	2 787 294.98	2 870 463.25	2 386 174.81
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	-	139.37	143.53	119.30
<b>JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019) -I USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	-	6 549 600.21	26 381 204.48	21 807 688.80
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	130.99	138.85	114.78
<b>JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019) -P CHF acc-</b>				
Nettovermögen In CHF	-	1 927 765.26	2 077 526.56	1 184 873.03
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	-	136.64	141.63	118.49
<b>JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019) -P EUR acc-</b>				
Nettovermögen In EUR	-	1 852 332.81	1 677 542.55	1 246 524.51
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	-	130.56	129.22	119.29
<b>JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019) -P USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	-	6 686 025.30	4 933 659.72	3 888 399.47
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	128.41	137.01	113.99

\* Siehe Erläuterung 1.

	30.04.2020	30.04.2019	30.04.2018	30.04.2017
<b>JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019) -P USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	-	1 403 481.21	1 520 494.40	1 204 858.06
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	128.41	137.01	113.99
<b>JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019) -C EUR acc hedged-</b>				
Nettovermögen In EUR	-	1 302 131.14	1 568 202.43	128 146.37
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	-	112.84	121.78	117.54
<b>JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019) -C USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	-	2 090 800.97	2 804 021.47	2 791 721.22
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	104.19	108.89	102.67
<b>JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019) -I USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	-	32 352 790.81	64 864 360.44	65 295 417.00
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	105.11	109.65	103.19
<b>JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019) -I USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	-	166 077.14	10 691 610.72	8 748 360.40
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	106.80	111.41	104.85
<b>JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019) -P EUR acc hedged-</b>				
Nettovermögen In EUR	-	3 794 175.01	6 494 665.29	5 024 194.33
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	-	102.15	110.90	107.63
<b>JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019) -P USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	-	18 084 444.99	31 574 741.89	21 949 939.32
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	102.16	107.30	101.69
<b>JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019) -P USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	-	502 994.28	1 752 830.07	1 862 244.22
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	103.47	108.67	102.99
<b>JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020) -C USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	-	2 507 259.63	3 362 291.01	1 492 582.62
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	130.65	123.19	110.28
<b>JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020) -I USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	-	7 071 042.58	46 050 073.47	32 566 983.16
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	131.70	123.93	110.73
<b>JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020) -I USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	-	8 362 556.59	7 419 082.45	5 942 837.43
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	135.83	127.82	114.21
<b>JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020) -P USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	-	22 712 527.93	29 502 395.10	27 412 097.95
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	129.16	122.08	109.56
<b>JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020) -P USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	-	11 393 725.01	12 107 790.44	10 434 121.53
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	-	133.64	126.32	113.37

\* Siehe Erläuterung 1.

	30.04.2020	30.04.2019	30.04.2018	30.04.2017
<b>JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-</b>				
Nettovermögen In CHF	2 971 886.43	3 228 558.34	3 689 849.94	3 712 387.30
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	93.28	98.50	101.35	98.92
<b>JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-</b>				
Nettovermögen In EUR	3 067 085.03	3 587 340.64	4 012 366.67	4 558 827.42
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	95.28	100.25	102.73	99.78
<b>JSS Global Allocation -P USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	4 721 234.72	5 321 859.47	4 777 091.32	5 600 310.98
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	106.23	108.40	107.75	102.11
<b>JSS Global Allocation -P USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	2 726 026.97	2 709 611.16	2 693 236.62	2 552 572.53
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	106.21	108.38	107.73	102.10
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	10 502 887.16	9 865 139.74	8 714 207.42	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	103.79	101.21	96.82	-
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	1 951 719.98	1 965 699.30	1 936 490.70	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	97.59	98.28	96.82	-
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-</b>				
Nettovermögen In CHF	1 323 602.35	1 138 818.49	1 240 226.33	-
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	94.41	95.69	95.32	-
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-</b>				
Nettovermögen In EUR	2 438 375.26	1 175 729.18	1 126 431.23	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	95.51	96.29	95.58	-
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	5 967 848.24	2 823 682.37	2 233 351.90	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	102.46	100.46	96.66	-
<b>JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	3 110 162.88	1 156 046.99	1 140 074.94	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	97.30	98.02	96.67	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist-</b>				
Nettovermögen In EUR	3 838 304.58	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	89.90	-	-	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	2 348 444.93	1 566 205.54	998 479.83	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	99.22	104.13	99.85	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	2 013 355.81	1 020 741.50	998 479.83	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	93.62	102.07	99.85	-

\* Siehe Erläuterung 1.

	30.04.2020	30.04.2019	30.04.2018	30.04.2017
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-</b>				
Nettovermögen In EUR	880 906.64	3 197 024.30	1 992 958.38	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	88.09	98.93	99.64	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	1 002 733.53	5 235 233.76	4 995 155.49	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	100.27	104.70	99.90	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	1 783 254.51	2 047 983.25	1 998 062.24	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	93.83	102.40	99.90	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-</b>				
Nettovermögen In CHF	32 667 964.19	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	91.95	-	-	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-</b>				
Nettovermögen In CHF	2 697 326.92	2 096 357.80	995 169.65	-
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	91.89	100.01	99.51	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-</b>				
Nettovermögen In EUR	5 255 024.43	1 922 920.58	995 635.54	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	92.47	100.34	99.56	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	18 093 119.49	3 557 332.41	998 200.79	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	98.60	103.78	99.82	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	6 641 251.89	2 612 307.87	998 200.79	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	93.43	101.89	99.82	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-</b>				
Nettovermögen In CHF	22 773 278.40	14 863 283.71	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	97.71	105.29	-	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-</b>				
Nettovermögen In EUR	19 549 493.46	4 891 663.62	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	98.14	105.39	-	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	14 974 135.16	7 192 916.31	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	102.32	106.73	-	-
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	8 587 350.02	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	91.15	-	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-</b>				
Nettovermögen In EUR	1 237 299.92	1 287 159.49	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	92.94	104.97	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

	30.04.2020	30.04.2019	30.04.2018	30.04.2017
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-</b>				
Nettovermögen In EUR	1 148 822.01	1 238 230.74	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	92.94	104.97	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR acc-</b>				
Nettovermögen In EUR	4 469 508.10	2 206 266.44	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	93.20	105.06	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR dist-</b>				
Nettovermögen In EUR	931 998.85	1 050 612.47	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	93.20	105.06	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-</b>				
Nettovermögen In EUR	1 872 224.71	1 091 942.26	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	92.13	104.68	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-</b>				
Nettovermögen In EUR	1 049 799.63	1 143 064.89	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	92.13	104.68	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-</b>				
Nettovermögen In EUR	3 565 811.45	5 715 711.58	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	93.42	105.14	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-</b>				
Nettovermögen In EUR	22 338 477.66	24 914 900.08	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	93.42	105.14	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	981 094.43	1 063 541.57	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	95.16	106.35	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	951 438.64	1 063 541.72	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	95.14	106.35	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	2 652 019.47	1 064 468.07	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	95.41	106.45	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	954 131.72	1 064 468.07	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	95.41	106.45	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	29 053 750.43	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	90.00	-	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	1 083 202.46	1 223 059.96	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	94.61	106.17	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

	30.04.2020	30.04.2019	30.04.2018	30.04.2017
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	946 108.33	1 155 709.35	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	94.61	106.17	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	53 580 178.82	54 084 905.26	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	95.49	106.47	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc hedged-</b>				
Nettovermögen In CHF	11 161 367.62	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	99.97	-	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	628 900.32	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	109.85	-	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc hedged-</b>				
Nettovermögen In CHF	16 112 025.42	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	99.88	-	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc hedged-</b>				
Nettovermögen In CHF	5 908 920.28	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	96.31	-	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-</b>				
Nettovermögen In EUR	563 002.14	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	94.16	-	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	2 817 084.83	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	95.23	-	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-</b>				
Nettovermögen In USD	51 103 800.23	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	105.23	-	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist-</b>				
Nettovermögen In USD	2 371 996.00	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	105.23	-	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

# Kursentwicklung<sup>1) / 2)</sup>

## Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr <sup>4)</sup>

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2019- 30.04.2020) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2018- 31.12.2019)	(31.12.2017- 31.12.2018)	(31.12.2016- 31.12.2017)
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	CHF	-3.38	5.82	-7.94	6.69
JSS Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	EUR	-3.32	- 5)	- 5)	- 5)
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	EUR	-3.23	6.03	-7.54	7.22
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	GBP	-3.38	6.33	-6.59	7.98
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	USD	-2.40	7.11	-4.80	9.30
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	CHF	-3.62	5.64	-8.59	5.97
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	EUR	-3.60	5.80	-8.09	6.45
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	USD	-2.61	6.88	-5.41	8.60
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-	CHF	- 4)	16.38	-15.07	29.50
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-	USD	- 4)	12.58	-16.03	35.06
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-	CHF	- 4)	16.13	-15.61	28.68
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-	EUR	- 4)	14.59	-12.37	17.88
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-	USD	- 4)	12.34	-16.58	34.20
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-	USD	- 4)	12.34	-16.58	34.20
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	EUR	- 4)	16.93	-23.52	18.56
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-	USD	- 4)	18.20	-21.19	20.89
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-	USD	- 4)	18.27	-21.05	21.14
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-	USD	- 4)	18.27	-21.05	21.13
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	EUR	- 4)	16.72	-23.96	17.84
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-	USD	- 4)	18.01	-21.59	20.30
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-	USD	- 4)	18.01	-21.59	20.30
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-	USD	- 4)	15.10	-8.89	20.62
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-	USD	- 4)	15.18	-8.73	20.86
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-	USD	- 4)	15.18	-8.72	20.86
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-	USD	- 4)	15.01	-9.13	20.32
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-	USD	- 4)	15.01	-9.13	20.33
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-	CHF	-7.24	7.02	-10.01	6.18
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-	EUR	-7.11	7.06	-9.49	6.63
JSS Global Allocation -P USD acc-	USD	-6.15	8.21	-6.84	8.85
JSS Global Allocation -P USD dist-	USD	-6.15	8.20	-6.84	8.86
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-	USD	-3.74	5.91	-4.23	- 3)
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-	USD	-3.73	5.91	-4.21	- 3)
JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-	CHF	-4.88	4.52	-7.90	- 3)
JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-	EUR	-4.67	4.65	-7.51	- 3)
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-	USD	-3.91	5.71	-4.73	- 3)

<sup>1)</sup> Die Performance der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Renditen. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

<sup>2)</sup> Siehe Erlauerung 1.

<sup>3)</sup> Da die Aktienklasse im Jahr 2017 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

<sup>4)</sup> Aufgrund von Auflösungen/Zusammenlegungen während des Geschäftsjahres ist keine Performance verfügbar.

<sup>5)</sup> Da die Aktienklasse im Jahr 2019 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr <sup>1)</sup>

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2019-30.04.2020) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2018-31.12.2019)	(31.12.2017-31.12.2018)	(31.12.2016-31.12.2017)
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-	USD	-3.91	5.71	-4.73	- <sup>3)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	USD	-10.53	7.38	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	EUR	-11.28	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	USD	-10.53	7.37	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	EUR	-11.17	6.44	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-	USD	-10.39	7.56	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-	USD	-10.40	7.57	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged	CHF	-11.14	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	CHF	-11.58	6.01	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	EUR	-11.57	6.11	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	USD	-10.62	7.27	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist	USD	-10.63	7.27	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	CHF	-11.25	6.41	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	EUR	-11.23	6.45	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-	USD	-10.36	7.59	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-	USD	-15.53	15.91	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-	USD	-15.54	15.91	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-	USD	-15.49	16.00	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-	USD	-15.49	16.00	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD dist-	USD	-15.37	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-	USD	-15.65	15.75	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-	USD	-15.65	15.75	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	USD	-15.47	16.02	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	CHF	-1.53	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc hedged-	CHF	-1.60	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	USD	-0.99	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist-	USD	-0.99	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>	- <sup>5)</sup>
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-	EUR	-16.75	18.02	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-	EUR	-16.75	18.02	- <sup>4)</sup>	- <sup>4)</sup>

<sup>1)</sup> Die Performance der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Renditen. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterung 1.

<sup>3)</sup> Da die Aktienklasse im Jahr 2017 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

<sup>4)</sup> Da die Aktienklasse im Jahr 2018 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

<sup>5)</sup> Da die Aktienklasse im Jahr 2019 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

**Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr <sup>1)</sup>**

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2019- 30.04.2020) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2018- 31.12.2019)	(31.12.2017- 31.12.2018)	(31.12.2016- 31.12.2017)
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR acc-</b>	<b>EUR</b>	-16.70	18.10	- 4)	- 4)
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR dist-</b>	<b>EUR</b>	-16.70	18.10	- 4)	- 4)
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-</b>	<b>EUR</b>	-16.92	17.79	- 4)	- 4)
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-</b>	<b>EUR</b>	-16.92	17.79	- 4)	- 4)
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-</b>	<b>EUR</b>	-16.65	25.96	- 4)	- 4)
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-</b>	<b>EUR</b>	-16.65	25.96	- 4)	- 4)

<sup>1)</sup> Die Performance der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Renditen. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterung 1.

<sup>3)</sup> Da die Aktienklasse im Jahr 2017 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

<sup>4)</sup> Da die Aktienklasse im Jahr 2018 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

<sup>5)</sup> Da die Aktienklasse im Jahr 2019 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

# Anzahl der Aktien\*

per 30.04.2020

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles
	-C EUR acc hedged-	-I CHF acc hedged-	-I EUR acc hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	0.00	134 588.68	268 940.96
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 583.50	38 534.97	44 822.52
Anzahl zurückgenommener Aktien	0.00	-19 866.33	-73 163.49
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 583.50</b>	<b>153 257.32</b>	<b>240 599.99</b>

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles
	-I GBP dist hedged-	-I USD acc-	-P CHF acc hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	30 970.20	199 799.99	74 792.76
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 513.60	35 255.96	2 493.39
Anzahl zurückgenommener Aktien	-6 761.36	-85 031.59	-12 032.02
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 722.44</b>	<b>150 024.36</b>	<b>65 254.13</b>

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)
	-P EUR acc hedged-	-P USD acc-	-I CHF acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	93 154.60	114 378.59	20 000.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 915.22	31 561.82	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-29 556.12	-25 056.49	-20 000.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67 513.70</b>	<b>120 883.92</b>	<b>0.00</b>

	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)
	-I USD acc-	-P CHF acc-	-P EUR acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	50 000.00	14 109.00	14 187.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.00	0.00	1 620.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-50 000.00	-14 109.00	-15 807.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)	JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)
	-P USD acc-	-P USD dist-	-C EUR acc hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	52 068.11	10 930.00	11 540.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 444.52	0.00	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-57 512.63	-10 930.00	-11 540.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

	JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)	JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)	JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)
	-C USD acc-	-I USD acc-	-I USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	20 066.54	307 788.03	1 555.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.00	0.00	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-20 066.54	-307 788.03	-1 555.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

	JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)	JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)	JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)
	-P EUR acc hedged-	-P USD acc-	-P USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	37 142.26	177 018.66	4 861.44
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.00	0.00	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-37 142.26	-177 018.66	-4 861.44
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

	JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020)	JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020)	JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020)
	-C USD acc-	-I USD acc-	-I USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	19 189.99	53 691.07	61 567.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	346.50	2 483.40	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-19 536.49	-56 174.47	-61 567.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

	JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020)	JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020)	JSS Global Allocation
	-P USD acc-	-P USD dist-	-P CHF acc hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	175 850.74	85 256.59	32 778.41
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 185.87	1 427.55	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-187 036.61	-86 684.14	-917.53
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>31 860.88</b>

	JSS Global Allocation	JSS Global Allocation	JSS Global Allocation
	-P EUR acc hedged-	-P USD acc-	-P USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	35 785.48	49 093.71	25 000.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.00	0.00	666.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-3 595.48	-4 650.00	0.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 190.00</b>	<b>44 443.71</b>	<b>25 666.00</b>

	JSS Bond - Asia Opportunities	JSS Bond - Asia Opportunities	JSS Bond - Asia Opportunities
	-I USD acc-	-I USD dist-	-P CHF acc hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	97 472.00	20 000.00	11 901.12
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 724.05	0.00	2 118.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	0.00	0.00	0.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>101 196.05</b>	<b>20 000.00</b>	<b>14 019.12</b>

	JSS Bond - Asia Opportunities	JSS Bond - Asia Opportunities	JSS Bond - Asia Opportunities
	-P EUR acc hedged-	-P USD acc-	-P USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	12 211.00	28 106.83	11 793.95
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 263.53	41 217.04	25 688.99
Anzahl zurückgenommener Aktien	-3 945.00	-11 079.33	-5 519.34
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 529.53</b>	<b>58 244.54</b>	<b>31 963.60</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield
	-C EUR dist-	-C USD acc-	-C USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	0.00	15 041.45	10 000.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 593.00	30 531.27	23 817.59
Anzahl zurückgenommener Aktien	-900.00	-21 903.13	-12 311.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42 693.00</b>	<b>23 669.59</b>	<b>21 506.59</b>

	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield
	-I EUR dist hedged-	-I USD acc-	-I USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	32 316.00	50 000.00	20 000.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 290.00	0.00	19 004.18
Anzahl zurückgenommener Aktien	-48 606.00	-40 000.00	-20 000.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 000.00</b>	<b>10 000.00</b>	<b>19 004.18</b>

	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield
	-M CHF acc hedged-	-P CHF acc hedged-	-P EUR acc hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	0.00	20 960.00	19 165.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	355 976.57	36 024.03	56 926.62
Anzahl zurückgenommener Aktien	-700.00	-27 630.00	-19 262.93
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>355 276.57</b>	<b>29 354.03</b>	<b>56 828.69</b>

	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield
	-P USD acc-	-P USD dist-	-Y CHF acc hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	34 276.00	25 638.84	141 162.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	221 826.31	90 737.52	97 594.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-72 594.97	-45 295.34	-5 686.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>183 507.34</b>	<b>71 081.02</b>	<b>233 070.00</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield
	-Y EUR acc hedged-	-Y USD acc-	-Y USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	46 416.74	67 391.00	0.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	172 028.16	86 875.53	96 125.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-19 236.99	-7 917.45	-1 909.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>199 207.91</b>	<b>146 349.08</b>	<b>94 216.00</b>

	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies
	-C EUR acc-	-C EUR dist-	-I EUR acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	12 262.56	11 796.59	21 000.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 353.00	1 691.00	43 242.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-2 302.56	-1 126.59	-16 285.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 313.00</b>	<b>12 361.00</b>	<b>47 957.00</b>

	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies
	-I EUR dist-	-P EUR acc-	-P EUR dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	10 000.00	10 431.62	10 920.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.00	10 072.06	475.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	0.00	-181.07	0.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 000.00</b>	<b>20 322.61</b>	<b>11 395.00</b>

	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor
	-Y EUR acc-	-Y EUR dist-	-C USD acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	54 365.21	236 978.15	10 000.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 390.86	57 230.92	840.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-21 585.33	-55 084.79	-530.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>38 170.74</b>	<b>239 124.28</b>	<b>10 310.00</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor
	-C USD dist-	-I USD acc-	-I USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	10 000.00	10 000.00	10 000.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.00	17 795.18	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	0.00	0.00	0.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 000.00</b>	<b>27 795.18</b>	<b>10 000.00</b>

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor
	-M USD acc-	-P USD acc-	-P USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	0.00	11 519.36	10 885.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	339 258.00	965.00	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-16 430.00	-1 035.33	-885.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>322 828.00</b>	<b>11 449.03</b>	<b>10 000.00</b>

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Sustainable Equity - Future Health
	-Y USD acc-	-C CHF acc hedged-	-C USD acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	508 000.00	0.00	0.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 000.00	111 940.00	5 725.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-16 900.00	-290.00	0.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>561 100.00</b>	<b>111 650.00</b>	<b>5 725.00</b>

	JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Sustainable Equity - Future Health
	-E CHF acc hedged-	-P CHF acc hedged-	-P EUR acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	0.00	0.00	0.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	163 179.46	61 352.00	6 289.17
Anzahl zurückgenommener Aktien	-1 870.00	0.00	-309.92
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>161 309.46</b>	<b>61 352.00</b>	<b>5 979.25</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

	JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Sustainable Equity - Future Health
	-P USD acc-	-Y USD acc-	-Y USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	0.00	0.00	0.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 586.87	536 590.90	25 509.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-1 005.66	-50 956.67	-2 968.00
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29 581.21</b>	<b>485 634.23</b>	<b>22 541.00</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

# Bericht der Anlageverwalter \*

## **JSS Bond - Global Convertibles**

Im Berichtszeitraum vom 01.05.2019 bis 30.04.2020 erzielte der JSS Bond - Global Convertibles P USD acc eine Performance von 0.86%. In Bezug auf den Nicht-US-Teil des Teilfonds trugen alle Regionen außer Japan positiv zur Outperformance gegenüber der Benchmark (für den Nicht-US-Teil) bei. Auf Sektorebene lieferten Industrietitel einen positiven Beitrag zur Outperformance, während sich Technologiewerte negativ auf die Performance auswirkten. Die starke Übergewichtung des spanischen Herstellers von Mobilfunkmasten Cellnex, der sich als bester Einzeltitel erwies, trug positiv zur Outperformance bei, während das deutsche Gesundheitsunternehmen Qiagen die relative Performance am stärksten belastete. Im Nicht-US-Teil des Teilfonds wurde das Micro-Cap-Engagement des Fonds vollständig reduziert. Weniger liquide Positionen wurden vermindert. Aufgrund von Covid-19- und ESG-Überlegungen gab es Ende April keine Positionen in kritischen Sektoren wie Fluggesellschaften, Kreuzfahrtunternehmen und Casinos im Portfolio. Wegen der Folgewirkungen der Covid-19-Pandemie (d. h. des Risikos einer globalen Rezession) und der ESG-Überlegungen wurden alle Titel von Emittenten im Energiebereich verkauft. Für den Nicht-US-Teil des Teilfonds hält der Unteranlageverwalter eine reduzierte Risikoposition und konzentriert sich weiterhin auf Wertpapiere mit guter Marktliquidität und Schuldner mit stabilen Cashflows, die eine zweite Talfahrt an den Kapitalmärkten überstehen dürften.

In Bezug auf den US-Teil des Teilfonds trugen auf Sektorebene die Wertpapierauswahl im Gesundheitswesen, das untergewichtete Engagement im Energiesektor sowie das untergewichtete Engagement und die Wertpapierauswahl im Finanzsektor am meisten zur relativen Performance bei. Dagegen belasteten die Wertpapierauswahl bei zyklischen Konsumgütern (hauptsächlich Tesla) sowie das untergewichtete Engagement und die Wertpapierauswahl im Basiskonsumgütersektor die relative Performance am stärksten.

Auf der Emittentenebene lieferte die übergewichtete Positionierung in Teladoc Health den größten Beitrag zur relativen Performance, da sich die Positionen in Unternehmen, die gut aufgestellt sind, um davon zu profitieren, dass die Menschen während der globalen Pandemie zu Hause bleiben oder sich sozial distanzieren, positiv entwickelten. Bei den Positionen mit unterdurchschnittlicher Performance lieferte die Untergewichtung von Tesla angesichts der kräftigen Outperformance der Aktie den größten negativen Beitrag zur relativen Performance. Die Aktie stieg im Berichtszeitraum um 227%.

Der Unteranlageverwalter des Nicht-US-Teils des Teilfonds rechnet angesichts der Auswirkungen des Covid-19-Ausbruchs und der Volatilität des Ölpreises mit einer starken Konjunkturabkühlung. Er schätzt die Aussichten für den Wandelanleihenmarkt weiterhin recht positiv ein, da der Markt eine geringere Exposition gegenüber dem Energiesektor aufweist und zu wachstumsorientierten, weniger zyklischen Technologietiteln tendiert; diese haben sich besser entwickelt als verschiedene andere Anlageklassen, die stärker verschuldet sind und/oder Sektoren ausgesetzt sind, die stark von der globalen Gesundheitskrise betroffen wurden.

## **JSS Sustainable Bond - Global High Yield**

Zu Beginn des Beobachtungszeitraums entwickelten sich die globalen Hochzinismärkte angesichts der anhaltenden Handelsspannungen zwischen den USA und China und der neu angekündigten Zölle zwischen den USA und Mexiko schwach. Die Kreditspreads weiteten sich im Juni 2019 auf ein Kalenderjahreshoch aus. Danach bewegten sich die Spreads seitwärts bei über 400 Basispunkten, und der Dezember endete inmitten von Anzeichen für Fortschritte bei den globalen Handelsgesprächen mit Jahrestiefständen.

Das Jahr 2020 begann freundlich mit stabilen Kreditspreads. Mit dem Ausbruch von Covid-19 außerhalb Chinas im Februar 2020 begann der weltweite Ausverkauf von Risikoanlagen. Die Kreditspreads stiegen im März stark an, was zu schweren Verlusten führte.

Die Maßnahmen zur Lockerung der Geldpolitik und Konjunkturprogramme, die von Zentralbanken und Regierungen auf der ganzen Welt ergriffen wurden und in ihrem Umfang beispiellos waren, führten zu einer Wiederherstellung des Vertrauens und einer starken Erholung gegen Ende des ersten Quartals 2020. Dennoch war das Quartal für Hochzinsanleihen insgesamt eines der schlechtesten in der Geschichte.

Während des Berichtszeitraums verzeichnete der JSS Sustainable Bond - Global High Yield P USD acc eine negative Performance von 4.99%.

Vorsicht bleibt vorerst das Gebot der Stunde, aber der Teilfonds ist aufgrund seines Nachhaltigkeitsansatzes und seiner defensiven Natur gut vorbereitet. Der Anlageverwalter sieht immer noch Verwerfungen bei einigen Titeln, die Chancen bieten. Die Lockerung der Lockdown-Maßnahmen im 2. Quartal 2020 dürfte zu einer weiteren Verbesserung der Stimmung und einer Rückkehr der Verbraucheraktivität führen. Die Zahlungsausfälle werden zunehmen, jedoch nicht stärker als in der Vergangenheit. Die Zentralbanken und die Regierungen werden an ihrer expansiven Politik festhalten und die Renditen dürften niedrig bleiben, was die Nachfrage nach Krediten und das Wiederaufleben eines starken technischen Angebots für Hochzinsanlagen unterstützen wird, sobald die Unsicherheit nachlässt.

## **JSS Sustainable Equity – Future Health**

Seit seiner Auflegung im November 2019 war der JSS Sustainable Equity - Future Health Fund mit einem volatilen Marktumfeld konfrontiert. In den letzten Monaten des Jahres 2019 war der Fokus im Gesundheitssektor auf die Kandidaten der Demokraten für die US-Präsidentenwahl gerichtet, was zu Volatilität im Zusammenhang mit politischen Ankündigungen führte. Dennoch wies der Fonds zu Beginn des Jahres 2020 eine positive Performance auf und profitierte von seinem Engagement in unterschiedlichen Sektoren und Teilsektoren. Als die Nachrichten und die Besorgnis um das Covid-19-Virus zunahm, zeigte das Portfolio dank eines ausgewogenen Ansatzes und der Positionen in wichtigen Anbietern von Lösungen im Kampf gegen Viren (Unternehmen im Bereich Diagnostik, Behandlung und Telemedizin) eine bemerkenswerte Widerstandsfähigkeit. Neben dem IT-Sektor hat der Gesundheitssektor in dieser Krise eine starke Performance erzielt. Wir gehen davon aus, dass sich dies fortsetzen wird, da die Pandemie dringend benötigte Veränderungen in der Branche vorantreibt und wichtige Trends beschleunigt. Von seiner Auflegung bis zum 30.04.2020 entwickelte sich der JSS Sustainable Equity - Future Health Y USD acc mit einer Performance von 5.23% positiv.

## **JSS Sustainable Equity - Global Multifactor**

Nach einem positiven Ende des Jahres 2019, als die Aktienmärkte weltweit damit begannen, ein „Goldlöckchen“-Umfeld mit niedriger Inflation und deutlich positivem Wachstum in den Kursen vorwegzunehmen, erreichte die Hausse der Aktien im Februar 2020 einen Höhepunkt. Als sich Covid-19 weltweit ausbreitete und die Regierungen begannen, die Bewegungsfreiheit und die Wirtschaftstätigkeit einzuschränken, kam es Ende Februar und Anfang März zu einer starken Verkaufswelle bei Risikoanlagen, und die Aktien erreichten Ende März einen Tiefpunkt. Der Teilfonds war in diesem Zeitraum in Momentum-Aktien und Substanzwerten übergewichtet, wobei sich Momentum-Titel im Vergleich zum breiteren Markt positiv entwickelten. Die starke Underperformance der zyklischen Value-Titel wirkte sich jedoch im Jahresverlauf deutlich negativ auf die Performance aus.

Im einjährigen Berichtszeitraum bis zum 30. April 2020 verzeichnete der JSS Sustainable Equity – Global Multifactor P USD acc eine Performance von -10.89%.

Während des Covid-19-Ausbruchs hatte der Fonds keine Schwierigkeiten, genügend Liquidität aufzubringen, um etwaige Abflüsse zu decken oder die Zielpositionierung beizubehalten, da die zugrunde liegenden Vermögenswerte auch an den volatilsten Tagen im Verhältnis zur Fondsgröße liquide blieben. Das Hauptrisiko besteht jedoch zweifellos in der Auswirkung auf die relative und absolute Performance. Die Geschwindigkeit der Krise, die zu dem plötzlichen Einbruch der Aktienmärkte führte, war eine Herausforderung für das zugrunde liegende Konjunkturmodell des Teilfonds, schnell genug zu reagieren, um die Strategie für die Dauer der Krise in eine defensive Position zu bringen.

### JSS Global Allocation

Die Finanzmärkte waren ab Mai 2019 von handelspolitischen Risiken und Konjunktursorgen geprägt. Die Anlegerstimmung wechselte zwischen Hoffnung und Verzweiflung. Die Anleger mussten schließlich bis Oktober 2019 warten, um die ersten positiven Fortschritte im Handelskonflikt zwischen den USA und China und eine allmähliche Stabilisierung des wirtschaftlichen Umfelds zu sehen. Seitdem verzeichneten die Aktienmärkte bis zum Ende des Jahres 2019 beträchtliche Kursanstiege. Der Beginn des Jahres 2020 wurde durch die Unsicherheit an den Märkten hinsichtlich der Auswirkungen des Coronavirus auf die Wirtschaft belastet. Ab Ende Februar kam es nach der raschen Ausbreitung von Covid-19 und den weltweiten Lockdown-Maßnahmen zu starken Korrekturen an den Aktien- und Anleihenmärkten. Massive geldpolitische und fiskalische Anreize brachten den Anlegern eine gewisse Entlastung. Seit ihren Tiefständen im März sind die Aktienmärkte in den meisten Regionen der Welt zwischen 20% und 30% gestiegen. Der JSS Global Allocation P USD acc erzielte im Beobachtungszeitraum eine Performance von -2.00%.

### JSS Bond - Asia Opportunities

Im Jahr 2019 trug der Rückgang der Renditen von US-Staatsanleihen (US-Treasuries) über die gesamte Kurve hinweg in allen Segmenten des globalen USD-Anleihemarktes zur Erzielung positiver Renditen bei. Dies stand in krassem Gegensatz zu 2018, als der Anstieg der Renditen von fUS-Treasuries aufgrund der Straffung der Geldpolitik durch die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) trotz attraktiver Renditen zu negativen Erträgen führte.

Im Januar und Februar 2020 entwickelten sich asiatische Unternehmensanleihen weiterhin gut. Leider hielt dies nicht lange an, da im März 2020 die beschleunigte Ausbreitung von Covid-19 in den USA und in Europa eine beträchtliche Volatilität an die Aktienmärkte brachte, was sich später auf die globalen Kreditmärkte auswirkte. US-Aktien, die im Februar ein Rekordniveau erreichten, verloren im 1. Quartal 2020 20%. Europäische Aktien beendeten das Quartal ähnlich mit einem Minus von 26%. Asiatische Aktien erzielten demgegenüber eine relative Outperformance, und chinesische Aktien gaben nur um 10.9% nach. Gold war die einzige wichtige Anlageklasse, die in diesem volatilen Quartal positive Renditen erreichte. Der Hauptgrund für die Marktturbulenzen war Covid-19. Die USA und Europa wurden zum Epizentrum der Pandemie, während China die Ausbreitung erfolgreich eindämmen konnte. Die Anzahl der bestätigten Fälle in den USA, Italien und Spanien übertraf die Zahl der Fälle in China. Die Lockdown-Maßnahmen in den USA, in Europa und in Asien führten zu einem starken Rückgang der Wirtschaftstätigkeit.

Nach der massiven Verkaufswelle an den globalen Aktienmärkten im März 2020 erlebten die Märkte im April 2020 eine Erleichterungsrally. Die traurigen Wirtschaftsdaten aus den USA und aus Europa sowie die nach unten korrigierten Gewinnprognosen der Unternehmen haben die Anleger nicht vom Aktienkauf abgehalten. Der positive Schwung der Anleger wurde von ersten Anzeichen niedrigerer Infektionsraten in Europa sowie den beispiellosen weltweiten fiskalischen und geldpolitischen Stimuli zur Abfederung des Konjunkturrückgangs angetrieben.

Bis zum 30. April hatten sich weltweit über 3.5 Mio. Menschen mit Covid-19 infiziert und es kam zu mehr als 250 000 Todesfällen. Die Frühindikatoren für das verarbeitende Gewerbe im April zeigen das Ausmaß der wirtschaftlichen Schäden durch die Pandemie, da viele Volkswirtschaften einen Zusammenbruch des BIP meldeten. Die US-Wirtschaft schrumpfte im 1. Quartal 2020 auf Jahresbasis um 4.8%. Dies ist der stärkste Rückgang seit dem 4. Quartal 2008. In Europa sah es ebenso trostlos aus, als der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe in Frankreich und Deutschland auf Rekordtiefs fiel. Inmitten der miserablen Wirtschaftsdaten gab es einen Hoffnungsschimmer für die Weltwirtschaft.

Nach dem Ausverkauf im März zeigten asiatische Anleihen im April eine gewisse Stabilität. Der Anlageverwalter zieht es vor, im Investment-Grade-Sektor des Marktes positioniert zu bleiben, da Unternehmen mit niedrigerem Rating wahrscheinlich Schwierigkeiten haben werden, Zugang zu Refinanzierungsmärkten zu erhalten, was 2020 zu höheren Ausfallraten führen wird. Der JSS Bond - Asia Opportunities P USD acc erzielte im Beobachtungszeitraum eine positive Performance von 1.99%.

### JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies

Im Zeitraum zwischen Mai 2019 und April 2020 durchlief der Fonds JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies eine Phase erhöhter Marktvolatilität. Dies war hauptsächlich auf die anhaltenden Handelseinseitigkeiten zwischen den USA und China, ein lang erwartetes Brexit-Abkommen sowie den Anstieg der Aktienmärkte auf historische Höchststände im Februar 2020, auf den der beispiellose Ausbruch von Covid-19 folgte, zurückzuführen.

In diesem Zeitraum verzeichnete der JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies P EUR acc eine negative Performance von 11.99%, obgleich der Teilfonds seine Benchmark übertraf. Die besten ausgewählten Titel waren ALSO, Rib Software und Segro, während Cineworld, Dalata Hotel und Dufry die Performance am stärksten beeinträchtigten.

Es wird erwartet, dass die Märkte höchst unsicher und anfällig bleiben, da die wirtschaftlichen Folgen des Lockdowns derzeit kaum abgeschätzt werden können. Der Ausblick hängt stark vom Ausmaß und von der Dauer der Pandemie sowie von dem Erfolg der von Regierungen und Zentralbanken ergriffenen politischen Maßnahmen ab. Die Makrodaten sind äußerst negativ, aber die Regierungen lockern schrittweise die Maßnahmen zur Eindämmung der Pandemie. Obwohl die Volatilität weiterhin hoch ist, haben sich Möglichkeiten zum Kauf attraktiver Aktien ergeben. Die Fondsstrategie bleibt auf die Aktienausswahl ausgerichtet und setzt darauf, strukturell in Unternehmen investiert zu sein, die attraktiv bewertet sind, erhebliche Cashflows generieren und Anzeichen für greifbare operative Veränderungen aufweisen.

Luxemburg, 24. Juli 2020

\* 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.

---

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

An die Aktionäre der  
**JSS Investmentfonds II SICAV**  
11-13, Boulevard de la Foire,  
L- 1528 Luxemburg

---

### *Prüfungsurteil*

Wir haben eine Prüfung des Jahresabschlusses der JSS Investmentfonds II SICAV (die „Gesellschaft“) und ihrer jeweiligen Teilfonds vorgenommen, der aus der Nettovermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und sonstigen Vermögenswerten zum 30. April 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus den Erläuterungen zum Jahresabschluss, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, besteht.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und ihrer Teilfonds zum 30. April 2020 sowie der Ertragslage und der Veränderungen des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### *Grundlage unseres Prüfungsurteils*

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (das Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) für Luxemburg angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, ISAs) durch. Nähere Informationen zu unserer Verantwortung nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs finden sich im Abschnitt „Verantwortung des *Réviseur d'Entreprises Agréé* für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts. Ferner sind wir unabhängig von der Gesellschaft gemäß dem vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer erstellten Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (der Ethik-Kodex), der von der CSSF für Luxemburg angenommen wurde, sowie den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses geltenden ethischen Anforderungen und haben unsere sonstige ethische Verantwortung gemäß diesen ethischen Anforderungen ausgeübt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### *Andere Informationen*

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die anderen Informationen verantwortlich. Die anderen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Angaben, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* dazu.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht die anderen Informationen und wir geben hierzu kein Urteil mit Prüfungssicherheit ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses liegt es in unserer Verantwortung, die anderen Informationen zu lesen und dabei zu prüfen, ob die anderen Informationen dem Jahresabschluss oder unseren im Rahmen der Prüfung erlangten Erkenntnissen in wesentlicher Hinsicht widersprechen oder ansonsten wesentliche Falschaussagen zu enthalten scheinen. Wenn wir auf der Grundlage der durchgeführten Prüfungshandlungen zu dem Schluss gelangen, dass eine wesentliche Falschdarstellung in diesen anderen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

### *Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft für den Jahresabschluss*

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft dafür verantwortlich, die weitere Bestandsfähigkeit der Gesellschaft als Unternehmen zu beurteilen, ggf. Informationen über ihre Geschäftstätigkeit offenzulegen und die Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung heranzuziehen, soweit der Verwaltungsrat der Gesellschaft nicht beabsichtigt oder in Ermangelung realistischer Alternativen dazu gezwungen ist, die Gesellschaft zu liquidieren oder ihre Geschäftstätigkeit einzustellen.

### *Verantwortung des Réviseur d'Entreprises Agréé für den Prüfungsbericht zum Jahresabschluss*

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Jahresabschluss in seiner Gesamtheit frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Irrtum oder Betrug zurückzuführen sind, und einen Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Diese hinreichende Sicherheit bietet ein hohes Maß an Gewissheit, jedoch ist sie keine Garantie dafür, dass im Rahmen einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen internationalen Prüfungsstandards durchgeführten Abschlussprüfung wesentliche unzutreffende Angaben festgestellt werden. Unzutreffende Angaben können auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn davon ausgegangen werden kann, dass sie jeweils einzeln oder in ihrer Gesamtheit die von den Verwendern dieser Jahresabschlüsse getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen können.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen internationalen Prüfungsstandards nehmen wir eine fachliche Bewertung vor und wahren dabei ein professionelles Maß an Skepsis.

Darüber hinaus erledigen wir Folgendes:

- Wir identifizieren und bewerten das Risiko, dass der Jahresabschluss aufgrund von Irrtum oder Betrug wesentliche unzutreffende Angaben enthält, entwerfen speziell auf diese Risiken zugeschnittene Prüfungsverfahren und wenden diese an und erlangen Prüfungsnachweise, die eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden. Das Risiko, wesentliche unzutreffende Angaben nicht festzustellen, die auf Betrug zurückzuführen sind, ist höher als im Falle von Irrtum, da Betrug die Vornahme geheimer Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Umgehen interner Kontrollverfahren umfassen kann.

*Verantwortung des Réviseur d'Entreprises Agréé für den Prüfungsbericht zum Jahresabschluss (Fortsetzung)*

- Wir erlangen ein Verständnis des internen Kontrollsystems, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungsverfahren festzulegen, nicht jedoch um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

- Wir beurteilen die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze sowie die Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und seiner sonstigen damit im Zusammenhang stehenden Angaben.

- Wir beurteilen, ob die vom Verwaltungsrat der Gesellschaft als Grundlage der Rechnungslegung angenommene Unternehmensfortführung angemessen ist, und ob auf Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise erhebliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die möglicherweise erhebliche Zweifel in Bezug auf die weitere Bestandsfähigkeit der Gesellschaft als Unternehmen aufwerfen. Sollten wir feststellen, dass erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* auf die betreffenden Angaben des Jahresabschlusses hinzuweisen oder, sofern die Angaben unzureichend sind, unser Prüfungsurteil entsprechend anzupassen. Unser Prüfungsurteil beruht auf den bis zum Datum unseres Berichts des *Réviseur d'Entreprises Agréé* erlangten Prüfungsnachweisen. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit einstellen muss.

- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der darin enthaltenen Angaben, und bewerten, ob die im Jahresabschluss dargestellten zugrunde liegenden Transaktionen und Geschäftsereignisse ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild liefern.

Wir berichten gegenüber den Verantwortlichen für die Überwachung über u. a. den vorgesehenen Umfang und Zeitplan der Abschlussprüfung sowie über bedeutende Ergebnisse der Prüfung, einschließlich wesentlicher Mängel bezüglich der internen Kontrollverfahren, die wir im Rahmen unserer Prüfung feststellen.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

Yann Méryllou, *Réviseur d'Entreprises Agréé*  
Partner

Luxemburg, 24. Juli 2020

20 Boulevard de Kockelscheuer,  
L-1821 Luxemburg

# Nettovermögensaufstellung\*

per 30.04.2020

	Konsolidiert	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)
	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Marktwert	446 016 926.64	89 345 612.90	-
Bankguthaben	15 689 726.58	7 843 134.82	110 605.19
Forderungen aus Devisengeschäften	2 650 284.15	496.69	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1 333 997.79	451 982.70	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2 863 116.38	14 096.82	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	2 970 832.92	157 876.51	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	84 778.41	87 066.37	-
Sonstige Forderungen	18 365.35	-	-
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>471 628 028.22</b>	<b>97 900 266.81</b>	<b>110 605.19</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	2 648 178.53	496.88	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	5 313 236.70	551 301.33	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	67 150.64	65 942.57	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	279.71	106.07	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	62 647.06	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	278 230.29	-	-
Sonstige Passiva**	523 065.88	115 979.86	110 605.19
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>8 892 788.81</b>	<b>733 826.71</b>	<b>110 605.19</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>462 735 239.41</b>	<b>97 166 440.10</b>	<b>-</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)	
Im Umlauf befindliche Aktien -C CHF acc hedged-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -C CHF acc hedged-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc-	20 583.50		-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc-	98.49		-
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc hedged-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc hedged-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR dist-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR dist-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD acc-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD acc-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD dist-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD dist-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -E CHF acc hedged-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -E CHF acc hedged-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc hedged-	153 257.32		-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc hedged-	103.58		-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc hedged-	240 599.99		-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc hedged-	105.63		-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist hedged-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist hedged-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -I GBP dist hedged-	35 722.44		-
Nettoinventarwert pro Aktie -I GBP dist hedged-	109.14		-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD acc-	150 024.36		-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD acc-	117.35		-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD dist-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD dist-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -M CHF acc hedged-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -M CHF acc hedged-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -M USD acc-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -M USD acc-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc hedged-	65 254.13		-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc hedged-	100.26		-
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc-	-		-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc-	-		-
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc hedged-	67 513.70		-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc hedged-	102.56		-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten.

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR dist-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD acc-	120 883.92	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD acc-	113.96	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD dist-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y CHF acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y CHF acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR dist-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y USD acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y USD acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y USD dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y USD dist-	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

JSS Global Allocation

(in USD)

**AKTIVA**

Wertpapierbestand zum Marktwert	13 675 296.52
Bankguthaben	205 027.12
Forderungen aus Devisengeschäften	35 049.60
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	117 294.78
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	38 403.74
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	5 791.41
Sonstige Forderungen	-
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>14 076 863.17</b>

**PASSIVA**

Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	34 847.36
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	129 133.87
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.49
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-
Sonstige Passiva**	27 045.22
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>191 027.94</b>

**GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres 13 885 835.23**

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

JSS Global Allocation

Im Umlauf befindliche Aktien -C CHF acc hedged-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C CHF acc hedged-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc hedged-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc hedged-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR dist-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR dist-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD acc-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD acc-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD dist-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD dist-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -E CHF acc hedged-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -E CHF acc hedged-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc hedged-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc hedged-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc hedged-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc hedged-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist hedged-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist hedged-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I GBP dist hedged-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I GBP dist hedged-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD acc-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD acc-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD dist-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD dist-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -M CHF acc hedged-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -M CHF acc hedged-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -M USD acc-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -M USD acc-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc hedged-	31 860.88
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc hedged-	93.28
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc hedged-	32 190.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc hedged-	95.28

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten.

JSS Global Allocation

Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR dist-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR dist-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD acc-	44 443.71
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD acc-	106.23
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD dist-	25 666.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD dist-	106.21
Im Umlauf befindliche Aktien -Y CHF acc hedged-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y CHF acc hedged-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR acc-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR acc-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR acc hedged-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR acc hedged-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR dist-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR dist-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y USD acc-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y USD acc-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y USD dist-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y USD dist-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Bond - Asia Opportunities	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies
	(in USD)	(in USD)	(in EUR)
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Marktwert	25 024 054.15	142 667 955.49	35 686 309.56
Bankguthaben	284 304.41	5 352 357.75	416 648.15
Forderungen aus Devisengeschäften	-	1 231 688.56	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	107 550.00	712 324.32
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	292 407.38	26 709.54
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	296 739.01	2 362 639.98	109 963.65
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	8 215.10
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>25 605 097.57</b>	<b>152 014 599.16</b>	<b>36 960 170.32</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-	1 221 481.00	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	2 307 691.10	310 939.43
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	-	29.19	33.36
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	68 617.31	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	34 175.00	269 685.18	-
Sonstige Passiva**	32 250.42	128 272.58	35 255.20
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>66 425.42</b>	<b>3 995 776.36</b>	<b>346 227.99</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 538 672.15</b>	<b>148 018 822.80</b>	<b>36 613 942.33</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Bond - Asia Opportunities	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies
Im Umlauf befindliche Aktien -C CHF acc hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C CHF acc hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc-	-	-	13 313.00
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc-	-	-	92.94
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR dist-	-	42 693.00	12 361.00
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR dist-	-	89.90	92.94
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD acc-	-	23 669.59	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD acc-	-	99.22	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD dist-	-	21 506.59	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD dist-	-	93.62	-
Im Umlauf befindliche Aktien -E CHF acc hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -E CHF acc hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc-	-	-	47 957.00
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc-	-	-	93.20
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist-	-	-	10 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist-	-	-	93.20
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist hedged-	-	10 000.00	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist hedged-	-	88.09	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I GBP dist hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I GBP dist hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD acc-	101 196.05	10 000.00	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD acc-	103.79	100.27	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD dist-	20 000.00	19 004.18	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD dist-	97.59	93.83	-
Im Umlauf befindliche Aktien -M CHF acc hedged-	-	355 276.57	-
Nettoinventarwert pro Aktie -M CHF acc hedged-	-	91.95	-
Im Umlauf befindliche Aktien -M USD acc-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -M USD acc-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc hedged-	14 019.12	29 354.03	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc hedged-	94.41	91.89	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc-	-	-	20 322.61
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc-	-	-	92.13
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc hedged-	25 529.53	56 828.69	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc hedged-	95.51	92.47	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten.

	JSS Bond - Asia Opportunities	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR dist-	-	-	11 395.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR dist-	-	-	92.13
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD acc-	58 244.54	183 507.34	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD acc-	102.46	98.60	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD dist-	31 963.60	71 081.02	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD dist-	97.30	93.43	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y CHF acc hedged-	-	233 070.00	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y CHF acc hedged-	-	97.71	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR acc-	-	-	38 170.74
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR acc-	-	-	93.42
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR acc hedged-	-	199 207.91	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR acc hedged-	-	98.14	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR dist-	-	-	239 124.28
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR dist-	-	-	93.42
Im Umlauf befindliche Aktien -Y USD acc-	-	146 349.08	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y USD acc-	-	102.32	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y USD dist-	-	94 216.00	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y USD dist-	-	91.15	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Future Health
	(in USD)	(in USD)
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapierbestand zum Marktwert	89 395 623.35	89 326 520.63
Bankguthaben	634 195.72	2 298 975.49
Forderungen aus Devisengeschäften	-	1 635 620.98
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	4 091.38
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	2 800 211.78
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	205 771.43	72 079.02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	-
Sonstige Forderungen	7 871.30	3 246.27
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>90 243 461.80</b>	<b>96 140 745.55</b>
<b>PASSIVA</b>		
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-	1 643 724.31
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	2 490 889.14
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	-	7 607.52
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	4.54	128.54
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	885.42
Sonstige Passiva**	41 532.96	78 612.73
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>41 537.50</b>	<b>4 221 847.66</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>90 201 924.30</b>	<b>91 918 897.89</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Future Health
Im Umlauf befindliche Aktien -C CHF acc hedged-	-	111 650.00
Nettoinventarwert pro Aktie -C CHF acc hedged-	-	99.97
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR dist-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD acc-	10 310.00	5 725.00
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD acc-	95.16	109.85
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD dist-	10 000.00	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD dist-	95.14	-
Im Umlauf befindliche Aktien -E CHF acc hedged-	-	161 309.46
Nettoinventarwert pro Aktie -E CHF acc hedged-	-	99.88
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I GBP dist hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I GBP dist hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD acc-	27 795.18	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD acc-	95.41	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD dist-	10 000.00	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD dist-	95.41	-
Im Umlauf befindliche Aktien -M CHF acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -M CHF acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -M USD acc-	322 828.00	-
Nettoinventarwert pro Aktie -M USD acc-	90.00	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc hedged-	-	61 352.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc hedged-	-	96.31
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc-	-	5 979.25
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc-	-	94.16
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc hedged-	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten.

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Future Health
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR dist-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD acc-	11 449.03	29 581.21
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD acc-	94.61	95.23
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD dist-	10 000.00	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD dist-	94.61	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y CHF acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y CHF acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y EUR dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -Y EUR dist-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -Y USD acc-	561 100.00	485 634.23
Nettoinventarwert pro Aktie -Y USD acc-	95.49	105.23
Im Umlauf befindliche Aktien -Y USD dist-	-	22 541.00
Nettoinventarwert pro Aktie -Y USD dist-	-	105.23

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens\*

Für das Geschäftsjahr vom 01.05.2019 bis zum 30.04.2020

	Konsolidiert	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)
	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>380 135 310.31</b>	<b>105 125 549.73</b>	<b>21 342 159.33</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Nettodividenerträge	4 155 951.59	223 503.59	156 066.87
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	6 420 074.43	573 429.58	-
Zinserträge aus Bankguthaben	276 224.86	45 651.09	36 710.48
Sonstige Erträge	43 131.11	47 241.50	-
<b>Gesamterträge</b>	<b>10 895 381.99</b>	<b>889 825.76</b>	<b>192 777.35</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Verwaltungsgebühr	3 390 145.83	1 114 557.00	57 714.14
Depotbankgebühr	134 482.34	21 777.75	30 374.14
Transaktionskosten	290 547.96	10 875.34	39 786.17
Zentralverwaltungsaufwand	856 445.06	217 229.51	13 173.71
Prüfungskosten***	72 551.81	18 660.46	3 398.88
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	148 864.05	22 132.77	1 133.82
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	31 312.77	16 380.32	65.38
Zinsaufwendungen aus Swaps	645 061.04	706 535.26	-
Sonstige Aufwendungen**	643 295.33	146 403.13	34 180.80
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>6 212 706.19</b>	<b>2 274 551.54</b>	<b>179 827.04</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE</b>	<b>4 682 675.80</b>	<b>-1 384 725.78</b>	<b>12 950.31</b>
<b>Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertvermindierungen</b>			
- aus Wertpapieren	5 131 689.56	2 899 038.31	1 560 628.73
- aus Optionen/Warrants	-117 182.98	-	-128 856.53
- aus Terminkontrakten	291 513.81	-	-
- aus Devisentermingeschäften	-1 015 629.04	-952 140.00	-
- aus Devisengeschäften	62 534.63	-84 373.79	-11 193.99
<b>REALISIERTES ERGEBNIS</b>	<b>9 035 601.78</b>	<b>477 798.74</b>	<b>1 433 528.52</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertvermindierungen</b>			
- aus Wertpapieren	-44 372 880.53	-2 069 437.35	-2 184 498.88
- aus Optionen/Warrants	17 976.08	-	45 927.73
- aus Terminkontrakten	-62 647.06	-	-
- aus Devisentermingeschäften	481 463.40	503 721.01	-
<b>ERGEBNIS</b>	<b>-34 900 486.33</b>	<b>-1 087 917.60</b>	<b>-705 042.63</b>
Ausschüttungen	-713 904.63	-	-
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	110 295 002.39	-6 871 192.03	-20 637 116.70
<b>SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>74 680 611.43</b>	<b>-7 959 109.63</b>	<b>-21 342 159.33</b>
Bewertungsdifferenz	7 919 317.67	-	-
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>462 735 239.41</b>	<b>97 166 440.10</b>	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich Brokergebühren, Treuhändergebühren, BaFin-Gebühren, CSSF-Gebühren, Rechtskosten, Veröffentlichungsgebühren und andere

JSS Bond - Global JSS Equity - Asia Pacific  
 Convertibles ex Japan (liquidiert per  
 22.07.2019)

TER gemäß SFAMA -C CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	1.51	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -E CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -E CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc- Aktie (in %)	-	2.69
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	1.30	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	1.30	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	1.31	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD acc- Aktie (in %)	1.30	2.64
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -M CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -M CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -M USD acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -M USD acc- Aktie (in %)	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

JSS Bond - Global Convertibles  
 JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)

TER gemäß SFAMA -P CHF acc- Aktie (in %)	-	<b>3.28</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	<b>1.94</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc- Aktie (in %)	-	<b>3.48</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	<b>1.95</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD acc- Aktie (in %)	<b>1.94</b>	<b>3.36</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD dist- Aktie (in %)	-	<b>3.32</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -Y CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -Y EUR acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -Y EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -Y EUR dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -Y USD acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -Y USD dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y USD dist- Aktie (in %)	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

	JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)	JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020)	JSS Global Allocation
	(in USD)	(in USD)	(in USD)
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>58 908 538.49</b>	<b>52 047 111.74</b>	<b>15 220 161.92</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Nettodividenerträge	339 089.91	543 633.30	131 856.32
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	-	-	107 030.55
Zinserträge aus Bankguthaben	16 708.80	2 500.23	12 021.08
Sonstige Erträge	-	-	-
<b>Gesamterträge</b>	<b>355 798.71</b>	<b>546 133.53</b>	<b>250 907.95</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Verwaltungsgebühr	217 493.75	387 768.40	216 115.52
Depotbankgebühr	8 327.75	5 695.53	7 353.49
Transaktionskosten	34 492.50	36 148.03	34 217.09
Zentralverwaltungsaufwand	39 436.38	71 643.23	40 598.00
Prüfungskosten***	3 093.34	7 227.86	8 590.56
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	4 391.09	13 465.93	6 005.21
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	3.17	0.04	441.28
Zinsaufwendungen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	19 901.76	46 605.66	25 448.59
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>327 139.74</b>	<b>568 554.68</b>	<b>338 769.74</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE</b>	<b>28 658.97</b>	<b>-22 421.15</b>	<b>-87 861.79</b>
<b>Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertvermindierungen</b>			
- aus Wertpapieren	-1 313 683.43	2 153 675.02	706 282.75
- aus Optionen/Warrants	-	-	506.03
- aus Terminkontrakten	-	-	135 276.25
- aus Devisentermingeschäften	176 702.78	-	-148 872.68
- aus Devisengeschäften	-77 365.95	-534.98	-24 473.00
<b>REALISIERTES ERGEBNIS</b>	<b>-1 185 687.63</b>	<b>2 130 718.89</b>	<b>580 857.56</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertvermindierungen</b>			
- aus Wertpapieren	-4 229 757.80	-5 948 204.75	-1 052 078.81
- aus Optionen/Warrants	-	-	-26 238.53
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Devisentermingeschäften	-51 770.28	-	83 285.91
<b>ERGEBNIS</b>	<b>-5 467 215.71</b>	<b>-3 817 485.86</b>	<b>-414 173.87</b>
Ausschüttungen	-	-	-
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	-53 441 322.78	-48 229 625.88	-920 152.82
<b>SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>-58 908 538.49</b>	<b>-52 047 111.74</b>	<b>-1 334 326.69</b>
Bewertungsdifferenz	-	-	-
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 885 835.23</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich Brokergebühren, Treuhändergebühren, BaFin-Gebühren, CSSF-Gebühren, Rechtskosten, Veröffentlichungsgebühren und andere

	JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)	JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020)	JSS Global Allocation
TER gemäß SFAMA -C CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	0.07	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR dist- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD acc- Aktie (in %)	1.54	1.44	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD dist- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -E CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -E CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD acc- Aktie (in %)	1.35	1.25	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD dist- Aktie (in %)	1.32	1.25	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -M CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -M CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -M USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -M USD acc- Aktie (in %)	-	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

	JSS Equity - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)	JSS Equity - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020)	JSS Global Allocation
TER gemäß SFAMA -P CHF acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	<b>2.09</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	<b>2.04</b>	-	<b>2.10</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR dist- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD acc- Aktie (in %)	<b>2.04</b>	<b>1.69</b>	<b>2.10</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD dist- Aktie (in %)	<b>2.05</b>	<b>1.69</b>	<b>2.10</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -Y CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -Y EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -Y EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -Y EUR dist- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -Y USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -Y USD dist- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y USD dist- Aktie (in %)	-	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

	JSS Bond - Asia Opportunities	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies
	(in USD)	(in USD)	(in EUR)
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>18 245 792.17</b>	<b>51 096 142.31</b>	<b>38 647 887.95</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Nettodividenerträge	-	-	1 021 971.71
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1 039 048.26	5 312 398.17	-
Zinserträge aus Bankguthaben	13 631.31	73 312.56	194.18
Sonstige Erträge	-	-	-
<b>Gesamterträge</b>	<b>1 052 679.57</b>	<b>5 385 710.73</b>	<b>1 022 165.89</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Verwaltungsgebühr	229 471.80	697 469.80	298 441.51
Depotbankgebühr	7 460.32	21 655.77	10 883.76
Transaktionskosten	14 812.97	96 381.31	4 725.51
Zentralverwaltungsaufwand	61 047.81	201 381.43	86 972.20
Prüfungskosten***	8 480.74	10 152.60	7 601.75
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	7 529.79	42 411.43	16 866.09
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	0.73	8 451.13	4 470.80
Zinsaufwendungen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	38 855.15	161 922.22	59 961.97
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>367 659.31</b>	<b>1 239 825.69</b>	<b>489 923.59</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE</b>	<b>685 020.26</b>	<b>4 145 885.04</b>	<b>532 242.30</b>
<b>Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertvermindierungen</b>			
- aus Wertpapieren	-37 137.87	-1 604 472.94	129 722.57
- aus Optionen/Warrants	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	184 018.78	-
- aus Devisentermingeschäften	-119 793.20	-68 315.23	-
- aus Devisengeschäften	4 798.86	363 215.35	1 565.97
<b>REALISIERTES ERGEBNIS</b>	<b>532 888.05</b>	<b>3 020 331.00</b>	<b>663 530.84</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertvermindierungen</b>			
- aus Wertpapieren	-343 011.19	-15 670 680.42	-5 530 103.76
- aus Optionen/Warrants	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-68 617.31	-
- aus Devisentermingeschäften	-8 131.54	1 127.11	-
<b>ERGEBNIS</b>	<b>181 745.32</b>	<b>-12 717 839.62</b>	<b>-4 866 572.92</b>
Ausschüttungen	-144 102.04	-637 837.59	-
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	7 255 236.70	110 278 357.70	2 832 627.30
<b>SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>7 292 879.98</b>	<b>96 922 680.49</b>	<b>-2 033 945.62</b>
Bewertungsdifferenz	-	-	-
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 538 672.15</b>	<b>148 018 822.80</b>	<b>36 613 942.33</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich Brokergebühren, Treuhändergebühren, BaFin-Gebühren, CSSF-Gebühren, Rechtskosten, Veröffentlichungsgebühren und andere

	JSS Bond - Asia Opportunities	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies
TER gemäß SFAMA -C CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR acc- Aktie (in %)	-	-	<b>1.47</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	<b>1.52</b>	<b>1.47</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD acc- Aktie (in %)	-	<b>1.55</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD dist- Aktie (in %)	-	<b>1.56</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -E CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -E CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc- Aktie (in %)	-	-	<b>1.28</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist- Aktie (in %)	-	-	<b>1.28</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	<b>1.07</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD acc- Aktie (in %)	<b>1.19</b>	<b>1.06</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD dist- Aktie (in %)	<b>1.19</b>	<b>1.07</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -M CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	<b>0.40</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -M CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -M USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -M USD acc- Aktie (in %)	-	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

	JSS Bond - Asia Opportunities	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies
<b>TER gemäß SFAMA -P CHF acc- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P CHF acc hedged- Aktie (in %)</b>	<b>1.73</b>	<b>1.85</b>	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P EUR acc- Aktie (in %)</b>	-	-	<b>2.06</b>
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P EUR acc hedged- Aktie (in %)</b>	<b>1.72</b>	<b>1.85</b>	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P EUR dist- Aktie (in %)</b>	-	-	<b>2.07</b>
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR dist- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P USD acc- Aktie (in %)</b>	<b>1.72</b>	<b>1.87</b>	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD acc- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P USD dist- Aktie (in %)</b>	<b>1.72</b>	<b>1.85</b>	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD dist- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y CHF acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	<b>0.95</b>	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y CHF acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y EUR acc- Aktie (in %)</b>	-	-	<b>1.12</b>
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR acc- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y EUR acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	<b>0.95</b>	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y EUR dist- Aktie (in %)</b>	-	-	<b>1.12</b>
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR dist- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y USD acc- Aktie (in %)</b>	-	<b>0.95</b>	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y USD acc- Aktie (in %)</b>	-	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y USD dist- Aktie (in %)</b>	-	<b>0.97</b>	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y USD dist- Aktie (in %)</b>	-	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Future Health
	(in USD)	(in USD)
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>60 719 694.00</b>	-
<b>ERTRÄGE</b>		
Nettodividendenerträge	1 648 647.16	389 850.54
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	-	-
Zinserträge aus Bankguthaben	100 648.05	1 152.76
Sonstige Erträge	-	-
<b>Gesamterträge</b>	<b>1 749 295.21</b>	<b>391 003.30</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>		
Verwaltungsgebühr	256 756.07	208 996.78
Depotbankgebühr	25 918.55	6 814.21
Transaktionskosten	36 249.58	10 098.30
Zentralverwaltungsaufwand	149 680.79	48 612.65
Prüfungskosten***	8 503.13	3 032.22
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	30 178.02	17 329.29
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	821.10	3 236.86
Zinsaufwendungen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	136 371.20	29 236.43
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>644 478.44</b>	<b>327 356.74</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE</b>	<b>1 104 816.77</b>	<b>63 646.56</b>
<b>Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertvermindierungen</b>		
- aus Wertpapieren	3 754 602.09	-2 640 278.97
- aus Optionen/Warrants	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-
- aus Devisentermingeschäften	-	-
- aus Devisengeschäften	-55 922.37	-47 371.17
<b>REALISIERTES ERGEBNIS</b>	<b>4 803 496.49</b>	<b>-2 624 003.58</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertvermindierungen</b>		
- aus Wertpapieren	-14 640 587.29	3 593 768.94
- aus Optionen/Warrants	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-
- aus Devisentermingeschäften	-	-885.42
<b>ERGEBNIS</b>	<b>-9 837 090.80</b>	<b>968 879.94</b>
Ausschüttungen	-	-
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	39 319 321.10	90 950 017.95
<b>SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>29 482 230.30</b>	<b>91 918 897.89</b>
Bewertungsdifferenz	-	-
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>90 201 924.30</b>	<b>91 918 897.89</b>

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich Brokergebühren, Treuhändergebühren, BaFin-Gebühren, CSSF-Gebühren, Rechtskosten, Veröffentlichungsgebühren und andere

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Future Health
TER gemäß SFAMA -C CHF acc- Aktie (in %)	-	<b>1.44</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C EUR dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD acc- Aktie (in %)	<b>1.04</b>	<b>1.23</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD dist- Aktie (in %)	<b>1.06</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -E CHF acc- Aktie (in %)	-	<b>1.62</b>
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -E CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD acc- Aktie (in %)	<b>0.84</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD dist- Aktie (in %)	<b>0.87</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -M CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -M CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -M USD acc- Aktie (in %)	<b>0.50</b>	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -M USD acc- Aktie (in %)	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Future Health
<b>TER gemäß SFAMA -P CHF acc- Aktie (in %)</b>	-	<b>1.98</b>
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P CHF acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P EUR acc- Aktie (in %)</b>	-	<b>1.99</b>
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P EUR acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P EUR dist- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR dist- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P USD acc- Aktie (in %)</b>	<b>1.45</b>	<b>2.01</b>
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD acc- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -P USD dist- Aktie (in %)</b>	<b>1.46</b>	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD dist- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y CHF acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y CHF acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y EUR acc- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR acc- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y EUR acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR acc hedged- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y EUR dist- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y EUR dist- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y USD acc- Aktie (in %)</b>	<b>0.80</b>	<b>0.99</b>
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y USD acc- Aktie (in %)</b>	-	-
<b>TER gemäß SFAMA -Y USD dist- Aktie (in %)</b>	-	<b>1.02</b>
<b>Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -Y USD dist- Aktie (in %)</b>	-	-

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

# JSS Bond

## - Global Convertibles

### Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2020

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Advanced Micro Devices Inc			USD	-	7 368	-	5 182	271 484.98	0.28
Alexandria /cv Are Us/conv Pfd			USD	10 324	-	-10 324	-	-	0.00
Alexandria Real Estate Eq.			USD	-	2 594	-2 594	-	-	0.00
Alibaba Group Holding Ltd /adr			USD	-	794	-794	-	-	0.00
Amer Elec P /cv Pfd			USD	5 462	676	-	4 337	220 319.60	0.23
Anthem Inc			USD	-	508	-	-	-	0.00
Avantor Inc /cv Pfd			USD	-	-	-	2 476	142 568.08	0.15
Bank Of America Corp			USD	3 848	-	-3 848	-	-	0.00
Becton Dick /cv Pfd			USD	8 969	1 211	-1 275	-	-	0.00
Bk Of America Co./cv -l-/pref			USD	487	71	-27	461	637 286.40	0.65
Broadcom Inc 8% Ser-a /cv Pfd			USD	-	414	-	690	702 033.60	0.71
Centerpoint Energy -b- /cv Pfd			USD	-	-	-	4 378	148 151.52	0.15
Change Healthcare Inc /unit			USD	-	-	-	3 509	162 326.34	0.17
Cincinnati Bell Dep /cv Pref			USD	10	-	-	10	459.00	0.00
Crown Cas 6.875% -a- /cv Pfd			USD	368	56	-	299	416 507.00	0.43
Danaher Corp /cv Pfd Se-a			USD	576	-	-131	357	424 515.84	0.44
Dominion Unit			USD	-	1 907	-1 907	-	-	0.00
Elanc Anml /cv Pfd			USD	-	-	-	5 618	258 428.00	0.27
Essential Util /cv Pfd			USD	-	-	-	2 526	144 234.60	0.15
Fortive Corp /cv Pfd			USD	268	-	-	339	281 295.42	0.29
Illumina Inc			USD	-	187	-187	-	-	0.00
Internation			USD	6 434	-	-1 048	4 815	230 253.30	0.24
Lam Research Corp			USD	409	255	-93	748	190 949.44	0.20
Nextera Energy Inc			USD	-	20 317	-	6 498	311 514.12	0.32
Nextera Energy Inc /cv Pfd			USD	6 726	-	-6 726	-	-	0.00
Nxp Semiconductor			USD	-	645	-	-	-	0.00
Qts Realty Trust Inc /cv Pfd			USD	2 274	-	-223	2 031	285 436.74	0.29
Rexnord Corp /cv Pfd			USD	2 984	-	-868	-	-	0.00
Sempra Ener 6% S-a/conv Pfd			USD	4 477	-	-	3 576	365 860.56	0.38
Southern Co/unit			USD	-	5 821	-599	5 758	272 583.72	0.28
Stanley Black & Decker Inc			USD	1 386	-	-339	-	-	0.00
Stnly Bl Dk /cv Pfd			USD	-	-	-	1 714	136 280.14	0.14
T-mobile Us Inc			USD	1 366	-	-300	1 404	123 271.20	0.13
Wells Fargo /pfd Conv			USD	270	83	-50	287	401 467.08	0.41
World Wrestling Entertainm. A			USD	821	-	-821	-	-	0.00
								<b>6 127 226.68</b>	<b>6.31</b>
<b>Anleihen</b>									
Abigrove Cv	FRN	16.02.22	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /cv	0.050	12.09.23	EUR	1 200 000	-	-	1 200 000	1 439 565.93	1.48
Air Fr 0.125% 19-25.3.26 /cv	0.125	25.03.26	EUR	20 000	-	-20 000	-	-	0.00
Ana Hld 0% 17-19.09.24/cv Regs	FRN	19.09.24	JPY	150 000 000	-	-150 000 000	-	-	0.00
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /cv	FRN	31.03.23	EUR	800 000	500 000	-900 000	300 000	403 856.82	0.42
Argentum 0.50% 02.10.24 /cv	0.500	02.10.24	EUR	-	500 000	-200 000	-	-	0.00
Atos 0% 19-06.11.24 /cv	FRN	06.11.24	EUR	-	-	-	1 000 000	1 327 092.88	1.37
Beni Stab 0.875% 31.1.21 /cv	0.875	31.01.21	EUR	-	-	-	1 000 000	1 064 336.67	1.10
Bpcm	1.000	28.04.23	GBP	800 000	-	-200 000	-	-	0.00
Ca Immo 0.75% 17-04.04.25 /cv	0.750	04.04.25	EUR	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Caesars Ent 5% 17-01.10.24 /cv	5.000	01.10.24	USD	170 624	-	-170 624	-	-	0.00
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /cv	0.500	05.07.28	EUR	-	800 000	-	1 400 000	1 901 141.78	1.96
Cellnex Tel 1.5% 16.01.26 /cv	1.500	16.01.26	EUR	2 000 000	-	-500 000	-	-	0.00
Cembra M B 0% 19-09.07.26 /cv	FRN	09.07.26	CHF	-	800 000	-	800 000	811 065.34	0.83
China Conch 0% 18-05.09.23 /cv	FRN	05.09.23	HKD	10 000 000	-	-	23 000 000	3 335 112.70	3.42
Chugoku Ele 0% 17-25.01.22 /cv	FRN	25.01.22	JPY	50 000 000	-	-50 000 000	-	-	0.00
Cofinimmo	0.188	15.09.21	EUR	-	5 000	-	5 000	877 318.15	0.90

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Crrc Corp	FRN	05.02.21	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Daio Paper Cv	FRN	17.09.20	JPY	-	40 000 000	-	100 000 000	960 945.65	0.99
Derwent Ldn 1.5% 12.6.25 /cv	1.500	12.06.25	GBP	-	-	-	300 000	360 298.32	0.37
Deut Post 0.05%30.06.25 /cv	0.050	30.06.25	EUR	-	-	-	1 200 000	1 249 003.45	1.29
DocuSign 0.5% 15.9.23/cv 144a	0.500	15.09.23	USD	324 000	41 000	-365 000	-	-	0.00
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	0.325	26.07.24	EUR	1 200 000	-	-1 200 000	-	-	0.00
Dtch Woh 0.6% 17-5.1.26/cv Regs	0.600	05.01.26	EUR	-	-	-	1 300 000	1 440 862.77	1.48
Edenred 0% 19-06.09.24 /cv	FRN	06.09.24	EUR	-	12 306	-	15 000	989 934.87	1.02
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /cv	3.250	13.06.24	USD	-	-	-	1 600 000	1 584 324.21	1.63
Fresenius	1.125	31.01.20	EUR	700 000	-	-700 000	-	-	0.00
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /cv	FRN	19.06.24	EUR	-	1 000 000	-	1 800 000	1 869 976.12	1.92
Glencore 0% 18-27.03.25 Cv Regs	FRN	27.03.25	USD	1 600 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Gn St 0% 19-21.5.24 Cv/gnn Regs	FRN	21.05.24	EUR	-	600 000	-600 000	1 100 000	1 185 396.08	1.22
Gr City Pr	0.250	02.03.22	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Guess Inc 2% 19-15.04.24 /cv	2.000	15.04.24	USD	121 000	15 000	-	136 000	87 635.00	0.09
Harvest 0% 17-21.11.22/cv Regs		21.11.22	HKD	10 000 000	-	-4 000 000	10 000 000	1 293 329.10	1.33
Ingenico 0% 15-26.06.22 /cv	FRN	26.06.22	EUR	-	-	-	5 000	977 226.66	1.01
Insulet 1.375% 18-15.11.24 /cv	1.375	15.11.24	USD	234 000	-	-234 000	-	-	0.00
Intel	3.250	01.08.39	USD	103 000	13 000	-38 000	-	-	0.00
Jazz Invst 1.5% 17-15.08.24/cv	1.500	15.08.24	USD	351 000	-	-129 000	-	-	0.00
Jpm Chase N 0% 18.09.22 /cv	FRN	18.09.22	EUR	-	300 000	-	-	-	0.00
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	FRN	24.05.22	EUR	-	800 000	-800 000	-	-	0.00
Jpm Chase 0% 19-07.08.22 /cv	FRN	07.08.22	USD	-	500 000	-	-	-	0.00
Kans Paint	FRN	17.06.22	JPY	-	-	-	90 000 000	835 551.81	0.86
Kering 0% 19-30.09.22 /cv	FRN	30.09.22	EUR	-	800 000	-	1 000 000	1 105 721.78	1.14
Kyoritsu	FRN	31.03.21	JPY	100 000 000	-	-100 000 000	-	-	0.00
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25/cv	0.875	01.09.25	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	1 000 000	1 302 174.79	1.34
Lenovo Grp3.375%24.01.24 /cv	3.375	24.01.24	USD	700 000	-	-	900 000	898 875.00	0.93
Lg Display1.5%22.08.24/cv	1.500	22.08.24	USD	-	-	-	1 000 000	882 514.35	0.91
Ligand 0.75% 18-15.05.23/cv 144a	0.750	15.05.23	USD	190 000	-	-190 000	-	-	0.00
Link C 1.6% 19-03.04.24 /cv	1.600	03.04.24	HKD	28 000 000	-	-8 000 000	-	-	0.00
Mercadolib 2% 18-15.08.28 /cv 144a	2.000	15.08.28	USD	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Michelin 0% 17-10.01.22 /cv	FRN	10.01.22	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	968 465.00	1.00
Mitsumi Ele 0% 15-03.08.22 /cv	FRN	03.08.22	JPY	-	-	-	100 000 000	1 007 907.84	1.04
Nagoya	FRN	11.12.24	JPY	120 000 000	10 000 000	-30 000 000	-	-	0.00
Nat Grid U	0.900	02.11.20	GBP	-	-	-	1 200 000	1 512 666.42	1.56
Neoen 1.875% 19-07.10.24 /cv	1.875	07.10.24	EUR	-	-	-	12 000	492 968.52	0.51
New Relic 0.5% 18-01.05.23 /cv	0.500	01.05.23	USD	213 000	-	-213 000	-	-	0.00
Nrg Energy 2.75% 01.06.48 /cv	2.750	01.06.48	USD	347 000	-	-347 000	-	-	0.00
Nrg Energy 2.75% 19-1.6.48/cv	2.750	01.06.48	USD	-	347 000	-	287 000	290 657.13	0.30
Php Fin 2.875% 19-15.7.25/cv	2.875	15.07.25	GBP	-	300 000	-	700 000	1 013 576.71	1.04
Poseidon 0% 18-01.02.25 /cv	FRN	01.02.25	USD	-	400 000	-	-	-	0.00
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /cv	0.500	13.09.23	USD	1 600 000	-	-1 600 000	-	-	0.00
Qiagen 1% 18-13.11.24 /cv Regs	1.000	13.11.24	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /cv	FRN	05.12.24	JPY	-	-	-	80 000 000	725 674.85	0.75
Sbi Hldg 0% 17-14.09.22/cv Regs	FRN	14.09.22	JPY	-	-	-	50 000 000	614 457.93	0.63
Sbi Holding 0% 18-13.09.23 /cv	FRN	13.09.23	JPY	-	70 000 000	-30 000 000	-	-	0.00
Semiconduct	FRN	07.07.22	USD	-	500 000	-	-	-	0.00
Seven Grp 2.2% 18-05.03.25 /cv	2.200	05.03.25	AUD	1 000 000	-	-	1 700 000	1 037 769.76	1.07
Sh Port Grp 0% 17-9.8.21 Cv Regs	FRN	09.08.21	USD	1 100 000	-	-1 100 000	-	-	0.00
Sibanye 1.875%26.09.23 /cv	1.875	26.09.23	USD	600 000	200 000	-	-	-	0.00
Siemens Fin	1.650	16.08.19	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /cv	0.150	05.06.25	CHF	2 500 000	-	-	1 800 000	2 079 002.51	2.13
Smart Insig 4.5% 15.12.23 /cv	4.500	05.12.23	HKD	10 000 000	-	-10 000 000	-	-	0.00
Sony Corp	FRN	30.09.22	JPY	-	110 000 000	-	-	-	0.00
Splunk 0.5% 18-15.09.23 /cv	0.500	15.09.23	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Stmicro 0.25% 17-3.7.24/cv Regs	0.250	03.07.24	USD	1 400 000	400 000	-	1 600 000	2 292 104.00	2.35
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /cv	FRN	03.07.22	USD	-	-	-	600 000	780 606.00	0.80
Swiss Pr0.325% 18-16.01.25 /cv	0.325	16.01.25	CHF	-	400 000	-	900 000	952 079.64	0.98
Symrise 0.2375% 20.6.24/cv Regs	0.238	20.06.24	EUR	1 300 000	300 000	-	1 300 000	1 688 989.85	1.74
Tag Im 0.625% 17-1.9.22/cv Regs	0.625	01.09.22	EUR	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Taiwan Cem 0% 18-10.12.23 /cv	FRN	10.12.23	USD	400 000	200 000	-	-	-	0.00
Toray Ind 0% 14-31.08.21 /cv	FRN	31.08.21	JPY	-	50 000 000	-	-	-	0.00
Total Sa	0.500	02.12.22	USD	2 200 000	-	-600 000	-	-	0.00
Twilio 0.25% 18-1.6.23/cv 144a	0.250	01.06.23	USD	92 000	-	-92 000	-	-	0.00
Veolia 0% 19-01.01.25 /cv	FRN	01.01.25	EUR	-	-	-	90 000	3 011 773.80	3.09
Vinci Cv Dgfp	0.375	16.02.22	USD	1 600 000	-	-	1 400 000	1 597 792.00	1.64
Vonage Hldg 1.75% 19-1.6.24/cv	1.750	01.06.24	USD	-	197 000	-	244 000	219 952.98	0.23

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Worldline 0% 19-30.07.26 /cv	FRN	30.07.26	EUR	-	8 000	-4 000	4 000	474 177.27	0.49
Wriqh 1.625% 18-15.6.23/cv 144a	1.625	15.06.23	USD	211 000	-	-211 000	-	-	0.00
Wuxi Apptec 0% 19-17.09.24 /cv	FRN	17.09.24	USD	-	400 000	-	-	-	0.00
Xero Invm 2.375% 18-4.10.23/cv	2.375	04.10.23	USD	1 000 000	-	-276 000	350 000	453 706.47	0.47
Yamada Denk	FRN	28.06.19	JPY	150 000 000	-	-150 000 000	-	-	0.00
Zhongsheng 0% 18-23.05.23 /cv	FRN	23.05.23	HKD	5 000 000	2 000 000	-	-	-	0.00
								<b>49 397 588.91</b>	<b>50.83</b>

**Total - Amtlich notierte Wertpapiere****55 524 815.59****57.14****Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden****Aktien**

Dte Energy Co Units			USD	3 331	-	-3 331	-	-	0.00
---------------------	--	--	-----	-------	---	--------	---	---	------

**Anleihen**

Air Trns 1.125% 17-15.10.24/cv	1.125	15.10.24	USD	216 000	-	-24 000	228 000	206 775.50	0.21
Akamai 0.125% 01.05.25 /cv	0.125	01.05.25	USD	-	287 000	-88 000	165 000	196 633.31	0.20
Akamai 0.125% 18-1.5.25/cv 144a	0.125	01.05.25	USD	287 000	-	-287 000	-	-	0.00
Akamai 0.375% 19-1.9.27/cv 144a	0.375	01.09.27	USD	-	1 224 000	-	257 000	268 803.19	0.28
Altair Eng 0.25% 19-1.6.24/cv	0.250	01.06.24	USD	-	57 000	-57 000	-	-	0.00
Alteryx 0.5% 18-01.06.23 /cv	0.500	01.06.23	USD	115 000	-	-115 000	-	-	0.00
Alteryx 0.50% 19-01.08.24 /cv	0.500	01.08.24	USD	-	421 000	-64 000	269 000	257 156.73	0.26
Atlas 0.625% 18-1.5.23	0.625	01.05.23	USD	-	-	-	89 000	172 985.65	0.18
Axa 7.25% 18-15.05.21 /cv	7.250	15.05.21	USD	-	135 000	-	216 000	190 215.00	0.20
Baozun 1.625% 19-1.5.24 /cv 144a	1.625	01.05.24	USD	-	300 000	-	-	-	0.00
Bharti Airt 1.5% 20-17.2.25/cv	1.500	17.02.25	USD	-	-	-	900 000	1 012 500.00	1.04
Biomar Pha 0.599% 1.8.24 /cv	0.599	01.08.24	USD	322 000	-	-151 000	-	-	0.00
Blackli 0.125% 19-1.8.24 /cv 144a	0.125	01.08.24	USD	-	145 000	-145 000	-	-	0.00
Blackstone 4.75% 15.03.23	4.750	15.03.23	USD	241 000	32 000	-28 000	218 000	191 840.00	0.20
Booking Hld 0.75% 1.5.25 /cv 144a	0.750	01.05.25	USD	-	-	-	394 000	446 520.60	0.46
Booking Holdi 0.9% 15-15.09.21	3.000	10.12.25	USD	-	200 000	-	-	-	0.00
Callaway Go 2.75% 1.5.26/cv	2.750	01.05.26	USD	-	-	-	136 000	141 378.12	0.15
Carbonite 2.5% 17-01.04.22 /cv	2.500	01.04.22	USD	163 000	-	-23 000	-	-	0.00
Chegg 0.125% 19-15.03.25/cv 144a	0.125	15.03.25	USD	700 000	54 000	-450 000	-	-	0.00
Cheniere En 4.25% 5.3.45/cv	4.250	15.03.45	USD	184 000	-	-	145 000	77 823.51	0.08
Chesa 5.5% 16-15.9.26/cv 144a	5.500	15.09.26	USD	370 000	-	-121 000	-	-	0.00
China 2% 19-28.03.24 /cv	2.000	28.03.24	HKD	7 000 000	-	-	12 000 000	1 650 464.66	1.71
Clovis 1.25% 18-01.05.25 /cv	1.250	01.05.25	USD	173 000	-	-173 000	-	-	0.00
Cn Yuhua 0.90% 19-27.12.24 /cv	0.900	27.12.24	HKD	-	-	-	12 000 000	1 782 038.30	1.84
Conmed Crp 2.625% 1.2.24 /cv	2.625	01.02.24	USD	-	-	-	124 000	131 672.50	0.14
Conmed 2.625% 19-1.2.24 /cv 144a	2.625	01.02.24	USD	253 000	-	-82 000	-	-	0.00
Coupa Sftw 0.125% 15.6.25/cv 144a	0.125	15.06.25	USD	-	1 558 000	-1 270 000	237 000	302 540.93	0.31
Coupa 0.375% 18-15.1.23 Cv 144a	0.375	15.01.23	USD	130 000	-	-130 000	-	-	0.00
Cyberagent 0% 18-19.02.25 /cv	FRN	19.02.25	JPY	40 000 000	70 000 000	-40 000 000	-	-	0.00
Cyber-ark 0% 19-15.11.24 Cv	FRN	15.11.24	USD	-	-	-	148 000	138 155.62	0.14
Dexcom 0.75% 18-1.12.23/cv	0.750	01.12.23	USD	-	-	-	292 000	615 804.93	0.63
Dexcom 0.75% 18-1.12.23/cv***	0.750	01.12.23	USD	284 000	66 000	-30 000	-	-	0.00
Dish 3.375% 16-15.8.26/cv 144a	3.375	15.08.26	USD	482 000	-	-46 000	420 000	341 502.00	0.35
Docusign 0.50% 15.09.23 /cv	0.500	15.09.23	USD	-	323 000	-1 000	268 000	418 910.80	0.43
Dxsau 2.3% 19-19.06.26 /cv	2.300	19.06.26	AUD	-	-	-	700 000	432 479.60	0.45
Dycom Ind	0.750	15.09.21	USD	234 000	-	-234 000	-	-	0.00
Eni	FRN	13.04.22	EUR	2 000 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Etsy 0.125% 19-01.10.26 /cv	0.125	01.10.26	USD	-	232 000	-	263 000	267 793.57	0.28
Euro 0.75% 19-15.03.49/cv 144a	0.750	15.03.49	USD	223 000	47 000	-103 000	-	-	0.00
Everbrid 0.125% 19-15.12.24/cv	0.125	15.12.24	USD	-	-	-	236 000	279 387.42	0.29
Everbridge 1.5% 17-1.11.22 /cv	1.500	01.11.22	USD	115 000	12 000	-56 000	-	-	0.00
Exact Scs 0.375% 19-15.03.27	0.375	15.03.27	USD	321 000	16 000	-25 000	441 000	430 246.41	0.44
Fortite 0.875% 15.2.22 /cv 144a	0.875	15.02.22	USD	756 000	-	-642 000	-	-	0.00
Fti Cslt 2% 18-15.08.23 /cv	2.000	15.08.23	USD	-	176 000	-	163 000	225 974.53	0.23
Fti Cslt 2% 18-15.08.23 /cv	2.000	15.08.23	USD	-	154 000	-154 000	-	-	0.00
Gen Com 1.75% 30.9.46/cv 144a	1.750	30.09.46	USD	100 000	-	-	70 000	96 822.56	0.10
His Co Ltd 0% 17-15.11.24 /cv	FRN	15.11.24	JPY	40 000 000	-	-40 000 000	-	-	0.00
Horizon Cv	2.750	01.07.22	USD	300 000	-	-	300 000	197 653.22	0.20
Hubspot 0.25% 17-01.06.22 /cv	0.250	01.06.22	USD	144 000	-	-35 000	84 000	154 376.05	0.16
Iac Fin 0.875% 17-01.10.22 /cv	0.875	01.10.22	USD	171 000	-	-62 000	84 000	129 675.00	0.13
Iac Finance 0.875% 15.6.26/cv	0.875	15.06.26	USD	-	200 000	-	241 000	247 476.88	0.25
Iberdrola	FRN	11.11.22	EUR	1 200 000	100 000	-	2 200 000	3 060 750.13	3.16

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Ii Vi 0.25% 17-01.09.22 /cv	0.250	01.09.22	USD	188 000	-	-	120 000	118 769.98	0.12
InnoIux 0% 20-22.01.25 /cv	FRN	22.01.25	USD	-	-	-	800 000	710 000.00	0.73
Insight Ent 0.75%19-15.2.25/cv	0.750	15.02.25	USD	-	90 000	-90 000	-	-	0.00
Insulet 0.375%01.09.26 /cv	0.375	01.09.26	USD	-	335 000	-	374 000	421 451.25	0.43
Insulet 1.375% 17-15.11.24 /cv	1.375	15.11.24	USD	-	234 000	-196 000	-	-	0.00
Integra 0.50% 20-15.08.25 /cv 144a	0.500	15.08.25	USD	-	-	-	190 000	179 413.00	0.18
Iqiyi 2% 19-01.04.25 /cv 144a	2.000	01.04.25	USD	617 000	-	-492 000	-	-	0.00
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /voya	0.250	01.05.23	USD	394 000	-	-67 000	306 000	297 167.31	0.31
J2 Global 1.75% 19-1.11.26 Cv 144a	1.750	01.11.26	USD	-	-	-	286 000	269 004.65	0.28
Kaman 3.25% 17-01.05.24 /cv	3.250	01.05.24	USD	160 000	-	-24 000	136 000	129 957.47	0.13
Kandenko	FRN	31.03.21	JPY	-	40 000 000	-	-	-	0.00
Lbrty Expd 1% 17-30.06.47 /cv	1.000	30.06.47	USD	192 000	-	-192 000	-	-	0.00
Lib Media 1% 18-30.01.23 /cv	1.000	30.01.23	USD	205 000	-	-	147 000	156 383.82	0.16
Lib Media 2.75% 19-1.12.49/cv	2.750	01.12.49	USD	-	-	-	259 000	242 672.16	0.25
Liberty Med	1.750	30.09.46	USD	268 000	-	-71 000	197 000	290 199.89	0.30
Liberty Med	1.375	15.10.23	USD	278 000	-	-	116 000	121 511.86	0.13
Liberty 2% 19-15.07.24 /cv	2.000	15.07.24	USD	-	350 000	-	-	-	0.00
Ligand Phar 0.75% 19-15.05.23	0.750	15.05.23	USD	-	190 000	-83 000	-	-	0.00
Live Nation 2.5% 18-15.3.23/cv 144a	2.500	15.03.23	USD	312 000	-	-	247 000	236 527.32	0.24
Lumentum 0.50% 19-15.12.26 /cv	0.500	15.12.26	USD	-	-	-	104 000	110 329.45	0.11
Medicines	2.500	15.01.22	USD	324 000	-	-276 000	-	-	0.00
Medipal 0% 17-07.10.22 /cv	FRN	07.10.22	JPY	90 000 000	-	-40 000 000	-	-	0.00
Microc 1.625% 17-15.02.27 /cv	1.625	15.02.27	USD	835 000	68 000	-109 000	786 000	984 213.48	1.01
Mongodb 0.25% 15.01.26 /cv 144a	0.250	15.01.26	USD	-	-	-	235 000	246 557.07	0.25
Mongodb 0.75% 18-15.06.24 /cv	0.750	15.06.24	USD	30 000	-	-30 000	-	-	0.00
Neurocrine 2.25% 17-15.05.24 /cv	2.250	15.05.24	USD	90 000	-	-	90 000	126 552.77	0.13
New Relic 0.5% 18-1.5.23 Cv/newr	0.500	01.05.23	USD	-	190 000	-57 000	-	-	0.00
Nice Syst 1.25% 17-15.01.24 Cv	1.250	15.01.24	USD	116 000	-	-40 000	60 000	120 937.50	0.12
Nuance 1.25% 17-01.04.25 /cv	1.250	01.04.25	USD	198 000	-	-60 000	164 000	198 440.00	0.20
Nutanix Frn 19-15.1.23	FRN	15.01.23	USD	180 000	-	-63 000	133 000	114 621.01	0.12
Nxp Semicon	1.000	02.12.19	USD	400 000	400 000	-	-	-	0.00
Oasis Ptrlm	2.625	15.09.23	USD	244 000	-	-244 000	-	-	0.00
Okta 0.125% 19-01.09.25 /cv	0.125	01.09.25	USD	-	819 000	-	444 000	470 992.98	0.48
Okta 0.25% 18-15.02.23 /cv	0.250	15.02.23	USD	170 000	-	-170 000	-	-	0.00
On Semi 1.625% 17-15.10.23 /cv	1.625	15.10.23	USD	387 000	-	-66 000	222 000	242 480.70	0.25
Orpea 0.375% 19-17.05.27/cv	0.375	17.05.27	EUR	-	2 266	-	-	-	0.00
Palo Alto 0.75% 18-1.7.23/cv 144a	0.750	01.07.23	USD	408 000	-	-408 000	-	-	0.00
Palo 0.75% 19-01.07.23 /cv	0.750	01.07.23	USD	-	408 000	-60 000	376 000	386 152.00	0.40
Patrick Ind 1% 18-01.02.23 /cv	1.000	01.02.23	USD	155 000	-	-38 000	-	-	0.00
Pluralsight 0.375% 19-01.03.24***	0.375	01.03.24	USD	570 000	-	-331 000	-	-	0.00
Proofpoint 0.25% 19-15.8.24 144a	0.250	15.08.24	USD	-	258 000	-	218 000	226 822.77	0.23
Prysmian Cv Regs	FRN	17.01.22	EUR	-	-	-	500 000	523 331.60	0.54
Realpage 1.5% 17-15.11.22 /cv	1.500	15.11.22	USD	195 000	-	-90 000	73 000	117 180.48	0.12
Rh 0% 18-15.06.23 /cv 144a	FRN	15.06.23	USD	145 000	-	-145 000	-	-	0.00
Ringcentral 0% 19-15.03.23 /cv	FRN	15.03.23	USD	158 000	-	-40 000	33 000	90 898.88	0.09
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /cv	1.500	15.11.24	USD	55 000	41 000	-15 000	124 000	218 984.00	0.23
Servicenow 0% 17-01.06.22 /cv	FRN	01.06.22	USD	252 000	12 000	-79 000	215 000	564 675.47	0.58
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /cv	FRN	09.08.22	USD	600 000	400 000	-	-	-	0.00
Shimizu Crp 0% 15-16.10.20 /cv	FRN	16.10.20	JPY	-	-	-	30 000 000	277 956.71	0.29
Ship Health 0% 18-13.12.23 /cv	FRN	13.12.23	JPY	-	40 000 000	-	-	-	0.00
Silpnt 0.125% 19-15.09.24cv	0.125	15.09.24	USD	-	210 000	-	147 000	138 435.59	0.14
Snam 0% 17-20.03.22 /cv	FRN	20.03.22	EUR	1 200 000	300 000	-	-	-	0.00
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /cv	1.125	15.09.25	USD	-	367 000	-	389 000	456 184.93	0.47
Square 0.5% 18-15.05.23 /cv	0.500	15.05.23	USD	286 000	41 000	-327 000	-	-	0.00
Square 0.50% 18-15.05.23 /cv	0.500	15.05.23	USD	-	327 000	-34 000	-	-	0.00
Starwood 3.5% 17-15.01.22 /cv	3.500	15.01.22	USD	248 000	-	-21 000	118 000	136 732.50	0.14
Supernus 0.625% 18-01.04.23/cv	0.625	01.04.23	USD	228 000	-	-73 000	-	-	0.00
Teladoc 1.375% 15.05.25 /cv	1.375	15.05.25	USD	-	247 000	-40 000	80 000	247 444.47	0.25
Teladoc 1.375% 18-15.05.25 /cv	1.375	15.05.25	USD	247 000	-	-247 000	-	-	0.00
Teradyne 1.25% 17-15.12.23 /cv	1.250	15.12.23	USD	-	-	-	68 000	138 823.73	0.14
Tesla Inc 2% 19-15.05.24 /cv	2.000	15.05.24	USD	-	-	-	311 000	806 905.05	0.83
Ttm Tech	1.750	15.12.20	USD	92 000	-	-92 000	-	-	0.00
Twilio 0.25% 18-01.06.23 /cv	0.250	01.06.23	USD	-	104 000	-	154 000	256 263.22	0.26
Twitter	1.000	15.09.21	USD	268 000	-	-55 000	-	-	0.00
Ubisoft 0% 19-24.09.24 Cv	FRN	24.09.24	EUR	-	3 025	-3 025	-	-	0.00
Viavi Sol 1% 17-01.03.24 /cv	1.000	01.03.24	USD	-	-	-	153 000	172 220.63	0.18
Vocera Comm 1.5% 15.5.23 /cv	1.500	15.05.23	USD	153 000	-	-153 000	-	-	0.00
Volcan 3.875% 10.10.20/cv Regs	3.875	10.10.20	GBP	300 000	-	-300 000	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Wayfair Inc 0.375% 17-01.09.22	0.375	01.09.22	USD	130 000	-	-130 000	-	-	0.00
Wayfair 1.125% 18-01.11.24 /cv	1.125	01.11.24	USD	-	263 000	-	-	-	0.00
Western Dig 1.5% 1.2.24/cv	1.500	01.02.24	USD	165 000	-	-165 000	-	-	0.00
Western Dig 1.50% 1.2.24 /cv	1.500	01.02.24	USD	-	165 000	-78 000	-	-	0.00
Wix.com 0% 18-01.07.23 /cv	FRN	01.07.23	USD	215 000	-	-215 000	-	-	0.00
Workday Inc 0.25% 1.10.22 /cv	0.250	01.10.22	USD	297 000	16 000	-88 000	121 000	148 622.49	0.15
Workiva 1.125% 19-15.08.26 /cv	1.125	15.08.26	USD	-	109 000	-109 000	-	-	0.00
Wright 1.625% 18-15.06.23 /cv	1.625	15.06.23	USD	-	211 000	-	-	-	0.00
Yandex 0.75% 20-03.03.25 /cv	0.750	03.03.25	USD	-	-	-	1 200 000	1 135 949.38	1.17
Yaoko 0% 19-20.06.24/cv Regs	FRN	20.06.24	JPY	-	-	-	150 000 000	1 627 858.88	1.69
Yy Incorp 1.375% 15.6.26 /cv	1.375	15.06.26	USD	-	630 000	-630 000	-	-	0.00
Zendesk 0.25% 18-15.03.23 /cv	0.250	15.03.23	USD	126 000	44 000	-	153 000	207 327.45	0.21
Zynga 0.25% 19-1.06.24/cv 144a	0.250	01.06.24	USD	-	630 000	-	-	-	0.00
8x8 0.5% 19-01.02.24 /cv***	0.500	01.02.24	USD	245 000	-	-245 000	-	-	0.00
								<b>27 733 310.62</b>	<b>28.54</b>

**TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN****27 733 310.62 28.54**

## Sonstige Wertpapiere

**Aktien**

Mandatory Cv Pref 144a			USD	716	-	-716	-	-	0.00
------------------------	--	--	-----	-----	---	------	---	---	------

**Anleihen**

Alteryx 0.5% 19-01.06.23/cv	0.500	01.06.23	USD	-	115 000	-115 000	-	-	0.00
Alteryx 1% 19-01.08.26 /cv	1.000	01.08.26	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Ares Cap 3.75% 17-01.02.22 /cv	3.750	01.02.22	USD	-	-	-	168 000	161 532.00	0.17
Bilibili 1.375% 01.04.26 /cv	1.375	01.04.26	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Burlin Stor 2.25% 15.4.25 /cv	2.250	15.04.25	USD	-	-	-	206 000	219 327.19	0.23
Carnival 11.50% 20-1.04.23 144a	11.500	01.04.23	USD	-	-	-	25 000	26 183.58	0.03
Chegg 0.125% 19-15.03.25	0.125	15.03.25	USD	-	-	-	369 000	388 980.32	0.40
Coupa 0.375% 15.01.23 /cv	0.375	15.01.23	USD	-	119 000	-119 000	-	-	0.00
Cree Inc 1.75% 20-01.05.26 /cv	1.750	01.05.26	USD	-	-	-	211 000	241 464.81	0.25
Cree 0.875% 18-1.9.23 /cv	0.875	01.09.23	USD	-	101 000	-	-	-	0.00
Ctrip 1.99% 16-01.07.25 Cv	1.990	01.07.25	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Etsy 0% 18-01.03.23 /cv	FRN	01.03.23	USD	91 000	14 000	-105 000	-	-	0.00
Fanci 0% 19-18.04.24 /cv	FRN	18.04.24	JPY	-	-	-	70 000 000	684 139.32	0.70
Illumina 0% 15.8.23/cv 144a	FRN	15.08.23	USD	321 000	-	-321 000	-	-	0.00
Illumina 0% 18-15.08.23 /cv	FRN	15.08.23	USD	-	215 000	-61 000	-	-	0.00
Inphi 0.75% 20-15.04.25/cv	0.750	15.04.25	USD	-	-	-	259 000	273 861.42	0.28
Intelsat 4.50% 15.06.25 /cv	4.500	15.06.25	USD	-	44 000	-	-	-	0.00
Invitae 2% 19-01.09.24 /cv	2.000	01.09.24	USD	-	53 000	-53 000	-	-	0.00
Ironwood 1.50% 19-15.06.26 /cv	1.500	15.06.26	USD	-	-	-	174 000	176 173.10	0.18
Medicines 2.75% 17-15.7.23/cv	2.750	15.07.23	USD	-	278 000	-	-	-	0.00
Natera 2.25% 20-01.05.27 /cv	2.250	01.05.27	USD	-	-	-	103 000	122 711.24	0.13
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /cv	1.750	24.04.27	EUR	-	-	-	1 000 000	1 107 348.30	1.14
Pinduoduo 0% 19-01.10.24 /cv	FRN	01.10.24	USD	-	126 000	-126 000	-	-	0.00
Pluralsight 0.375% 1.3.24/cv	0.375	01.03.24	USD	-	-	-	138 000	116 817.00	0.12
Replig 0.375% 15.07.24 Cv/rgn	0.375	15.07.24	USD	-	234 000	-	212 000	252 953.04	0.26
Revance 1.75% 20-15.02.27 /cv	1.750	15.02.27	USD	-	-	-	119 000	100 079.65	0.10
Rh 0% 19-15.06.23 Conv/rh	FRN	15.06.23	USD	-	258 000	-	-	-	0.00
Rh 0% 19-15.09.24 /cv	FRN	15.09.24	USD	-	-	-	287 000	262 067.83	0.27
Ringcentral 0% 20-1.3.25/cv 144a	FRN	01.03.25	USD	-	-	-	283 000	274 362.31	0.28
Sabre 4.0% 20-15.04.25 /cv	4.000	15.04.25	USD	-	-	-	154 000	183 316.06	0.19
Snap 0.75% 19-01.08.26/cv 144a	0.750	01.08.26	USD	-	255 000	-185 000	159 000	165 080.11	0.17
Splunk 1.125% 15.09.25 /cv	1.125	15.09.25	USD	370 000	22 000	-392 000	-	-	0.00
Square 0.125% 20-1.3.25 /cv 144a	0.125	01.03.25	USD	-	-	-	376 000	348 505.00	0.36
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /cv	1.250	01.05.25	USD	-	-	-	402 000	445 682.12	0.46
Talend 1.75% 19-01.09.24 /cv	1.750	01.09.24	EUR	-	136 000	-	136 000	131 020.87	0.13
Toho Hldg 0% 18-23.6.23/cv Regs	FRN	23.06.23	JPY	40 000 000	-	-40 000 000	-	-	0.00
Vocera Comm 1.5% 18-15.05.23 /cv	1.500	15.05.23	USD	-	153 000	-153 000	-	-	0.00
Winnebago 1.50% 01.04.25 /cv	1.500	01.04.25	USD	-	-	-	217 000	205 737.70	0.21
Wix.com 0% 19-01.07.23 /cv	FRN	01.07.23	USD	-	215 000	-20 000	173 000	200 143.72	0.21
								<b>6 087 486.69</b>	<b>6.27</b>

**Total - Sonstige Wertpapiere****6 087 486.69 6.27**

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>89 345 612.90</b>	<b>91.95</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>7 843 134.82</b>	<b>8.07</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>-22 307.62</b>	<b>-0.02</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>97 166 440.10</b>	<b>100.00</b>

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

#### Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020 (ungeprüft)

##### Geografische Aufteilung

	%
Vereinigte Staaten	30.49
Frankreich	12.99
Niederlande	9.87
Kaimaninseln	8.97
Deutschland	7.93
Japan	7.49
Schweiz	4.28
Italien	3.00
Spanien	2.12
Übrige	12.86
Total	100.00

##### Aufschlüsselung Wirtschaftszweige

	%
Holding- und Finanzgesellschaften	13.08
Internet-Software	11.42
Elektronische Halbleiter	10.20
Immobilienunternehmen	8.71
Nachrichtenübermittlung	5.99
Öffentliche Dienste	5.30
Chemie	5.28
Elektronik und elektrische Ausrüstung	5.24
Gesundheitserziehung & Soziale Dienste	4.10
Übrige	30.66
Total	100.00

# JSS Equity

## - Asia Pacific ex Japan (liquidiert per 22.07.2019)

### Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2020

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Alibaba Group Holding Ltd /adr			USD	5 651	-	-5 651	-	-	0.00
Anz Banking Group			AUD	12 056	-	-12 056	-	-	0.00
Aristocrat Leisure Limited			AUD	12 034	3 028	-15 062	-	-	0.00
Ase Technology Holding Co Ltd			TWD	-	78 000	-78 000	-	-	0.00
Ayala Land Inc.			PHP	183 800	11 900	-195 700	-	-	0.00
Baidu Inc -a-/adr			USD	1 839	-	-1 839	-	-	0.00
Bangkok Bank Public /foreign			THB	31 600	-	-31 600	-	-	0.00
Bank Of China Ltd -h-			HKD	450 000	-	-450 000	-	-	0.00
Bhp Billiton Ltd			AUD	11 388	-	-11 388	-	-	0.00
Bk Of The Philippines Islands			PHP	96 166	-	-96 166	-	-	0.00
Cathay Financial Holding			TWD	102 000	-	-102 000	-	-	0.00
China Construction Bank Co -h-			HKD	489 000	-	-489 000	-	-	0.00
China Eastern Airlines H			HKD	228 000	-	-228 000	-	-	0.00
China Life Insurance Co Ltd-h-			HKD	95 000	-	-95 000	-	-	0.00
China Mengniu Dairy Co Ltd			HKD	39 000	-	-39 000	-	-	0.00
China Mobile Ltd			HKD	15 500	-	-15 500	-	-	0.00
China Overseas Land+investment			HKD	84 000	-	-84 000	-	-	0.00
China Petroleum&chem Corp H			HKD	158 000	-	-158 000	-	-	0.00
China State Constr Int Hld Ltd			HKD	-	190 000	-190 000	-	-	0.00
China Vanke -h-			HKD	35 400	-	-35 400	-	-	0.00
Chinasoft International			HKD	228 000	-	-228 000	-	-	0.00
Chow Tai Fook Jewellery Group			HKD	164 600	-	-164 600	-	-	0.00
Cimb Group Holdings Bhd			MYR	125 000	-	-125 000	-	-	0.00
Citic Securities -h- Shares			HKD	78 500	24 000	-102 500	-	-	0.00
Cosco Shipping			HKD	141 032	-	-141 032	-	-	0.00
Ctrip.com Internation. Ltd/sadr			USD	4 851	1 900	-6 751	-	-	0.00
Dbs Group Holdings Ltd			SGD	11 100	-	-11 100	-	-	0.00
Delta Electronic Industrial			TWD	54 000	-	-54 000	-	-	0.00
Ennoconn -shs-			TWD	18 000	-	-18 000	-	-	0.00
Geely Automobile Hld Ltd			HKD	86 000	-	-86 000	-	-	0.00
Genting Malaysia Bhd			MYR	115 700	-	-115 700	-	-	0.00
Genting Singapore Ltd			SGD	212 900	-	-212 900	-	-	0.00
Goodman Group			AUD	19 500	-	-19 500	-	-	0.00
Guangzhou Auto -h-			HKD	144 000	-	-144 000	-	-	0.00
Hana Financial Group Inc			KRW	3 851	-	-3 851	-	-	0.00
Hengan Intl Group			HKD	18 500	-	-18 500	-	-	0.00
Hon Hai Precision Ind.co Ltd			TWD	59 800	16 000	-75 800	-	-	0.00
Housing Devt.fin.corp /adr			USD	2 879	-	-2 879	-	-	0.00
Huaneng Renw -h-			HKD	772 000	-	-772 000	-	-	0.00
Hyundai Motor Co Ltd			KRW	976	329	-1 305	-	-	0.00
Icici Bk /sadr			USD	33 225	-	-33 225	-	-	0.00
Ind & Com Boc -h-			HKD	354 000	-	-354 000	-	-	0.00
Infosys Sadr			USD	27 378	7 480	-34 858	-	-	0.00
Kasikornbank Plc /for Reg			THB	25 400	-	-25 400	-	-	0.00
Kb Financial Group Inc			KRW	4 914	-	-4 914	-	-	0.00
Keppel Corp Ltd			SGD	30 700	-	-30 700	-	-	0.00
Korea Zinc Co Ltd			KRW	385	-	-385	-	-	0.00
Lenovo Group Ltd			HKD	242 000	-	-242 000	-	-	0.00
Lg Chemical Ltd			KRW	643	-	-643	-	-	0.00
Media Tek Incorporation			TWD	25 000	8 000	-33 000	-	-	0.00
Medibank Private Ltd			AUD	89 794	-	-89 794	-	-	0.00
Mirvac Group			AUD	82 406	-	-82 406	-	-	0.00
Nh Investment & Securities			KRW	13 176	-	-13 176	-	-	0.00
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd			HKD	168 000	-	-168 000	-	-	0.00
Northern Star Resources Ltd			AUD	36 602	-	-36 602	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Oversea-chinese Bk Corp			SGD	12 700	-	-12 700	-	-	0.00
Petrochina Co Ltd /-h-			HKD	280 000	-	-280 000	-	-	0.00
Picc Property And Casualty H			HKD	141 000	42 000	-183 000	-	-	0.00
Ping An Insur.(grp)co -h-			HKD	57 000	-	-57 000	-	-	0.00
Pt Bank Rakyat Indonesia			IDR	1 151 500	-	-1 151 500	-	-	0.00
Pt Telekom Indon Persero Pt			IDR	1 001 600	-	-1 001 600	-	-	0.00
Public Bank - Shs			MYR	21 400	-	-21 400	-	-	0.00
Qantas Airways Ltd			AUD	51 010	-	-51 010	-	-	0.00
Reliance Ind./gdr 2shs 144a			USD	9 551	-	-9 551	-	-	0.00
Rio Tinto Limited			AUD	5 228	-	-5 228	-	-	0.00
Samsung Electronics Co Ltd			KRW	22 072	2 001	-24 073	-	-	0.00
Samsung Fire&marine Insur.			KRW	404	-	-404	-	-	0.00
Samsung Sdi Co Ltd			KRW	1 020	-	-1 020	-	-	0.00
Sands China /ipo			HKD	34 000	-	-34 000	-	-	0.00
Sime Darby Bhd			MYR	270 200	-	-270 200	-	-	0.00
Sk Hynix Inc			KRW	3 147	-	-3 147	-	-	0.00
Sk Telecom Co Ltd			KRW	-	465	-465	-	-	0.00
State Bk Of India/gdr Regs			USD	3 375	2 190	-5 565	-	-	0.00
Suncorp Group Ltd			AUD	38 387	-	-38 387	-	-	0.00
Taiwan Semicond.manufact			TWD	105 000	-	-105 000	-	-	0.00
Tencent Holdings Ltd			HKD	20 800	-	-20 800	-	-	0.00
Uni-president China Hldgs Ltd			HKD	-	46 000	-46 000	-	-	0.00
Uni-president Enterprises Corp			TWD	-	60 000	-60 000	-	-	0.00
Wh Group Ltd			HKD	-	144 500	-144 500	-	-	0.00
Wiwynn Corporation			TWD	-	15 000	-15 000	-	-	0.00
Woodside Petroleum Ltd			AUD	7 652	-	-7 652	-	-	0.00
Xiaomi Corporation			HKD	142 400	-	-142 400	-	-	0.00
Yum China Holdings Inc			USD	3 656	-	-3 656	-	-	0.00
Zijin Mining Group -h-			HKD	554 000	-	-554 000	-	-	0.00
<b>Tracker Funds</b>									
Dbxt Msci India -1c- Cap			EUR	14 915	-	-14 915	-	-	0.00
<b>Optionsscheine</b>									
Hsbc Bank Plc Cw 23.11.21			USD	35 958	-	-35 958	-	-	0.00
Hsbc Bank Plc 23.11.21 Cw			USD	63 060	-	-63 060	-	-	0.00
Hsbc 02.12.19 Cw			USD	33 491	-	-33 491	-	-	0.00
Hsbc 02.12.24 Cw /600690			USD	39 800	69 404	-109 204	-	-	0.00
Hsbc 12.10.20 Wrt			USD	49 462	-	-49 462	-	-	0.00
Hsbc 23.11.21 Cw /000423			USD	24 900	-	-24 900	-	-	0.00
Lepo Wts (sany Heavy)02.03.20			USD	52 200	-	-52 200	-	-	0.00
Midea 02.12.19 Cw/000333 C2			USD	-	21 921	-21 921	-	-	0.00
Ubs Ln 19.03.20 Cert/001979***			USD	31 500	-	-31 500	-	-	0.00
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>								-	<b>0.00</b>
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden									
<b>Aktien</b>									
E Ink Holdings Inc			TWD	-	90 000	-90 000	-	-	0.00
<b>TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN</b>								-	<b>0.00</b>
Sonstige Wertpapiere									
<b>Optionsscheine</b>									
Ubs Ln 02.04.20 Cw			USD	22 700	-	-22 700	-	-	0.00
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>								-	<b>0.00</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen**</b>								<b>110 605.19</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>-110 605.19</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								-	<b>100.00</b>

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

\*\* Siehe Erläuterung 1+.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses

# JSS Equity

## - Global Opportunities (liquidiert per 03.09.2019)

### Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2020

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Aena S.a			EUR	4 636	-	-4 636	-	-	0.00
Alibaba Group Holding Ltd /adr			USD	6 731	3 794	-10 525	-	-	0.00
Allergan Plc			USD	8 070	332	-8 402	-	-	0.00
Alphabet Inc -a-			USD	2 581	-	-2 581	-	-	0.00
Altice N.v.			EUR	29 831	-	-29 831	-	-	0.00
Atlantia Spa			EUR	109 585	-	-109 585	-	-	0.00
Barratt Devel.plc			GBP	58 214	-	-58 214	-	-	0.00
Bayer Ag			EUR	802	-	-802	-	-	0.00
Bnp Paribas			EUR	25 506	-	-25 506	-	-	0.00
Capital One Financial Corp.			USD	34 337	-	-34 337	-	-	0.00
Cf Industries Holding Inc			USD	41 700	-	-41 700	-	-	0.00
Citigroup Inc			USD	38 495	-	-38 495	-	-	0.00
Cnh Industrial Reg Shs			EUR	161 551	16 485	-178 036	-	-	0.00
Davita Inc --- Shs			USD	-	30 438	-30 438	-	-	0.00
Easyjet Plc			GBP	116 437	-	-116 437	-	-	0.00
Echostar Corp-a-			USD	36 708	-	-36 708	-	-	0.00
Edf			EUR	79 655	-	-79 655	-	-	0.00
Facebook Inc -a-			USD	16 929	-	-16 929	-	-	0.00
Galaxy Entertainment Group			HKD	360 547	-	-360 547	-	-	0.00
Gds Holdings Ltd -a-/sadr			USD	39 048	6 301	-45 349	-	-	0.00
Mgm China			HKD	796 386	35 500	-831 886	-	-	0.00
Mineral Resources Ltd			AUD	154 598	-	-154 598	-	-	0.00
New World Development Co. Ltd			HKD	1 605 536	-	-1 605 536	-	-	0.00
Nn Group N.v.			EUR	26 657	4 935	-31 592	-	-	0.00
Oci			EUR	103 154	-	-103 154	-	-	0.00
Peabody Energy Corp (new)			USD	32 142	-	-32 142	-	-	0.00
Qorvo Inc			USD	-	24 301	-24 301	-	-	0.00
Reliance Ind./gdr 2shs 144a			USD	71 526	-	-71 526	-	-	0.00
Ryanair Holdings Plc /sadr			USD	33 388	-	-33 388	-	-	0.00
Samsung Electronics Co Ltd			KRW	37 998	-	-37 998	-	-	0.00
Sea Ltd /adr			USD	-	24 400	-24 400	-	-	0.00
T-mobile Us Inc			USD	33 765	147	-33 912	-	-	0.00
Vestas Wind Systems As / Reg			DKK	17 074	2 659	-19 733	-	-	0.00
Walgreens Boots Alliance Inc			USD	3 094	-	-3 094	-	-	0.00
Zayo Group Holdings Inc			USD	84 354	-	-84 354	-	-	0.00
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>								<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>-</b>	<b>100.00</b>

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

# JSS Equity

## - US Large Cap (liquidiert per 12.03.2020)

### Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2020

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Accenture Plc			USD	-	-	-4 510	-	-	0.00
Accenture Plc			USD	4 510	-	-893	-	-	0.00
Activision Blizzard Inc			USD	14 547	-	-14 547	-	-	0.00
Activision Blizzard Inc			USD	-	7 656	-22 203	-	-	0.00
Agilent Technologies			USD	8 993	-	-8 993	-	-	0.00
Air Products & Chemicals			USD	3 945	-	-1 157	-	-	0.00
Air Products & Chemicals			USD	-	-	-3 945	-	-	0.00
Akamai Technologies Inc			USD	-	2 851	-2 851	-	-	0.00
Ally Financial Inc			USD	29 055	-	-5 752	-	-	0.00
Ally Financial Inc			USD	-	-	-29 055	-	-	0.00
Alphabet Inc -a-			USD	760	-	-760	-	-	0.00
Alphabet Inc -a-			USD	-	409	-1 169	-	-	0.00
American Eagle Outfitt. Inc			USD	12 054	-	-12 054	-	-	0.00
American Express Co.			USD	-	1 492	-8 673	-	-	0.00
American Express Co.			USD	7 181	-	-7 181	-	-	0.00
Ameriprise Financ. /wh.i			USD	4 201	-	-1 834	-	-	0.00
Ameriprise Financ. /wh.i			USD	-	-	-4 201	-	-	0.00
Amerisourcebergen Corp			USD	5 529	-	-5 529	-	-	0.00
Amgen Inc			USD	-	-	-5 103	-	-	0.00
Amgen Inc			USD	5 103	-	-1 708	-	-	0.00
Applied Materials Inc			USD	7 085	8 316	-7 085	-	-	0.00
Applied Materials Inc			USD	-	8 316	-15 401	-	-	0.00
Arista Networks Inc			USD	-	1 450	-	-	-	0.00
Arista Networks Inc			USD	-	1 450	-1 450	-	-	0.00
At & T			USD	-	-	-8 079	-	-	0.00
At & T			USD	8 079	-	-8 079	-	-	0.00
Axalta Coating Systems Ltd			USD	-	18 318	-18 318	-	-	0.00
Axalta Coating Systems Ltd			USD	-	6 332	-	-	-	0.00
Baker Hughes Company			USD	-	7 711	-7 711	-	-	0.00
Bank Of America Corp			USD	27 121	-	-27 121	-	-	0.00
Best Buy Co Inc.			USD	-	-	-10 636	-	-	0.00
Biogen Inc			USD	-	-	-3 260	-	-	0.00
Block Inc. H+r			USD	-	3 703	-26 939	-	-	0.00
Block Inc. H+r			USD	23 236	-	-16 032	-	-	0.00
Boston Properties			USD	-	1 394	-	-	-	0.00
Boston Properties			USD	-	1 394	-1 394	-	-	0.00
Bristol Myers Squibb Co			USD	-	8 556	-	-	-	0.00
Cardinal Health Inc.			USD	15 734	-	-3 996	-	-	0.00
Cardinal Health Inc.			USD	-	-	-15 734	-	-	0.00
Carlisle Cos Inc			USD	-	1 211	-	-	-	0.00
Carlisle Cos Inc			USD	-	1 211	-1 211	-	-	0.00
Catt - Bristol Myers Squibb Co			USD	-	8 556	-8 556	-	-	0.00
Cbre Group -a-			USD	-	-	-18 756	-	-	0.00
Cbre Group -a-			USD	18 756	-	-3 713	-	-	0.00
Celanese Corp Series -a-			USD	-	2 262	-870	-	-	0.00
Celanese Rg			USD	-	2 262	-2 262	-	-	0.00
Centene Corp. De			USD	8 551	2 183	-10 734	-	-	0.00
Centerpoint Energy Inc			USD	26 836	-	-26 836	-	-	0.00
Church & Dwight Co Inc			USD	3 722	-	-3 722	-	-	0.00
Cisco Systems Inc.			USD	-	-	-17 148	-	-	0.00
Cisco Systems Inc.			USD	17 148	-	-3 395	-	-	0.00
Citigroup Inc			USD	-	7 675	-	-	-	0.00
Citigroup Inc			USD	-	7 675	-7 675	-	-	0.00
Citizens Financial Group Inc			USD	24 063	-	-4 764	-	-	0.00
Citizens Financial Group Inc			USD	-	-	-24 063	-	-	0.00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Citrix Systems Inc			USD	4 470	3 314	-7 784	-	-	0.00
Citrix Systems Inc			USD	-	3 314	-7 784	-	-	0.00
Cognizant Technology Sol A			USD	10 686	4 566	-15 252	-	-	0.00
Colgate-palmolive Co.			USD	-	3 831	-3 831	-	-	0.00
Comerica Inc.			USD	10 485	-	-10 485	-	-	0.00
Comerica Inc.			USD	-	-	-10 485	-	-	0.00
Cummins Inc			USD	-	-	-4 971	-	-	0.00
Cummins Inc			USD	4 971	-	-984	-	-	0.00
Deckers Outdoor Corp.			USD	-	1 799	-1 799	-	-	0.00
Delta Air Lines			USD	-	6 610	-6 610	-	-	0.00
Delta Air Lines			USD	-	6 610	-1 309	-	-	0.00
Discovery Inc Rg Series-c-			USD	-	-	-34 000	-	-	0.00
Discovery Inc Rg Series-c-			USD	34 000	-	-13 826	-	-	0.00
Eaton Corporation Public Ltd			USD	-	1 806	-1 806	-	-	0.00
Ebay Inc			USD	-	14 682	-14 682	-	-	0.00
Ebay Inc			USD	-	4 647	-	-	-	0.00
Edison International			USD	12 053	-	-7 766	-	-	0.00
Edison International			USD	-	-	-12 053	-	-	0.00
Electronic Arts			USD	-	-	-10 649	-	-	0.00
Electronic Arts			USD	10 649	-	-2 108	-	-	0.00
Expeditors Intl Wash.			USD	-	4 842	-14 854	-	-	0.00
Expeditors Intl Wash.			USD	10 012	-	-10 012	-	-	0.00
Facebook Inc -a-			USD	-	3 393	-672	-	-	0.00
Facebook Inc -a-			USD	-	3 393	-3 393	-	-	0.00
Fifth Third Bancorp			USD	9 681	-	-1 917	-	-	0.00
Fifth Third Bancorp			USD	-	-	-9 681	-	-	0.00
Fortinet			USD	8 917	-	-1 765	-	-	0.00
Fortinet			USD	-	-	-8 917	-	-	0.00
Fr Brnd Hom Sec			USD	-	-	-6 377	-	-	0.00
Fr Brnd Hom Sec			USD	6 377	-	-1 262	-	-	0.00
F5 Networks Inc.			USD	5 599	-	-5 599	-	-	0.00
General Mills Inc			USD	18 538	-	-4 930	-	-	0.00
General Mills Inc			USD	-	-	-18 538	-	-	0.00
Gilead Sciences Inc.			USD	-	-	-11 356	-	-	0.00
Gilead Sciences Inc.			USD	11 356	-	-892	-	-	0.00
Hca Healthcare Inc			USD	-	-	-2 053	-	-	0.00
Hca Holdings Inc			USD	2 053	-	-2 053	-	-	0.00
Henry Schein Inc.			USD	9 193	-	-9 193	-	-	0.00
Hewlett Packard Ent Co			USD	32 931	-	-32 931	-	-	0.00
Hewlett Packard Ent Co			USD	-	-	-32 931	-	-	0.00
Host Hotels & Resorts Inc			USD	29 299	-	-29 299	-	-	0.00
Hp Inc			USD	-	34 268	-10 142	-	-	0.00
Hp Inc			USD	-	34 268	-34 268	-	-	0.00
Hubbell Inc			USD	2 140	-	-424	-	-	0.00
Hubbell Inc			USD	-	-	-2 140	-	-	0.00
Humana Inc.			USD	2 503	-	-496	-	-	0.00
Humana Inc.			USD	-	-	-2 503	-	-	0.00
Ingersoll-rand Plc Shs			USD	-	-	-10 997	-	-	0.00
Ingersoll-rand Plc Shs			USD	10 997	-	-4 407	-	-	0.00
Intel Corp.			USD	-	2 069	-16 753	-	-	0.00
Intel Corp.			USD	14 684	-	-9 522	-	-	0.00
International Paper Co			USD	5 632	-	-1 115	-	-	0.00
International Paper Co			USD	-	-	-5 632	-	-	0.00
Interpublic Group			USD	-	20 566	-20 566	-	-	0.00
Jones Lang Lasalle			USD	2 966	-	-1 724	-	-	0.00
Jones Lang Lasalle			USD	-	-	-2 966	-	-	0.00
Juniper Networks Inc.			USD	21 097	15 259	-36 356	-	-	0.00
Keurig Dr Pepper Inc			USD	-	6 517	-6 517	-	-	0.00
Keysight Technologies Inc			USD	-	1 798	-	-	-	0.00
Keysight Technologies Inc			USD	-	5 078	-5 078	-	-	0.00
Kohl S Corp.			USD	4 069	-	-4 069	-	-	0.00
Kohl S Corp.			USD	-	-	-4 069	-	-	0.00
Kroger Co.			USD	-	6 632	-6 632	-	-	0.00
Lam Research Corp			USD	-	-	-5 309	-	-	0.00
Lam Research Corp			USD	5 309	-	-2 438	-	-	0.00
Lamb Weston Holdings Inc			USD	7 200	-	-7 200	-	-	0.00
Lamb Weston Holdings Inc			USD	-	-	-7 200	-	-	0.00
Lilly (eli) & Co			USD	-	-	-2 082	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Lilly (eli) & Co			USD	2 082	-	-2 082	-	-	0.00
Lpl Investment Holdings Inc			USD	-	-	-3 587	-	-	0.00
Lpl Investment Holdings Inc			USD	3 587	-	-710	-	-	0.00
Macy S			USD	-	15 115	-15 115	-	-	0.00
Macy S			USD	-	15 115	-15 115	-	-	0.00
Manpowergroup Inc			USD	-	4 063	-4 063	-	-	0.00
Manpowergroup Inc			USD	-	4 063	-804	-	-	0.00
Marathon Petroleum Corp			USD	-	-	-12 668	-	-	0.00
Marathon Petroleum Corp			USD	12 668	-	-2 956	-	-	0.00
Marsh & McLennan Cos Inc			USD	-	3 213	-	-	-	0.00
Marsh & McLennan Cos Inc			USD	-	3 213	-3 213	-	-	0.00
Medtronic Holdings Limited			USD	2 963	-	-839	-	-	0.00
Medtronic Holdings Limited			USD	-	-	-2 963	-	-	0.00
Merck			USD	-	4 945	-4 945	-	-	0.00
Merck			USD	-	2 812	-2 812	-	-	0.00
Metlife Inc			USD	-	5 298	-5 298	-	-	0.00
Microsoft Corp			USD	-	5 946	-1 177	-	-	0.00
Microsoft Corp.			USD	-	5 946	-5 946	-	-	0.00
Morgan Stanley			USD	-	5 822	-5 822	-	-	0.00
M&t Bank Corporation			USD	-	3 372	-3 372	-	-	0.00
M&t Bank Corporation			USD	-	3 372	-	-	-	0.00
Nielsen Holdings Plc			USD	-	9 179	-9 179	-	-	0.00
Nike Inc B			USD	-	1 987	-1 987	-	-	0.00
Nordstrom Inc			USD	-	5 125	-	-	-	0.00
Nordstrom Inc			USD	-	13 906	-13 906	-	-	0.00
Northern Trust Corp			USD	-	1 684	-1 684	-	-	0.00
Nortonlifelock Rg			USD	-	9 528	-9 528	-	-	0.00
Norwegian Cruise Line Shs			USD	-	8 543	-8 543	-	-	0.00
Nucor Corp.			USD	-	-	-16 102	-	-	0.00
Nucor Corp.			USD	16 102	-	-12 675	-	-	0.00
Omnicom Group Inc			USD	-	-	-9 945	-	-	0.00
Omnicom Group Inc.			USD	9 945	-	-1 969	-	-	0.00
Oracle Corp			USD	-	3 201	-3 201	-	-	0.00
Oshkosh Corp			USD	-	2 236	-2 236	-	-	0.00
Oshkosh Corp			USD	-	2 236	-2 236	-	-	0.00
Parker-hannifin			USD	1 404	-	-1 404	-	-	0.00
Parker-hannifin			USD	-	-	-1 404	-	-	0.00
Paypal Holdings Inc			USD	-	-	-9 048	-	-	0.00
Paypal Holdings Inc			USD	9 048	-	-1 791	-	-	0.00
Phillips 66			USD	4 229	1 617	-2 481	-	-	0.00
Phillips 66			USD	-	3 104	-7 333	-	-	0.00
Principal Financial Group Inc			USD	15 506	-	-15 506	-	-	0.00
Procter & Gamble Co.			USD	-	-	-6 813	-	-	0.00
Procter&gamble Co.			USD	6 813	-	-5 356	-	-	0.00
Prudential Financial Inc			USD	9 372	-	-9 372	-	-	0.00
Quanta Services Inc			USD	-	-	-16 082	-	-	0.00
Quanta Services Inc			USD	16 082	-	-7 115	-	-	0.00
Reliance Steel & Aluminium Co			USD	-	2 504	-2 504	-	-	0.00
Robert Half Intl Inc.			USD	-	-	-6 138	-	-	0.00
Robert Half Intl Inc.			USD	6 138	-	-6 138	-	-	0.00
Roper Technologies Inc			USD	-	-	-1 543	-	-	0.00
Roper Technologies Inc			USD	1 543	-	-1 543	-	-	0.00
Ross Stores Inc			USD	4 821	-	-1 466	-	-	0.00
Ross Stores Inc			USD	-	-	-4 821	-	-	0.00
Simon Property/paired Shs			USD	1 496	-	-1 496	-	-	0.00
Snap-on Inc			USD	-	3 001	-3 001	-	-	0.00
Snap-on Inc			USD	-	3 001	-594	-	-	0.00
Ss&c Technologies Holdings Inc			USD	-	4 593	-4 593	-	-	0.00
Ss&c Technologies Holdings Inc			USD	-	4 593	-4 593	-	-	0.00
Starbucks Corp.			USD	12 473	-	-8 453	-	-	0.00
Starbucks Corp.			USD	-	-	-12 473	-	-	0.00
Steel Dynamics Inc.			USD	8 422	-	-8 422	-	-	0.00
Steel Dynamics Inc.			USD	-	-	-8 422	-	-	0.00
Symantec Corp.			USD	28 179	11 881	-30 532	-	-	0.00
Symantec Corp.			USD	-	11 881	-40 060	-	-	0.00
Sysco Corp.			USD	-	4 513	-	-	-	0.00
Sysco Corp.			USD	-	4 513	-4 513	-	-	0.00
T Rowe Price Group Inc.			USD	3 872	429	-4 301	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Target Corp			USD	9 736	-	-9 736	-	-	0.00
Technipfmc Plc			USD	25 000	8 105	-6 555	-	-	0.00
The Hershey Co			USD	-	1 619	-	-	-	0.00
The Hershey Co			USD	-	1 619	-1 619	-	-	0.00
Tjx Companies Inc			USD	-	-	-4 824	-	-	0.00
Tjx Companies Inc			USD	4 824	-	-4 824	-	-	0.00
Tyson Foods Inc.-a-			USD	3 663	-	-1 389	-	-	0.00
Tyson Foods Inc.-a-			USD	-	-	-3 663	-	-	0.00
United Rentals Inc.			USD	-	2 270	-2 270	-	-	0.00
Us Foods Holding Corp			USD	14 655	-	-14 655	-	-	0.00
Us Foods Holding Corp			USD	-	6 391	-21 046	-	-	0.00
Valero Ener. Corp			USD	7 648	-	-7 648	-	-	0.00
Valero Ener. Corp			USD	-	-	-7 648	-	-	0.00
Visa Inc -a			USD	4 417	-	-2 395	-	-	0.00
Visa Inc -a			USD	-	-	-4 417	-	-	0.00
Waters Corporation			USD	-	-	-1 092	-	-	0.00
Waters Corporation			USD	1 092	-	-1 092	-	-	0.00
Xerox Holdings Corporation			USD	-	9 405	-9 405	-	-	0.00
Xilinx Inc.			USD	-	2 151	-	-	-	0.00
Xilinx Inc.			USD	-	2 151	-2 151	-	-	0.00
Zions Bancorp			USD	-	-	-10 988	-	-	0.00
Zions Bancorp			USD	10 988	-	-10 988	-	-	0.00
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>								-	<b>0.00</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								-	<b>100.00</b>

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

# JSS Global

## - Allocation

### Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2020

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Abbott Laboratories Inc			USD	1 200	400	-1 600	-	-	0.00
Activision Blizzard Inc			USD	-	2 180	-400	1 780	113 439.40	0.82
Alexion Pharma Inc			USD	400	250	-	650	69 855.50	0.50
Alibaba Group Holding Ltd			HKD	-	4 800	-	4 800	121 975.78	0.88
Alibaba Group Holding Ltd /adr			USD	-	580	-580	-	-	0.00
Ally Financial Inc			USD	-	3 800	-	3 800	62 282.00	0.45
Alphabet Inc -a-			USD	135	46	-20	161	216 818.70	1.56
Amazon Com Inc			USD	100	43	-20	123	304 302.00	2.19
American Tower Corp			USD	-	554	-	554	131 852.00	0.95
Amgen Inc			USD	500	157	-340	317	75 832.74	0.55
Astellas Pharma Inc			JPY	-	3 300	-	3 300	55 131.18	0.40
Axa			EUR	-	5 360	-340	5 020	89 052.18	0.64
Bankinter Sa			EUR	-	15 500	-	15 500	63 901.99	0.46
Barry Callebaut Ag /nam.			CHF	-	60	-	60	117 618.98	0.85
Capitaland Ltd			SGD	54 000	8 200	-62 200	-	-	0.00
Centene Corp. De			USD	-	1 330	-	1 330	88 551.40	0.64
Cerner Corp			USD	-	1 570	-	1 570	108 942.30	0.78
Citrix Systems Inc			USD	-	1 090	-	1 090	158 060.90	1.14
Cme Group Inc			USD	810	218	-400	628	111 915.88	0.81
Coca-cola Hbc			GBP	5 000	1 400	-3 180	3 220	81 840.17	0.59
Colgate-palmolive Co.			USD	-	1 431	-	1 431	100 556.37	0.72
Conagra Brands Inc			USD	-	2 300	-2 300	-	-	0.00
Conocophillips			USD	3 200	742	-1 380	2 562	107 860.20	0.78
Danone.			EUR	-	1 622	-220	1 402	97 142.73	0.70
Eaton Corporation Public Ltd			USD	700	774	-250	1 224	102 204.00	0.74
Elis Sa			EUR	-	11 000	-	11 000	136 145.79	0.98
Ericsson Tel. B			SEK	15 000	-	-15 000	-	-	0.00
Erste Group Bank Ag			EUR	-	3 820	-430	3 390	73 611.55	0.53
Essilorluxott --- Act.			EUR	1 037	-	-1 037	-	-	0.00
Flow Traders			EUR	-	1 700	-1 700	-	-	0.00
Glaxosmithkline Plc			GBP	5 050	450	-	5 500	115 230.63	0.83
Godaddy Inc			USD	-	1 590	-	1 590	110 393.70	0.80
Horizon Therap --- Reg Shs			USD	-	1 799	-240	1 559	56 186.36	0.40
Intl Flavors Frag			USD	700	210	-910	-	-	0.00
Jazz Pharmaceuticals Plc			USD	300	-	-300	-	-	0.00
Kla Tencor Corporation			USD	-	886	-370	516	84 670.44	0.61
Korian S.a.			EUR	-	2 410	-	2 410	80 985.17	0.58
Lowe S Companies Inc.			USD	1 300	79	-110	1 269	132 927.75	0.96
Mastercard Inc. Shs-a-			USD	900	315	-405	810	222 725.70	1.60
Medtronic Holdings Limited			USD	1 100	335	-260	1 175	114 715.25	0.83
Michelin B /nom.			EUR	-	650	-	650	63 434.30	0.46
Microsoft Corp			USD	2 300	603	-1 037	1 866	334 405.86	2.40
Mondelez International Inc Wi			USD	1 500	-	-1 500	-	-	0.00
Motorola Soltn/ex-distr			USD	-	740	-	740	106 419.40	0.77
Mowi Asa			NOK	-	4 610	-770	3 840	65 944.42	0.47
Msci Inc -a-			USD	700	220	-920	-	-	0.00
Murata Manufactur Co Ltd			JPY	-	1 800	-	1 800	101 315.80	0.73
Netflix Inc			USD	-	100	-100	-	-	0.00
Nexon Co Ltd			JPY	-	10 700	-2 670	8 030	130 961.12	0.94
Nidec Corp			JPY	1 300	-	-1 300	-	-	0.00
Nike Inc B			USD	-	1 885	-100	1 785	155 616.30	1.12
Omv Ag			EUR	-	1 670	-	1 670	54 691.61	0.39
Pnc Financial Services Gp			USD	1 100	293	-210	1 183	126 190.61	0.91
Progressive Corp			USD	-	1 600	-	1 600	123 680.00	0.89
Prudential Plc			GBP	6 000	-	-6 000	-	-	0.00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses

Jahresbericht | 65

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Puma Se			EUR	200	1 870	-2 070	-	-	0.00
Reckitt Benckiser Group Plc			GBP	1 530	-	-1 530	-	-	0.00
Repsol Sa			EUR	-	749	-	4 684	42 654.03	0.31
Rogers Commun./b. N-v. *opr*			CAD	1 600	88	-	1 688	70 852.34	0.51
Royal Bank Of Canada			CAD	2 560	-	-2 560	-	-	0.00
Sealed Air Corp (new)			USD	-	2 180	-	2 180	62 326.20	0.45
Shiseido Co.ltd			JPY	2 400	800	-1 140	2 060	122 866.10	0.88
Synopsys Inc.			USD	-	1 330	-1 330	-	-	0.00
Te Connectivity /reg Shs			USD	2 200	399	-2 599	-	-	0.00
Technipmc Plc			EUR	3 100	-	-3 100	-	-	0.00
T-mobile Us Inc			USD	1 600	490	-2 090	-	-	0.00
United Rentals Inc.			USD	-	683	-	683	87 765.50	0.63
Upm-kymmene Corp			EUR	3 500	250	-	3 750	103 752.29	0.75
Vinci			EUR	1 700	70	-1 770	-	-	0.00
Vodafone Group Plc			GBP	-	46 000	-	46 000	65 065.98	0.47
Walt Disney /disney Ser			USD	900	274	-220	954	103 175.10	0.74
Weir Group Plc			GBP	-	3 938	-3 938	-	-	0.00
Welbilt			USD	5 900	-	-5 900	-	-	0.00
Zoetis Inc -a-			USD	1 100	393	-350	1 143	147 801.33	1.06
3m Co			USD	800	-	-800	-	-	0.00
								<b>5 575 647.03</b>	<b>40.15</b>

**Anleihen**

Adb	1.875	18.02.22	USD	120 000	-	-	120 000	123 318.83	0.89
Anh-bsch	3.300	01.02.23	USD	153 000	-	-	153 000	161 670.59	1.16
Anz Bk	5.100	13.01.20	USD	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Apple Inc	2.150	09.02.22	USD	150 000	-	-	150 000	154 016.84	1.11
Bax	2.600	15.08.26	USD	75 000	-	-	75 000	79 957.16	0.58
Celgene	3.625	15.05.24	USD	170 000	-	-170 000	-	-	0.00
Chile	3.875	05.08.20	USD	140 000	-	-	140 000	141 160.60	1.02
Colgalm	2.100	01.05.23	USD	170 000	-	-	170 000	178 935.98	1.29
Credito 2.7% 19-11.01.25 Regs	2.700	11.01.25	USD	-	150 000	-	150 000	146 722.50	1.06
Cw Bk Austr	2.850	18.05.26	USD	170 000	-	-	170 000	180 166.41	1.29
Ecopetrol 4.125% 14-16.01.25	4.125	16.01.25	USD	-	150 000	-	150 000	143 850.00	1.04
Eib 7.5% 12-16.7.19	7.500	16.07.19	RUB	9 000 000	-	-9 000 000	-	-	0.00
Euro Bk Rec 7.25% 18-21.05.20	7.250	21.05.20	RUB	-	4 700 000	-	4 700 000	63 627.70	0.46
Iadb 3% 14-21.02.24	3.000	21.02.24	USD	170 000	-	-	170 000	186 747.40	1.33
Ibrd	7.625	19.01.23	USD	120 000	-	-	120 000	143 195.40	1.03
Ibrd	1.875	15.03.21	USD	130 000	-	-	130 000	131 584.41	0.95
Intel Corp	2.600	19.05.26	USD	150 000	-	-	150 000	161 341.19	1.16
Intl Fin 11% 15-21.01.20 Rbg	11.000	21.01.20	RUB	-	4 500 000	-4 500 000	-	-	0.00
Intl Fin 8.25% 18-30.01.23	8.250	30.01.23	BRL	-	500 000	-	500 000	102 738.51	0.74
Manitoba	2.050	30.11.20	USD	135 000	-	-	135 000	136 065.10	0.98
Mexico 6.5% 11-9.6.22 Bonos	6.500	09.06.22	MXN	-	29 000	-29 000	-	-	0.00
Nestle	2.125	14.01.20	USD	140 000	-	-140 000	-	-	0.00
Nth Rhine-w	1.625	22.01.20	USD	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Poland	5.000	23.03.22	USD	132 000	-	-	132 000	141 371.60	1.02
Usa	2.000	31.05.21	USD	120 000	-	-	120 000	122 400.00	0.88
Usa 2.125% 15-30.06.22 /tbo	2.125	30.06.22	USD	170 000	-	-	170 000	177 078.90	1.28
Usa 2.25% 19-15.08.49 /tbo	2.250	15.08.49	USD	-	150 000	-150 000	-	-	0.00
Verizon Com 3.125% 17-16.03.22	3.125	16.03.22	USD	140 000	-	-	140 000	146 113.28	1.05
Westpac Bk	2.850	13.05.26	USD	170 000	-	-	170 000	178 588.03	1.29
								<b>3 000 650.43</b>	<b>21.61</b>

**Anlagefonds**

Nom Cr Ass Mom -s- Usd/cap			USD	3 500	-	-3 500	-	-	0.00
----------------------------	--	--	-----	-------	---	--------	---	---	------

**Tracker Funds**

Ish Eur Corp Bd Bbb-bb Etf			EUR	-	100 000	-	100 000	550 114.43	3.96
Ish Msci Chin A Etf Usd			USD	55 000	-	-55 000	-	-	0.00
Ishares Core Emerg Mkt Shs/dis			USD	-	9 300	-9 300	-	-	0.00
Ishares Em Loc Gov Bd Ucits Etf			USD	5 300	-	-5 300	-	-	0.00
Ishs Cr Msci Wd Acc Etf Usd			USD	-	14 600	-7 600	7 000	386 960.00	2.79
Ishs Ii Dj Eur Sust Screen Uci			EUR	4 700	-	-4 700	-	-	0.00
Ishs Msci Ac Fa /ex Tr Fd Usd			USD	1 750	-	-1 750	-	-	0.00
Ishs Msci World Acc Etf Usd			GBP	-	5 100	-3 600	-	-	0.00
Ubs Cmci Com -a- Etf Usd/cap			USD	7 200	-	-7 200	-	-	0.00
Ubs Etf Ms Jsr (jpy)-a-dis			JPY	15 000	-	-30 000	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Ubs Etf Msci Em -a-usd/dist Etf			USD	1 600	-	-1 600	-	-	0.00
Van Ftse Em Ma Usd/dis			USD	1 200	9 330	-	10 530	526 763.25	3.79
								<b>1 463 837.68</b>	<b>10.54</b>

**Optionen auf Terminkontrakten**

S&p 500 Emini Index		18.12.20	USD	-	5	-	5	58 625.00	0.42
S&p 500 Emini Index		18.12.20	USD	-	-	-5	-5	-28 375.00	-0.20
S&p 500 Emini Index		18.12.20	USD	-	-	-5	-5	-31 500.00	-0.23
S&p 500 Emini Index		20.12.19	USD	-	5	-5	-	-	0.00
S&p 500 Emini Index		20.12.19	USD	-	5	-5	-	-	0.00
S&p 500 Emini Index		20.12.19	USD	-	5	-5	-	-	0.00

**Rechte**

Right Repsol 31.12.19 /sous			EUR	-	3 935	-3 935	-	-	0.00
-----------------------------	--	--	-----	---	-------	--------	---	---	------

**Schatzwechsel**

Usa 0% 19-18.06.20 Tb	FRN	18.06.20	USD	-	500 000	-400 000	100 000	99 990.33	0.72
Usa 0% 19-28.05.20 Tb	FRN	28.05.20	USD	-	660 000	-660 000	-	-	0.00
Usa 0% 19-30.04.20 Tb	FRN	30.04.20	USD	-	600 000	-600 000	-	-	0.00
Usa 0% 20-06.08.20 Tb	FRN	06.08.20	USD	-	400 000	-	400 000	399 894.92	2.88
								<b>499 885.25</b>	<b>3.60</b>

**Total - Amtlich notierte Wertpapiere****10 538 770.39 75.89****Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden****Anleihen**

Banco Peru 3.25% 19-04.10.26 Regs	3.250	04.10.26	USD	-	150 000	-	150 000	144 144.00	1.04
Bc Sant Cl 2.70% 20-10.01.25	2.700	10.01.25	USD	-	150 000	-	150 000	150 375.00	1.08
Bristol Mye 3.625% 19-15.5.24 Regs	3.625	15.05.24	USD	-	170 000	-	170 000	187 272.48	1.35
Inversiones 4.5% 12-25.04.22	4.500	25.04.22	USD	-	150 000	-	150 000	152 702.40	1.10
								<b>634 493.88</b>	<b>4.57</b>

**TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN****634 493.88 4.57****Sonstige Wertpapiere****Aktien**

Repsol Br-wi20			EUR	-	119	-119	-	-	0.00
Te Connectivity /reg Shs			CHF	-	1 500	-	-	-	0.00

**Anlagefonds**

Amundi Funds Cash-xu-usd/cap			USD	-	800	-	800	859 344.00	6.18
As I Em C Bd -xminc- Usd/dist			USD	-	32 000	-	32 000	281 296.00	2.03
Jss In Cor Bd Gem-i-usd-cap			USD	2 800	-	-2 800	-	-	0.00
Jss In li Bd GI Con-i-usd-cap			USD	3 750	-	-3 750	-	-	0.00
Legg We Mac Op -premier- Usd			USD	1 800	-	-	1 800	248 292.00	1.79
Lz Glb Rt Alt-acc Shs-ea-usd			USD	2 500	-	-	2 500	254 166.25	1.83
Man Gl G Eu Eqty-inz-hdg-usd/c			USD	2 800	-	-	2 800	300 636.00	2.17
Nn L Em Db Hc +- Cap			USD	20	-	-20	-	-	0.00
Nomura Us High Yld Bd -i- Usd			USD	1 500	-	-1 500	-	-	0.00
N1 Eu Hy Bd -hai- Usd/dis			USD	-	19 000	-	19 000	278 920.00	2.01
Sky Hgl Us Sdhy-a-dis			USD	3 300	-	-	3 300	279 378.00	2.01
Ubs L Eq Gemop -q- Usd/dis			USD	3 600	-	-3 600	-	-	0.00
								<b>2 502 032.25</b>	<b>18.02</b>

**Optionsscheine**

Bk J Safra			USD	2 000	-	-2 000	-	-	0.00
------------	--	--	-----	-------	---	--------	---	---	------

**Total - Sonstige Wertpapiere****2 502 032.25 18.02**

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>13 675 296.52</b>	<b>98.48</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>205 027.12</b>	<b>1.48</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>5 511.59</b>	<b>0.04</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>13 885 835.23</b>	<b>100.00</b>

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

#### Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020 (ungeprüft)

##### Asset allocation

	%
Aktien	44.3
Alternative Anlagen	5.8
Liquide Mittel (einschließlich Auswirkungen von Derivaten)	13.6
Anleihen	36.3
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

##### Breakdown by currencies

	%
USD	84.30
EUR	6.00
JPY	3.20
GBP	2.10
CHF	1.00
Übrige	3.40
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

# JSS Bond - Asia Opportunities

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2020

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen</b>									
Ageas Cap 4.125% 13-25.04.23	4.125	25.04.23	USD	500 000	200 000	-	700 000	717 223.71	2.81
Ageas Cap 4.125% 13-25.04.23	4.125	25.04.23	USD	-	200 000	-	-	-	0.00
Bharti A 5.35% 14-20.05.24 Regs	5.350	20.05.24	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Bharti A 5.35% 14-20.05.24 Regs	5.350	20.05.24	USD	-	-	-500 000	-	-	0.00
Binhai Invnt 4.45% 17-30.11.20	4.450	30.11.20	USD	400 000	-	-	400 000	382 000.00	1.50
Bluest Fin 3.375% 19-16.07.24	3.375	16.07.24	USD	-	600 000	-	600 000	605 089.38	2.37
Bluestar 3.5% 16-30.09.21	3.500	30.09.21	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Charm 4.375% 17-21.12.27 Regs	4.375	21.12.27	USD	400 000	-	-	400 000	441 634.60	1.73
China Cind 4.25% 15-23.04.25	4.250	23.04.25	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
China Cind 4.25% 15-23.04.25	4.250	23.04.25	USD	-	-	-400 000	-	-	0.00
China O&g 4.625% 17-20.04.22	4.625	20.04.22	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
China St 3.875% 17-29.11.27	3.875	29.11.27	USD	300 000	-	-	300 000	317 729.31	1.24
Cn Wall Iii 3.875% 17-31.08.27	3.875	31.08.27	USD	400 000	-	-	400 000	427 708.00	1.67
Cnac Hk Fin 4.125% 17-19.07.27	4.125	19.07.27	USD	400 000	-	-	400 000	411 978.96	1.61
Compet Team 3.75% 19-12.03.24	3.750	12.03.24	USD	-	400 000	-400 000	-	-	0.00
Cosl Sg Cap 4.5% 15-30.07.25	4.500	30.07.25	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Cosl Sg Cap 4.5% 15-30.07.25	4.500	30.07.25	USD	-	-	-500 000	-	-	0.00
Count Ga 4.75% 18-17.1.23regs	4.750	17.01.23	USD	-	-	-200 000	-	-	0.00
Count Gard 4.75% 16-28.09.23	4.750	28.09.23	USD	400 000	200 000	-	-	-	0.00
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	5.125	14.01.27	USD	-	-	-	800 000	761 100.84	2.99
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	5.125	14.01.27	USD	-	1 600 000	-800 000	-	-	0.00
Cq Nanan Co 4.5% 16-17.08.26	4.500	17.08.26	USD	600 000	-	-	600 000	560 950.88	2.20
Dbs Group 3.6% 16-perp	3.600	31.12.99	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Far East Ho Frn 18-03.07.21	-	03.07.21	USD	200 000	-	-	200 000	195 000.00	0.76
Far East Ho 4.375% 18-27.02.23	4.375	27.02.23	USD	500 000	-	-	500 000	489 444.36	1.92
Fmg Res 5.125% 17-15.05.24	5.125	15.05.24	USD	700 000	-	-	700 000	709 730.00	2.78
Franshion B 4% 19-21.06.24	4.000	21.06.24	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Franshion B 4.25% 19-23.07.29	4.250	23.07.29	USD	-	1 099 000	-499 000	600 000	575 399.59	2.25
Fwd Ltd 5% 14-24.09.24	5.000	24.09.24	USD	600 000	-	-	600 000	633 685.80	2.48
Geely Finan 3.0% 20-05.03.25	3.000	05.03.25	USD	-	-	-	800 000	735 468.97	2.89
Haitian Bvi 3.875% 17-12.12.20	3.875	12.12.20	USD	400 000	-	-	400 000	397 000.00	1.55
Hk Int Qi 4.25% 17-4.12.22 Regs	4.250	04.12.22	USD	400 000	-	-	400 000	395 992.38	1.55
Huarong Fin 5.5% 15-16.01.25	5.500	16.01.25	USD	400 000	200 000	-	600 000	642 120.90	2.51
Huarong Fin 5.5% 15-16.01.25	5.500	16.01.25	USD	-	200 000	-	-	-	0.00
Lendlease 4.5% 16-26.05.26	4.500	26.05.26	USD	500 000	250 000	-	750 000	745 748.07	2.93
Lendlease 4.5% 16-26.05.26	4.500	26.05.26	USD	-	250 000	-	-	-	0.00
Longfor Ppt 3.95% 19-16.09.29	3.950	16.09.29	USD	-	600 000	-	600 000	585 000.00	2.29
Macquarie 4.875% 15-10.06.25	4.875	10.06.25	USD	200 000	400 000	-200 000	200 000	215 322.40	0.84
Macquarie 4.875% 15-10.06.25	4.875	10.06.25	USD	-	400 000	-400 000	-	-	0.00
Melco 5.625% 19-17.07.27	5.625	17.07.27	USD	-	600 000	-	600 000	580 179.02	2.27
Minejesa 4.625% 10.08.30 /pool	4.625	10.08.30	USD	500 000	-	-	700 000	673 470.00	2.64
Minejesa 4.625% 10.08.30 /pool	4.625	10.08.30	USD	-	200 000	-	-	-	0.00
Nanjing 4.5% 17-05.12.27	4.500	05.12.27	USD	700 000	-	-	700 000	701 477.70	2.75
Poly Rl Est 3.875% 19-25.03.24	3.875	25.03.24	USD	-	600 000	-	600 000	612 982.26	2.40
Pow Fin 3.9% 19-16.09.29	3.900	16.09.29	USD	-	-	-	200 000	177 486.93	0.69
Pow Fin 3.9% 19-16.09.29	3.900	16.09.29	USD	-	200 000	-	-	-	0.00
Santos Fin 4.125% 17-14.09.27	4.125	14.09.27	USD	500 000	200 000	-	700 000	670 033.34	2.62
Santos Fin 4.125% 17-14.09.27	4.125	14.09.27	USD	-	200 000	-	-	-	0.00
Shimao Prop 4.75% 17-03.07.22	4.750	03.07.22	USD	-	-	-400 000	-	-	0.00
Shimao Prop 4.75% 17-03.07.22	4.750	03.07.22	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Shimao Prop 6.125% 19-21.02.24	6.125	21.02.24	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Shimao Prop 6.125% 19-21.02.24	6.125	21.02.24	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Sino Ocean 6% 14-30.07.24 Regs	6.000	30.07.24	USD	-	-	-600 000	-	-	0.00
Sino Ocean 6% 14-30.07.24 Regs	6.000	30.07.24	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Ssg Resources 4.25% 12-4.10.22	4.250	04.10.22	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Sunshine 4.5% 16-20.04.26	4.500	20.04.26	USD	400 000	200 000	-	600 000	572 951.92	2.24
Sunshine 4.5% 16-20.04.26	4.500	20.04.26	USD	-	200 000	-	-	-	0.00
Tianqi 3.75% 17-28.11.22	3.750	28.11.22	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Uobsp 3.875% 17-perp	3.875	31.12.99	USD	-	-	-500 000	-	-	0.00
Vanke 3.975% 17-09.11.27	3.975	09.11.27	USD	-	600 000	-	600 000	618 798.00	2.42
Wuhan So Am 3.8% 17-18.12.20	3.800	18.12.20	USD	400 000	-	-	400 000	399 000.00	1.56
Yuexiu Property 4.5%13-24.1.23	4.500	24.01.23	USD	-	200 000	-	200 000	204 970.00	0.80
Yuexiu Property 4.5%13-24.1.23	4.500	24.01.23	USD	-	400 000	-200 000	-	-	0.00
Yunnan 4.25% 17-14.11.22	4.250	14.11.22	USD	400 000	-	-	400 000	389 080.20	1.52
								<b>16 545 757.52</b>	<b>64.78</b>

**Total - Amtlich notierte Wertpapiere****16 545 757.52 64.78****Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden****Anleihen**

Adani Abbot 4.45% 17-15.12.22	4.450	15.12.22	USD	700 000	-	-	700 000	550 778.95	2.16
Bbl Tb 9.025% 97-15.3.29	9.025	15.03.29	USD	400 000	-	-	400 000	509 226.48	1.99
Bea 5.875% 19-perp	5.875	31.12.99	USD	-	400 000	-	-	-	0.00
Bluest Fin 3.375% 19-16.07.24	3.375	16.07.24	USD	-	600 000	-	-	-	0.00
Booking Holdi 0.9%	5.875	31.12.99	USD	-	400 000	-	400 000	377 115.70	1.48
Chengdu Com 4.75% 17-13.12.27	4.750	13.12.27	USD	400 000	-	-	400 000	389 980.59	1.53
China O&g 5.50% 19-25.01.23	5.500	25.01.23	USD	-	600 000	-	800 000	752 018.48	2.94
China O&g 5.50% 19-25.01.23	5.500	25.01.23	USD	-	800 000	-	-	-	0.00
Ctr Plaz Dv 3.85% 20-17.07.25	3.850	14.07.25	USD	-	-	-	800 000	764 401.78	2.99
Ctr Plaz Dv 3.85% 20-17.07.25	3.850	14.07.25	USD	-	800 000	-	-	-	0.00
Elect Globa 4.10% 20-perp	4.100	31.12.99	USD	-	-	-	600 000	561 000.00	2.20
Far East Ho 3.375% 20-18.02.25	3.375	18.02.25	USD	-	-	-	300 000	269 286.37	1.05
Franshion B 4% 19-21.06.24	4.000	21.06.24	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Franshion B 4.25% 19-23.07.29	4.250	23.07.29	USD	-	1 099 000	-499 000	-	-	0.00
Kookmin Bank 4.35% 19-perp	4.350	31.12.99	USD	-	200 000	-	200 000	192 826.29	0.76
Kookmin Bank 4.35% 19-perp	4.350	31.12.99	USD	-	200 000	-	-	-	0.00
Kookmin Bk 4.35% 19-perp	4.350	31.12.99	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Kookmin Bk 4.35% 19-perp	4.350	31.12.99	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Melco 5.375% 19-04.12.29	5.375	04.12.29	USD	-	-	-	200 000	189 457.96	0.74
Melco 5.375% 19-04.12.29	5.375	04.12.29	USD	-	200 000	-	-	-	0.00
Melco 5.625% 19-17.07.27	5.625	17.07.27	USD	-	600 000	-	-	-	0.00
Newcastle 4.4% 17-29.09.27	4.400	29.09.27	USD	500 000	200 000	-	800 000	732 259.22	2.87
Olam Intl 4.5% 16-12.04.21	4.500	12.04.21	USD	500 000	-	-	500 000	495 000.00	1.94
Olam Intl 7.5% 10-12.08.20	7.500	12.08.20	USD	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Olam Intl 7.5% 10-12.08.20	7.500	12.08.20	USD	-	-	-100 000	-	-	0.00
Poly RI Est 3.875% 19-25.03.24	3.875	25.03.24	USD	-	600 000	-	-	-	0.00
Pow Fin 3.75% 19-18.06.24	3.750	18.06.24	USD	-	600 000	-	600 000	574 496.40	2.25
Pow Fin 3.75% 19-18.06.24	3.750	18.06.24	USD	-	600 000	-	-	-	0.00
Pt Adaro In 4.25% 19-31.10.24	4.250	31.10.24	USD	-	-	-	650 000	578 630.00	2.27
Shimao Prop 5.6% 19-15.7.26	5.600	15.07.26	USD	-	600 000	-	800 000	804 000.00	3.14
Shimao Prop 5.6% 19-15.7.26	5.600	15.07.26	USD	-	800 000	-	-	-	0.00
Sino-ocean 4.75% 19-05.08.29	4.750	05.08.29	USD	-	1 200 000	-600 000	800 000	737 818.41	2.89
Sino-ocean 4.75% 19-05.08.29	4.750	05.08.29	USD	-	1 400 000	-600 000	-	-	0.00
Tianqi 3.75% 17-28.11.22	3.750	28.11.22	USD	-	-	-400 000	-	-	0.00
								<b>8 478 296.63</b>	<b>33.20</b>

**TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN****8 478 296.63 33.20****Sonstige Wertpapiere****Anleihen**

Ssg Resources 4.25% 12-4.10.22	4.250	04.10.22	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>								-	<b>0.00</b>

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>25 024 054.15</b>	<b>97.98</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>284 304.41</b>	<b>1.11</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>230 313.59</b>	<b>0.91</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>25 538 672.15</b>	<b>100.00</b>

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

#### Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020 (ungeprüft)

##### Geografische Aufteilung

	%
China	56.15
Hongkong	15.84
Australien	14.42
Indonesien	4.90
Indien	2.96
Thailand	2.01
Singapur	1.87
Südkorea	0.76
Übrige	1.08
Total	100.00

##### Aufschlüsselung Wirtschaftszweige

Immobilien	29.04
Vermögensverwaltung	17.09
Tiefbau	9.47
Metalle und Bergbau	7.94
Lebensversicherungen	7.75
Geschäftsbanken	5.10
Gasverteilung	4.52
Versorger	4.22
Chemie	4.00
Übrige	10.88
Total	100.00

# JSS Sustainable Bond - Global High Yield

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2020

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen</b>									
Aa Bond 5.5% 15-31.07.22	5.500	31.07.22	GBP	100 000	300 000	-	1 600 000	1 446 677.63	0.98
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	3.500	15.08.24	EUR	200 000	-	-	1 200 000	1 037 250.85	0.70
Aercap Gbl 6.5% 15-15.6.45 144a	6.500	15.06.45	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Ally Fin 5.125% 14-30.09.24	5.125	30.09.24	USD	500 000	-	-	500 000	519 950.00	0.35
Ally Fin 5.75% 15-20.11.25	5.750	20.11.25	USD	400 000	-	-	1 300 000	1 340 625.00	0.91
Amplifon 1.125% 20-13.02.27 Regs	1.125	13.02.27	EUR	-	-	-	500 000	504 703.73	0.34
Ard Fin 5% 19-30.06.27 / pik	5.000	30.06.27	EUR	-	-	-	2 000 000	1 990 937.76	1.35
Arr Gbl Fin 5.125% 16-15.09.24	5.125	15.09.24	GBP	200 000	400 000	-	1 100 000	1 198 992.39	0.81
Ashtead 4.125% 17-15.08.25 144a	4.125	15.08.25	USD	200 000	-	-	200 000	198 500.00	0.13
Auchan Sa 2.375% 19-25.04.25	2.375	25.04.25	EUR	400 000	200 000	-	1 000 000	1 107 478.64	0.75
Avis Budget 4.75% 30.1.26 Regs	4.750	30.01.26	EUR	300 000	300 000	-	600 000	360 233.22	0.24
Az 5.5% 17-03.11.22	5.500	03.11.22	USD	600 000	200 000	-	600 000	577 500.00	0.39
Azr Pwr Slr 5.65% 19-24.12.24 Regs	5.650	24.12.24	USD	-	200 000	-	700 000	647 500.00	0.44
Banc Ifis 4.5% 17-17.10.27 Regs	4.500	17.10.27	EUR	-	400 000	-	1 100 000	969 105.01	0.65
Banca Ifis 1.75% 20-25.06.24	1.750	25.06.24	EUR	-	-	-	1 000 000	943 330.41	0.64
Bbva Bancom 5.875% 19-13.09.34	5.875	13.09.34	USD	-	350 000	-350 000	-	-	0.00
Beacon Roof 4.875% 17-01.11.25	4.875	01.11.25	USD	300 000	100 000	-	400 000	355 580.00	0.24
Belden 3.375% 17-15.07.27 Regs	3.375	15.07.27	EUR	100 000	900 000	-500 000	500 000	520 267.50	0.35
Bgeo Group 6% 16-26.07.23	6.000	26.07.23	USD	200 000	200 000	-	400 000	396 000.00	0.27
Biz Fin 9.75% 15-22.01.25	9.750	22.01.25	USD	-	700 000	-	1 200 000	1 169 172.00	0.79
Boyd Gam 6.375% 16-01.04.26	6.375	01.04.26	USD	200 000	100 000	-	800 000	724 280.00	0.49
Bp Sondrio 6.25% 19-30.07.29	6.250	30.07.29	EUR	-	800 000	-800 000	-	-	0.00
Bradesco 5.75% 12-1.3.22	5.750	01.03.22	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	4.500	31.01.30	USD	-	300 000	-	1 500 000	1 218 750.00	0.82
Cabot Fin 7.5% 16-01.10.23	7.500	01.10.23	GBP	200 000	200 000	-	1 700 000	2 016 323.47	1.35
Casino Gp 2.798% 14-05.08.26	4.048	05.08.26	EUR	200 000	100 000	-	-	-	0.00
Casino Gp 4.498% 14-07.03.24	4.498	07.03.24	EUR	-	-	-	300 000	294 697.91	0.20
Cellnex 2.875% 18.04.25 Regs	2.875	18.04.25	EUR	-	-	-	500 000	583 884.71	0.39
Cemig Ge 9.25% 17-05.12.24 Regs	9.250	05.12.24	USD	400 000	200 000	-	1 100 000	1 151 700.00	0.78
Cent Chin R 6.5% 18-05.03.21	6.500	05.03.21	USD	-	-	-	1 900 000	1 876 708.81	1.27
Centurylink 7.5% 16-01.04.24	7.500	01.04.24	USD	200 000	200 000	-	-	-	0.00
Cgg Holding 7.875% 18-01.05.23	7.875	01.05.23	EUR	200 000	200 000	-400 000	-	-	0.00
Cn Au 6.125% 15-04.02.20 (rbg)	6.125	04.02.20	USD	400 000	600 000	-	-	-	0.00
Cn Auto 8.875% 19-10.05.22	8.875	10.05.22	USD	-	-	-	1 000 000	507 539.80	0.34
Comcel Tr 6.875% 14-06.02.24	6.875	06.02.24	USD	200 000	200 000	-	400 000	402 000.00	0.27
Cpn 5.25% 16-01.06.26	5.250	01.06.26	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Creдем It 1.5% 19-25.10.25	1.500	25.10.25	EUR	-	400 000	-	400 000	410 631.42	0.28
Crystal Alm 10% 16-01.11.21 Regs	10.000	01.11.21	EUR	80 000	80 000	-	-	-	0.00
Crystal 4.25% 19-15.10.24 Regs	4.250	15.10.24	EUR	-	300 000	-	1 000 000	1 040 206.41	0.70
Delta Lloyd 4.375% 14-perp	4.375	31.12.99	EUR	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Drax Finc 6.625% 18-1.11.25 Regs	6.625	01.11.25	USD	400 000	200 000	-	1 000 000	1 025 200.00	0.69
Edp 4.496% 19-30.04.79	4.496	30.04.79	EUR	200 000	-	-	800 000	912 823.02	0.62
Embarq Corp 7.995% 06-01.06.36	7.995	01.06.36	USD	300 000	70 000	-	370 000	382 746.50	0.26
Emc 3.375% 13-01.06.23	3.375	01.06.23	USD	300 000	100 000	-	400 000	400 500.00	0.27
Encompass H 5.125% 15-15.03.23	5.125	15.03.23	USD	200 000	100 000	-	300 000	300 690.00	0.20
Ethias Sa 5% 15-14.01.26	5.000	14.01.26	EUR	200 000	100 000	-300 000	-	-	0.00
Eurofins 3.25% 17-perp Regs	3.250	31.12.99	EUR	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Europcar Gr 4% 19-30.04.26 Regs	4.000	30.04.26	EUR	250 000	150 000	-400 000	800 000	540 586.63	0.37
Europcar 4.125% 17-15.11.24 Regs	4.125	15.11.24	EUR	200 000	100 000	-300 000	200 000	141 638.94	0.10
Fastighets 3% 17-07.03.78 Regs	3.000	07.03.78	EUR	250 000	100 000	-	1 000 000	1 026 569.93	0.69
Finansbank 6.875% 19-7.9.24 Regs	6.875	07.09.24	USD	-	500 000	-	1 000 000	1 002 500.00	0.68
Fondriaria 5.75%	5.750	31.12.99	EUR	300 000	100 000	-	900 000	992 157.79	0.67
Frostbite 1.3% 19-08.05.26	3.000	08.05.26	EUR	250 000	500 000	-	1 000 000	967 697.55	0.65
Gamestop 6.75% 16-15.03.21 Regs	6.750	15.03.21	USD	180 000	1 000 000	-180 000	2 054 000	1 625 227.50	1.10
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	3.375	29.12.49	EUR	300 000	-	-	1 300 000	1 425 313.89	0.96

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Gnw Fin 7.625% 11-24.09.21	7.625	24.09.21	USD	400 000	-	-	400 000	382 260.00	0.26
Gnw Fin 7.7% 10-15.06.20***	7.700	15.06.20	USD	-	200 000	-	-	-	0.00
Gol Finance 7% 17-31.01.25	7.000	31.01.25	USD	-	-	-	800 000	422 000.00	0.29
Gol Luxco 7% 17-31.01.25	7.000	31.01.25	USD	-	800 000	-	1 500 000	791 250.00	0.53
Greenko Sol 5.55% 19-29.01.25	5.550	29.01.25	USD	-	400 000	-	600 000	543 014.96	0.37
Greenko 4.875% 17-24.07.22	4.875	24.07.22	USD	400 000	200 000	-	600 000	556 398.00	0.38
Gth Finance 7.25% 16-26.04.23	7.250	26.04.23	USD	400 000	200 000	-	600 000	657 186.00	0.44
Heathrow Fi 4.125% 19-01.09.29	4.125	01.09.29	GBP	-	-	-	1 400 000	1 637 421.50	1.11
Hema Bondco Frn 17-15.07.22	FRN	15.07.22	EUR	200 000	570 000	-	-	-	0.00
Hertz Corp 6.25% 12-15.10.22	6.250	15.10.22	USD	400 000	220 000	-	-	-	0.00
Hilong 7.25% 17-22.06.20	7.250	22.06.20	USD	400 000	600 000	-	1 500 000	1 365 895.59	0.92
Hilong 8.25% 19-26.09.22	8.250	26.09.22	USD	-	200 000	-	200 000	131 500.00	0.09
Hilton Dome 5.125% 18-01.05.26	5.125	01.05.26	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Hilton 4.625% 17-01.04.25	4.625	01.04.25	USD	400 000	-	-	400 000	394 920.00	0.27
Hologic 4.375% 17-15.10.25	4.375	15.10.25	USD	300 000	-	-	300 000	302 940.00	0.20
Igt 6.25% 15-15.02.22 Regs	6.250	15.02.22	USD	200 000	200 000	-400 000	-	-	0.00
In Justitia 3% 19-15.09.27	3.000	15.09.27	EUR	-	400 000	-	1 400 000	1 143 761.11	0.77
In Justitia 3.5% 19-15.7.26 Regs	3.500	15.07.26	EUR	-	300 000	-	600 000	503 597.03	0.34
Int Gam 3.5% 19-15.06.26 Regs	3.500	15.06.26	EUR	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Intesa San 3.928% 14-15.09.26	3.928	15.09.26	EUR	-	500 000	-	-	-	0.00
Isp 2.50% 20-15.01.30	2.500	15.01.30	GBP	-	-	-	800 000	926 282.97	0.63
Itau Uni 6.5% 18-perp	6.500	31.12.99	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Itaun H Bz 3.25% 20-24.1.25 Regs	3.250	24.01.25	USD	-	-	-	800 000	779 000.00	0.53
Jsl Europe 7.75% 26.07.24 Regs	7.750	26.07.24	USD	300 000	800 000	-	1 100 000	1 014 750.00	0.69
Klab Fn 4.875% 17-19.09.27regs	4.875	19.09.27	USD	200 000	200 000	-	400 000	385 860.00	0.26
Klabn Aust 5.75% 19-03.04.29 Regs	5.750	03.04.29	USD	200 000	-	-	900 000	882 774.00	0.60
Koc Holding 6.5% 19-11.3.25 Regs	6.500	11.03.25	USD	400 000	200 000	-	-	-	0.00
Kosmos Eng 7.125% 19-4.4.26 Regs	7.125	04.04.26	USD	700 000	500 000	-600 000	1 000 000	629 700.00	0.43
Kpn 7% 13-28.03.73 Regs	7.000	28.03.73	USD	300 000	300 000	-600 000	-	-	0.00
Loxam 4.5% 19-15.04.27 Regs	4.500	15.04.27	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Loxam 5.75% 19-15.07.27	5.750	15.07.27	EUR	-	-	-	1 000 000	775 499.78	0.52
Loxam 6% 17-15.04.25 Regs	6.000	15.04.25	EUR	200 000	600 000	-	800 000	628 395.52	0.42
Marble li 5.3% 17-20.06.22	5.300	20.06.22	USD	200 000	200 000	-	400 000	368 254.04	0.25
Mattel Inc 6.75% 17-31.12.25 Regs	6.750	31.12.25	USD	400 000	150 000	-	650 000	663 130.00	0.45
Maxeda Diy 6.125% 17-15.07.22	6.125	15.07.22	EUR	200 000	500 000	-	-	-	0.00
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	4.875	06.06.25	USD	200 000	200 000	-	400 000	388 906.33	0.26
Mce Finan 5.25% 19-26.04.26	5.250	26.04.26	USD	200 000	-	-	200 000	196 197.87	0.13
Mgic Inv 5.75% 16-15.08.23	5.750	15.08.23	USD	300 000	50 000	-	350 000	345 555.00	0.23
Millicom Ic 5.125% 17-15.01.28	5.125	15.01.28	USD	400 000	200 000	-	600 000	555 240.00	0.38
Mueller Wat 5.5% 18-15.06.26	5.500	15.06.26	USD	300 000	150 000	-	1 000 000	1 030 400.00	0.70
Natura 5.375% 18-01.02.23 Regs	5.375	01.02.23	USD	400 000	-	-	400 000	384 004.00	0.26
Nbm Us Hold 6.625% 19-06.08.29	6.625	06.08.29	USD	-	800 000	-	1 300 000	1 215 110.00	0.82
Network I2i 5.65% 19-perp	5.650	31.12.99	USD	-	-	-	1 000 000	895 000.00	0.60
Nexa Res 5.375% 17-4.5.27 Regs	5.375	04.05.27	USD	400 000	-	-	1 000 000	927 100.00	0.63
Nokia Oj 6.625% 09-15.05.39	6.625	15.05.39	USD	200 000	500 000	-	1 500 000	1 608 894.00	1.09
Nordd Lbk 6.25% 14-10.4.24 Regs	6.250	10.04.24	USD	200 000	200 000	-	-	-	0.00
Nordex 6.5% 18-01.02.23 Regs	6.500	01.02.23	EUR	300 000	100 000	-	1 400 000	1 479 750.30	1.00
Ocado Grp 4% 17-15.06.24	4.000	15.06.24	GBP	400 000	-	-40 000	500 000	634 722.67	0.43
Paprec Hold 4% 18-31.03.25 Regs	4.000	31.03.25	EUR	-	800 000	-	2 300 000	2 074 812.44	1.39
Petra Dmnds 7.25% 01.05.22 Regs	7.250	01.05.22	USD	200 000	200 000	-400 000	-	-	0.00
Premier 6.25% 18-15.10.23 Regs	6.250	15.10.23	GBP	200 000	100 000	-	400 000	511 785.19	0.35
Renew Clean 6.67% 19-12.03.24	6.670	12.03.24	USD	400 000	-	-	400 000	350 000.00	0.24
Repsm 4.5% 15-25.03.75	4.500	25.03.75	EUR	300 000	100 000	-	500 000	545 573.31	0.37
Sappi Papie 3.125% 19-15.04.26	3.125	15.04.26	EUR	200 000	400 000	-	-	-	0.00
Sci Games 10% 14-01.12.22	10.000	01.12.22	USD	218 000	37 000	-	-	-	0.00
Sealed Air 5.125% 14-01.12.24	5.125	01.12.24	USD	230 000	100 000	-	330 000	346 912.50	0.23
Selecta 5.875% 18-01.02.24 Regs	5.875	01.02.24	EUR	-	-	-	1 000 000	426 630.30	0.29
Selecta 5.875% 18-1.2.24 Regs	5.875	01.02.24	CHF	500 000	-	-	1 500 000	598 279.72	0.40
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	5.875	01.02.27	EUR	200 000	-	-	1 500 000	1 713 596.85	1.16
Shriram 5.10% 20-16.07.23	5.100	16.07.23	USD	-	-	-	1 000 000	740 447.07	0.50
Shriram 5.7% 19-27.02.22	5.700	27.02.22	USD	-	-	-	500 000	393 750.00	0.27
Softbank 3.125% 17-19.9.25	3.125	19.09.25	EUR	190 000	-	-	600 000	613 233.06	0.41
Softbank 5% 18-15.04.28	5.000	15.04.28	EUR	-	112 000	-	512 000	546 261.19	0.37
Softbank 6%(frn) 17-perp Regs	6.000	31.12.99	USD	200 000	-	-	200 000	173 525.60	0.12
Solvay Fin 5.425%/frn 13-perp	5.425	31.12.99	EUR	200 000	300 000	-	500 000	587 042.46	0.40
Solvay Fin 5.869% 15-perp	5.869	31.12.99	EUR	-	-	-	500 000	588 650.36	0.40
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	7.875	15.09.23	USD	380 000	620 000	-	1 000 000	1 129 050.00	0.76
Stand.chart 7.014%(tv07)-perp	7.014	31.12.99	USD	300 000	200 000	-500 000	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Star Enrgy 6.75% 04.33/pool	6.750	24.04.33	USD	400 000	200 000	-	1 000 000	845 829.73	0.57
Stena 7% 14-01.02.24	7.000	01.02.24	USD	400 000	400 000	-	-	-	0.00
Studio City 7.25% 19-11.02.24	7.250	11.02.24	USD	200 000	-	-	200 000	191 660.00	0.13
Surgery 10% 19-15.04.27	10.000	15.04.27	USD	100 000	-	-	100 000	93 210.00	0.06
Surgery 10% 19-15.04.27 144a	10.000	15.04.27	USD	200 000	-	-	200 000	186 420.00	0.13
Symantec 5% 17-15.04.25 144a	5.000	15.04.25	USD	230 000	70 000	-	600 000	606 750.00	0.41
Telec.italia 6.375%04-15.11.33	6.375	15.11.33	USD	200 000	100 000	-	-	-	0.00
Telefonica 4.375% 19-perp	4.375	31.12.99	EUR	400 000	-	-	900 000	1 005 810.70	0.68
Telefonica 5.875% 14-perp	5.875	31.12.99	EUR	200 000	100 000	-	300 000	352 077.28	0.24
Telenet 4.875% 15-15.07.27***	4.875	15.07.27	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Temenos Ltd 1.50% 19-28.11.25	1.500	28.11.25	CHF	-	-	-	1 000 000	986 633.84	0.67
Tenneco 5 % Bonds 17-15.07.24 Regs	5.000	15.07.24	EUR	-	-	-	1 000 000	799 338.99	0.54
Tenneco 5% 16-15.07.26	5.000	15.07.26	USD	300 000	100 000	-400 000	-	-	0.00
Times China 10.95% 18-27.11.20	10.950	27.11.20	USD	200 000	-	-	200 000	205 010.00	0.14
Tky Shttl Frn 19-18.10.24	FRN	18.10.24	USD	-	800 000	-	800 000	642 000.00	0.43
Tky Shttl 7.125% 17-15.08.22	7.125	15.08.22	USD	400 000	200 000	-	600 000	540 000.00	0.36
Turk Sise 6.95% 19-14.03.26 Regs	6.950	14.03.26	USD	400 000	800 000	-600 000	1 000 000	969 106.00	0.65
Turkcell 5.75% 15-15.10.25	5.750	15.10.25	USD	200 000	400 000	-	1 000 000	967 250.00	0.65
Unilabs Sub 5.75% 17-15.05.25	5.750	15.05.25	EUR	200 000	100 000	-	1 300 000	1 345 433.66	0.91
United Bk 7.75% 17-8.6.22 Regs	7.750	08.06.22	USD	200 000	400 000	-	600 000	537 000.00	0.36
Univision C 5.125% 15-15.02.25	5.125	15.02.25	USD	300 000	180 000	-	480 000	424 200.00	0.29
Upcb Fin 4% 15-15.1.27/pool Regs	4.000	15.01.27	EUR	200 000	-	-200 000	1 000 000	1 003 839.16	0.68
Us West Cap.6.875% 98-2028	6.875	15.07.28	USD	200 000	-	-	200 000	185 420.00	0.13
Utd Rent Na 4.0% 20-15.07.30	4.000	15.07.30	USD	-	-	-	750 000	711 112.50	0.48
Utd Rentals 4.875% 17-15.01.28	4.875	15.01.28	USD	200 000	100 000	-	300 000	302 055.00	0.20
Virgin Mney 4% 19-03.09.27 Regs	4.000	03.09.27	GBP	-	300 000	-	300 000	369 228.14	0.25
Wagamama 4.125% 17-01.07.22	4.125	01.07.22	GBP	200 000	-	-	1 000 000	1 106 113.13	0.75
Wolver Wrld 5% 16-01.09.26 Regs	5.000	01.09.26	USD	200 000	200 000	-	400 000	386 000.00	0.26
Yuzhou Prop 6% 16-25.10.23 Regs	6.000	25.10.23	USD	-	400 000	-	400 000	354 500.00	0.24
Yuzhou Prop 8.625% 19-23.01.22	8.625	23.01.22	USD	400 000	400 000	-	-	-	0.00
Ziggo 5.125% 20-28.02.30	5.125	28.02.30	USD	-	-	-	200 000	197 940.00	0.13
Ziggo 6% 16-15.01.27 144a	6.000	15.01.27	USD	500 000	180 000	-	680 000	687 344.00	0.46
Zur Rose 2.50% 19-21.11.24	2.500	21.11.24	CHF	-	600 000	-	1 815 000	1 906 393.39	1.29
								<b>91 048 074.66</b>	<b>61.51</b>
<b>Schatzwechsel</b>									
Usa 0% 19-08.10.20 Tb	FRN	08.10.20	USD	-	-	-	2 000 000	1 999 155.56	1.35
Usa 0% 20-28.1.21 Tbill	FRN	28.01.21	USD	-	-	-	3 000 000	2 996 883.33	2.03
								<b>4 996 038.89</b>	<b>3.38</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>								<b>96 044 113.55</b>	<b>64.89</b>

## Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

<b>Anleihen</b>									
Adient Glob 4.875% 16-15.08.26	4.875	15.08.26	USD	200 000	-	-	200 000	150 460.00	0.10
Arcos Dor 5.875% 17-4.4.27 Regs	5.875	04.04.27	USD	300 000	180 000	-	800 000	740 688.00	0.50
Ard 7.125% 17-15.9.23 /pik	7.125	15.09.23	USD	200 000	200 000	-	-	-	0.00
Asbury Auto 6% 14-15.12.24***	6.000	15.12.24	USD	200 000	200 000	-	-	-	0.00
Beacon 4.875% 17-1.11.25 144a	4.875	01.11.25	USD	-	-	-	1 400 000	1 244 530.00	0.84
Boyd Gam 4.75% 19-01.12.27	4.750	01.12.27	USD	-	-	-	100 000	86 610.00	0.06
Boyd Gam 4.75% 19-01.12.27 144a	4.750	01.12.27	USD	-	-	-	500 000	433 050.00	0.29
Brk Res Ppt 4.875% 20-15.02.30 144a	4.875	15.02.30	USD	-	-	-	500 000	412 175.00	0.28
Brk Res Ppt 6.25% 19-15.09.27	6.250	15.09.27	USD	-	600 000	-	600 000	551 790.00	0.37
Brkfld Res 6.375% 15-15.05.25	6.375	15.05.25	USD	400 000	200 000	-	600 000	601 380.00	0.41
Cable Onda 4.50% 19-30.01.30	4.500	30.01.30	USD	-	400 000	-	800 000	763 720.00	0.52
Carriage 6.625% 18-1.6.26 144a	6.625	01.06.26	USD	-	280 000	-	280 000	278 096.00	0.19
Cco Hldgs 5.75% 15-15.02.26	5.750	15.02.26	USD	200 000	100 000	-	1 300 000	1 361 295.00	0.91
Cent Chin R 6.875% 20-10.02.21	6.875	10.02.21	USD	-	-	-	200 000	199 078.61	0.13
Centene Esc 3.375% 20-15.02.30	3.375	15.02.30	USD	-	-	-	350 000	353 727.50	0.24
Centene 4.25% 19-15.12.27 Regs	4.250	15.12.27	USD	-	-	-	250 000	262 725.00	0.18
Clear Ch Wld 6.5% 15.11.22 -b-	6.500	15.11.22	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Clear Ch 9.25% 19-15.02.24 144a	9.250	15.02.24	USD	500 000	-	-75 000	1 000 000	837 700.00	0.57
Commscope T 5% 17-15.03.27 144a	5.000	15.03.27	USD	400 000	300 000	-	1 600 000	1 382 080.00	0.92
Cosan Lux 7% 16-20.01.27	7.000	20.01.27	USD	400 000	200 000	-	1 000 000	1 015 000.00	0.69
Covanta 5.875% 14-01.03.24	5.875	01.03.24	USD	180 000	180 000	-	360 000	356 328.00	0.24
Dell Intl 5.85% 20-15.07.25	5.850	15.07.25	USD	-	-	-	600 000	654 088.20	0.44
Denbury Res 4.625% 13-15.7.23	4.625	15.07.23	USD	500 000	75 000	-575 000	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Denbury Res 9% 16-15.05.21 144a	9.000	15.05.21	USD	-	400 000	-	-	-	0.00
Diamond Spo 6.625% 19-15.08.27	6.625	15.08.27	USD	-	-	-	1 000 000	552 150.00	0.37
Diamond 6.625% 19-15.08.27 144a	6.625	15.08.27	USD	-	-	-	500 000	276 075.00	0.19
Dkt Finance 9.375% 18-17.06.23	9.375	17.06.23	USD	200 000	200 000	-	700 000	703 850.00	0.48
Dno A 8.375% 19-29.05.24	8.375	29.05.24	USD	-	1 000 000	-	1 400 000	910 000.00	0.61
Drax Finc 6.625% 19-01.11.25	6.625	01.11.25	USD	-	200 000	-	200 000	209 250.00	0.14
Ei Group 7.5% 18-15.03.24***	7.500	15.03.24	GBP	100 000	100 000	-	-	-	0.00
Eldorado 6% 17-01.04.25	6.000	01.04.25	USD	300 000	150 000	-	450 000	434 340.00	0.29
Enbridge 6.25%(frn) 18-01.03.78	6.250	01.03.78	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Everi Py 7.5% 17-15.12.25 144a	7.500	15.12.25	USD	250 000	-	-	194 000	159 526.20	0.11
Gogo Int 12.5% 1.07.22 144a	12.500	01.07.22	USD	160 000	-	-160 000	-	-	0.00
Gray Escrow 7% 18-15.05.27 144a	7.000	15.05.27	USD	-	-	-	750 000	757 237.50	0.51
Gray Tel 5.125%16-15.10.24 144a	5.125	15.10.24	USD	200 000	50 000	-	250 000	246 200.00	0.17
Greenko Mau 6.25% 21.02.23	6.250	21.02.23	USD	-	200 000	-	200 000	187 500.06	0.13
Hes Inf 5.625% 17-15.02.26 144a	5.625	15.02.26	USD	200 000	200 000	-	-	-	0.00
Hess Midstr 5.625% 19-15.02.26	5.625	15.02.26	USD	-	-	-	400 000	374 320.00	0.25
Hilton Dome 4.25% 17-01.09.24	4.250	01.09.24	USD	-	120 000	-	120 000	117 276.00	0.08
Hilton Dome 5.125% 19-1.5.26	5.125	01.05.26	USD	-	400 000	-	-	-	0.00
Hn Pm/hn 8.75% 16-01.11.24 144a	8.750	01.11.24	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Incept 8.625% 16-15.11.24 144a	8.625	15.11.24	USD	-	700 000	-	1 200 000	1 189 644.00	0.80
Infor (us) 6.5% 15-15.05.22	6.500	15.05.22	USD	400 000	-	-	400 000	402 140.00	0.27
Intelsat 9.5% 16-30.09.22	9.500	30.09.22	USD	-	80 000	-	-	-	0.00
Intelsat 9.75% 17-15.07.25 144a	9.750	15.07.25	USD	400 000	100 000	-	-	-	0.00
Intesa San 5.017% 14-26.06.24	5.017	26.06.24	USD	400 000	200 000	-	600 000	600 717.84	0.41
Itron Inc 5% 17-15.01.26 144a	5.000	15.01.26	USD	300 000	-	-	300 000	303 630.00	0.21
Level 3 Fin 5.375% 16-15.01.24	5.375	15.01.24	USD	200 000	100 000	-	300 000	304 440.00	0.21
Lgi Homes 6.875% 18-15.07.26	6.875	15.07.26	USD	200 000	400 000	-	600 000	563 010.00	0.38
Lithia Moto 5.25% 17-01.08.25 144a	5.250	01.08.25	USD	300 000	-	-	300 000	292 440.00	0.20
Lvlt 4.625% 19-15.09.27	4.625	15.09.27	USD	-	100 000	-	-	-	0.00
Mattel Inc 5.875% 19-15.12.27	5.875	15.12.27	USD	-	-	-	500 000	488 925.00	0.33
Matthews 5.25% 17-01.12.25 144a	5.250	01.12.25	USD	450 000	450 000	-	900 000	821 070.00	0.55
Mednax Inc 6.25% 18-15.01.27 144a	6.250	15.01.27	USD	-	400 000	-	700 000	638 218.00	0.43
Mednax 5.25% 15-01.12.23 144a	5.250	01.12.23	USD	150 000	300 000	-	450 000	427 590.00	0.29
Meg Energy 7.125% 20-01.02.27	7.125	01.02.27	USD	-	-	-	700 000	487 375.00	0.33
Melco 5.375% 19-04.12.29	5.375	04.12.29	USD	-	-	-	200 000	188 437.09	0.13
Mgm Growth 5.75% 19-01.02.27	5.750	01.02.27	USD	-	-	-	300 000	304 695.00	0.21
Msci Inc 4% 19-15.11.29	4.000	15.11.29	USD	-	-	-	1 000 000	1 050 240.00	0.71
Nav Int 6.625% 17-01.11.25 144a	6.625	01.11.25	USD	300 000	500 000	-	1 300 000	1 121 770.00	0.76
Ncl 3.625% 19-15.12.24	3.625	15.12.24	USD	-	-	-	250 000	162 187.50	0.11
Nielsen 5% 17-01.02.25 144a	5.000	01.02.25	USD	300 000	300 000	-	1 000 000	971 250.00	0.66
Norske Olje 6% 17-01.07.22	6.000	01.07.22	USD	-	-	-	500 000	475 885.52	0.32
Norske Olje 6% 17-01.07.22 144a	6.000	01.07.22	USD	300 000	150 000	-	750 000	713 828.28	0.48
Nuance Com 5.625% 16-15.12.26	5.625	15.12.26	USD	300 000	-	-	300 000	316 200.00	0.21
Panda Green 8.0% 20-06.01.22	8.000	20.01.22	USD	-	-	-	520 000	519 350.00	0.35
Penn 5.625% 17-15.01.27 144a	5.625	15.01.27	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Petrol Geo 7.375% 16-15.12.20	7.375	15.12.20	USD	400 000	200 000	-	-	-	0.00
Precisn 7.125% 17-15.01.26 144a	7.125	15.01.26	USD	400 000	200 000	-	600 000	244 260.00	0.17
Prime Sec 6.25% 20-15.1.28 Regs	6.250	15.01.28	USD	-	-	-	750 000	670 162.50	0.45
Realogy Gr 4.875% 16-01.06.23	4.875	01.06.23	USD	300 000	100 000	-400 000	-	-	0.00
Realogy Gr 9.375% 19-01.04.27	9.375	01.04.27	USD	200 000	800 000	-	1 000 000	706 300.00	0.48
Renew Pwr 6.45% 19-27.9.22 Regs	6.450	27.09.22	USD	-	400 000	-	900 000	793 557.00	0.54
Rr Donnelley 6.5% 13-15.11.23	6.500	15.11.23	USD	300 000	480 000	-	780 000	705 744.00	0.48
Sabra Hlth 3.90% 19-15.10.29	3.900	15.10.29	USD	-	500 000	-	500 000	450 760.83	0.30
Sci Games 7.25% 19-15.11.29	7.250	15.11.29	USD	-	-	-	1 000 000	717 150.00	0.48
Sensata Tec 4.375% 19-15.02.30	4.375	15.02.30	USD	-	100 000	-	100 000	97 630.00	0.07
Servicemst 5.125% 15.11.24 144a	5.125	15.11.24	USD	200 000	100 000	-	300 000	307 620.00	0.21
Shop Direct 7.75% 17-15.11.22	7.750	15.11.22	GBP	200 000	600 000	-	800 000	736 913.97	0.50
Sinclair 5.625% 14-01.08.24	5.625	01.08.24	USD	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Six Flag 4.875% 16-31.7.24 144a	4.875	31.07.24	USD	250 000	100 000	-	350 000	309 890.00	0.21
Sp Pls 7% 18-15.07.26 144a	7.000	15.07.26	USD	400 000	150 000	-	550 000	547 470.00	0.37
Stena Intl 6.125% 20-01.02.25	6.125	01.02.25	USD	-	-	-	200 000	176 250.00	0.12
Takko Lux 5.375% 17-15.11.23	5.375	15.11.23	EUR	200 000	100 000	-	1 600 000	1 028 670.71	0.69
Tbc Bank 5.75% 19-19.06.24 Regs	5.750	19.06.24	USD	-	200 000	-	500 000	473 750.00	0.32
Teekay 9.25% 19-15.11.22 144a	9.250	15.11.22	USD	-	-	-	500 000	493 525.00	0.33
Tegna 5% 19-15.09.29 144a	5.000	15.09.29	USD	-	400 000	-	1 000 000	890 970.00	0.60
Terrafor 4.25% 17-31.1.23 144a	4.250	31.01.23	USD	200 000	100 000	-	1 000 000	1 030 750.00	0.70
Terraform 4.75% 19-15.01.30	4.750	15.01.30	USD	-	500 000	-	500 000	514 800.00	0.35
Unitym Nrw 5% 14-15.01.25***	5.000	15.01.25	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Univision 5.125% 15-15.2.25 144a	5.125	15.02.25	USD	-	-	-	300 000	265 125.00	0.18
Wanda Prope 6.875% 20-23.07.23	6.875	23.07.23	USD	-	-	-	500 000	449 058.87	0.30
Wanda Prope 6.95% 19-05.12.22	6.950	05.12.22	USD	-	-	-	400 000	371 040.28	0.25
Wesco Dis 5.375% 16-15.06.24	5.375	15.06.24	USD	200 000	100 000	-	300 000	279 690.00	0.19
Yuzhou Prop 7.70% 20-20.02.25	7.700	20.02.25	USD	-	-	-	1 000 000	855 502.65	0.58
Yuzhou Prop 8.30% 19-27.05.25	8.300	27.05.25	USD	-	-	-	1 000 000	880 031.23	0.59
Ziggo Bv 4.875% 19-15.01.30	4.875	15.01.30	USD	-	200 000	-	200 000	198 820.00	0.13
1011778 Bc 4.25% 17-15.5.24 144a	4.250	15.05.24	USD	300 000	100 000	-400 000	-	-	0.00
								<b>43 150 731.34</b>	<b>29.15</b>

**TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN****43 150 731.34 29.15**

## Sonstige Wertpapiere

**Anleihen**

Eldorado 6% 19-15.09.26	6.000	15.09.26	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Gnw Fin 4.9% 18-15.08.23	4.900	15.08.23	USD	-	-	-	250 000	216 562.50	0.15
Lithia Moto 4.625% 19-15.12.27	4.625	15.12.27	USD	-	-	-	250 000	237 812.50	0.16
Sealed Air 4.0% 19-01.12.27	4.000	01.12.27	USD	-	-	-	600 000	591 750.00	0.40
Sinclair 5.50% 19-01.03.30 Regs	5.500	01.03.30	USD	-	-	-	1 000 000	834 650.00	0.56
Tennant Co 5.625% 17-01.05.25	5.625	01.05.25	USD	200 000	100 000	-	300 000	302 565.00	0.20
Univision 9.50% 20-01.05.25	9.500	01.05.25	USD	-	-	-	250 000	254 062.50	0.17
Vapooy 2.125% 19-07.10.24	2.125	07.10.24	EUR	-	500 000	-	1 000 000	1 035 708.10	0.71
								<b>3 473 110.60</b>	<b>2.35</b>

**Total - Sonstige Wertpapiere****3 473 110.60 2.35****SUMME WERTPAPIERBESTAND****142 667 955.49 96.39****Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen****5 352 357.75 3.62****Sonstige Aktiven und Passiven****-1 490.44 -0.01****GESAMTNETTOVERMÖGEN****148 018 822.80 100.00**

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

**Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020 (ungeprüft)**

**Geografische Aufteilung**

	%
Vereinigte Staaten	32.50
Großbritannien	7.89
Brasilien	7.07
Frankreich	5.25
Niederlande	5.09
Kanada	4.14
China	3.86
Luxemburg	2.80
Spanien	2.77
Übrige	28.64
Total	100.00

**Aufteilung nach Kreditrating**

	%
A	2.02
BBB	0.66
BBB-	2.55
BB+	12.11
BB	13.05
BB-	17.15
B+	15.55
B	8.69
B-	10.66
Übrige	17.57
Total	100.00

# JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2020

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Aak Ab			SEK	65 000	-	-10 452	37 065	555 902.32	1.52
Almirall			EUR	-	52 437	-	72 650	857 270.00	2.34
Also Holding N Namen-akt.			CHF	4 887	3 613	-	6 470	1 216 725.47	3.32
Antofagasta Plc			GBP	85 807	24 395	-	78 730	737 111.54	2.01
Bankinter Sa			EUR	-	-	-	182 415	686 610.06	1.88
Basilea Pharmaceutica /nam.akt			CHF	-	-	-	10 840	498 353.47	1.36
Beazley Plc			GBP	193 579	-	-33 243	184 390	840 881.82	2.30
Befesa S.a.			EUR	-	32 043	-	32 043	924 440.55	2.52
Berkeley Group Holdings			GBP	-	-	-	16 200	780 378.49	2.13
Cineworld Group Plc			GBP	262 921	147 365	-	-	-	0.00
Clariant /namen-akt.			CHF	56 344	-	-56 344	-	-	0.00
Coca-cola Hbc			GBP	30 750	5 047	-2 256	23 440	543 920.05	1.49
Cortic.amorim Soc.gest.part.			EUR	-	100 000	-	82 480	793 457.60	2.17
Daetwyler Holding Ag			CHF	7 500	-	-	5 398	843 557.83	2.30
Dalata Hotel Group Plc			EUR	161 299	64 389	-	105 320	312 800.40	0.85
Deutsche Pfandbriefbank Ag			EUR	90 538	25 565	-30 644	-	-	0.00
Drax Group Plc			GBP	240 000	93 074	-	183 550	441 354.23	1.21
Elis Sa			EUR	79 010	4 212	-16 510	78 712	889 445.60	2.43
Ence Energia Y Celulosa Sa			EUR	200 000	101 608	-130 993	-	-	0.00
Entertainment One Lted			GBP	-	200 000	-130 000	-	-	0.00
Equiniti Group Plc			GBP	-	453 076	-	386 391	762 676.26	2.08
Evonik Industr -shs-			EUR	-	-	-	31 330	703 671.80	1.92
Fagron Act			EUR	-	-	-	47 690	981 460.20	2.68
Flow Traders			EUR	39 863	4 265	-44 128	-	-	0.00
Flughafen Zuerich Ag			CHF	7 279	-	-7 279	-	-	0.00
Gamesa Corp.tecnologica Sa			EUR	69 270	-	-35 012	-	-	0.00
Greencore Group Plc			GBP	375 000	90 916	-57 266	-	-	0.00
Hera Spa			EUR	339 834	-	-41 493	258 341	872 675.90	2.38
Intertek Group Plc			GBP	-	-	-	13 890	759 798.21	2.08
Jungheinrich Ag /vorz.o.st			EUR	38 894	9 544	-7 371	41 580	687 733.20	1.88
Korian S.a.			EUR	-	29 500	-	26 035	798 753.80	2.18
Leg Immobilien			EUR	-	-	-	12 470	1 307 354.80	3.57
Leroy Seafood Group Asa			NOK	150 000	39 803	-	154 570	751 485.08	2.05
Logitech Intl Sa			CHF	15 000	-	-15 000	30 255	1 331 114.57	3.65
Lundin Ener Rg Shs			SEK	31 841	4 580	-	41 290	979 174.54	2.67
Munters Group Ab			SEK	-	-	-	199 570	769 509.48	2.10
Nexity / -a-			EUR	23 011	-	-23 011	25 260	707 280.00	1.93
Onesavings Bank Plc			GBP	230 000	67 770	-35 270	262 500	737 601.08	2.01
Patrizia Ag			EUR	-	52 776	-	37 520	763 532.00	2.09
Phoenix Group Holdings Plc			GBP	-	160 000	-	135 364	936 871.57	2.56
Plastic Omnium			EUR	39 202	-	-18 095	51 950	901 852.00	2.46
Prysmian Spa			EUR	-	51 054	-	42 325	726 720.25	1.98
Puma Se			EUR	1 760	15 840	-3 420	12 890	739 628.20	2.02
Qiagen N.v.			EUR	25 119	-	-25 119	-	-	0.00
Rib Software Se			EUR	59 890	-	-11 023	-	-	0.00
Segro Plc /reit			GBP	123 825	-	-123 825	83 898	801 535.50	2.19
Siegfried Holding Sa/nam.akt.			CHF	3 304	-	-363	1 202	501 435.41	1.37
Software			EUR	-	-	-	28 270	915 948.00	2.50
Sparebank 1 Smn/prim.cap Cert.			NOK	106 755	11 393	-11 468	106 680	713 840.93	1.95
Sulzer Ag/ Namensaktien			CHF	12 500	-	-	12 500	807 611.80	2.21
Sunrise			CHF	13 733	1 940	-4 466	10 965	801 788.95	2.19
Superdry Plc			GBP	-	-	-	94 215	137 684.20	0.38
Swiss Prime Site Ag /nom.			CHF	-	11 610	-	7 880	683 545.60	1.87
Ubisoft Entertainment			EUR	12 176	4 887	-1 359	10 140	688 708.80	1.88
Udg Healthcare Plc			GBP	144 300	-	-16 204	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Valmet Corporation			EUR	-	59 523	-	46 144	964 409.60	2.63
Valora Holding Ag /nam.			CHF	4 320	932	-1 010	-	-	0.00
Van Lanschot Nv /cva			EUR	-	-	-	55 140	771 960.00	2.11
Virgin Money Uk Plc			GBP	-	467 044	-467 044	-	-	0.00
Weir Group Plc			GBP	53 028	15 809	-	68 837	756 738.40	2.07
Wood Group			GBP	143 390	-	-143 390	-	-	0.00
								<b>35 686 309.56</b>	<b>97.47</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>								<b>35 686 309.56</b>	<b>97.47</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>35 686 309.56</b>	<b>97.47</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>416 648.15</b>	<b>1.14</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>510 984.62</b>	<b>1.39</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>36 613 942.33</b>	<b>100.00</b>

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

#### Aufteilung der Wertpaperanlagen per 30.04.2020 (ungeprüft)

##### Geografische Aufteilung

	%
Großbritannien	21.55
Schweiz	20.25
Deutschland	14.34
Frankreich	11.17
Schweden	6.46
Italien	4.48
Spanien	4.33
Norwegen	4.11
Belgien	2.75
Übrige	10.56
Total	100.00

##### Aufschlüsselung Wirtschafts

	%
Industrie	22.78
Finanzwesen	13.14
Immobilien	11.95
Informationstechnologie	11.84
Gesundheitswesen	10.19
Nicht-Basiskonsumgüter	8.05
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.26
Basiskonsumgüter	5.19
Kommunikationsdienste	4.18
Übrige	6.43
Total	100.00

# JSS Sustainable Equity - Future Health

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2020

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Abbott Laboratories Inc			USD	-	-	-	24 186	2 227 288.74	2.42
Abiomed Inc.			USD	-	-	-	5 216	997 560.00	1.09
Adidas Ag			EUR	-	-	-	3 966	908 756.39	0.99
Align Technology Inc			USD	-	-	-	4 444	954 793.40	1.04
Alphabet Inc -a-			USD	-	-	-	922	1 241 657.40	1.35
Amgen Inc			USD	-	-	-	11 415	2 730 696.30	2.97
Analog Devices Inc			USD	-	-	-	11 423	1 251 960.80	1.36
Anthem Inc			USD	-	-	-	9 293	2 608 823.89	2.84
Apple Inc			USD	-	-	-	3 471	1 019 779.80	1.11
Applied Materials Inc			USD	-	-	-	20 127	999 909.36	1.09
Astellas Pharma Inc			JPY	-	-	-	91 099	1 521 938.07	1.66
Astrazeneca Plc			GBP	-	-	-	28 516	2 993 311.60	3.25
Becton Dickinson & Co.			USD	-	-	-	7 596	1 918 217.88	2.09
Biomarin Pharmaceutical Inc			USD	-	-	-	9 559	879 619.18	0.96
Bristol Myers Squibb Co			USD	-	-	-	29 113	1 770 361.53	1.93
Caredx Inc			USD	-	-	-	27 041	686 300.58	0.75
Chugai Pharmaceut. Co.ltd			JPY	-	-	-	15 061	1 804 194.22	1.96
Danaher Corp			USD	-	-	-	13 892	2 270 786.32	2.47
Danone.			EUR	-	-	-	19 627	1 359 928.88	1.48
Dexcom Inc			USD	-	-	-	5 559	1 863 376.80	2.03
Edwards Lifesciences			USD	-	-	-	6 687	1 454 422.50	1.58
Encompass Hlth Registered			USD	-	-	-	18 908	1 252 655.00	1.36
Equinix Inc /reit			USD	-	-	-	2 667	1 800 758.40	1.96
Genmab A/s			DKK	-	-	-	5 475	1 316 367.87	1.43
Glaxosmithkline Plc			GBP	-	-	-	112 400	2 354 895.04	2.56
Horizon Therap -- Reg Shs			USD	-	-	-	58 863	2 121 422.52	2.31
Incyte Corporation			USD	-	-	-	10 412	1 016 835.92	1.11
Iqvia Holdings Inc			USD	-	-	-	15 275	2 178 062.25	2.37
Johnson & Johnson			USD	-	-	-	14 130	2 120 065.20	2.31
Kerry Group A			EUR	-	-	-	10 735	1 231 067.36	1.34
Lhc Group Inc			USD	-	-	-	13 557	1 762 274.43	1.92
Lonza Group Ag /nom.			CHF	-	-	-	3 294	1 438 212.81	1.56
Medical Properties Trust Inc			USD	-	-	-	53 311	913 750.54	0.99
Medtronic Holdings Limited			USD	-	-	-	20 380	1 989 699.40	2.16
Merck			USD	-	-	-	30 397	2 411 697.98	2.62
Microsoft Corp			USD	-	-	-	9 446	1 692 817.66	1.84
Morphosys			EUR	-	-	-	7 994	840 034.16	0.91
Nestle / Act Nom			CHF	-	-	-	10 880	1 148 703.93	1.25
Neurocrine Biosciences Inc			USD	-	-	-	13 635	1 338 138.90	1.46
Nike Inc B			USD	-	-	-	8 109	706 942.62	0.77
Novartis Ag Basel/nam.			CHF	-	-	-	22 405	1 909 583.62	2.08
Novo Nordisk A/s /-b-			DKK	-	-	-	34 438	2 196 036.69	2.39
Procter&gamble Co.			USD	-	-	-	10 787	1 271 463.69	1.38
Reckitt Benckiser Group Plc			GBP	-	-	-	19 081	1 595 696.42	1.74
Repligen Corp.			USD	-	-	-	7 597	882 391.55	0.96
Roche Holding Ag /genussschein			CHF	-	-	-	5 928	2 060 350.08	2.24
Royal Philips Nv /eur 0.2			EUR	-	-	-	39 779	1 730 380.12	1.88
Salesforce Com Inc			USD	-	-	-	7 316	1 184 826.20	1.29
Sanofi			EUR	-	-	-	28 264	2 761 104.70	2.99
Teladoc Health Inc			USD	-	-	-	7 986	1 314 415.74	1.43
Thermo Fisher Scientific Inc			USD	-	-	-	6 778	2 268 461.04	2.47
Ucb			EUR	-	-	-	18 189	1 664 318.27	1.81
Unitedhealth Group Inc			USD	-	-	-	7 108	2 078 876.76	2.26
Vertex Pharmaceuticals			USD	-	-	-	7 119	1 788 292.80	1.95

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Zoetis Inc -a-			USD	-	-	-	11 772	1 522 237,32	1,66
								<b>89 326 520,63</b>	<b>97,18</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>								<b>89 326 520,63</b>	<b>97,18</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>89 326 520,63</b>	<b>97,18</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>2 298 975,49</b>	<b>2,50</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>293 401,77</b>	<b>0,32</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>91 918 897,89</b>	<b>100,00</b>

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

### Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020 (ungeprüft)

#### Geografische Aufteilung

	%
Vereinigte Staaten	60,88
Großbritannien	7,77
Schweiz	7,34
Irland	5,98
Frankreich	4,61
Dänemark	3,93
Japan	3,72
Deutschland	1,96
Niederlande	1,94
Übrige	1,86
Total	100,00

# JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2020

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Abbott Laboratories Inc			USD	3 840	3 731	-305	2 004	184 548.36	0.20
Abbvie Inc			USD	2 141	1 898	-37	3 170	260 574.00	0.29
Abiomed Inc.			USD	819	303	-1 122	-	-	0.00
Abn Amro Shs Depository Receipts			EUR	-	14 843	-	29 542	226 501.47	0.25
Accenture Plc			USD	701	2 228	-701	2 341	433 529.79	0.48
Accor Sa			EUR	-	3 644	-3 644	-	-	0.00
Activision Blizzard Inc			USD	-	-	-	6 799	433 300.27	0.48
Adecco Group Sa /act.nom.			CHF	3 399	1 814	-348	6 076	266 358.04	0.30
Adidas Ag			EUR	1 230	-	-1 230	-	-	0.00
Adobe Inc			USD	-	617	-	499	176 466.36	0.20
Aegon Nv			EUR	32 397	37 223	-607	91 881	236 497.56	0.26
Aeon Co Ltd			JPY	5 600	-	-5 600	-	-	0.00
Aeroports De Paris Adp			EUR	-	845	-845	-	-	0.00
Agilent Technologies			USD	-	2 548	-70	2 188	167 732.08	0.19
Aia Group Ltd			HKD	-	45 578	-2 400	-	-	0.00
Aib Group Plc			EUR	-	101 004	-	208 901	286 011.58	0.32
Air Liquide			EUR	2 347	1 389	-2 347	1 262	160 481.38	0.18
Aisin Seiki Co Ltd			JPY	4 400	-	-4 400	-	-	0.00
Akamai Technologies Inc			USD	1 672	-	-1 672	-	-	0.00
Alexion Pharma Inc			USD	933	1 834	-16	2 733	293 715.51	0.33
Alfresa Hld Corp Tokyo			JPY	4 000	-	-4 000	-	-	0.00
Align Technology Inc			USD	-	1 179	-1 179	-	-	0.00
Alleghany Corp (del)			USD	-	580	-	703	375 198.13	0.42
Allegion Plc			USD	3 148	-	-3 148	4 184	420 659.36	0.47
Alliance Data System Corp			USD	941	666	-1 607	-	-	0.00
Allianz Se/nam.vinkuliert			EUR	516	1 565	-2 081	-	-	0.00
Allstate Corp			USD	1 256	-	-1 256	-	-	0.00
Ally Financial Inc			USD	-	28 257	-	25 949	425 304.11	0.47
Alnylam Pharmaceuticals Inc			USD	-	-	-	3 653	481 100.10	0.53
Alphabet Inc -a-			USD	-	373	-	-	-	0.00
Alphabet Inc -c-			USD	253	116	-219	143	192 858.38	0.21
Amazon Com Inc			USD	175	-	-175	-	-	0.00
Amcor Ltd			AUD	27 854	32 180	-60 034	-	-	0.00
American Express Co.			USD	1 075	1 484	-1 075	1 762	160 782.50	0.18
American Tower Corp			USD	-	1 743	-1 743	1 724	410 312.00	0.45
American Water Works Co Inc			USD	3 009	2 231	-524	1 255	152 720.95	0.17
Ameriprise Financ. /wh.i			USD	869	1 372	-869	5 099	586 079.06	0.65
Amgen Inc			USD	857	1 282	-2 139	1 144	273 667.68	0.30
Annaly Capital Management Inc			USD	16 740	7 860	-24 600	-	-	0.00
Ansys Inc			USD	661	1 529	-72	1 691	442 754.53	0.49
Antofagasta Plc			GBP	9 757	43 291	-9 757	-	-	0.00
Anz Banking Group			AUD	5 693	1 512	-7 205	-	-	0.00
Apa Group - Stapled Security			AUD	-	21 294	-21 294	-	-	0.00
Apple Inc			USD	1 590	306	-1 047	2 184	641 659.20	0.71
Applied Materials Inc			USD	4 204	2 046	-752	13 447	668 046.96	0.74
Aptiv Plc			USD	-	1 873	-1 873	-	-	0.00
Aramark			USD	-	7 298	-7 298	-	-	0.00
Arrow Electronics Inc.			USD	-	3 844	-	4 440	279 364.80	0.31
Associated British Foods Plc			GBP	-	-	-	18 247	435 575.03	0.48
Astrazeneca Plc			GBP	-	-	-	4 477	469 948.66	0.52
Asx Limited			AUD	5 911	2 724	-1 111	-	-	0.00
At & T			USD	5 561	6 866	-96	13 150	400 680.50	0.44
Atos Act.			EUR	1 820	1 898	-244	3 604	256 821.83	0.28
Autodesk Inc.			USD	-	1 236	-	1 020	190 872.60	0.21
Automatic Data Proces.			USD	2 715	844	-2 515	1 154	169 280.26	0.19

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Avery Dennison Corp			USD	-	3 872	-	3 794	418 819.66	0.46
Aviva Plc			GBP	20 853	80 746	-358	118 587	361 683.75	0.40
Axa			EUR	4 816	-	-4 816	-	-	0.00
Axalta Coating Systems Ltd			USD	-	15 181	-	-	-	0.00
Baker Hughes Company			USD	11 343	9 197	-12 662	14 509	202 400.55	0.22
Ball Corp.			USD	7 425	1 167	-8 592	-	-	0.00
Baloise Holding/namen			CHF	-	2 579	-	-	-	0.00
Bank Of Montreal			CAD	-	1 900	-1 900	-	-	0.00
Bank Of Ny Mellon Corp Shs			USD	-	3 317	-3 317	-	-	0.00
Barratt Devel.plc			GBP	23 306	13 610	-1 366	42 801	280 192.74	0.31
Barry Callebaut Ag /nam.			CHF	65	-	-65	-	-	0.00
Bco Bilbao Viz.argentaria/nam.			EUR	28 886	26 460	-526	73 505	240 483.45	0.27
Becton Dickinson & Co.			USD	-	639	-639	-	-	0.00
Berkeley Group Holdings			GBP	3 419	1 443	-4 862	-	-	0.00
Best Buy Co Inc.			USD	2 848	3 521	-2 228	10 645	816 790.85	0.91
Biogen Inc			USD	521	696	-13	755	224 106.65	0.25
Blackrock Inc			USD	-	-	-	873	438 280.92	0.49
Bluescope Steel Ltd			AUD	-	30 517	-	44 766	300 410.08	0.33
Boliden Ab			SEK	6 737	-	-6 737	-	-	0.00
Booking Holdings Inc			USD	148	107	-165	122	180 629.54	0.20
Booz Allen Hamilton			USD	-	-	-	5 577	409 574.88	0.45
Brdrdg Fncl Solutions /wh.iss.			USD	1 090	-	-1 090	-	-	0.00
Bristol Myers Squibb Co			USD	-	5 700	-251	4 385	266 651.85	0.30
Brookfield Asset Mgmt -a-/ltd			CAD	6 305	1 637	-7 942	-	-	0.00
Brother Industries Ltd			JPY	-	15 600	-	15 500	266 124.42	0.30
Brwn-frman Corp. B /non-vot			USD	-	2 936	-	9 828	611 301.60	0.68
Bunzl Plc			GBP	8 878	1 192	-10 070	-	-	0.00
Burberry Group Plc			GBP	4 745	-	-4 745	-	-	0.00
Cadence Design Systems			USD	-	8 651	-2 249	-	-	0.00
Caixabank			EUR	-	116 867	-970	127 253	228 722.92	0.25
Campbell Soup Co.			USD	-	-	-	8 544	427 029.12	0.47
Canad.imper.bk Of Commerce			CAD	1 292	-	-1 292	-	-	0.00
Capgemini Se			EUR	-	1 454	-	1 853	174 017.13	0.19
Capitaland Ltd			SGD	68 100	-	-68 100	-	-	0.00
Cardinal Health Inc.			USD	3 334	1 625	-4 959	-	-	0.00
Carmax /when Issued			USD	-	7 399	-	2 852	210 049.80	0.23
Casio Computer Co.ltd			JPY	-	-	-	28 600	457 343.48	0.51
Caterpillar Inc.			USD	1 297	962	-22	2 135	248 471.30	0.28
Cbre Group -a-			USD	-	2 974	-2 974	-	-	0.00
Celgene Corp.			USD	1 921	968	-187	-	-	0.00
Cellnex Telecom S.a.			EUR	-	-	-	8 385	438 999.53	0.49
Centene Corp. De			USD	6 906	6 063	-7 296	4 133	275 175.14	0.31
Central Japan Railway Co			JPY	1 300	700	-2 000	-	-	0.00
Centurylink Inc			USD	31 466	18 166	-26 909	24 240	257 428.80	0.29
Charter Communications Inc			USD	-	424	-	1 235	611 609.05	0.68
Check Point Software Techno			USD	-	1 638	-	1 603	169 501.22	0.19
Christian Hansen Holding A/s			DKK	-	1 408	-1 408	-	-	0.00
Chugai Pharmaceut. Co.ltd			JPY	1 700	-	-1 700	-	-	0.00
Cincinnati Financial Corp			USD	-	5 713	-1 841	-	-	0.00
Cisco Systems Inc.			USD	9 510	3 753	-9 510	3 944	167 146.72	0.19
Citizens Financial Group Inc			USD	8 175	3 844	-4 060	12 139	271 792.21	0.30
City Developments Ltd			SGD	17 800	16 200	-34 000	-	-	0.00
Ck Hutchison Holdings Ltd			HKD	16 800	21 261	-38 061	-	-	0.00
Clariant /namen-akt.			CHF	5 368	-	-5 368	-	-	0.00
Clorox Co *opa*			USD	1 835	1 220	-1 980	911	169 846.84	0.19
Cme Group Inc			USD	1 588	62	-1 650	-	-	0.00
Cnp Assurances			EUR	-	6 569	-6 569	-	-	0.00
Coca-cola Europ Prntr			USD	5 842	3 626	-9 468	-	-	0.00
Cognizant Technology Sol A			USD	3 788	7 097	-3 788	8 390	486 787.80	0.54
Comerica Inc.			USD	1 418	2 974	-24	7 687	267 968.82	0.30
Commscope Holding Co Inc			USD	13 187	5 850	-19 037	-	-	0.00
Computershare Limited Cpu			AUD	8 410	-	-8 410	-	-	0.00
Conocophillips			USD	4 083	6 216	-1 915	13 572	571 381.20	0.63
Continental Ag			EUR	-	1 548	-1 548	-	-	0.00
Convatec Group Limited			GBP	59 911	-	-59 911	-	-	0.00
Coonsolidated Edison Inc			USD	-	4 813	-	-	-	0.00
Cooper Companies Inc.			USD	-	1 456	-	-	-	0.00
Copart Inc			USD	-	7 995	-2 159	5 534	443 328.74	0.49

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Covestro Ag			EUR	2 936	-	-2 936	-	-	0.00
Credit Saison Co Ltd			JPY	12 800	11 600	-300	20 600	237 911.00	0.26
Crh Plc			EUR	-	12 922	-	15 217	459 180.81	0.51
Crown Castle International Shs			USD	1 025	-	-1 025	-	-	0.00
Cummins Inc			USD	1 887	792	-885	1 774	290 049.00	0.32
Cyber-ark Software Ltd			USD	-	-	-	4 582	452 518.32	0.50
Dai-ichi Life Hldgs Shs			JPY	-	20 100	-1 000	20 000	254 547.29	0.28
Daiichi Sankyo Co Ltd			JPY	-	7 800	-1 100	5 800	400 389.23	0.44
Danaher Corp			USD	-	1 248	-	1 129	184 546.34	0.20
Darden Restaurants			USD	-	3 060	-3 060	-	-	0.00
Dassault Systemes Sa			EUR	-	2 401	-2 401	-	-	0.00
Dell Technologies Inc			USD	5 540	-	-5 540	-	-	0.00
Deutsche Boerse Ag /nam.			EUR	871	217	-1 088	-	-	0.00
Dexcom Inc			USD	1 944	1 526	-937	1 430	479 336.00	0.53
Diageo Plc			GBP	7 692	7 316	-1 099	5 045	174 996.55	0.19
Disco Corp.			JPY	-	-	-	2 000	455 417.08	0.50
Discovery Inc Rg Series-c-			USD	-	-	-	22 147	452 020.27	0.50
Docusign Inc			USD	-	-	-	4 510	472 422.50	0.52
Dsv			DKK	1 393	-	-1 393	-	-	0.00
Dufry Ag Basel			CHF	-	4 519	-4 519	-	-	0.00
Duke Realty Corp			USD	3 961	-	-3 961	-	-	0.00
Dxc Technology Company			USD	2 586	5 764	-50	16 518	299 471.34	0.33
East-west Bancorp			USD	-	6 547	-	8 870	311 070.90	0.34
Easyjet Plc			GBP	-	12 596	-12 596	-	-	0.00
Eaton Corporation Public Ltd			USD	3 696	3 420	-1 557	5 076	423 846.00	0.47
Ebay Inc			USD	4 772	10 978	-4 772	-	-	0.00
Ecolab Inc.			USD	1 793	545	-1 484	985	190 597.50	0.21
Edenred			EUR	-	7 547	-7 547	-	-	0.00
Edison International			USD	2 058	-	-2 058	7 060	414 492.60	0.46
Edwards Lifesciences			USD	1 654	-	-1 654	2 028	441 090.00	0.49
Eiffage Sa			EUR	1 337	610	-267	2 165	177 137.94	0.20
Eisai Co.ltd			JPY	1 400	3 500	-1 400	2 200	154 916.62	0.17
Electronic Arts			USD	-	-	-	4 069	464 923.94	0.52
Emerson Electric Co.			USD	-	2 327	-2 327	-	-	0.00
Enagas			EUR	-	5 335	-5 335	-	-	0.00
Enbridge Inc.			CAD	7 547	3 077	-10 624	-	-	0.00
Encana Corp***			CAD	-	99 870	-	-	-	0.00
Erie Indemnity Company Cl.a			USD	-	2 035	-	-	-	0.00
Erste Group Bank Ag			EUR	-	5 470	-	8 469	183 898.60	0.20
Essex Property Trust			USD	-	622	-81	705	172 090.50	0.19
Estee Lauder Co -a-			USD	-	3 432	-371	3 368	594 115.20	0.66
Eversource Energy			USD	4 156	1 410	-3 424	6 653	536 897.10	0.60
Exor N.v.			EUR	-	6 366	-	-	-	0.00
Expeditors Intl Wash.			USD	3 997	-	-3 997	-	-	0.00
Experian Plc			GBP	-	6 134	-619	5 548	166 271.76	0.18
Facebook Inc -a-			USD	-	3 349	-	3 354	686 597.34	0.76
Factset Research System Inc			USD	-	1 613	-	-	-	0.00
Fast Retailing Co Ltd			JPY	-	700	-	-	-	0.00
Fastenal			USD	6 422	6 918	-13 340	-	-	0.00
Fed.realty Inv.tr./sbi			USD	862	-	-862	-	-	0.00
Fleetcor Technologies Inc			USD	588	116	-704	-	-	0.00
Flex Ltd			USD	17 402	11 876	-1 753	28 396	277 144.96	0.31
Flowserve Corp			USD	-	10 505	-	-	-	0.00
Fortinet			USD	4 864	2 261	-1 534	-	-	0.00
Fr Brnd Hom Sec			USD	-	3 560	-	12 504	602 692.80	0.67
Franklin Resources Inc.			USD	-	10 917	-10 917	-	-	0.00
F5 Networks Inc.			USD	1 721	2 210	-1 888	2 172	302 472.72	0.34
Gap Inc.			USD	6 858	10 050	-118	32 146	261 025.52	0.29
Garmin			USD	-	-	-	5 184	420 733.44	0.47
Garmin			CHF	-	5 372	-	-	-	0.00
Gea Group Ag			EUR	4 080	-	-4 080	-	-	0.00
General Mills Inc			USD	3 930	8 034	-3 930	7 348	440 071.72	0.49
Gilead Sciences Inc.			USD	2 488	1 715	-46	3 141	263 844.00	0.29
Glaxosmithkline Plc			GBP	14 097	29 331	-14 809	8 594	180 053.10	0.20
Gmo Payment Gateway Inc			JPY	-	5 500	-5 500	-	-	0.00
Grifols. Sa			EUR	-	19 222	-	4 616	157 036.40	0.17
Hakuhodo Dy Hld Inc			JPY	19 400	-	-19 400	-	-	0.00
Hang Seng Bank Ltd			HKD	5 000	7 900	-5 000	9 400	165 510.92	0.18

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Hannover Rueckversicherung Se			EUR	2 729	3 024	-2 003	3 839	611 806.65	0.68
Hargreaves Lansdown Plc			GBP	-	15 275	-15 275	-	-	0.00
Hartford Fin.serv.group			USD	3 717	-	-3 717	11 092	421 385.08	0.47
Harvey Norman Holdings Ltd			AUD	67 897	15 526	-83 423	-	-	0.00
Hcp Shs			USD	9 077	785	-9 862	-	-	0.00
Henry Schein Inc.			USD	-	4 476	-224	4 579	249 830.24	0.28
Hermes International			EUR	469	-	-469	-	-	0.00
Hess Corp			USD	5 228	2 876	-1 210	12 450	605 568.00	0.67
Hewlett Packard Ent Co			USD	10 524	9 077	-196	23 734	238 764.04	0.26
Hilton Inc			USD	-	1 629	-1 629	-	-	0.00
Hitachi Ltd			JPY	8 900	800	-9 700	-	-	0.00
H.k.exchanges And Clearing Ltd			HKD	9 100	-	-9 100	-	-	0.00
Home Depot Inc.			USD	1 528	-	-1 528	-	-	0.00
Hp Inc			USD	12 170	5 585	-3 333	13 370	207 368.70	0.23
Humana Inc.			USD	935	1 284	-1 597	511	195 110.02	0.22
Ia Financial Corporation Inc			CAD	4 535	10 191	-78	18 529	602 847.57	0.67
Iberdrola Sa			EUR	-	16 630	-	16 457	164 751.72	0.18
Ibm			USD	1 242	736	-26	2 112	265 182.72	0.29
Idex Corp			USD	-	3 160	-3 160	-	-	0.00
Idexx Laboratories Inc.			USD	1 351	1 525	-1 351	1 649	457 762.40	0.51
Ihs Markit Ltd			USD	-	2 616	-2 616	6 426	432 469.80	0.48
Illumina Inc			USD	993	231	-1 224	-	-	0.00
Ingenico Group Act.			EUR	-	4 462	-	-	-	0.00
Intact Fin			CAD	-	1 809	-1 809	-	-	0.00
Intel Corp.			USD	3 393	5 952	-58	7 164	429 696.72	0.48
Intercont Exch			USD	-	4 653	-	-	-	0.00
Intesa Sanpaolo Spa			EUR	71 984	-	-71 984	-	-	0.00
Intuit			USD	1 257	576	-298	-	-	0.00
Invesco Ltd			USD	9 113	8 727	-984	24 950	215 069.00	0.24
Investec Plc			GBP	-	50 266	-	132 077	273 133.03	0.30
Ipsen			EUR	2 179	421	-2 600	-	-	0.00
Itv Plc			GBP	-	104 555	-104 555	-	-	0.00
Jazz Pharmaceuticals Plc			USD	1 325	2 135	-23	3 991	440 007.75	0.49
Jeronimo Martins Sgpps Sa			EUR	-	-	-	22 378	377 831.26	0.42
Johnson & Johnson			USD	-	1 355	-	1 196	179 447.84	0.20
Johnson Ctr Int Shs			USD	4 931	1 539	-2 315	6 003	174 747.33	0.19
Johnson Matthey Plc			GBP	7 044	6 849	-9 179	7 197	180 877.88	0.20
Jones Lang Lasalle			USD	-	1 982	-	2 220	234 387.60	0.26
J.sainsbury Plc			GBP	44 749	44 247	-88 996	-	-	0.00
Julius Baer Grp *opr*			CHF	-	3 553	-3 553	-	-	0.00
Juniper Networks Inc.			USD	-	11 562	-	11 779	254 426.40	0.28
Kajima Corp.			JPY	12 100	3 200	-15 300	-	-	0.00
Kakaku Com Inc Tokyo			JPY	-	-	-	21 700	446 439.66	0.49
Keihan Holdings Co.,Ltd.			JPY	6 900	-	-6 900	-	-	0.00
Keikyu Corp			JPY	-	9 500	-	9 500	157 422.81	0.17
Keio Corp			JPY	-	5 500	-5 500	-	-	0.00
Kellogg Co			USD	-	2 740	-	2 611	171 020.50	0.19
Keycorp			USD	6 846	17 477	-8 184	22 106	257 534.90	0.29
Keyera			CAD	-	17 901	-	48 140	715 713.71	0.79
Keysight Technologies Inc			USD	3 663	3 101	-320	6 497	628 714.69	0.70
Kikkoman Corp.			JPY	8 400	-	-8 400	-	-	0.00
Kimberly Clark Corp			USD	-	3 083	-	-	-	0.00
Kimco Realty Corp.			USD	6 495	-	-6 495	-	-	0.00
Kingspan Group Plc			EUR	6 540	-	-6 540	-	-	0.00
Kintetsu Group Holdings Co Ltd			JPY	-	12 300	-	3 400	164 062.37	0.18
Kion Group			EUR	-	3 565	-	3 627	180 000.91	0.20
Kla Tencor Corporation			USD	1 570	-	-1 570	2 659	436 315.31	0.48
Klepierre			EUR	-	4 230	-4 230	-	-	0.00
Kohl S Corp.			USD	8 454	3 708	-2 723	24 800	457 808.00	0.51
Koninklijke Ahold Delhaize N.v.			EUR	10 803	11 034	-21 837	-	-	0.00
Koninklijke Dsm Nv			EUR	-	3 042	-3 042	-	-	0.00
Koninklijke Vopak			EUR	-	9 146	-	-	-	0.00
Kroger Co.			USD	5 985	2 996	-8 981	-	-	0.00
Kurita Water Ind.Itd			JPY	-	-	-	17 300	490 195.23	0.54
L Oreal			EUR	-	1 307	-1 307	-	-	0.00
Lam Research Corp			USD	956	504	-230	2 491	635 902.48	0.70
Lamb Weston Holdings Inc			USD	3 958	348	-4 306	-	-	0.00
Legal & General Group Plc			GBP	81 763	-	-81 763	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Legrand Holding Act.prov.opo			EUR	-	-	-	6 231	419 862.58	0.47
Lennox International Inc.			USD	1 201	-	-1 201	-	-	0.00
Liberty Broadband Corp			USD	-	4 334	-181	3 486	427 662.48	0.47
Liberty Global Plc -a-			USD	-	6 532	-	9 528	185 033.76	0.21
Liberty Global Plc -c-			USD	-	23 546	-	10 128	185 443.68	0.21
Lilly (eli) & Co			USD	-	3 931	-103	-	-	0.00
Lincoln National Corp.			USD	2 872	3 716	-1 560	8 744	310 149.68	0.34
Linde Plc			EUR	-	-	-	2 265	418 023.98	0.46
Lindt & Spruengli / Reg			CHF	-	2	-	2	167 435.05	0.19
Lindt & Spruengli /partiz			CHF	45	-	-45	49	382 038.92	0.42
Lowe S Companies Inc.			USD	-	3 944	-19	4 481	469 384.75	0.52
Lvmh Act.			EUR	-	904	-904	-	-	0.00
Macy S			USD	6 674	11 650	-133	44 418	260 289.48	0.29
Magellan Financial Group Ltd			AUD	-	-	-	14 795	494 194.34	0.55
Magna International Inc			CAD	3 259	5 689	-3 640	7 524	293 820.21	0.33
Manpowergroup Inc			USD	3 429	1 425	-1 571	4 323	320 939.52	0.36
Manulife Financial Corp			CAD	10 655	6 370	-998	19 913	251 322.75	0.28
Markel Corp.			USD	111	29	-140	-	-	0.00
Marks And Spencer /new			GBP	-	113 917	-837	194 903	226 419.46	0.25
Marsh & Mc-lennan Cos Inc			USD	3 120	-	-3 120	-	-	0.00
Marui Group Co Ltd			JPY	-	8 900	-	9 500	157 422.81	0.17
Masco Corp.			USD	-	4 380	-	4 509	185 049.36	0.21
Mastercard Inc. Shs-a-			USD	1 835	690	-968	-	-	0.00
Mc-cormick&co/n.voting			USD	-	2 323	-2 323	-	-	0.00
Mebuki Fin Grp			JPY	-	118 200	-	117 600	249 639.63	0.28
Medtronic Holdings Limited			USD	-	1 925	-301	1 710	166 947.30	0.19
Mercadolibre Inc			USD	-	594	-594	-	-	0.00
Merck			USD	5 105	1 834	-1 904	-	-	0.00
Methanex Corp			CAD	1 972	-	-1 972	-	-	0.00
Metlife Inc			USD	6 340	4 024	-433	12 411	447 788.88	0.50
Metro Ag			EUR	-	27 730	-	-	-	0.00
Metso Corp			EUR	-	11 559	-	-	-	0.00
Mettler Toledo Intl Inc.			USD	-	452	-452	-	-	0.00
Michelin B /nom.			EUR	1 552	-	-1 552	-	-	0.00
Micron Technology Inc			USD	-	6 349	-6 349	-	-	0.00
Microsoft Corp			USD	-	4 679	-189	3 473	622 396.33	0.69
Mid-america Apartment Commun.			USD	-	1 598	-233	1 464	163 850.88	0.18
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp			JPY	22 000	37 600	-22 000	40 300	232 676.23	0.26
Mitsubishi Corp			JPY	-	5 600	-5 600	-	-	0.00
Mitsubishi Estate Co.			JPY	6 900	-	-6 900	-	-	0.00
Mitsubishi Ufj Lease & Fin			JPY	-	45 600	-45 600	81 700	396 524.26	0.44
Mitsui Fudosan Co			JPY	-	6 400	-6 400	-	-	0.00
Mohawk Industries			USD	1 294	2 662	-140	4 960	435 091.20	0.48
Molson Coors Registered Shs B			USD	2 562	2 484	-50	5 919	242 738.19	0.27
Mondelez International Inc Wi			USD	-	7 842	-	-	-	0.00
Mondi Plc			GBP	4 608	-	-4 608	23 639	420 420.44	0.47
Mongodb Inc -a-			USD	-	2 234	-2 234	-	-	0.00
Moody S Corp			USD	-	1 918	-1 918	1 789	436 337.10	0.48
Msci Inc -a-			USD	2 298	328	-2 626	1 353	442 431.00	0.49
M&t Bank Corporation			USD	2 444	185	-2 629	-	-	0.00
Muenchener Rueckvers/namensakt			EUR	-	1 457	-1 457	1 951	429 095.60	0.48
Nec Corp			JPY	8 300	10 200	-8 300	-	-	0.00
Nektar Therapeutics Systems			USD	3 819	3 076	-6 895	-	-	0.00
Neste Oil Oyj			EUR	8 823	2 543	-11 366	12 468	441 504.96	0.49
Nestle / Act Nom			CHF	-	4 249	-404	-	-	0.00
Netapp Inc			USD	-	5 521	-	5 858	256 404.66	0.28
Netflix Inc			USD	801	-	-801	1 072	450 079.20	0.50
Newell Brands Inc			USD	-	18 034	-1 955	17 487	242 719.56	0.27
Next Plc			GBP	-	-	-	8 067	480 885.17	0.53
Nielsen Holdings Plc			USD	-	21 271	-	-	-	0.00
Nike Inc B			USD	3 412	1 945	-5 357	4 656	405 910.08	0.45
Ninety One Rg			GBP	-	-	-	28 258	60 486.56	0.07
Nippon Tel&tel			JPY	3 900	1 300	-5 200	-	-	0.00
Nissin Foods Holdings Co Ltd			JPY	-	8 800	-	1 900	157 067.46	0.17
Nn Group N.v.			EUR	10 646	4 298	-7 027	8 870	256 581.36	0.28
Nordea Bank Abp			SEK	-	42 120	-	44 994	291 322.69	0.32
Nordstrom Inc			USD	-	12 873	-3 649	15 116	283 878.48	0.31
Northern Trust Corp			USD	1 249	792	-27	2 087	165 206.92	0.18

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Nortonlifelock Rg			USD	-	-	-	8 325	177 072.75	0.20
Novartis Ag Basel/nam.			CHF	-	4 858	-	-	-	0.00
Ntt Docomo Inc			JPY	-	6 800	-	5 100	150 136.14	0.17
Nvidia Corp.			USD	-	-	-	1 497	437 543.16	0.49
Nxp Semiconductor			USD	1 832	1 070	-262	7 489	745 679.73	0.83
Obayashi Corp.			JPY	-	23 500	-23 500	-	-	0.00
Omnicom Group Inc.			USD	5 306	4 461	-1 655	2 895	165 101.85	0.18
On Semiconductor Corp			USD	7 420	7 719	-137	18 390	295 067.55	0.33
Oneok Inc (new)			USD	-	8 650	-	27 772	831 215.96	0.93
Oracle Corp			USD	3 451	-	-3 451	-	-	0.00
Ovintiv Rg			CAD	-	-	-	164 013	1 027 331.77	1.15
Owens Corning Inc			USD	3 280	4 641	-56	9 968	432 212.48	0.48
Paccar Inc.			USD	4 305	8 349	-1 788	3 830	265 150.90	0.29
Paddy Power Betfair Plc			EUR	1 235	-	-1 235	-	-	0.00
Pan Pacific H – Reg Shs			JPY	4 700	-	-4 700	-	-	0.00
Pandora A/s			DKK	3 383	4 001	-1 270	7 445	264 431.03	0.29
Parker-hannifin			USD	668	-	-668	-	-	0.00
Partners Group Holding			CHF	408	-	-408	563	443 213.23	0.49
Paycom Software Inc			USD	-	1 786	-	-	-	0.00
Paypal Holdings Inc			USD	-	5 722	-	1 639	201 597.00	0.22
People S United Financial Inc			USD	6 850	2 252	-9 102	-	-	0.00
Pepsico Inc			USD	-	4 072	-2 802	1 267	167 611.43	0.19
Pernod-ricard			EUR	798	891	-798	1 089	165 915.94	0.18
Perrigo Company Plc			USD	3 572	5 824	-3 733	4 887	260 477.10	0.29
Phillips-van Heusen Corp			USD	1 479	3 299	-1 255	6 241	307 244.43	0.34
Pnc Financial Services Gp			USD	921	229	-1 150	-	-	0.00
Principal Financial Group Inc			USD	3 472	4 155	-2 657	7 182	261 496.62	0.29
Procter&gamble Co.			USD	2 882	1 352	-639	3 457	407 476.59	0.45
Progressive Corp			USD	4 177	2 296	-704	-	-	0.00
Prologis Inc			USD	-	5 159	-	4 797	428 036.31	0.47
Prudential Financial Inc			USD	1 814	1 604	-89	4 438	276 798.06	0.31
Publicis Groupe Sa			EUR	-	5 414	-	9 016	267 914.85	0.30
Puma Se			EUR	-	5 795	-	6 559	412 222.09	0.46
Qualcomm Inc.			USD	-	5 113	-5 113	-	-	0.00
Quest Diagnostics Inc.			USD	3 219	1 546	-500	4 821	530 840.31	0.59
Rakuten Inc Tokyo			JPY	-	45 800	-	-	-	0.00
Recruit Holdings Co.ltd.			JPY	-	11 400	-11 400	15 400	458 248.70	0.51
Regions Financial Corp			USD	-	30 595	-	41 846	449 844.50	0.50
Relx Plc			GBP	-	17 917	-	-	-	0.00
Renaissancere Hld Ltd			USD	1 993	443	-2 436	-	-	0.00
Renault Sa			EUR	2 365	2 152	-46	12 505	247 992.93	0.27
Repsol Sa			EUR	-	29 589	-	46 608	424 427.56	0.47
Republic Services Inc.			USD	3 648	-	-3 648	-	-	0.00
Resmed Inc			USD	1 181	-	-1 181	2 578	400 414.96	0.44
Resona Holdings Inc			JPY	36 000	31 500	-700	79 600	250 855.32	0.28
Rexel Sa			EUR	14 254	5 360	-19 614	-	-	0.00
Robert Half Intl Inc.			USD	6 206	-	-6 206	-	-	0.00
Roche Holding Ag /genussschein			CHF	1 686	732	-1 472	725	251 982.76	0.28
Rockwell Automation			USD	653	-	-653	2 606	493 784.88	0.55
Roper Technologies Inc			USD	-	1 616	-411	-	-	0.00
Ross Stores Inc			USD	-	-	-	4 684	427 930.24	0.47
Royal Bank Of Canada			CAD	1 549	-	-1 549	-	-	0.00
Rtl Group Sa			EUR	-	3 711	-39	4 851	161 736.86	0.18
Sabre Corp			USD	12 086	20 878	-25 478	25 524	185 559.48	0.21
Salesforce Com Inc			USD	1 785	88	-1 873	-	-	0.00
Sartorius Stedim Biotech			EUR	-	2 477	-2 477	1 984	475 903.47	0.53
Sba Communications Corp/reit			USD	-	1 641	-	-	-	0.00
Schindler Holding/partic			CHF	544	-	-544	-	-	0.00
Schroders Plc			GBP	3 335	-	-3 335	12 608	422 068.30	0.47
Seagate Technologie Plc			USD	3 793	2 205	-727	4 783	238 910.85	0.26
Sealed Air Corp (new)			USD	-	4 436	-	6 180	176 686.20	0.20
Seb Sa			EUR	-	1 145	-11	1 334	160 432.09	0.18
Sekisui Chemical Co Ltd			JPY	-	9 500	-9 500	-	-	0.00
Sekisui House Ltd			JPY	-	-	-	23 900	415 375.44	0.46
Sensata Tec			USD	2 332	-	-2 332	-	-	0.00
Servicenow Inc			USD	-	1 664	-8	-	-	0.00
Shimizu Corp			JPY	19 700	-	-19 700	-	-	0.00
Shin-etsu Chemical Co			JPY	3 400	-	-3 400	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Shiseido Co.ltd			JPY	-	4 700	-4 700	-	-	0.00
Simon Property/paired Shs			USD	-	908	-908	-	-	0.00
Singapore Exchange Ltd			SGD	-	27 500	-27 500	-	-	0.00
Skf Ab B			SEK	-	13 040	-13 040	-	-	0.00
Skyworks Solutions Inc *opa*			USD	1 999	1 621	-91	7 059	733 288.92	0.81
Smith And Nephew Plc			GBP	-	16 961	-16 961	-	-	0.00
Snam Az			EUR	-	-	-	87 147	390 208.23	0.43
Snap-on Inc			USD	1 033	762	-18	2 110	274 911.90	0.30
Sonova Holding Ag /nom.			CHF	-	743	-	863	155 852.30	0.17
Sony Corp			JPY	6 600	-	-6 600	-	-	0.00
Sony Financial Holding Inc			JPY	14 800	7 500	-2 500	-	-	0.00
S&p Global Shs			USD	-	-	-	1 610	471 536.80	0.52
Spirax-sarco Engineering Plc			GBP	-	3 291	-3 291	3 922	431 775.44	0.48
Sprint***			USD	-	65 117	-	-	-	0.00
State Street Corp			USD	4 018	3 614	-2 358	4 607	290 425.28	0.32
Steris Plc			USD	-	3 106	-240	2 840	404 700.00	0.45
Stmicroelectronics Nv			EUR	-	-	-	18 624	483 657.14	0.54
Stockland /units			AUD	-	82 877	-82 877	-	-	0.00
Suez Environment Cie			EUR	-	10 419	-10 419	-	-	0.00
Sumco Corp			JPY	-	19 400	-19 400	-	-	0.00
Sumi Dai Pharma Shs			JPY	12 000	1 100	-13 100	-	-	0.00
Sumitomo Heavy Ind Ltd			JPY	5 100	-	-5 100	-	-	0.00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings			JPY	2 800	13 300	-2 800	13 800	407 928.39	0.45
Suncorp Grou Rg:19			AUD	-	15 112	-15 112	-	-	0.00
Suncorp Group Ltd			AUD	-	34 516	-15 564	28 210	169 730.91	0.19
Suzuken Co			JPY	2 100	-	-2 100	-	-	0.00
Svb Financial Group			USD	477	449	-8	1 021	197 226.57	0.22
Svenska Handelsbanken Ab			SEK	-	15 045	-15 045	-	-	0.00
Swire Pacific Ltd A			HKD	-	26 000	-	37 500	246 215.39	0.27
Swiss Life Holding /nam			CHF	-	1 143	-779	458	162 244.36	0.18
Symantec Corp.			USD	-	7 591	-	-	-	0.00
Synopsys Inc.			USD	-	3 133	-	3 074	482 986.88	0.54
T Rowe Price Group Inc.			USD	1 198	-	-1 198	4 022	465 063.86	0.52
Target Corp			USD	7 784	2 788	-4 848	5 797	636 162.78	0.71
Taylor Wimpey Plc			GBP	77 776	68 872	-1 336	164 313	304 770.25	0.34
Td Ameritrade Holding Corp New			USD	5 080	511	-5 591	-	-	0.00
Tdk Corp *opr*			JPY	-	2 200	-	2 100	184 205.45	0.20
Technipfmc Plc			EUR	11 654	-	-1 572	-	-	0.00
Teck Resources / -b-			CAD	-	15 528	-	34 614	305 780.33	0.34
Telecom Italia Spa			EUR	295 691	201 997	-17 996	602 164	238 493.36	0.26
Teleperform.se			EUR	-	1 979	-	1 997	447 305.73	0.50
The Kraft Heinz Company			USD	-	10 044	-	9 476	287 407.08	0.32
The Swatch Group Ag			CHF	600	958	-600	1 201	240 349.24	0.27
Thermo Fisher Scientific Inc			USD	-	2 154	-	1 953	653 630.04	0.72
Tiffany & Co			USD	1 259	1 003	-147	1 238	156 607.00	0.17
Tjx Companies Inc			USD	-	6 998	-6 998	8 360	410 058.00	0.45
T-mobile Us Inc			USD	4 113	2 038	-495	-	-	0.00
Toho Co Ltd .tokyo			JPY	-	10 100	-	-	-	0.00
Tokyo Century C Shs			JPY	-	3 300	-3 300	-	-	0.00
Toyo Seikan Kaisha Ltd			JPY	-	41 600	-	14 000	144 143.71	0.16
Toyota Tsusho Corp.			JPY	-	8 400	-	10 200	246 856.63	0.27
Tractor Supply Co			USD	-	3 394	-3 394	-	-	0.00
Transunion			USD	-	5 227	-	5 831	459 424.49	0.51
Travelers Companies Inc *opr*			USD	852	2 581	-3 433	-	-	0.00
Tripadvisor Inc			USD	4 765	3 279	-8 044	-	-	0.00
Tsuruha Holding Inc			JPY	-	-	-	3 000	403 422.85	0.45
Ubisoft Entertainment			EUR	3 442	-	-3 442	-	-	0.00
Ucb			EUR	1 317	-	-1 317	-	-	0.00
Udr Inc /reit			USD	8 975	-	-8 975	-	-	0.00
Under Armour Inc			USD	14 908	13 431	-2 493	-	-	0.00
Under Armour Inc /-a-			USD	-	13 915	-13 915	-	-	0.00
United Rentals Inc.			USD	2 189	1 097	-899	2 507	322 149.50	0.36
United Utilities Group Plc			GBP	-	14 049	-14 049	-	-	0.00
Unitedhealth Group Inc			USD	419	1 135	-419	949	277 554.03	0.31
Upm-kymmene Corp			EUR	3 976	-	-3 976	-	-	0.00
Utd Therapeutics Corp (de)			USD	1 447	1 290	-2 737	-	-	0.00
Vail Resorts Inc			USD	-	735	-	1 068	182 628.00	0.20
Valeo Sa			EUR	5 480	2 332	-7 812	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2019	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2020	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Ventas Inc.			USD	-	2 409	-2 409	-	-	0.00
Verbund Ag/-a-			EUR	5 572	3 176	-1 556	-	-	0.00
Verisign Inc			USD	1 623	770	-235	-	-	0.00
Verizon Communications Inc			USD	-	6 410	-6 410	-	-	0.00
Vertex Pharmaceuticals			USD	-	-	-	1 714	430 556.80	0.48
Vf Corp			USD	-	5 389	-	-	-	0.00
Vicinity Centres			AUD	-	151 386	-	373 270	364 126.00	0.40
Vifor Pharma Ag			CHF	-	-	-	2 868	431 024.45	0.48
Visa Inc -a			USD	817	3 408	-817	960	171 571.20	0.19
Vivendi			EUR	-	16 401	-687	-	-	0.00
Vmware Inc			USD	-	2 081	-2 081	-	-	0.00
Voya Financial			USD	-	17 810	-38	9 586	432 999.62	0.48
Walt Disney /disney Ser			USD	-	3 790	-3 790	-	-	0.00
Welltower Inc /reit			USD	-	4 437	-4 437	-	-	0.00
Wesfarmers - Shs			AUD	7 269	-	-7 269	-	-	0.00
West Japan Railway Co			JPY	-	5 200	-	-	-	0.00
Western Digital Corp.			USD	-	-	-	9 137	421 032.96	0.47
Weyerhaeuser Co			USD	4 168	-	-4 168	-	-	0.00
Willis Towers Wats Npv			USD	2 375	165	-2 540	-	-	0.00
Wirecard Ag/apres Red.cap			EUR	1 923	-	-1 923	-	-	0.00
Wix.com Ltd			USD	2 570	-	-2 570	-	-	0.00
Wolters Kluwer Nv			EUR	4 492	1 060	-5 552	-	-	0.00
Wood Group			GBP	39 968	99 146	-882	82 647	211 204.00	0.23
Worldline Sa			EUR	-	728	-728	-	-	0.00
Wpp Plc Shs			GBP	14 775	3 713	-18 488	-	-	0.00
Ww Grainger Inc			USD	-	663	-7	623	171 686.34	0.19
Xilinx Inc.			USD	2 470	834	-3 304	-	-	0.00
Xylem Inc			USD	1 596	388	-1 984	-	-	0.00
Yamada Denki Co Ltd			JPY	-	37 600	-	40 400	193 433.49	0.21
Yamato Holdings Co Ltd			JPY	-	7 000	-7 000	-	-	0.00
Yokogawa Electric Corp			JPY	-	7 500	-7 500	-	-	0.00
Zalando Se			EUR	-	-	-	11 117	541 730.26	0.60
Zoetis Inc -a-			USD	-	3 434	-	3 407	440 559.17	0.49
3i Group Plc			GBP	14 978	31 568	-14 978	-	-	0.00
3m Co			USD	556	-	-556	-	-	0.00
								<b>89 383 437.33</b>	<b>99.10</b>
<b>Rechte</b>									
Rights Bristol-myers Squibb			USD	-	-	-	2 702	12 186.02	0.01
								<b>12 186.02</b>	<b>0.01</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>								<b>89 395 623.35</b>	<b>99.11</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Amcor Plc /chess			AUD	-	25 333	-25 333	-	-	0.00
Technipfmc Ltd Npv			GBP	-	7 812	-221	-	-	0.00
<b>Rechte</b>									
Right Marks And S			GBP	-	9 569	-9 569	-	-	0.00
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>								<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>89 395 623.35</b>	<b>99.11</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>634 195.72</b>	<b>0.70</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>172 105.23</b>	<b>0.19</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>90 201 924.30</b>	<b>100.00</b>

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

**Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2020 (ungeprüft)**

**Geographical breakdown**

	%
Vereinigte Staaten	59.08
Japan	8.43
Großbritannien	5.91
Irland	4.62
Frankreich	3.30
Schweiz	3.27
Deutschland	2.43
Kanada	2.43
Niederlande	2.18
Übrige	8.36
Total	100.00

**Economic breakdown**

	%
Finanzwesen	18.54
Informationstechnologie	17.81
Gesundheitswesen	12.93
Nicht-Basiskonsumgüter	12.58
Industrie	10.70
Kommunikationsdienste	7.40
Basiskonsumgüter	6.47
Energie	5.63
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.81
Übrige	4.13
Total	100.00

# Erläuterungen

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30.04.2020

### 1. Gründung der Gesellschaft

JSS Investmentfonds II SICAV (die „Gesellschaft“) wurde per 20.05.2016 unter Teil I des Gesetzes vom 17.12.2010 in seiner geänderten Fassung (Gesetz von 2010) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gegründet. Die Gesellschaft hat J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., welche als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 zugelassen ist, als ihre Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Gesellschaft ist eine Anlagegesellschaft mit verschiedenen Teilfondsvermögen (Auflegungsdatum):

- JSS Investmentfonds II - JSS Bond - Global Convertibles (14.10.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (31.03.2016)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Global Opportunities (20.05.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - US Large Cap (20.05.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Global Allocation (13.11.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Bond - Asia Opportunities (08.12.2017)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Global High Yield (27.03.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies (13.11.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (27.11.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Future Health (06.11.2019)

Zurzeit sind folgende Aktienklassen ausgegeben:

- JSS Bond - Global Convertibles -C EUR acc-
- JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-
- JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-
- JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-
- JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-
- JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-
- JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-
- JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-
- JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-
- JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-
- JSS Global Allocation -P USD acc-
- JSS Global Allocation -P USD dist-
- JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-
- JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-
- JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-
- JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-
- JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-
- JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist-
- JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-
- JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-
- JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR acc-
- JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR dist-
- JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-
- JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-
- JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-
- JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-
- JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-
- JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-
- JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-
- JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-
- JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-
- JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-

- JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-
- JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc Hedged-
- JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-
- JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc Hedged-
- JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc Hedged-
- JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-
- JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-
- JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-
- JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist-

### 2. Zusammenfassung der wichtigen Buchführungsgrundsätze

#### Darstellung des Abschlusses

Die Abschlüsse der Gesellschaft werden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung und den luxemburgischen Vorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt.

#### a) Umrechnung von Fremdwährungen

Anlagen sowie andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu den Wechselkursen per 30.04.2020 umgerechnet. Transaktionen in Fremdwährungen, die während des Jahres erfolgen, werden zu den am Tag der Transaktion gültigen Wechselkursen umgerechnet. Realisierte Nettogewinne und -verluste und die Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Netto-Fondsvermögens der einzelnen Teilfonds ausgewiesen.

#### b) Wertpapieranlagen

Wertpapiere, die an einer Börse oder einem anderen regulierten Zweitmarkt gehandelt werden, werden zum letzten bekannten Preis bewertet. Sofern im Wertpapierbestand enthaltene Wertpapiere weder an einer Börse notiert noch auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden oder der erhaltene Preis nicht repräsentativ oder angemessen ist, wird das betreffende Wertpapier aufgrund eines vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben festgelegten, angemessenen und zu erwartenden Verkaufspreises bewertet.

#### c) Investmentfonds

Aktien oder Beteiligungen an offenen Investmentfonds werden auf der Grundlage ihres zuletzt verfügbaren berechneten Nettoinventarwertes bewertet.

#### d) 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 Berichtzeitpunkt aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Netto-Fondsvermögens berücksichtigt.

#### e) Termineinlagen

Termineinlagen werden mit ihrem Nominalwert zuzüglich angefallener Zinsen bewertet.

#### f) Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente

Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente können mit ihrem Nominalwert zuzüglich angefallener Zinsen oder unter Berücksichtigung der planmäßigen Amortisierung der Anschaffungskosten bewertet werden. Die zweite Methode kann zu vorübergehenden Abweichungen zwischen den Werten und den Preisen, die der betreffende Fonds beim Verkauf der Anlage erzielen würde, führen. Die Gesellschaft überprüft diese Bewertungsmethode kontinuierlich und empfiehlt die nötigen Änderungen, um sicherzustellen, dass die Bewertung dieser Aktiva zu einer angemessenen Bewertung führt, die gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren nach Treu und Glauben bestimmt werden kann. Ist die Gesellschaft der Ansicht, dass die Abweichung von der planmäßigen Amortisierung der Anschaffungskosten pro Aktie zu beträchtlicher Verwässerung führt oder andere unerwünschte Auswirkungen nach sich zieht, ist sie dazu verpflichtet, jegliche Korrekturen vorzunehmen, die sie als angemessen erachtet, um die Verwässerung oder andere unerwünschte Auswirkungen, soweit möglich und angemessen, zu begrenzen.

## 2. Zusammenfassung der wichtigen Buchführungsgrundsätze (Fortsetzung)

### g) Rundungsdifferenzen

Aus rechnerischen Gründen können in den in diesem Halbjahresbericht, einschließlich des geprüften Jahresabschlusses, veröffentlichten Tabellen Rundungsdifferenzen (Einheit, % usw.) auftreten.

### h) CFD-Kontrakte (Contracts for difference), CFD-Geschäfte

CFD-Geschäfte werden zu dem Marktpreis zum Bewertungsstichtag bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Stichtag aus der Bewertung von CFD-Kontrakten ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung berücksichtigt; die realisierten Nettogewinne und -verluste sowie die Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

## 3. Nettoinventarwert

### a) Berechnung

Der Nettoinventarwert je Aktie wird in der Währung der betreffenden Aktienklasse ausgedrückt und wird täglich berechnet, indem das Nettovermögen der betreffenden Aktienklasse durch die Anzahl der ausgegebenen und umlaufenden Aktien jeder Aktienklasse geteilt wird. Der Nettoinventarwert des Fondsvermögens am Tag T ist auf Basis der Marktpreise vom Tag T berechnet, wird aber am Tag T+1 publiziert. Die Einstandskosten von verkauften Wertpapieren werden nach der Methode des gewichteten Durchschnittspreises berechnet.

### b) Rücknahme von Aktien

Der Aktionär eines Teilfonds ist jederzeit berechtigt, die Rücknahme seiner Aktien zum Nettoinventarwert pro Aktie zu verlangen.

### c) Ausgabe von Aktien

Der Zeichnungskurs wird wie folgt berechnet:

- Nettoinventarwert pro Aktie des betreffenden Teilfondsvermögens
- Kommission von maximal 3.00% für die Aktienklassen P und C (maximal 0.00% für die Aktienklasse I).

### 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.

### e) Single Swing Pricing

Ergibt sich aus der Summe der Zeichnungen und/oder Rücknahmen aller Aktienklassen eines Teilfondsvermögens ein Nettokapitalzufluss oder -abfluss, kann sich der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds an diesem Handelstag erhöhen oder reduzieren (Single Swing Pricing). Die Anpassung des Nettoinventarwertes beläuft sich auf max. 3%. Der auf den jeweiligen Teilfonds anzuwendende Prozentsatz wird von einem durch den Verwaltungsrat ernannten Ausschuss festgelegt. Diese Anpassung führt zu einem Anstieg des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl von Aktien des betreffenden Teilfonds führen. Sie führt zu einer Reduzierung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Verringerung der Anzahl von Aktien führen. Der Verwaltungsrat kann für jeden Teilfonds eine Schwelle festlegen. Diese Schwelle kann abgeleitet werden von den Nettobewegungen an einem bestimmten Handelstag im Vergleich zum Nettovermögen des Teilfonds oder zu einem absoluten Betrag in der Währung des betreffenden Teilfonds. Der Nettoinventarwert würde daher erst angepasst, wenn diese Schwelle an einem bestimmten Handelstag überschritten wird. Während des Geschäftsjahres wurde Swing Pricing bei den folgenden Teilfonds angewendet:

JSS Bond - Global Convertible  
 JSS Sustainable Bond - Global High Yield  
 JSS Sustainable Equity - Future Health  
 JSS Bond - Asia Opportunities

### f) Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen der Gesellschaft lauten auf EUR und umfassen, ggf. umgerechnet, alle Abschlüsse der einzelnen Teilfondsvermögen.

## 4. Steuern

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer jährlichen Abonnementssteuer (Taxe d'abonnement) von 0.05% auf die Nettovermögen der Aktienklassen mit ‚P‘, ‚C‘ und ‚Y‘ im Namen und von 0.01% auf den Nettovermögenswert der Aktienklasse mit ‚I‘ im Namen. Diese Abonnementssteuer ist vierteljährlich, jeweils nach Ablauf eines jeden Quartals, auf Basis des Nettoinventarwertes zahlbar.

## 5. Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

Die Gesellschaft hat die folgenden Anlageverwalter ernannt:

Thornburg Investment Management Inc. für JSS Equity – Global Opportunities

Glenmede Investment Management L.P. für JSS Equity – US Large Cap

Bank J. Safra Sarasin AG für JSS Global Allocation, JSS Sustainable Bond - Global High Yield, JSS Sustainable Equity - Global Multifactor und JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies

Wells Capital Management Incorporated für JSS Equity – Asia Pacific ex Japan

Bank J. Safra Sarasin Ltd., Singapore Branch für JSS Bond – Asia Opportunities

Die Bank J. Safra Sarasin AG hat für den Teilfonds JSS Bond - Global Convertibles die folgenden Unteranlageverwalter ernannt: Die Putnam Advisory Company und Fisch Asset Management AG.

Die Vergütung der Unteranlageverwalter erfolgt aus der Verwaltungsgesellschaftsgebühr.

## 6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr

Die folgende Vergütung der Verwaltungsgesellschaft basiert auf dem an jedem Bewertungstag errechneten Wert des Nettovermögens der Aktienklasse und ist vierteljährlich nachträglich zahlbar (zutreffend für alle Aktienklassen, falls nicht anderweitig vorgegeben):

JSS Bond - Global Convertibles -C EUR acc-	1.09%
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	1.50%
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	1.51%
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	1.50%
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-	1.50%
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-	1.50%
JSS Global Allocation -P USD acc-	1.50%
JSS Global Allocation -P USD dist-	1.50%
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-	0.70%
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-	0.70%
JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-	1.20%
JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-	1.19%
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-	1.19%
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-	1.19%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist -	1.10%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	1.10%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	1.10%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield-I EUR dist hedged	0.66%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-	0.65%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-	0.66%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	0.00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	1.40%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	1.40%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	1.41%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield-P USD dist-	1.40%

**6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr** (Fortsetzung)

JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	0.50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	0.50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-	0.50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist -	0.51%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-	0.60%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-	0.61%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-	0.45%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-	0.46%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc-	0.11%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-	1.00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-	1.00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	0.35%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-	1.00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-	1.00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR acc-	0.85%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -I EUR dist-	0.85%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-	1.60%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-	1.60%
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc hedged-	0.99%
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	1.00%
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc hedged-	1.19%
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc hedged-	1.59%
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	1.60%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P USD acc-	1.62%
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	0.59%
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist-	0.59%

**7. Verwahrstellengebühren**

Die Verwahrstelle wird gemäß den normalen Bankusancen in Luxemburg entschädigt.

**8. Service-Gebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine jährliche Service-Gebühr von max. 0.25% des Nettovermögens für alle ausgegebenen Aktienklassen. Die tatsächlich erhobene Service-Gebühr wird vom Verwaltungsrat der Gesellschaft für jede Aktienklasse festgelegt und kann am Sitz der Gesellschaft oder bei den Vertriebsstellen angefordert werden. Die Gebühren der RBC Investor Services Bank werden aus diesen Gebühren gezahlt.

**9. 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.

Abhängig von den Umständen sind die Transaktionskosten entweder im Kaufpreis der Wertpapiere einbezogen und/oder gesondert in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen. Diese Kosten, die gemäß oben genannter Richtlinie nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinie), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

**10. Devisentermingeschäfte**

Gegenparteien: Bank J. Safra Sarasin Ltd und RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.

Folgende Devisentermingeschäfte standen zum 30.04.2020 offen:

**JSS Bond - Global Convertibles:**

	Kauf		Verkauf		Fälligkeit
	6 458 987	CHF	6 695 100	USD	15.05.2020
	6 943 778	EUR	7 602 641	USD	15.05.2020
	1 991 856	EUR	2 180 403	USD	15.05.2020
	15 519 935	CHF	16 087 274	USD	15.05.2020
	24 948 601	EUR	27 312 105	USD	15.05.2020
	3 822 169	GBP	4 767 399	USD	15.05.2020
	9 700 000	EUR	10 700 293	USD	15.05.2020
	1 750 000	GBP	2 160 531	USD	15.05.2020
	520 000 000	JPY	4 858 064	USD	15.05.2020
	1 719 155	USD	2 550 000	AUD	15.05.2020
	4 116 249	USD	4 000 000	CHF	15.05.2020
	37 956 205	USD	34 600 000	EUR	15.05.2020
	6 097 229	USD	4 700 000	GBP	15.05.2020
	7 514 211	USD	58 400 000	HKD	15.05.2020
	14 493 163	USD	1 570 300 000	JPY	15.05.2020
		USD	951	CHF	04.05.2020
		USD	12 297	EUR	04.05.2020
		CHF	35 054	USD	05.05.2020
		EUR	26 598	USD	05.05.2020
		USD	688	CHF	05.05.2020

Per 30.04.2020 entstand aus den offenen Positionen ein nicht realisierter Gewinn in Höhe von USD 87 066.37.

**JSS Global Allocation:**

	Kauf		Verkauf		Fälligkeit
	2 916 518	CHF	3 023 713	USD	15.05.2020
	3 003 191	EUR	3 288 370	USD	15.05.2020
	519 780	USD	470 000	EUR	18.06.2020

Per 30.04.2020 entstand aus den offenen Positionen ein nicht realisierter Gewinn in Höhe von USD 5 791.41.

**JSS Bond - Asia Opportunities:**

	Kauf		Verkauf		Fälligkeit
	1 323 551	CHF	1 371 962	USD	15.05.2020
	2 436 265	EUR	2 667 376	USD	15.05.2020

Per 30.04.2020 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Verlust von USD 34 175.00.

**JSS Sustainable Bond - Global High Yield:**

	Kauf		Verkauf		Fälligkeit
	2 623 667	CHF	2 719 670	USD	15.05.2020
	5 189 828	EUR	5 681 419	USD	15.05.2020
	3 873 140	EUR	4 239 154	USD	15.05.2020
	885 125	EUR	968 939	USD	15.05.2020
	23 072 446	CHF	23 920 407	USD	15.05.2020
	7 692	USD	7 427	CHF	15.05.2020
	19 316 213	EUR	21 145 905	USD	15.05.2020
	32 812 025	CHF	34 012 703	USD	15.05.2020
	20 332	EUR	22 319	USD	15.05.2020
	43	EUR	47	USD	04.05.2020
	2 475 196	USD	2 400 000	CHF	09.07.2020
	30 061 075	USD	27 500 000	EUR	09.07.2020
	8 979 020	USD	7 250 000	GBP	09.07.2020

Per 30.04.2020 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Verlust von USD 269 685.18.

**JSS Sustainable Equity - Future Health:**

	Kauf		Verkauf		Fälligkeit
	8 000 000	JPY	73 053	CHF	07.05.2020

Per 30.04.2020 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Verlust von USD 885.42.

## 11. Terminkontrakte

Per 30.04.2020 bestanden für den **JSS Sustainable Bond – Global High Yield** folgende Verpflichtungen aus offenen Terminkontrakten:

Bezeichnung	Währung	Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust: EUR
FUT-LONG GILT-JUN20	GBP	30	30.06.2020	3 187 950.00	68 617.31
					<b>68 617.31</b>

Für diesen Teilfonds ist die Gegenpartei der Termingeschäfte die Bank J. Safra Sarasin AG, Basel.

## 12. Wechselkurse per 29.04.2020

1 USD	=	0.97355	CHF
		0.921362	EUR

## 13. Wechselkurse per 30.04.2020

1 USD	=	1.527417	AUD
		5.413306	BRL
		1.388951	CAD
		0.965150	CHF
		6.810644	DKK
		0.912992	EUR
		0.792801	GBP
		7.752359	HKD
		106.935000	JPY
		10.219520	NOK
		73.948090	RUB
		9.767247	SEK
		1.407699	SGD

## 14. Wechselkurse zur Konsolidierung

1 EUR	=	1.095300	USD
-------	---	----------	-----

Des Weiteren, im Einklang mit den handelsüblichen Marktpraktiken an Rentenmärkten, unterliegen Käufe und Verkäufe dem „Bid-Offer-Spread“ (Differenz zwischen Kauf-/Verkaufspreis und Marktwert), welcher dem Entgelt des Brokers entspricht.

## 15. Transaktionsgebühren

Durch den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten entstehen den Teilfonds Transaktionskosten. Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, die in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten sind und die einem Teilfonds zusätzlich zu den angegebenen Transaktionsgebühren in Rechnung gestellt wurden. Sie sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens ausgewiesen. Für das Geschäftsjahr zum 30.04.2020 sind in der Gesellschaft folgende Transaktionsgebühren in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

JSS Bond - Global Convertibles	1 705	USD
JSS Equity - US LARGE CAP	33 312	USD
JSS Global Allocation	28 222	USD
JSS Bond - Asia Opportunities	13 514	USD
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	80 930	USD

JSS Sustainable Equity-European Smaller Companies	165 993	EUR
JSS Sustainable Equity - Future Health	229 974	USD
JSS Sustainable Equity-Global Multifactor	223 459	USD

Des Weiteren, im Einklang mit den handelsüblichen Marktpraktiken an Rentenmärkten, unterliegen Käufe und Verkäufe dem „Bid-Offer-Spread“ (Differenz zwischen Kauf-/Verkaufspreis und Marktwert), welcher dem Entgelt des Brokers entspricht.

## 16. Optionen

In der folgenden Tabelle sind die per 30.04.2020 ausgegebenen Optionen für den JSS Global Allocation aufgeführt:

Name des Teilfonds: JSS Global Allocation  
 Bezeichnung: PUT-A-ES- (50) -18DEC20-2800  
 Typ: Long  
 Menge: 5  
 Fälligkeit: 18.12.2020  
 Strike: 2 800.00  
 Marktwert: 2 800.00  
 Optionswährung: USD  
 Prämie: 11 725  
 Verpflichtungen (in Optionswährung): -294 058  
 Verpflichtungen (in Basiswährung): -294 058  
 Kosten (in Basiswährung): 66 250  
 Fair Value (in Basiswährung): 58 625

Name des Teilfonds: JSS Global Allocation  
 Bezeichnung: CALL-A-ES- (50) -18DEC20-3150  
 Typ: Short  
 Menge: 5  
 Fälligkeit: 18.12.2020  
 Strike: 3 150.00  
 Marktwert: 3 150.00  
 Optionswährung: USD  
 Prämie: 6 300  
 Verpflichtungen (in Optionswährung): -266 192  
 Verpflichtungen (in Basiswährung): -266 192  
 Kosten (in Basiswährung): -25 812  
 Fair Value (in Basiswährung): -31 500

Name des Teilfonds: JSS Global Allocation  
 Bezeichnung: PUT-A-ES- (50) -18DEC20-2350  
 Typ: Short  
 Menge: 5  
 Fälligkeit: 18.12.2020  
 Strike: 2 350.00  
 Marktwert: 2 350.00  
 Optionswährung: USD  
 Prämie: 5 675  
 Verpflichtungen (in Optionswährung): -147 395  
 Verpflichtungen (in Basiswährung): -147 395  
 Kosten (in Basiswährung): -31 875  
 Fair Value (in Basiswährung): -28 375

Die Optionskontrakte wurden mit der folgenden Gegenpartei abgeschlossen: Bank J. Safra Sarasin Ltd.

## 17. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Am 22. Juli 2019 wurde der Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Asia Pacific ex Japan aufgelöst. Per 30.04.2020 betrug das auf dem Konto des aufgelösten Teilfonds verbliebene Barguthaben USD 110 301.99.

Am 04. September 2019 wurde der Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Global Opportunities mit dem Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Global Thematic (vormals JSS OekoSar Equity - Global) verschmolzen.

Am 13. März 2020 wurde der Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Equity - US Large Cap mit dem Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - USA verschmolzen.

Dieses Dokument bezieht sich auf den Finanzbericht zum Jahresende 2020. Die COVID-19-Epidemie begann Ende 2019 in Asien und breitete sich im Jahr 2020 mit unterschiedlichen Auswirkungen auf mehrere Regionen der Welt aus. Die Epidemie hat die Finanzmärkte und die wirtschaftliche Entwicklung im Laufe des Jahres 2020 erheblich beeinflusst. Die wichtigsten wirtschaftlichen Auswirkungen werden durch den Beurteilungszeitraum des vorliegenden Berichts nicht abgedeckt. Dennoch möchte der Fonds darauf hinweisen, dass zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts bereits absehbar ist, dass die wirtschaftlichen Folgen der Epidemie für die Konjunkturentwicklung und möglicherweise für den Erfolg des Fonds von Bedeutung sein werden. Die negative Entwicklung der Aktienmärkte und der Abschwung im verarbeitenden Gewerbe werden sich in der nächsten Berichtsperiode auf den Fonds auswirken.

Der Fonds ist in vollem Umfang in der Lage, seine gewöhnliche Geschäftstätigkeit gemäß seiner Anlagepolitik und seinem Prospekt fortzusetzen. Die aktuellen ungeprüften Nettoinventarwerte und Finanzinformationen sind auf Anfrage am Sitz der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. erhältlich.

#### **18. Ereignis nach dem Stichtag des Abschlusses**

Am 10. Juli 2019 zeichnete der Sustainable Global High Yield Fund Anteile der Aktienklasse M CHF acc des Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Global High Yield gegen Sachwerte.

# Andere ungeprüfte Informationen

## Risikomanagementverfahren

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet für die Gesellschaft und jedes Teilfondsvermögen ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem Gesetz von 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften, insbesondere dem Rundschreiben 11/512 der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

### Risikomessmethode – Commitment-Ansatz

Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wird das Gesamtrisiko folgender Teilfondsvermögen durch den Commitment-Ansatz gemessen und kontrolliert.

JSS Bond – Global Convertibles  
JSS Equity – Asia Pacific ex Japan (aufgelöst am 30.04.2020)  
JSS Equity – Global Opportunities (am 04.09.2019 auf den JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Thematic verschmolzen)  
JSS Equity – US Large Cap (am 13.03.2020 auf den JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity USA verschmolzen)  
JSS Global Allocation  
JSS Bond – Asia Opportunities  
JSS Sustainable Bond – Global High Yield  
JSS Sustainable Equity – Global Multifactor  
JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies

## Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Verordnung (EU) 2015/2365)

In dem Zeitraum, auf den sich dieser Bericht bezieht, hat sich der Fonds nicht an Geschäften beteiligt, die der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung unterliegen. Dementsprechend sind keine Gesamt-, Konzentrations- oder Transaktionsdaten oder Angaben zur Weiterverwendung oder zur Verwahrung von Sicherheiten zu berichten.

## Erklärung zur Vergütungspolitik

Als Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat die J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. eine Vergütungspolitik eingeführt, die den Anforderungen des Gesetzes vom 17.12.2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geänderten Fassung entspricht. Das Vergütungssystem ist so ausgelegt, dass es in Einklang mit einem soliden und effektiven Risikomanagement steht, sodass es weder zum Eingehen von Risiken ermutigt, die nicht den Risikoprofilen, den vertraglichen Bestimmungen oder den Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) entsprechen, noch verhindert, dass die J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. im besten Interesse der OGAW handelt.

Die Vergütungspolitik steht in Einklang mit der Geschäftsstrategie sowie den Zielen, Werten und Interessen der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. und der Anleger der von ihr verwalteten OGAW und beinhaltet ferner Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen der Vergütungspolitik für außertarifliche Mitarbeiter der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. Die Vergütung von außertariflichen Mitarbeitern setzt sich aus einem angemessenen jährlichen Fixbetrag und einem variablen leistungs-/ergebnisabhängigen Betrag zusammen. Die Gesamtvergütung außertariflicher Mitarbeiter basiert auf nachhaltigen, quantitativen und qualitativen Kriterien der Leistungsbeurteilung, die so objektiv wie möglich sind, unter Berücksichtigung der inhärenten Risiken und abgestuft nach Verantwortung und bekleideter Position. Je höher der Anteil der variablen Vergütung an der Gesamtvergütung ist, desto größer ist der Einfluss auf das operative Geschäft und die Risikotrends. Die quantitativen und qualitativen Kriterien der Leistungsbeurteilung werden auf die verschiedenen Aufgaben der Mitarbeiter und die verschiedenen Situationen, die im jeweiligen Leistungsbeurteilungszeitraum vorliegen, abgestimmt.

Identifizierte Mitarbeiter unterliegen der Vergütungspolitik für identifizierte Mitarbeiter der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. Die Vergütung von identifizierten Mitarbeitern setzt sich aus einem angemessenen jährlichen Fixbetrag und einem variablen leistungs-/ergebnisabhängigen Betrag zusammen. Die Gesamtvergütung identifizierter Mitarbeiter basiert auf nachhaltigen, quantitativen und qualitativen Kriterien der Leistungsbeurteilung, die so objektiv wie möglich sind, unter Berücksichtigung der inhärenten Risiken und abgestuft nach Verantwortung und bekleideter Position. Je höher der Anteil der variablen Vergütung an der Gesamtvergütung ist, desto größer ist der Einfluss auf das operative Geschäft und die Risikotrends. Die quantitativen und qualitativen Kriterien der Leistungsbeurteilung werden auf die verschiedenen Aufgaben der Mitarbeiter und die verschiedenen Situationen, die im jeweiligen Leistungsbeurteilungszeitraum vorliegen, abgestimmt.

Die Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019 für die Mitarbeiter der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. in Bezug auf die OGAW beläuft sich auf EUR 1 186 945.

Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

Fixe Vergütung: EUR 1 080 822  
Variable Vergütung: EUR 106 123  
Anzahl der Beschäftigten: 11.75

Der Gesamtbetrag der Vergütung, aufgeschlüsselt nach Mitgliedern der Geschäftsleitung und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren Handlungen wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der OGAW haben, stellt sich wie folgt dar:

Mitglieder der Geschäftsleitung EUR 700 298  
Mitarbeiter: EUR 486 647

Die genannten Zahlen repräsentieren den nach Aufwand für die OGAW gewichteten Teil der Vergütung, den J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. an seine Mitarbeiter zahlt.

Nähere Einzelheiten zur Vergütungspolitik können kostenlos von der Website [www.jsafarasasin.com](http://www.jsafarasasin.com) heruntergeladen werden.

Der Compliance Officer prüft jährlich, ob die Vergütungspolitik ordnungsgemäß umgesetzt wurde. Für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab im Geschäftsjahr zum 31.12.2019 keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Gesellschaft hat die Absicht, Investmentanteile der Teilfonds des JSS Investmentfonds II in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in Bonn angezeigt und ist seit dem Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

# Andere ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

## **Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland**

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

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

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

Rücknahme- und Umtauschanträge für die Aktien können bei der deutschen Vertriebs- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Gesellschaft eingereicht werden. Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen werden auf Verlangen der Aktionäre über die deutsche Vertriebs- und Informationsstelle ausgezahlt.

Bei der deutschen Vertriebs- und Informationsstelle sind der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Satzung der Gesellschaft, der Jahresbericht der Gesellschaft einschließlich des geprüften Jahresabschlusses und der ungeprüfte Halbjahresbericht kostenlos als Druckstücke sowie etwaige Mitteilungen an die Anleger und die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise, Zwischengewinne und ausschüttungsgleichen Erträge der Aktien erhältlich.

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

Darüber hinaus können während der üblichen Geschäftszeiten bei der deutschen Vertriebs- und Informationsstelle das Management Company Agreement, das Depositary and Paying Agency Agreement sowie das Investment Fund Service Agreement eingesehen werden.

## **Aktienpreis- und sonstige Veröffentlichungen**

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise für alle Teilfonds werden auf [www.jsafrasarasin.ch/funds](http://www.jsafrasarasin.ch/funds) veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger erfolgen in der Bundesrepublik Deutschland auf [www.jsafrasarasin.ch/funds](http://www.jsafrasarasin.ch/funds).