



J. SAFRA SARASIN



JSS Multi Label SICAV

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30. September 2017

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

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

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

Inhaltsverzeichnis

Informationen	4
Organisation und Verwaltung	5
Nettoinventarvertaufstellung / Kursentwicklung	6
Anzahl der Aktien	7
Nettovermögensaufstellung	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettofondsvermögens	9
New Energy Fund (EUR)	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	11
Aufteilung der Wertpapieranlagen	12
JSS OekoFlex (EUR)	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	13
Aufteilung der Wertpapieranlagen	15
Erläuterungen	16
Andere Informationen	19

Informationen

per 30.09.2017

	Ausgabedatum	Emissionspreis	Valorenummer (Schweiz)	ISIN	Wertpapierkennnummer (Deutschland)
New Energy Fund (EUR) -P acc-	01.12.2000	10 EUR	1163878	LU0121747215	581365
JSS OekoFlex (EUR) -P acc-	31.01.2008	50 EUR	3570239	LU0332259893	A0M8A4

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

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

Olivier Cartade,
Leiter der Abteilung International Asset Management,
Bank J. Safra Sarasin (Gibraltar) Ltd. – London
Branch,
47 Berkeley Square,
London W1J5AU, Großbritannien

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

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Ronnie Neefs,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Valter Rinaldi,
Basel, Schweiz

Leonardo Mattos,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Daniel Graf,
Zürich, Schweiz

Anlageverwalter

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

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

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Révisueur d'Entreprises agréé

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

Rechtsberater

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

Nettoinventarwertaufstellung / Kursentwicklung

Nettoinventarwertaufstellung

	30.09.2017	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2015
New Energy Fund (EUR) -P acc-				
Nettofondsvermögen in EUR	59 846 630.41	61 973 279.40	59 675 674.81	78 252 431.16
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	5.65	5.66	5.21	6.20
JSS OekoFlex (EUR) -P acc-				
Nettofondsvermögen in EUR	9 053 957.88	9 530 406.96	10 164 237.64	12 078 826.03
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	45.99	46.48	46.88	51.00

Kursentwicklung in % pro Kalenderjahr*

		2017 (Lfd. Jahr)	2016	2015	2014
New Energy Fund (EUR) -P acc-	EUR	3.48	-3.36	9.92	4.05
JSS OekoFlex (EUR) -P acc-	EUR	-2.48	-0.08	-2.16	1.82

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

Anzahl der Aktien

per 30.09.2017

	New Energy Fund (EUR)	JSS OekoFlex (EUR)
	-P acc-	-P acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn des / der Geschäftsjahres / -periode	10 952 298.254	205 065.184
Anzahl der ausgegebenen Aktien	179 252.716	2 685.336
Anzahl zurückgenommener Aktien	-546 268.813	-10 874.984
Anzahl der Aktien am Ende des / der Geschäftsjahres / -periode	10 585 282.157	196 875.536

Nettovermögensaufstellung

per 30.09.2017

	Konsolidiert	New Energy Fund (EUR)	JSS OekoFlex (EUR)
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
AKTIVA			
Wertpapierbestand und Optionskontrakte zum Marktwert	68 537 033.77	59 911 514.10	8 625 519.67
Bankguthaben	644 028.77	116 498.38	527 530.39
Ausstehende Zeichnungsbeträge	84.60	84.60	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	115 626.41	85 999.14	29 627.27
Zinsforderungen aus Bankguthaben	111.77	75.68	36.09
Sonstige Forderungen	97 696.26	92 119.60	5 576.66
Gesamtaktiva	69 394 581.58	60 206 291.50	9 188 290.08
PASSIVA			
Bankverbindlichkeiten	10.25	-	10.25
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	72 042.55	72 042.55	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	144.44	65.73	78.71
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	58 325.00	-	58 325.00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	33 114.29	-	33 114.29
Sonstige Passiva*	330 356.76	287 552.81	42 803.95
Gesamtpassiva	493 993.29	359 661.09	134 332.20
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres /-periode	68 900 588.29	59 846 630.41	9 053 957.88
Im Umlauf befindliche Aktien -P acc-		10 585 282.157	196 875.536
Nettoinventarwert pro Aktie -P acc-		5.65	45.99

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettofondsvermögens

Für die Berichtsperiode vom 01.04.2017 bis zum 30.09.2017

	Konsolidiert	New Energy Fund (EUR)	JSS OekoFlex (EUR)
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
NETTOFONDSVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres/ -periode	71 503 686.36	61 973 279.40	9 530 406.96
ERTRÄGE			
Nett dividenden erträge	1 105 573.45	935 724.34	169 849.11
Zinserträge aus Bankguthaben	788.62	364.89	423.73
Sonstige Erträge	5 918.10	-	5 918.10
Gesamterträge	1 112 280.17	936 089.23	176 190.94
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren	611 375.92	530 729.76	80 646.16
Hauptvertriebsstellengebühr	30 358.96	30 358.96	-
Prüfungskosten	4 612.33	4 003.52	608.81
Kapitalsteuern ("taxe d'abonnement")	17 340.19	15 074.95	2 265.24
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	1 605.23	1 001.56	603.67
Sonstige Aufwendungen*	46 444.41	33 885.93	12 558.48
Gesamtaufwendungen	711 737.04	615 054.68	96 682.36
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	400 543.13	321 034.55	79 508.58
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	20 514.82	-108 978.70	129 493.52
- aus Terminkontrakten	-174 110.75	-	-174 110.75
- aus Devisentermingeschäften	463 261.24	-	463 261.24
- aus Devisengeschäften	-26 005.41	-24 728.23	-1 277.18
REALISIERTES ERGEBNIS	684 203.03	187 327.62	496 875.41
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	-820 360.20	-232 341.74	-588 018.46
- aus Terminkontrakten	-41 441.42	-	-41 441.42
- aus Devisentermingeschäften	36 086.40	-	36 086.40
ERGEBNIS	-141 512.19	-45 014.12	-96 498.07
Nettomittelzu-/abflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	-2 461 585.88	-2 081 634.87	-379 951.01
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOFONDSVERMÖGENS	-2 603 098.07	-2 126 648.99	-476 449.08
NETTOFONDSVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres/ -periode	68 900 588.29	59 846 630.41	9 053 957.88

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

	New Energy Fund (EUR)	JSS OekoFlex (EUR)
Total Expense Ratio gemäss SFAMA pro -P acc- Aktie (in %)	2.05	2.09
Kennzahl der Gewinnbeteiligung des Anlageberaters pro -P acc- Aktie (in %)	-	-

New Energy Fund (EUR)

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.09.2017

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.04.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.09.2017	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Acuity Brands Inc			USD	10 806	-	-	10 806	1 565 599.46	2.62
Adient Plc			USD	25 999	-	-	25 999	1 847 112.17	3.09
Alliant Energy Corp			USD	37 164	-	-	37 164	1 306 807.21	2.18
A.P. Moeller - Maersk A/S B			DKK	730	-	-	730	1 173 222.48	1.96
Applied Materials Inc			USD	33 073	-	-	33 073	1 457 259.83	2.43
Arcadis Nv			EUR	68 767	-	-	68 767	1 253 966.25	2.10
Canadian Solar Inc			USD	45 462	-	-	45 462	647 589.31	1.08
Centrotec Sust Ainable Ag			EUR	42 112	-	-	42 112	757 594.88	1.27
China Everbright Intl Ltd			HKD	1 314 300	-	-	1 314 300	1 394 883.64	2.33
Danaher Corp			USD	17 911	-	-	17 911	1 299 615.62	2.17
Devon Energy Corp.(New)			USD	35 167	-	-	35 167	1 092 015.37	1.82
Eaton Corporation Public Ltd			USD	16 134	-	-	16 134	1 047 986.69	1.75
Edp Renovaveis Sa			EUR	92 279	-	-	92 279	664 408.80	1.11
Elia System Operator Sa			EUR	27 319	-	-	27 319	1 338 357.81	2.24
Fabege Ab			SEK	98 345	-	-	98 345	1 702 015.54	2.84
First Solar Inc			USD	41 968	-	-	41 968	1 628 736.12	2.72
Fischer Georg Ag/Nam.			CHF	1 286	-	-	1 286	1 342 327.59	2.24
Gamesa Corp.Tecnologica Sa			EUR	114 889	-	-	114 889	1 268 949.01	2.12
Hera Spa			EUR	576 384	-	-	576 384	1 533 181.44	2.56
Honda Motor Co.Ltd			JPY	60 549	-	-	60 549	1 516 065.03	2.53
Huaneng Renw -H-			HKD	2 289 902	-	-	2 289 902	639 814.39	1.07
Huber + Suhner Ag/Nam			CHF	20 313	-	-	20 313	1 053 920.89	1.76
Idacorp Inc.			USD	9 063	-	-	9 063	674 090.33	1.13
Italgas S.P.A.			EUR	46 683	-	-	46 683	221 744.25	0.37
J.M.Ab			SEK	35 207	-	-	35 207	933 671.43	1.56
Johnson Ctr Int Shs			USD	36 800	-	-	36 800	1 254 163.42	2.10
Johnson Matthey Plc			GBP	32 877	-	-	32 877	1 276 047.08	2.13
Mitsui Fudosan Co			JPY	85 810	-	-	85 810	1 573 379.87	2.63
Nexans Paris			EUR	42 442	-	-	42 442	2 129 315.14	3.56
Owens Corning Inc			USD	47 849	-	-	47 849	3 130 705.59	5.23
Panasonic Corp			JPY	212 853	-	-	212 853	2 607 993.12	4.36
Pattern Energy Group Inc			USD	70 971	-	-	70 971	1 446 795.04	2.42
Sekisui House Ltd			JPY	130 500	-	-	130 500	1 859 812.75	3.11
Smith Corp..A.O.			USD	62 664	-	-	62 664	3 150 162.00	5.27
Snam Az			EUR	233 419	-	-	233 419	951 415.84	1.59
Solaredge Technologies Inc			USD	40 580	-	-40 580	-	-	0.00
Suez Environment Cie			EUR	167 168	14 021	-	181 189	2 798 464.11	4.68
Sun Power			USD	118 465	-	-	118 465	730 510.79	1.22
Te Connectivity /Reg Shs			USD	11 200	-	-	11 200	786 899.00	1.31
Us Bancorp			USD	61 567	-	-	61 567	2 790 877.63	4.66
Vestas Wind Systems As / Reg			DKK	27 442	-	-	27 442	2 083 485.80	3.48
Xinjiang Goldwind -H-			HKD	1 405 400	421 620	-	1 827 020	1 931 125.58	3.23
								59 862 088.30	100.03
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								59 862 088.30	100.03
Sonstige Wertpapiere									
Aktien									
New Energies Invest			CHF	8 100	-	-	8 100	49 425.80	0.08
								49 425.80	0.08

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.04.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.09.2017	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Rechte									
Righ China Everbri Gree Ass Ent			HKD	-	16 225	-16 225	-	-	0.00
Total Sonstige Wertpapiere								49 425.80	0.08
SUMME WERTPAPIERBESTAND								59 911 514.10	100.11
Netto Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								116 498.38	0.19
Sonstige Aktiven und Passiven								-181 382.07	-0.30
GESAMTNETTOVERMÖGEN								59 846 630.41	100.00

* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.09.2017 (ungeprüft)

Aufteilung nach Ländern

Länder	%
USA	33.88
Japan	12.63
Frankreich	8.23
Irland	6.93
Dänemark	5.44
Schweiz	5.40
Italien	4.52
Schweden	4.40
China	4.30
Übrige	14.26
Total	100.00

Aufteilung nach Energiesegment

	%
Energieeffizienz	52.85
Technologie für erneuerbare Energie	22.16
Saubere Stromerzeugung	15.18
Klimainvestitionen	3.77
Brücken-Energieträger	3.13
Sonstige Aktiva	2.91
Total	100.00

JSS

OekoFlex (EUR)

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.09.2017

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.04.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.09.2017	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Abbvie Inc			USD	-	1 020	-	1 020	76 668.25	0.85
Aberdeen Asset Management Plc			GBP	25 341	-	-25 341	-	-	0.00
Adecco Group Sa /Act.Nom.			CHF	817	-	-817	-	-	0.00
Air Products & Chemicals			USD	480	335	-	815	104 249.96	1.15
Allianz Se/Nam.Vinkuliert			EUR	1 377	24	-	1 401	266 119.95	2.94
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv			EUR	1 118	238	-	1 356	137 362.80	1.52
Aozora Bank Ltd			JPY	54 000	-	-48 500	5 500	176 893.68	1.95
Astrazeneca Plc			GBP	2 124	75	-	2 199	123 656.60	1.37
Axa			EUR	-	3 269	-	3 269	83 653.71	0.92
Bco Bilbao Viz.Argentaria/Nam.			EUR	-	9 546	-9 546	-	-	0.00
Berkeley Group Holdings			GBP	2 640	42	-2 682	-	-	0.00
Bmw-Bayer.Motorenwerke			EUR	2 437	253	-	2 690	230 882.70	2.55
Caterpillar Inc.			USD	1 727	18	-1 316	429	45 255.11	0.50
Centurylink Inc			USD	8 254	131	-1 638	6 747	107 865.25	1.19
Cisco Systems Inc.			USD	4 027	102	-	4 129	117 457.51	1.30
Conocophillips			USD	1 092	-	-	1 092	46 231.26	0.51
DaiwaSecurities Group Inc			JPY	14 000	10 000	-5 000	19 000	90 992.04	1.00
Deutsche Post Ag			EUR	2 413	41	-	2 454	92 429.91	1.02
Deutsche Telekom /Nam.			EUR	-	1 321	-	1 321	20 851.99	0.23
Diageo Plc			GBP	2 717	-	-2 717	-	-	0.00
Easyjet Plc			GBP	-	1 729	-	1 729	23 879.98	0.26
Eaton Corporation Public Ltd			USD	1 531	21	-1 007	545	35 400.57	0.39
Gilead Sciences Inc.			USD	240	-	-240	-	-	0.00
Givaudan Sa /Reg.			CHF	69	-	-42	27	49 732.64	0.55
Glaxosmithkline Plc			GBP	16 753	1 146	-1 170	16 729	282 596.80	3.12
Hcp Shs			USD	4 433	-	-2 572	1 861	43 809.53	0.48
Ibm			USD	635	632	-	1 267	155 486.69	1.72
Intel Corp.			USD	1 196	-	-1 196	-	-	0.00
Intesa Sanpaolo Spa			EUR	51 898	387	-52 285	-	-	0.00
Itochu Corp			JPY	8 600	10 200	-1 800	17 000	235 439.93	2.60
Itochu Fuel			JPY	-	6 000	-	6 000	54 465.82	0.60
Japan Post Holdings Co.Ltd.			JPY	-	10 600	-	10 600	105 861.17	1.17
Johnson & Johnson			USD	409	128	-	537	59 055.46	0.65
Lafargeholcim N Namen-Akt.			CHF	2 384	121	-	2 505	123 947.39	1.37
Lawson Inc			JPY	3 000	100	-	3 100	173 549.68	1.92
Legal & General Group Plc			GBP	48 113	7 599	-	55 712	164 324.93	1.81
Linde A.g.			EUR	375	105	-	480	84 696.00	0.94
Macerich			USD	-	364	-	364	16 925.29	0.19
MArks And Spencer /New			GBP	14 363	7 726	-	22 089	88 591.29	0.98
Mattel Inc.			USD	3 558	3 055	-6 613	-	-	0.00
Meitec			JPY	-	1 100	-	1 100	46 620.58	0.51
Merck			USD	1 298	36	-291	1 043	56 490.69	0.62
Microsoft Corp			USD	1 786	53	-	1 839	115 874.73	1.28
Mitsui & Co Ltd			JPY	6 300	7 500	-2 300	11 500	143 712.97	1.59
Mondi Plc			GBP	2 118	-	-2 118	-	-	0.00
Muenchener Rueckvers/Namensakt			EUR	440	324	-	764	138 207.60	1.53
National Grid Plc			GBP	-	6 993	-	6 993	73 378.00	0.81
National Grid Plc			GBP	7 283	-	-7 283	-	-	0.00
Nec Networks&Sys.Integrat.Corp			JPY	7 800	100	-5 800	2 100	42 371.07	0.47
Nestle / Act Nom			CHF	6 295	289	-	6 584	466 792.53	5.16
Novartis Ag Basel/Nam.			CHF	4 741	81	-	4 822	349 457.98	3.86
Ntt Docomo Inc			JPY	-	5 600	-	5 600	108 171.16	1.19
Orange			EUR	-	1 837	-	1 837	25 460.82	0.28
Paychex Inc.			USD	1 238	-	-100	1 138	57 718.22	0.64
Pearson Plc			GBP	13 543	231	-1 950	11 824	82 122.90	0.91

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Ungeprüfter Halbjahresbericht | 13

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.04.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.09.2017	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
People S United Financial Inc			USD	12 640	215	-2 921	9 934	152 430.01	1.68
Persimmon Plc			GBP	-	812	-	812	23 793.63	0.26
Procter&Gamble Co.			USD	-	1 198	-	1 198	92 195.94	1.02
Prosieben Sat.1 Media			EUR	2 261	3 880	-	6 141	177 075.74	1.96
Provident Financial			GBP	-	5 887	-	5 887	55 485.84	0.61
Qualcomm Inc.			USD	1 040	1 730	-	2 770	121 465.74	1.34
Resona Holdings Inc			JPY	10 200	-	-10 200	-	-	0.00
Roche Holding Ag /Genussschein			CHF	1 328	23	-39	1 312	283 527.72	3.13
Sankyo			JPY	2 900	3 400	-	6 300	169 957.71	1.88
Sanofi			EUR	939	178	-	1 117	93 839.17	1.04
Sanrio Co Ltd			JPY	8 800	100	-100	8 800	141 184.30	1.56
Seagate Technologie Plc			USD	2 572	2 073	-	4 645	130 328.75	1.44
Sekisui House Ltd			JPY	13 200	700	-2 300	11 600	165 316.69	1.83
Sgs Sa /Nom.			CHF	12	-	-12	-	-	0.00
Shinko Electronic Industries Co			JPY	-	4 500	-	4 500	25 632.30	0.28
Showa Shell Sekiyu Kk			JPY	14 200	100	-8 800	5 500	53 522.74	0.59
Siemens Ag /Nam.			EUR	2 582	41	-542	2 081	248 055.20	2.74
Sse Plc			GBP	16 218	705	-	16 923	268 300.93	2.96
Standard Life Registered Shs			GBP	-	19 511	-5 930	13 581	66 814.28	0.74
Ste Gen.Paris -A-			EUR	1 195	-	-1 195	-	-	0.00
Subaru Shs			JPY	-	2 700	-	2 700	82 375.04	0.91
Swiss Re-Namen			CHF	1 083	270	-	1 353	103 731.49	1.15
Takeda Pharmaceutical Co Ltd			JPY	3 800	-	-3 800	-	-	0.00
Telefonica Sa			EUR	17 931	-	-17 931	-	-	0.00
TOKAI HOLDINGS			JPY	-	4 000	-4 000	-	-	0.00
Tokyo Electron Co Ltd			JPY	-	500	-	500	64 926.14	0.72
Toyota Motor Corp			JPY	3 000	300	-3 300	-	-	0.00
Trend Micro Inc..Tokyo			JPY	1 600	-	-1 600	-	-	0.00
Unibail-Rodamco Se			EUR	-	563	-	722	148 551.50	1.64
Unilever Plc			GBP	1 581	25	-1 606	-	-	0.00
Ventas Inc.			USD	1 990	27	-641	1 376	75 806.87	0.84
Verizon Communications Inc			USD	1 203	170	-	1 373	57 477.39	0.63
Vodafone Group Plc			GBP	77 621	22 395	-	100 016	237 000.03	2.62
Welltower Inc /Reit			USD	-	83	-	2 060	122 463.88	1.35
Zurich Insurance Group/Nam			CHF	1 170	133	-20	1 283	331 322.07	3.66
								8 617 294.24	95.18
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								8 617 294.24	95.18
Sonstige Wertpapiere									
Aktien									
New Energies Invest			CHF	1 348	-	-	1 348	8 225.43	0.09
								8 225.43	0.09
Total Sonstige Wertpapiere								8 225.43	0.09
SUMME WERTPAPIERBESTAND								8 625 519.67	95.27
Netto Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								527 520.14	5.83
Sonstige Aktiven und Passiven								-99 081.93	-1.10
GESAMTNETTOVERMÖGEN								9 053 957.88	100.00

* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.09.2017 (ungeprüft)

Asset Allocation	%
Equities Europe	20.70
Equities UK	17.31
Equities Switzerland	19.85
Equities USA	20.39
Equities Japan	21.75
Total	100.00

Erläuterungen

Erläuterungen zum Abschluss per 30.09.2017

1. Organisation der Gesellschaft

Sarasin Multi Label Company wurde am 22.06.2000 als eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 10.08.1915 gegründet. Im September 2005 wurde die Gesellschaft Teil I des Gesetzes vom 20.12.2002 unterworfen und ab 01.07.2011 Teil I des Gesetzes vom 17.12.2010 in seiner geänderten Fassung.

Mit einem zum 30. Juni 2013 in Kraft getretenen Vertrag ernannte die Gesellschaft J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“).

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

- JSS Multi Label SICAV - New Energy Fund (EUR) (01.12.2000)
- JSS Multi Label SICAV - JSS OekoFlex (EUR) (31.01.2008)

Nur thesaurierende Aktien der Klasse -P acc- werden für alle Teilfonds ausgegeben.

2. Zusammenfassung der wichtigen Buchführungsgrundsätze

Darstellung des Abschlusses

Die Gesellschaft führt gesonderte Bücher und Aufzeichnungen für jeden Teilfonds in dessen jeweiliger Währung. Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung wird ebenfalls in EUR aufgestellt. Der Abschluss des Fonds wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und regulatorischen Anforderungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen sowie den allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung erstellt.

a) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Wertpapieranlagen und andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen wurden zum Wechselkurs per 29.09.2017 umgerechnet. Transaktionen in Fremdwährungen, die während des Jahres erfolgen, werden zum Tageskurs der jeweiligen Transaktion 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 gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet. Wertpapiere, die an einem anderen regulierten Markt, der verlässliche Kursnotierungen liefert, gehandelt werden, können von der Gesellschaft auf der Basis dieses Marktes bewertet werden. Wertpapiere, die an einem regulierten Markt gehandelt werden, werden auf dieselbe Weise bewertet wie die an einer Börse gehandelten Wertpapiere. Wenn im Wertpapierbestand enthaltene Wertpapiere weder an einer Börse notiert noch auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, oder wenn der wie oben beschrieben erhaltene Preis nicht repräsentativ ist oder keinen angemessenen Marktpreis des Wertpapiers darstellt, wird das betreffende Wertpapier auf Grundlage eines nach Treu und Glauben, bei umsichtiger Beurteilung zu erwartenden Verkaufspreises bewertet. Die Kosten der verkauften Anlagen werden nach der Methode des gewichteten Durchschnittspreises bestimmt. Der Nettoinventarwert der Teilfondsvermögen am Tag T ist auf Basis der Marktpreise vom Tag T berechnet, wird aber am Tag T+1 publiziert.

c) Investmentfonds

Die Bewertung von Anteilen oder Aktien an anderen offenen Investmentfonds entspricht dem zuletzt im Einklang mit den Regeln dieses Investmentfonds ermittelten Preis. Wenn ein im Wertpapierbestand enthaltener Investmentfonds weder an einer Börse noch auf einem anderen regulierten Markt notiert ist, wird der Wert des betreffenden Investmentfonds vom Verwaltungsrat nach Treu und Glauben auf der Basis des bei umsichtiger Beurteilung voraussichtlich erzielbaren Verkaufspreises festgelegt.

d) Terminkontrakte

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

e) Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte werden zu den Terminmarktsätzen für die verbleibende Zeitdauer vom Bewertungsstichtag bis zur Fälligkeit des Kontrakts bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, die sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung offener Devisentermingeschäfte ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung berücksichtigt; die Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens ausgewiesen.

f) Optionskontrakte

Optionskontrakte werden zu dem Marktpreis zum Bewertungsstichtag bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, die sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von Optionskontrakten ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung berücksichtigt; die Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Netto-Fondsvermögens ausgewiesen.

g) Rundungsdifferenzen

Aus rechnerischen Gründen können die in diesem Jahresbericht, einschließlich des geprüften Jahresabschlusses, veröffentlichten Tabellen Rundungsdifferenzen (Einheit, % usw.) enthalten.

3. Nettoinventarwert

a) Berechnung

Der Nettoinventarwert pro Aktie wird in der Währung des betreffenden Teilfonds ausgedrückt und täglich an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet, indem das Nettovermögen des betreffenden Teilfonds durch die Anzahl der ausgegebenen oder umlaufenden Aktien jedes Teilfonds geteilt wird.

b) Rücknahme von Aktien

Der Aktionär eines Teilfondsvermögens ist jederzeit berechtigt, die Rücknahme seiner Aktien zu einem Betrag zu verlangen, der dem oben beschriebenen Nettoinventarwert pro Aktie des entsprechenden Teilfonds entspricht, abzüglich einer Rücknahmegebühr von maximal 1% des Verkaufs- oder Rücknahmebetrags zugunsten der Vertriebsstelle und von maximal 0.40% des Verkaufs- oder Rücknahmebetrags zugunsten des betreffenden Teilfonds. Derzeit wird keine Rücknahmegebühr erhoben.

3. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

c) Ausgabe von Aktien

Der Zeichnungskurs wird wie folgt berechnet:

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

d) Umwandlung von Aktien

Jeder Aktionär ist berechtigt, einige oder alle Aktien eines Teilfonds gemäß den im ausführlichen und vereinfachten Verkaufsprospekt enthaltenen Bedingungen in Aktien eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Für die Umwandlung von Aktien gelten dieselben Transaktionsgebühren wie für die Rücknahme von Aktien.

4. Besteuerung

Im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft einer jährlichen Abonnementssteuer („Taxe d'abonnement“) von 0.05% des entsprechenden Netto-Fondsvermögens der Klasse -P acc-, welche vierteljährlich, jeweils nach Ablauf eines jeden Quartals, zahlbar ist. Die Gesellschaft untersteht keiner luxemburgischen Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Quellensteuer. Die Gesellschaft zahlt keine Steuern auf Vermögenwerte, welche in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) angelegt sind, die bereits der „Taxe d'abonnement“ in Luxemburg unterliegen.

5. Anlageverwalter

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

6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr

Die folgende Gebühr basiert auf dem an jedem Bewertungstag errechneten Nettovermögen der Teilfonds und ist vierteljährlich nachträglich an die Verwaltungsgesellschaft zahlbar:

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

Für die Teilfonds New Energy Fund (EUR) und JSS OekoFlex (EUR) ist eine Performance Fee zu zahlen.

Zusätzlich zur Verwaltungsgesellschaftsgebühr hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performance Fee, die auf Grundlage des Nettoinventarwertes der betreffenden Aktienklasse berechnet wird. Die Performance Fee kann nur angewandt und zurückgestellt werden, wenn die beiden folgenden Kriterien erfüllt sind:

a) Die auf täglicher Basis berechnete NIW-Performance einer Aktienklasse muss höher sein als der unten näher beschriebene und ebenfalls auf täglicher Basis berechnete „Hurdle-Rate-Index-Wert“.

b) Der Nettoinventarwert der Aktienklasse, der zur Berechnung der Performance Fee verwendet wird, muss höher sein als die vorhergehenden Nettoinventarwerte („High Watermark“). Jeder vorhergehende Rückgang des Nettoinventarwertes pro Aktie der betreffenden Aktienklasse muss durch einen weiteren Anstieg über die letzte High Watermark für den NIW ausgeglichen werden, zu dem eine Performance Fee fällig wurde.

Der oben unter a) genannte Hurdle-Rate-Index-Wert entspricht in Bezug auf den New Energy Fund (EUR) und den JSS OekoFlex (EUR) einer Performance von 7% p.a. bzw. 6% p.a., berechnet auf einer täglichen indexierten Basis. Daher werden die Zinsen dem Hurdle-Rate-Index täglich unter Verwendung des folgenden Faktors hinzugerechnet: $(1+0.07)^{(1/365)}$ für den New Energy Fund (EUR) und $(1+0.06)^{(1/365)}$ für den JSS OekoFlex (EUR). Wird eine Performance Fee erhoben, wird der maximale Stand aller vorherigen Nettoinventarwerte zum Ausgangspunkt für die Berechnung des Hurdle-Rate-Index-Werts (im Falle eines neuen Geschäftsjahres sind unterschiedliche Regeln anwendbar und werden im Folgenden erklärt). Der Hurdle-Rate-Index-Wert wird zu Beginn jedes Geschäftsjahres neu berechnet. Diese Berechnung basiert auf dem letzten NIW des vorangehenden Geschäftsjahres.

Die Performance Fee und die notwendigen Einbehalte werden auf täglicher Basis berechnet. Wenn der NIW einer Aktienklasse zum Berechnungsdatum höher als der Hurdle-Rate-Index-Wert ist und wenn der letztgenannte Wert höher ist als der vorhergehende NIW (vor Abzug der Performance Fee), wird eine Performance Fee von 12% für den New Energy Fund (EUR) und von 15% für den JSS OekoFlex (EUR) auf die Differenz zwischen dem NIW der Aktienklasse und dem höheren der beiden folgenden Werte – dem Hurdle-Rate-Index-Wert oder der High Watermark – erhoben. Die Berechnung der Performance Fee basiert auf den Aktien der entsprechenden Klasse, die aktuell in Umlauf sind.

Die Bezahlung der unter Verwendung der obigen Methode im Laufe des Quartals berechneten und zurückgestellten Performance Fees erfolgt zum Beginn des folgenden Quartals. Es besteht kein Anspruch auf Erstattung der Performance Fee, wenn der Nettoinventarwert wieder sinkt, nachdem die Gebühr bereits in Abzug gebracht wurde. Dies bedeutet, dass eine Performance Fee auch angewandt und in Abzug gebracht werden kann, wenn der NIW pro Aktie einer bestimmten Aktienklasse am Ende des Geschäftsjahres niedriger ist als zum Jahresbeginn.

Eine Performance Fee ist zu zahlen, wenn die folgenden Bedingungen erfüllt sind:

$(NIW \text{ pro Aktie})_t - (HR\text{-Index-Wert})_t > 0$

und

$NIW_t > \max. \{NIW_0 \dots NIW_{t-1}\}$

Wenn diese beiden Bedingungen erfüllt sind, dann gilt:

Für den New Energy Fund (EUR): $0.12 \cdot [(NIW_t - \max(HWM; HR\text{-Index-Wert})_t)] \cdot \text{Zahl der Aktien}$

Für den JSS OekoFlex (EUR): $0.15 \cdot [(NIW_t - \max(HWM; HR\text{-Index-Wert})_t)] \cdot \text{Zahl der Aktien}$

wobei:

NIW_t = aktueller Nettoinventarwert, bevor ein Betrag zurückgestellt wird

für die Performance Fee

NIW₀ = anfänglicher Nettoinventarwert

HWM = High Watermark = $\max. \{NIW_0 \dots NIW_{t-1}\}$,

HR = Hurdle Rate

t = aktuelles Berechnungsdatum

Der zur Berechnung der Performance Fee verwendete Nettoinventarwert wird um etwaige in der Vergangenheit vorgenommene Dividendenzahlungen bereinigt (in der Annahme, dass Dividenden reinvestiert werden).

Im Bericht zum 30. September 2017 wurde keine Performance Fee für einen Teilfonds gezahlt.

Die Verwaltungsgesellschaftsgebühr deckt unter anderem die Vergütung des Anlageberaters, die Depotbankgebühr sowie die Standardgebühr der Zentralverwaltungsstelle ab. Sie umfasst nicht die Bankkosten und sonstigen Gebühren, Prüfungs- und Aufsichtskosten und sonstige Verwaltungsgebühren (einschließlich Veröffentlichungskosten, Kosten für die Halbjahres- und Jahresberichte und die Kosten verschiedener gedruckter Dokumente, wie etwa der Verkaufsprospekte), Kapitalertragsteuern und Zinsaufwendungen.

7. Gebühren der Zentralverwaltung

Die Gesellschaft zahlt der RBC Investor Services Bank S.A. zu Lasten der Verwaltungsgesellschaftsgebühr einen festen Gesamtbetrag für die nach dem Depotbank- und Zahlstellenvertrag und dem Verwaltungsstellenvertrag erbrachten Dienstleistungen von maximal 0.30% p.a., der vierteljährlich nachträglich zu leisten ist, und erstattet der Depotbank auch die Gebühren und Auslagen der gesamten Unterdepotbanken und ausländischen Korrespondenten, die sie beauftragt.

8. Verwahrstellengebühr

Die Verwahrstelle wird nach Maßgabe der in Luxemburg üblichen Bankpraxis vergütet (max. 0.3% p.a.).

9. Vertriebsstellengebühr

Im Falle des New Energy Fund (EUR) bezahlt die Gesellschaft zusätzlich an die Hauptvertriebsstelle als Gegenleistung für die Überwachung der Zahlungstransaktionen und der Buchführung über die Kommissionen sowie die Unterstützung beim Kundenreporting eine auf der Basis des Nettovermögens des Teilfonds am Bewertungstag berechnete Verwaltungsgebühr von 0.1% jährlich. Diese Gebühr ist vierteljährlich nachträglich zahlbar.

10. Total Expense Ratio (TER)

Die TER wurde gemäß der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ (die „Richtlinie“) der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) in der Fassung vom 20.04.2015 ermittelt.

Die Transaktionskosten der Wertpapiere, die nach der obigen Richtlinie nicht zu den Betriebsaufwendungen gehören (siehe Teil II Ziffer 3 der Richtlinie), werden bei der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

Wird eine auf die Performance bezogene Kommissionszahlung an die Verwaltungsgesellschaft geleistet, wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Kommissionszahlung ausgewiesen.

Eine etwaige Änderung der Verwaltungs- und/oder Verwahrstellen-gebühr während des Berichtsjahres oder zwischen dem Ende des Berichtsjahres und der Veröffentlichung der TER wird mittels einer entsprechenden Fußnote angezeigt.

11. Devisentermingeschäfte

Per 30.09.2017 stehen folgende Devisentermingeschäfte offen für den JSS OekoFlex (EUR):

Kauf	1 712 368	EUR	Verkauf	1 964 000	CHF
Kauf	1 633 581	EUR	Verkauf	1 473 000	GBP
Kauf	1 876 915	EUR	Verkauf	247 171 000	JPY
Kauf	1 740 222	EUR	Verkauf	2 080 000	USD

Per 30.09.2017, bestand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Verlust von EUR 33 114.29.

12. Terminkontrakte

Per 30.09.2017 bestanden für den JSS OekoFlex (EUR) die folgenden offenen Verpflichtungen aus Terminkontrakten:

Bezeichnung	Währung	Anzahl Kontrakte	Verpflichtung nach Währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust: EUR	Summe Verpflichtung (%)
DAX-INDEX					
15.12.2017	EUR	-14	-895 860.00	-20 405.00	-9.89
EURO STOXX 50 PR					
15.12.2017	EUR	-24	-858 240.00	-37 920.00	-9.48
				-58 325.00	

13. Wechselkurse per 30.09.2017

1 EUR =	1.478519	CAD
	1.143897	CHF
	7.441726	DKK
	0.881154	GBP
	9.233845	HKD
	133.074284	JPY
	9.649509	SEK
	1.182200	USD
1 USD =	0.848069	EUR

14. Verbindlichkeiten aus Wertpapierleihgeschäften

Per 30.09.2017 bestanden keine Verbindlichkeiten aus Wertpapierleihgeschäften.

15. 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.

16. Erklärung zur Vergütungspolitik

In Verbindung mit der Vergütungspolitik der Gesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft eine OGAW-V-konforme Erklärung zur Vergütungspolitik genehmigt und übernommen. Gemäß den Richtlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) sind die OGAW-V-Vergütungsanforderungen am 18. März 2016 in Kraft getreten. Diese werden jedoch erstmals am 30. Juni 2017 veröffentlicht, im Anschluss an den ersten Performance-Zeitraum der Verwaltungsgesellschaft, in dem diese Artikel 14a und 14b der OGAW-Richtlinie erfüllen muss.

Andere Informationen

Zusätzliche Informationen für Aktionäre in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

Recht zum Verkauf in Deutschland

JSS Multi Label SICAV hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht zum Verkauf von Aktien in Deutschland angezeigt und ist seit dem Abschluss des Anzeigeverfahrens zu deren Verkauf berechtigt.

Zahl- 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 Aktionäre 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 Multi Label SICAV unter Angabe des entsprechenden Teilfonds, in den investiert werden soll.

Rücknahme- und Umtauschanträge für die Aktien können bei der deutschen Vertriebs- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Transferstelle 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, die Statuten, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht kostenlos als Druckstücke sowie etwaige Mitteilungen an die Aktionäre und die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise, Zwischengewinne und ausschüttungsgleichen Erträge der Anteile erhältlich. Sie können auch auf der Website www.jsafrasarasin.ch/funds eingesehen werden.

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

Darüber hinaus können an Bankgeschäftstagen während der üblichen Geschäftszeiten bei der deutschen Vertriebs- und Informationsstelle der Verwaltungsgesellschaftsvertrag, der Depotbank- und Zahlstellenvertrag, der Verwaltungsstellenvertrag sowie der Domizilstellen- und Corporate-Agency-Vertrag eingesehen werden.

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

In Deutschland

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

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

Aktienpreis- und sonstige Veröffentlichungen

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

Außerdem werden Aktionäre in der Bundesrepublik Deutschland in folgenden Fällen mittels dauerhafter Datenträger gemäß § 167 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) benachrichtigt:

- Aussetzung der Rücknahme von Fondsanteilen,
- Beendigung der Verwaltung des Fonds oder Auflösung des Fonds,
- Änderung der Satzung, wenn solche Änderungen nicht mit den vorherigen Anlagegrundsätzen vereinbar sind, Einfluss auf die grundlegenden Anlegerrechte haben oder die Vergütung und die Erstattung von Aufwendungen betreffen, die aus dem Fondsvermögen entnommen werden können,
- Zusammenlegung des Fonds mit einem oder mehreren anderen Fonds und
- die Umwandlung des Fonds in einen Feeder-Fonds oder die Änderung eines Master-Fonds.

