



JSS Investmentfonds II SICAV

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

**Jahresbericht einschliesslich geprüfem
Abschluss**

30. April 2023

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 Investmentfonds II wurden nachfolgend ohne den Teil „JSS Investmentfonds II“ des übergreifenden Namens angegeben (z. B. „JSS Sustainable 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	8
Nettoinventarwertaufstellung	9
Kursentwicklung	16
Bericht der Anlageverwalter	18
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	20
Nettovermögensaufstellung	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	26
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	30
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	34
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	38
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	40
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	45
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	47
JSS Sustainable Equity - Future Health	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	56
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	59
JSS Responsible Equity - India	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	61
Erläuterungen	63
Andere ungeprüfte Informationen	70

Informationen*

per 30.04.2023

	Klassenname	ISIN	Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-C EUR acc hedged-	LU1280138576	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I CHF acc hedged-	LU1280138733	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I CHF dist hedged-	LU2041628830	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I EUR acc hedged-	LU1280138816	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I EUR dist hedged-	LU2041628756	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I GBP dist hedged-	LU1280138907	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I USD acc-	LU1280138659	Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD hedged
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I USD dist-	LU2041628673	Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD hedged
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P CHF acc hedged-	LU1280137925	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P EUR acc hedged-	LU1280138063	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P USD acc-	LU1280137842	Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD hedged
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-C CHF H2 acc-	LU1280137685	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P CHF H2 acc-	LU1280137339	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P EUR H2 acc-	LU1280137412	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P USD acc-	LU1280137172	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P USD dist-	LU1280137255	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-Y USD acc-	LU2041630141	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-C EUR acc hedged-	LU1502448118	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-C USD acc-	LU1502447730	JACI Investment Grade Index TR
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-I USD acc-	LU1502448381	JACI Investment Grade Index TR
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-P CHF acc hedged-	LU1502446922	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-P EUR acc hedged-	LU1502447144	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-P USD acc-	LU1502446765	JACI Investment Grade Index TR
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-P USD dist-	LU1502446849	JACI Investment Grade Index TR
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C EUR dist hedged-	LU1711707965	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C GBP acc hedged-	LU1711708187	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C USD acc-	LU1711706728	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C USD dist-	LU1711707023	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-I CHF acc hedged-	LU1711709078	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-I EUR dist hedged-	LU1711709664	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-M CHF acc hedged-	LU1859218759	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P CHF acc hedged-	LU1711705084	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P EUR acc hedged-	LU1711705597	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P USD acc-	LU1711704608	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P USD dist-	LU1711704863	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y CHF acc hedged-	LU1711711058	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y CHF dist hedged-	LU1711711215	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y EUR acc hedged-	LU1711711488	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y GBP dist hedged-	LU1711711645	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y USD acc-	LU1711710670	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y USD dist-	LU1711710837	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-C EUR acc-	LU1859216621	MSCI Europe Small Caps NR Index
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-C EUR dist-	LU1859216894	MSCI Europe Small Caps NR Index
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-M EUR acc-	LU1859217439	MSCI Europe Small Caps NR Index
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-P EUR acc-	LU1859216464	MSCI Europe Small Caps NR Index
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-P EUR dist-	LU1859216548	MSCI Europe Small Caps NR Index
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-Y EUR acc-	LU1859217272	MSCI Europe Small Caps NR Index
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-Y EUR dist-	LU1859217355	MSCI Europe Small Caps NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C EUR acc-	LU2041629309	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C USD acc-	LU1859215730	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C USD dist-	LU1859215656	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-I USD acc-	LU1859215813	MSCI World NR Index

* Siehe Erläuterung 1.

Informationen* (Fortsetzung)

per 30.04.2023

	Klassenname	ISIN	Benchmark
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-I USD dist	LU1859216035	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-M USD acc	LU1859216381	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P CHF acc	LU2041628913	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P EUR acc	LU2041629135	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P USD acc	LU1859215490	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P USD dist	LU1859215573	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-Y USD acc	LU1859216118	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-Y USD dist	LU1859216209	MSCI World NR Index
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C CHF acc	LU2041626032	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C EUR acc	LU2041625810	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C GBP acc	LU2041626206	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C USD acc	LU2041625653	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C USD dist	LU2041625737	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-E CHF acc	LU2041628244	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-E USD acc	LU2041627865	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I CHF acc	LU2041626974	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I EUR acc	LU2041626628	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I10 USD acc	LU2294185488	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-M USD acc	LU2041628590	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P CHF acc	LU2041625497	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P EUR acc	LU2041625141	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P USD acc	LU2041624920	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P USD dist	LU2041625067	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-Y USD acc	LU2041627279	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - Future Health	-Y USD dist	LU2041627352	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-P EUR acc	LU2207285367	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-P USD acc	LU2207285441	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-X EUR acc	LU2207285524	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-X USD acc	LU2207285797	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C CHF acc	LU2207283404	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C EUR acc	LU2207283073	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C USD acc	LU2207283230	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-I EUR acc	LU2207283669	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-M EUR acc	LU2207285011	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P CHF acc	LU2207282851	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P EUR dist	LU2207282422	Keine geltende Benchmark
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P USD acc	LU2207282695	Keine geltende Benchmark
JSS Responsible Equity - India	-C CHF acc	LU2106616118	MSCI India NR Index
JSS Responsible Equity - India	-C EUR acc	LU2106615813	MSCI India NR Index
JSS Responsible Equity - India	-C USD acc	LU2106615656	MSCI India NR Index
JSS Responsible Equity - India	-C USD dist	LU2106615730	MSCI India NR Index
JSS Responsible Equity - India	-I CHF acc	LU2106616977	MSCI India NR Index
JSS Responsible Equity - India	-I USD acc	LU2106616464	MSCI India NR Index
JSS Responsible Equity - India	-P CHF acc	LU2106615490	MSCI India NR Index
JSS Responsible Equity - India	-P EUR acc	LU2106615144	MSCI India NR Index
JSS Responsible Equity - India	-P USD acc	LU2106614923	MSCI India NR Index

* Siehe Erläuterung 1.

Informationen* (Fortsetzung)

Total expense ratio per 30.04.2023

	ISIN-Nummer	Gesamtkostenquote mit Performance Fee	% der Performance Fee **
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	LU1280138576	1.43	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	LU1280138733	1.19	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged-	LU2041628830	1.19	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	LU1280138816	1.20	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-	LU2041628756	1.20	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	LU1280138907	1.20	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD acc-	LU1280138659	1.20	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD dist-	LU2041628673	1.19	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	LU1280137925	1.83	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	LU1280138063	1.83	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P USD acc-	LU1280137842	1.83	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-	LU1280137685	1.31	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc-	LU1280137339	1.66	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc-	LU1280137412	1.67	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD acc-	LU1280137172	1.66	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist-	LU1280137255	1.65	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -Y USD acc-	LU2041630141	0.81	-
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -C EUR acc hedged-	LU1502448118	1.18	-
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -C USD acc-	LU1502447730	1.19	-
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -I USD acc-	LU1502448381	0.87***	-
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-	LU1502446922	1.52	-
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-	LU1502447144	1.51	-
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P USD acc-	LU1502446765	1.53	-
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P USD dist-	LU1502446849	1.52	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	LU1711707965	1.44	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-	LU1711708187	1.45	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	LU1711706728	1.45	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	LU1711707023	1.44	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-	LU1711709078	0.95	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	LU1711709664	0.97	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	LU1859218759	0.34	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	LU1711705084	1.76	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	LU1711705597	1.75	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	LU1711704608	1.75	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	LU1711704863	1.74	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	LU1711711058	0.82	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	LU1711711215	0.82	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	LU1711711488	0.82	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	LU1711711645	0.82	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-	LU1711710670	0.82	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist-	LU1711710837	0.82	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-	LU1859216621	1.37	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-	LU1859216894	1.37	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -M EUR acc-	LU1859217439	0.46***	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-	LU1859216464	1.97	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-	LU1859216548	1.97	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-	LU1859217272	1.03	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-	LU1859217355	1.02	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C EUR acc-	LU2041629309	0.93	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-	LU1859215730	0.93	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-	LU1859215656	0.93	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-	LU1859215813	0.74	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-	LU1859216035	0.74	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc-	LU1859216381	0.19	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P CHF acc-	LU2041628913	1.33	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P EUR acc-	LU2041629135	1.32	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-	LU1859215490	1.33	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-	LU1859215573	1.33	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	LU1859216118	0.68	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	LU1859216209	0.68	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	LU2041626032	1.33	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-	LU2041625810	1.33	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-	LU2041626206	1.34	-

* Siehe Erläuterung 1.

** Die Teilfonds unterliegen keiner Performancegebühr.

*** Die Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt/geschlossen, die TER wurde nicht annualisiert.

Informationen* (Fortsetzung)

Total expense ratio per 30.04.2023

	ISIN-Nummer	Gesamtkostenquote mit Performance Fee	% der Performance Fee **
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	LU2041625653	1.33	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-	LU2041625737	1.33	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-	LU2041628244	1.53	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-	LU2041627865	1.53	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-	LU2041626974	1.09	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -I EUR acc-	LU2041626628	1.09	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -I10 USD acc-	LU2294185488	0.99	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -M USD acc-	LU2041628590	0.31***	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-	LU2041625497	1.93	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	LU2041625141	1.93	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-	LU2041624920	1.93	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-	LU2041625067	1.93	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	LU2041627279	0.93	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist-	LU2041627352	0.93	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc-	LU2207285367	1.94	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc-	LU2207285441	1.94	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc-	LU2207285524	1.05	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X USD acc-	LU2207285797	0.27***	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc-	LU2207283404	1.44	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc-	LU2207283073	1.44	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc-	LU2207283230	1.44	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR acc-	LU2207283669	1.15	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc-	LU2207285011	0.24***	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc-	LU2207282851	1.94	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist-	LU2207282422	1.94	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc-	LU2207282695	1.94	-
JSS Responsible Equity - India -C CHF acc-	LU2106616118	1.81	-
JSS Responsible Equity - India -C EUR acc-	LU2106615813	1.81	-
JSS Responsible Equity - India -C USD acc-	LU2106615656	1.80	-
JSS Responsible Equity - India -C USD dist-	LU2106615730	1.81	-
JSS Responsible Equity - India -I CHF acc-	LU2106616977	1.42	-
JSS Responsible Equity - India -I USD acc-	LU2106616464	1.42	-
JSS Responsible Equity - India -P CHF acc-	LU2106615490	2.23	-
JSS Responsible Equity - India -P EUR acc-	LU2106615144	2.21	-
JSS Responsible Equity - India -P USD acc-	LU2106614923	2.21	-

* Siehe Erläuterung 1.

** Die Teilfonds unterliegen keiner Performancegebühr.

*** Die Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt/geschlossen, die TER wurde nicht annualisiert.

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 Luxembourg)
Banque J. Safra Sarasin (Luxembourg) S.A.,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

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

Ronnie Neefs,
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

Anlageverwalter:

Für JSS Sustainable Multi Asset - Global Income, JSS Sustainable Bond – Global High Yield, JSS Sustainable Equity – Global Multifactor, JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies, JSS Sustainable Equity – Future Health und JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities

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

Für JSS Sustainable Bond – Asia Opportunities

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

Für JSS Responsible Equity - India

UTI International (Singapore) Private Limited
3, Raffles Place #08-02 Bharat Building,
048617 Singapur, Singapur

Für JSS Sustainable Bond – Global Convertibles

Bank J. Safra Sarasin AG (bis zum 30.09.2022)
Elisabethenstrasse 62,
CH-4051 Basel, Schweiz

The Putnam Advisory Company, LLC (vom 01.10.2022)
100 Federal Street,
Boston, MA 02110, USA

Unteranlageverwalter:

Für JSS Sustainable Bond – Global Convertibles

The Putnam Advisory Company, LLC (bis zum 30.09.2022)
100 Federal Street,
Boston, MA 02110, USA

Für JSS Sustainable Bond – Global Convertibles

Fisch Asset Management AG (bis zum 30.09.2022)
Bellerivestrasse 241,
8034 Zürich, Schweiz

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

RBC Investor Services 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

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

Zahlstelle in Italien

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

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*

	30.04.2023	30.04.2022	30.04.2021
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged- LU1280138576			
Nettoinventarwert pro Aktie	98.71	106.81	121.96
Anzahl der Aktien	63 018.83	64 719.37	57 076.38
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged- LU1280138733			
Nettoinventarwert pro Aktie	103.54	112.45	128.33
Anzahl der Aktien	206 655.46	251 542.43	372 686.99
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged- LU2041628830			
Nettoinventarwert pro Aktie	91.29	99.41	113.40
Anzahl der Aktien	4 100.00	4 600.00	6 700.00
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged- LU1280138816			
Nettoinventarwert pro Aktie	106.60	115.03	131.04
Anzahl der Aktien	280 009.82	385 899.42	456 392.27
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged- LU2041628756			
Nettoinventarwert pro Aktie	92.42	99.81	113.74
Anzahl der Aktien	15 380.00	24 880.00	52 080.00
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged- LU1280138907			
Nettoinventarwert pro Aktie	113.34	120.52	136.22
Anzahl der Aktien	43 004.28	55 621.38	61 575.22
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD acc- LU1280138659			
Nettoinventarwert pro Aktie	124.83	131.06	147.50
Anzahl der Aktien	262 113.70	441 070.40	497 687.17
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD dist- LU2041628673			
Nettoinventarwert pro Aktie	97.22	102.07	114.87
Anzahl der Aktien	7 966.00	10 651.00	12 201.00
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged- LU1280137925			
Nettoinventarwert pro Aktie	98.05	107.55	123.14
Anzahl der Aktien	87 439.34	94 828.28	66 596.10
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged- LU1280138063			
Nettoinventarwert pro Aktie	101.68	110.37	126.30
Anzahl der Aktien	37 943.41	53 998.79	70 727.90
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P USD acc- LU1280137842			
Nettoinventarwert pro Aktie	118.92	125.66	142.33
Anzahl der Aktien	98 250.72	137 131.50	155 350.22
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc- LU1280137685			
Nettoinventarwert pro Aktie	92.03	95.74	-
Anzahl der Aktien	51 885.00	42 625.00	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc- LU1280137339			
Nettoinventarwert pro Aktie	97.96	102.29	105.92
Anzahl der Aktien	10 149.88	7 688.05	28 325.95
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc- LU1280137412			
Nettoinventarwert pro Aktie	106.04	108.44	109.02
Anzahl der Aktien	20 592.55	22 402.44	30 360.00
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD acc- LU1280137172			
Nettoinventarwert pro Aktie	118.22	118.07	124.22
Anzahl der Aktien	22 183.40	24 283.40	39 187.63

* Siehe Erläuterung 1.

Nettoinventarwertaufstellung* (Fortsetzung)

	30.04.2023	30.04.2022	30.04.2021
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist- LU1280137255			
Nettoinventarwert pro Aktie	116.44	118.05	124.20
Anzahl der Aktien	3 029.00	1 279.00	25 959.00
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -Y USD acc- LU2041630141			
Nettoinventarwert pro Aktie	101.20	100.21	104.55
Anzahl der Aktien	140 950.00	140 950.00	140 100.00
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -C EUR acc hedged- LU1502448118			
Nettoinventarwert pro Aktie	83.61	88.48	97.64
Anzahl der Aktien	40 107.72	36 100.00	36 100.00
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -C USD acc- LU1502447730			
Nettoinventarwert pro Aktie	89.64	92.29	101.06
Anzahl der Aktien	5 091.79	17 315.58	17 715.58
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -I USD acc- LU1502448381			
Nettoinventarwert pro Aktie	-	103.41	113.01
Anzahl der Aktien	-	4 600.00	98 324.05
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged- LU1502446922			
Nettoinventarwert pro Aktie	84.73	90.75	100.96
Anzahl der Aktien	5 279.16	5 279.16	18 175.57
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged- LU1502447144			
Nettoinventarwert pro Aktie	86.95	92.43	102.46
Anzahl der Aktien	9 714.73	21 588.37	66 835.68
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P USD acc- LU1502446765			
Nettoinventarwert pro Aktie	97.74	100.99	110.96
Anzahl der Aktien	22 641.29	41 326.57	88 771.06
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P USD dist- LU1502446849			
Nettoinventarwert pro Aktie	85.29	91.06	102.79
Anzahl der Aktien	13 713.22	14 696.79	34 213.44
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged- LU1711707965			
Nettoinventarwert pro Aktie	82.37	90.78	101.49
Anzahl der Aktien	75 901.14	90 068.68	57 651.32
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged- LU1711708187			
Nettoinventarwert pro Aktie	100.14	104.43	111.99
Anzahl der Aktien	1 151.76	1 541.76	390.00
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc- LU1711706728			
Nettoinventarwert pro Aktie	105.94	109.18	116.95
Anzahl der Aktien	48 831.51	69 254.26	47 416.41
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist- LU1711707023			
Nettoinventarwert pro Aktie	89.77	96.18	106.47
Anzahl der Aktien	30 167.79	34 502.79	43 063.08
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged- LU1711709078			
Nettoinventarwert pro Aktie	92.65	98.36	106.22
Anzahl der Aktien	52 075.04	32 214.87	64 224.00
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged- LU1711709664			
Nettoinventarwert pro Aktie	80.50	88.78	99.37
Anzahl der Aktien	32 402.96	58 021.80	76 100.00

* Siehe Erläuterung 1.

Nettoinventarwertaufstellung* (Fortsetzung)

	30.04.2023	30.04.2022	30.04.2021
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged- LU1859218759			
Nettoinventarwert pro Aktie	95.50	100.92	108.20
Anzahl der Aktien	1 180.00	234 965.57	348 396.57
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged- LU1711705084			
Nettoinventarwert pro Aktie	91.48	97.97	106.54
Anzahl der Aktien	37 417.51	72 310.36	48 007.13
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged- LU1711705597			
Nettoinventarwert pro Aktie	93.34	99.10	107.52
Anzahl der Aktien	65 524.45	98 935.67	89 012.99
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc- LU1711704608			
Nettoinventarwert pro Aktie	104.33	107.85	115.87
Anzahl der Aktien	150 832.01	238 546.68	219 375.27
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist- LU1711704863			
Nettoinventarwert pro Aktie	89.59	95.97	106.24
Anzahl der Aktien	76 787.17	81 078.43	90 712.82
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged- LU1711711058			
Nettoinventarwert pro Aktie	99.80	106.19	114.42
Anzahl der Aktien	254 346.69	423 948.75	333 687.78
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged- LU1711711215			
Nettoinventarwert pro Aktie	82.27	91.45	100.29
Anzahl der Aktien	33 513.09	42 930.09	35 757.02
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged- LU1711711488			
Nettoinventarwert pro Aktie	101.74	107.08	115.17
Anzahl der Aktien	420 322.24	584 736.87	361 154.24
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged- LU1711711645			
Nettoinventarwert pro Aktie	90.94	98.83	109.64
Anzahl der Aktien	61 761.88	67 399.00	22 807.70
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc- LU1711710670			
Nettoinventarwert pro Aktie	111.29	113.96	121.32
Anzahl der Aktien	6 300.00	36 033.00	61 298.00
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist- LU1711710837			
Nettoinventarwert pro Aktie	89.37	95.80	106.06
Anzahl der Aktien	573 482.01	876 489.67	385 826.00
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc- LU1859216621			
Nettoinventarwert pro Aktie	117.13	119.39	132.55
Anzahl der Aktien	17 099.63	20 553.93	38 398.62
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist- LU1859216894			
Nettoinventarwert pro Aktie	115.88	118.12	131.14
Anzahl der Aktien	1 500.00	1 500.00	12 307.66
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -M EUR acc- LU1859217439			
Nettoinventarwert pro Aktie	-	105.77	116.36
Anzahl der Aktien	-	950.00	25 448.00
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc- LU1859216464			
Nettoinventarwert pro Aktie	114.03	116.94	130.61
Anzahl der Aktien	25 324.75	40 476.71	46 891.39

* Siehe Erläuterung 1.

Nettoinventarwertaufstellung* (Fortsetzung)

	30.04.2023	30.04.2022	30.04.2021
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist- LU1859216548			
Nettoinventarwert pro Aktie	114.03	116.94	130.61
Anzahl der Aktien	5 335.24	6 765.85	19 071.12
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc- LU1859217272			
Nettoinventarwert pro Aktie	118.97	120.85	133.70
Anzahl der Aktien	483.90	14 303.71	39 596.45
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist- LU1859217355			
Nettoinventarwert pro Aktie	115.95	119.14	131.82
Anzahl der Aktien	205 707.03	282 646.08	680 130.11
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C EUR acc- LU2041629309			
Nettoinventarwert pro Aktie	98.88	100.53	-
Anzahl der Aktien	60 462.63	50 409.92	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc- LU1859215730			
Nettoinventarwert pro Aktie	143.03	138.96	150.19
Anzahl der Aktien	63 230.59	69 354.04	18 801.00
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist- LU1859215656			
Nettoinventarwert pro Aktie	141.77	137.73	148.87
Anzahl der Aktien	11 902.88	11 902.88	10 746.88
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc- LU1859215813			
Nettoinventarwert pro Aktie	144.24	139.87	150.89
Anzahl der Aktien	40 326.00	61 776.18	28 604.18
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist- LU1859216035			
Nettoinventarwert pro Aktie	142.73	138.41	149.31
Anzahl der Aktien	10 000.00	10 000.00	10 000.00
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc- LU1859216381			
Nettoinventarwert pro Aktie	138.31	133.39	143.11
Anzahl der Aktien	291 458.00	234 478.00	249 318.00
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P CHF acc- LU2041628913			
Nettoinventarwert pro Aktie	91.84	97.70	-
Anzahl der Aktien	13 305.48	13 105.48	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P EUR acc- LU2041629135			
Nettoinventarwert pro Aktie	104.11	106.26	101.05
Anzahl der Aktien	153 041.16	26 438.46	15 850.00
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc- LU1859215490			
Nettoinventarwert pro Aktie	140.51	137.06	148.73
Anzahl der Aktien	66 690.88	73 558.86	28 631.87
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist- LU1859215573			
Nettoinventarwert pro Aktie	140.51	137.06	148.73
Anzahl der Aktien	12 522.88	12 325.48	10 683.48
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc- LU1859216118			
Nettoinventarwert pro Aktie	144.60	140.14	151.09
Anzahl der Aktien	973 857.05	1 022 378.14	901 078.86
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD dist- LU1859216209			
Nettoinventarwert pro Aktie	100.39	97.29	104.89
Anzahl der Aktien	348 288.22	385 369.00	162 857.51

* Siehe Erläuterung 1.

Nettoinventarwertaufstellung* (Fortsetzung)

	30.04.2023	30.04.2022	30.04.2021
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc- LU2041626032			
Nettoinventarwert pro Aktie	105.20	116.21	118.49
Anzahl der Aktien	189 775.40	198 821.90	185 660.41
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc- LU2041625810			
Nettoinventarwert pro Aktie	109.60	116.19	110.48
Anzahl der Aktien	106 943.78	116 786.71	107 231.15
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc- LU2041626206			
Nettoinventarwert pro Aktie	106.68	108.17	106.44
Anzahl der Aktien	480.00	1 800.00	780.00
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc- LU2041625653			
Nettoinventarwert pro Aktie	125.36	126.98	137.79
Anzahl der Aktien	144 250.26	169 204.47	154 349.73
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist- LU2041625737			
Nettoinventarwert pro Aktie	110.23	111.65	121.16
Anzahl der Aktien	30 077.41	30 077.41	28 096.00
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc- LU2041628244			
Nettoinventarwert pro Aktie	104.48	115.65	118.16
Anzahl der Aktien	168 013.00	171 000.00	165 385.00
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc- LU2041627865			
Nettoinventarwert pro Aktie	106.21	107.80	117.22
Anzahl der Aktien	916.42	1 145.53	1 145.53
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc- LU2041626974			
Nettoinventarwert pro Aktie	95.39	105.13	106.94
Anzahl der Aktien	42 000.00	42 000.00	40 000.00
JSS Sustainable Equity - Future Health -I EUR acc- LU2041626628			
Nettoinventarwert pro Aktie	99.11	104.81	99.44
Anzahl der Aktien	13 148.00	13 148.00	159 533.00
JSS Sustainable Equity - Future Health -I10 USD acc- LU2294185488			
Nettoinventarwert pro Aktie	92.92	93.80	-
Anzahl der Aktien	201 760.60	211 207.77	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -M USD acc- LU2041628590			
Nettoinventarwert pro Aktie	109.18	-	-
Anzahl der Aktien	150 830.00	-	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc- LU2041625497			
Nettoinventarwert pro Aktie	99.54	110.63	113.48
Anzahl der Aktien	126 950.52	135 244.69	151 106.40
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc- LU2041625141			
Nettoinventarwert pro Aktie	104.70	111.65	106.82
Anzahl der Aktien	113 010.62	139 693.26	155 342.31
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc- LU2041624920			
Nettoinventarwert pro Aktie	106.74	108.77	118.74
Anzahl der Aktien	618 296.54	756 927.49	910 364.99
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist- LU2041625067			
Nettoinventarwert pro Aktie	108.30	110.36	120.47
Anzahl der Aktien	31 600.01	37 281.91	43 520.32

* Siehe Erläuterung 1.

Nettoinventarwertaufstellung* (Fortsetzung)

	30.04.2023	30.04.2022	30.04.2021
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc- LU2041627279			
Nettoinventarwert pro Aktie	121.52	122.61	132.52
Anzahl der Aktien	393 203.41	406 753.49	568 048.63
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist- LU2041627352			
Nettoinventarwert pro Aktie	121.53	122.61	132.52
Anzahl der Aktien	12 180.00	22 045.00	29 063.00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc- LU2207285367			
Nettoinventarwert pro Aktie	111.32	118.65	118.22
Anzahl der Aktien	281 564.00	435 794.97	322 947.50
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc- LU2207285441			
Nettoinventarwert pro Aktie	100.88	102.74	116.82
Anzahl der Aktien	11 373.37	17 452.10	20 768.66
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc- LU2207285524			
Nettoinventarwert pro Aktie	112.21	118.53	117.05
Anzahl der Aktien	7 396.72	88 403.46	221 196.79
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X USD acc- LU2207285797			
Nettoinventarwert pro Aktie	-	95.30	107.40
Anzahl der Aktien	-	1 210.67	900.15
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc- LU2207283404			
Nettoinventarwert pro Aktie	90.22	99.72	106.00
Anzahl der Aktien	82 657.12	87 098.33	58 476.77
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc- LU2207283073			
Nettoinventarwert pro Aktie	108.51	115.08	114.10
Anzahl der Aktien	39 439.94	41 961.06	35 836.99
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc- LU2207283230			
Nettoinventarwert pro Aktie	97.44	98.74	111.71
Anzahl der Aktien	27 318.00	30 778.00	28 447.00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR acc- LU2207283669			
Nettoinventarwert pro Aktie	87.22	92.23	-
Anzahl der Aktien	12 400.00	12 400.00	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc- LU2207285011			
Nettoinventarwert pro Aktie	105.31	-	-
Anzahl der Aktien	66 420.00	-	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc- LU2207282851			
Nettoinventarwert pro Aktie	89.23	99.10	105.88
Anzahl der Aktien	81 001.00	80 806.00	31 307.64
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist- LU2207282422			
Nettoinventarwert pro Aktie	98.85	105.36	104.98
Anzahl der Aktien	10 327.13	12 653.77	11 779.83
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc- LU2207282695			
Nettoinventarwert pro Aktie	98.75	100.58	114.36
Anzahl der Aktien	21 897.01	21 643.21	18 800.83
JSS Responsible Equity - India -C CHF acc- LU2106616118			
Nettoinventarwert pro Aktie	113.32	139.51	120.35
Anzahl der Aktien	25 064.93	26 545.93	14 077.37

* Siehe Erläuterung 1.

Nettoinventarwertaufstellung* (Fortsetzung)

	30.04.2023	30.04.2022	30.04.2021
JSS Responsible Equity - India -C EUR acc- LU2106615813			
Nettoinventarwert pro Aktie	124.69	147.30	118.52
Anzahl der Aktien	40 959.82	54 479.30	40 258.25
JSS Responsible Equity - India -C USD acc- LU2106615656			
Nettoinventarwert pro Aktie	117.35	132.47	121.62
Anzahl der Aktien	78 121.48	145 617.45	179 144.12
JSS Responsible Equity - India -C USD dist- LU2106615730			
Nettoinventarwert pro Aktie	117.34	132.46	121.62
Anzahl der Aktien	10 893.55	10 793.55	16 966.34
JSS Responsible Equity - India -I CHF acc- LU2106616977			
Nettoinventarwert pro Aktie	105.36	129.20	111.03
Anzahl der Aktien	67 293.74	67 253.74	60 000.00
JSS Responsible Equity - India -I USD acc- LU2106616464			
Nettoinventarwert pro Aktie	117.13	131.71	120.47
Anzahl der Aktien	16 215.54	16 215.54	27 568.34
JSS Responsible Equity - India -P CHF acc- LU2106615490			
Nettoinventarwert pro Aktie	112.15	138.62	120.07
Anzahl der Aktien	5 614.50	13 740.71	14 453.21
JSS Responsible Equity - India -P EUR acc- LU2106615144			
Nettoinventarwert pro Aktie	123.41	146.37	118.24
Anzahl der Aktien	36 138.47	65 373.72	67 712.20
JSS Responsible Equity - India -P USD acc- LU2106614923			
Nettoinventarwert pro Aktie	116.14	131.63	121.34
Anzahl der Aktien	369 475.37	485 601.28	574 390.67

* Siehe Erläuterung 1.

Kursentwicklung²⁾

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr¹⁾

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2022- 30.04.2023) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2021- 31.12.2022)	(31.12.2020- 31.12.2021)
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	EUR	0.72	-18.77	-1.59
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	CHF	0.27	-18.69	-1.61
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged-	CHF	0.26	-18.92	-1.63
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	EUR	0.75	-18.53	-1.40
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-	EUR	0.73	-18.60	-1.40
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	GBP	1.29	-17.47	-0.74
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD acc-	USD	1.54	-16.38	-0.41
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD dist-	USD	1.54	-16.38	-0.41
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	CHF	-0.01	-19.23	-2.30
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	EUR	0.56	-18.98	-1.96
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P USD acc-	USD	1.32	-16.91	-1.04
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-	CHF	-0.52	-8.46	-. ³⁾
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc-	CHF	-0.64	-8.85	3.40
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc-	EUR	-0.12	-6.95	6.67
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD acc-	USD	1.29	-8.45	6.06
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist-	USD	1.30	-8.46	6.07
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -Y USD acc-	USD	1.58	-7.68	6.97
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -C EUR acc hedged-	EUR	5.77	-18.40	-. ³⁾
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -C USD acc-	USD	6.64	-16.63	-1.10
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -I USD acc-	USD	-	-	-0.92
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-	CHF	5.15	-19.25	-2.48
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-	EUR	5.65	-18.79	-2.35
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P USD acc-	USD	6.53	-16.93	-1.45
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities -P USD dist-	USD	6.49	-16.94	-1.45
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	EUR	0.39	-13.43	1.37
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-	GBP	0.96	-12.24	1.93
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	USD	1.22	-11.43	2.17
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	USD	1.20	-11.45	2.17
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-	CHF	-0.02	-13.32	1.53
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	EUR	0.50	-12.95	1.72
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	CHF	0.25	-12.93	2.25
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	CHF	-0.23	-14.04	0.72
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	EUR	0.29	-13.67	1.01
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	USD	1.12	-11.69	1.87
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	USD	1.09	-11.70	1.86
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	CHF	-0.02	-13.42	1.76
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	CHF	-0.02	-13.22	-. ³⁾
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	EUR	0.53	-12.82	1.87
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	GBP	1.07	-11.73	2.56
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-	USD	1.43	-10.85	2.78
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist-	USD	1.37	-10.88	2.78
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-	EUR	10.39	-22.91	13.83
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-	EUR	10.38	-22.91	13.82
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -M EUR acc-	EUR	-	-	0.00
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-	EUR	10.16	-23.38	13.15
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-	EUR	10.16	-23.38	13.14
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-	EUR	10.51	-22.64	14.22
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-	EUR	10.50	-22.64	14.22
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C EUR acc-	USD	3.51	-12.48	-. ³⁾
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-	USD	7.07	-17.87	21.22
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-	USD	7.07	-17.86	21.21
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-	USD	7.14	-17.71	21.44
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-	USD	7.14	-17.71	21.45
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc-	USD	7.33	-17.26	22.12
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P CHF acc-	USD	2.87	-16.93	-. ³⁾
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P EUR acc-	EUR	3.37	-12.82	-. ³⁾
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-	USD	6.92	-18.19	20.73

¹⁾ 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.

²⁾ Siehe Erlauferung 1.

³⁾ Da die Aktienklasse im Jahr 2021 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

Kursentwicklung²⁾ (Fortsetzung)

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr¹⁾

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2022-30.04.2023) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2021-31.12.2022)	(31.12.2020-31.12.2021)
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-	USD	6.93	-18.20	20.73
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	USD	7.16	-17.66	21.51
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	USD	7.16	-17.67	.. ³⁾
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	CHF	-2.75	-14.52	11.41
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-	EUR	-2.27	-10.32	16.29
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-	GBP	-3.24	-5.22	9.08
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	USD	1.10	-15.83	8.09
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-	USD	1.10	-15.83	8.09
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-	CHF	-2.81	-14.70	11.19
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-	USD	1.04	-16.00	7.89
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-	CHF	-2.67	-14.32	11.68
JSS Sustainable Equity - Future Health -I EUR acc-	EUR	-2.19	-10.10	.. ³⁾
JSS Sustainable Equity - Future Health -I10 USD acc-	USD	1.22	-15.55	.. ³⁾
JSS Sustainable Equity - Future Health -M USD acc-	USD	1.44	-	.. ⁴⁾
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-	CHF	-2.94	-15.04	10.74
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	EUR	-2.46	-10.85	15.59
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-	USD	0.91	-16.33	7.44
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-	USD	0.90	-16.33	7.44
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	USD	1.22	-15.49	8.53
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist-	USD	1.23	-15.49	8.53
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc-	EUR	4.34	-17.84	18.84
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc-	USD	7.94	-22.89	10.45
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc-	EUR	4.64	-17.09	19.91
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X USD acc-	USD	-	-	.. ³⁾
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc-	CHF	4.01	-21.32	.. ³⁾
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc-	EUR	4.52	-17.43	19.45
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc-	USD	8.11	-22.50	11.01
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR acc-	EUR	4.62	-17.19	.. ³⁾
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc-	EUR	4.93	-	.. ⁴⁾
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc-	CHF	3.83	-21.69	.. ³⁾
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist-	EUR	4.35	-17.84	.. ³⁾
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc-	USD	7.92	-22.89	10.46
JSS Responsible Equity - India -C CHF acc-	CHF	-4.61	-19.72	29.49
JSS Responsible Equity - India -C EUR acc-	EUR	-4.14	-15.76	35.16
JSS Responsible Equity - India -C USD acc-	USD	-0.84	-20.95	25.63
JSS Responsible Equity - India -C USD dist-	USD	-0.85	-20.94	25.62
JSS Responsible Equity - India -I CHF acc-	CHF	-4.48	-19.42	29.99
JSS Responsible Equity - India -I USD acc-	USD	-0.71	-20.64	26.12
JSS Responsible Equity - India -P CHF acc-	CHF	-4.73	-20.04	28.97
JSS Responsible Equity - India -P EUR acc-	EUR	-4.27	-16.10	34.63
JSS Responsible Equity - India -P USD acc-	USD	-0.97	-21.26	25.13

¹⁾ 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.

²⁾ Siehe Erläuterung 1.

³⁾ Da die Aktienklasse im Jahr 2021 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

⁴⁾ Da die Aktienklasse im Jahr 2022 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

Bericht der Anlageverwalter

Jahresbericht JSS Investmentfonds II, SICAV - 01.05.2022 – 30.04.2023

JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies

Wir freuen uns, Ihnen eine starke Performance in unserem ersten vollen Jahr nach der PM-Änderung mitteilen zu können. Die Märkte waren volatil und die Stimmung überwiegend negativ. Wir blieben jedoch auf Kurs und bemühen uns, gute Geschäfte zu identifizieren und Unternehmen zu finden, die starke Barrenditen auf ihr eingesetztes Kapital erzielen und zeigen, dass sie von einem realistischen Wachstumspfad profitieren können, der keine Fantasieannahmen erfordert. Im Idealfall werden diese Unternehmen von einem Managementteam geleitet, das die einzigartige Position ihres Geschäfts anerkennt und den Fokus auf die langfristige Ausrichtung legt. Und schließlich, und das ist der schwierigste Teil, zahlen wir nicht einfach irgendeine Bewertung für diese guten Unternehmen, da dies selbst das größte Geschäftsmodell zu einer enttäuschenden Anlage machen kann. Am Ende des Berichtszeitraums erhielt unsere Position in SimCorp ein freundliches Übernahmeangebot, das die Performance weiter aufstockte. Im Laufe des Jahres nahmen wir Basic-Fit in unser Portfolio auf, das weiterhin eine hohe Rendite bei der Eröffnung von Clubs bietet. Wir fügten auch Diploma hinzu, das weiterhin kleine Unternehmen in seine Plattform aufnimmt, um Größenvorteile zu erzielen. Wir sind zuversichtlich, dass unsere Unternehmen für das kommende Jahr gut aufgestellt sind. Im Berichtszeitraum erwirtschaftete der JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies für die Tranche P eine Gesamtrendite von 2.49%, was höher war als der MSCI Europe Small Caps.

JSS Sustainable Equity – Global Multifactor

In den letzten 12 Monaten wurde ein Regimewechsel vollzogen. Die Aktienmärkte bewegten sich vom Handel mit COVID-bezogenen Schlagzeilen hin zum Kampf mit Inflation und geopolitischer Unsicherheit. Die politischen Entscheidungsträger in Europa und den USA sahen sich mit der höchsten Inflation seit Jahrzehnten konfrontiert, gepaart mit dem ersten militärischen Konflikt auf europäischem Boden seit mehr als einem halben Jahrhundert. Dies führte zu dramatischen Schwankungen bei der Faktorperformance, wobei sich zyklische Substanzwerte anfangs gut entwickelten, nur um den Großteil ihrer relativen Gewinne bis zum Ende des Berichtszeitraums wieder einzubüßen. Der Momentum-Faktor entwickelte sich aufgrund mangelnder Stabilität des Marktregimes ebenfalls unterdurchschnittlich. Qualitätsstrategien und Strategien mit niedriger Volatilität lieferten die besten Ergebnisse während des Jahres, da die Anleger Zuflucht in defensiven Geschäftsmodellen suchten. Die Positionierung des Fonds migrierte zum Ende des Berichtszeitraums von der Mittelstufe zur adaptiven Allokation in die Rezessionsstufe und entging so dem starken Rückgang der Substanzwerte im März und April 2023. Die eingebettete Tendenz zu Small-Cap-Unternehmen in allen Faktor-Teilportfolios belastete jedoch weiterhin die relative Performance. Der dynamische und diversifizierte Ansatz diente dazu, einen volatilen Zeitraum für Faktoranlagen zu meistern. Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Equity – Global Multifactor P USD acc auf absoluter Basis eine Performance von 2,52 %.

JSS Sustainable Multi Asset – Global Income

Unser GAA-Zyklusmodell wechselte Ende Juni 2022 von der Mittel- in die Spätstufe. Infolgedessen verringerten wir einen Teil unseres Engagements in High-Yield-Anleihen mit BB-Rating sowohl in entwickelten als auch in Schwellenmärkten und nahmen ein kleines Engagement in langfristigen Staatsanleihen (US- und australische Kurven) auf. Der Tail-Risk-Absicherungsprozess für die Aktienallokation trug erheblich dazu bei, den Rückgang bis November 2022 abzumildern. Zu diesem Zeitpunkt bewegte sich das Zyklusmodell von der Spät- in die Rezessionsstufe. Wir haben das Netto-Aktienengagement auf das im Prospekt zulässige Minimum reduziert (10%) und das verbleibende Engagement in High-Yield-Anleihen verkauft. Wir investierten die Erlöse in kurzfristige Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Das Brutto-Aktienengagement, in das die gesamte globale JSS-Aktienstrategie investiert war, übertraf die breiten Aktienmärkte bis Ende 2022 deutlich. Im bisherigen Jahresverlauf blieb die Aktienauswahl vor dem Hintergrund einer Rotation hin zu einem wachstumsorientierten Anlagestil hinter den breiten Aktienmärkten zurück. Unsere Auswahl an Unternehmensanleihen leistete dank der finanzstarken Emittenten einen positiven Beitrag. Unser Engagement in langfristigen Staatsanleihen wirkte sich jedoch negativ auf die Performance aus.

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Multi Asset – Global Income P USD acc auf absoluter Basis eine Performance von 0,13 %.

JSS Responsible Equity India

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Responsible Equity – India P USD acc auf absoluter Basis eine Performance von -11.77%. Die VPI-Inflation ging von 7.4% im September 2022 auf 5.66% im März 2023 zurück und fiel gegenüber dem 12-Monats-Hoch von 7.8% vom April 2022. Die Kerninflation (VPI ohne Lebensmittel, Treibstoff und Tabak) fiel auf 5.78% (Februar: 6.1%), verglichen mit 7.0% im April 2022. Während des Berichtszeitraums erhöhte die Reserve Bank of India (RBI) den Repo-Satz von 4.0% im Dezember 2021 auf bis zu 6.50% zum April 2023, wobei die erste Anhebung im Mai 2022 um 40 bp erfolgte. Für die Jahre 2023 bis 2024 prognostizierte die RBI eine Inflation von 5.2% und eine BIP-Wachstumsrate von 6.5%. Das Monetary Policy Committee zeigte sich in Bezug auf das Binnenwachstum vor dem Hintergrund einer Verbesserung der Kapazitätsauslastung im verarbeitenden Gewerbe, einer Abschwächung der Rohstoffpreise und der Fokussierung der Regierung auf Investitionsausgaben weiterhin zuversichtlich, wobei die Abwärtsrisiken der globalen Faktoren hervorgehoben wurden. Die Aktienmärkte korrigierten sich im ersten Halbjahr 2022 unter Berücksichtigung der Auswirkungen des sich verlangsamenden globalen Wachstums und höherer Kapitalkosten auf die Bewertung von Vermögenswerten. Der Markt erholte sich jedoch in der zweiten Hälfte vor dem Hintergrund der Erwartungen in Bezug auf ein besseres BIP-Wachstum, die Widerstandsfähigkeit der Unternehmensgewinne, die Erholung des Kreditwachstums und die Erwartung, dass die Inflation ihren Höhepunkt erreicht, was möglicherweise zu einem Ende des Zinserhöhungszyklus führt.

JSS Sustainable Bond – Global High Yield

Während der Fonds den größten Teil des Berichtszeitraums in etwa der Benchmark entsprach, war der Großteil der Underperformance auf einen starken Abverkauf bei drei idiosynkratischen Kreditunternehmen (Casino, Dalian Wanda, Rackspace) ab Mitte März 2023 zurückzuführen. Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Bond – Global High Yield P USD acc auf absoluter Basis eine Performance von -3,26 %.

Bericht der Anlageverwalter (Fortsetzung)

JSS Sustainable Equity – Future Health

Die Aktienmärkte ähnelten während des letzten Geschäftsjahres des Future Health-Fonds einer wilden Achterbahnfahrt. Nach einem starken Abverkauf nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine erlebten wir von Mitte Juni bis Mitte August eine starke Rally. Anschließend lösten die stark steigende Inflation und somit die Zinssätze einen weiteren starken Abverkauf im Oktober aus, bevor die Erwartungen auf einen rezessiven Druck den Straffungszyklus der Fed dämpften und Chinas Wiedereröffnung nach einem langen Covid-Lockdown die Märkte wieder in die Höhe trieb. Die großen Marktschwankungen halten auch 2023 an, insgesamt ist der Trend jedoch positiv. Es wird erwartet, dass die Fed die Zinserhöhungen bis Mitte des Jahres aussetzen wird, zumal es zu mehrfachen Konkursen bei US-Regionalbanken kommt. Angesichts dieser Schwankungen litt die Fondsp performance erheblich gegenüber seinen Pendants. Unsere Übergewichtung von Aktien von Smid-Caps belastete die Performance, obwohl unsere Titelauswahl im US-Biotechnologiesektor einen starken positiven Beitrag leistete. Unsere Übergewichtung von Substanzwerten im Pharmabereich hat die Performance im Jahr 2023 belastet. Unsere Smid-Cap Biotech- und Medtech-Aktien sind attraktiv bewertet, haben starke nicht-zyklische Wachstumsaussichten und sollten mittelfristig eine Outperformance erzielen. Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Equity - Future Health Y USD acc auf absoluter Basis eine Performance von -0,89 %.

JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities

In einem volatilen und leicht negativen Zeitraum für die globalen Aktienmärkte entwickelte sich der Fonds negativ. Das starke Engagement des Fonds in zyklischen Sektoren wie Finanzen, Industrie, Immobilien und Halbleiter wirkte sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums negativ auf die Performance des Fonds aus, zusammen mit einem hohen Engagement in Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung. Der Fonds repositionierte sich mit der Reduzierung von Finanzwerten und Immobilien sowie mit Sektoren und Unternehmen, die hohe nachhaltige Entwicklungsziele aufweisen und über ein wiederkehrendes Wachstumsprofil wie Umweltberatung, Abfallmanagement und Software verfügen. Da diese Neupositionierung die Erholung des Fonds in einem Umfeld der Erholung in Europa zunächst belastete, ist sie in den letzten Monaten zu einem positiven Faktor für die Fondsp performance geworden, insbesondere da sich die Welt über die Auswirkungen der regionalen Bankenkrise in den USA Gedanken macht. Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities BM-P EUR acc auf absoluter Basis eine Performance von -6,18 %.

JSS Sustainable Bond – Global Convertibles (Putnam)

Während des Berichtszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Bond – Global Convertibles P USD acc auf absoluter Basis eine Performance von -5.36%. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verzeichnete das US-Portfolio eine negative absolute Rendite. Auf Sektorebene leisteten die untergewichtete Positionierung und die Titelauswahl bei Kommunikationsdienstleistern, zyklischen Konsumgütern und Immobilien die größten Beiträge zur relativen Performance. Die untergewichtete Positionierung in Versorgungsunternehmen, die Titelauswahl bei den Industrierwerten sowie die übergewichtete Positionierung im IT-Sektor waren jedoch die größten Verlustbringer für die relative Performance. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums verzeichnete das Portfolio eine positive absolute Rendite und übertraf damit seinen Referenzwert, den Refinitiv Global Focus Convertible USD Hedged Index. Auf Sektorebene leistete die Titelauswahl bei Kommunikationsdienstleistern, zyklischen Konsumgütern und Gesundheitswesen die größten Beiträge zur relativen Performance. Die untergewichtete Positionierung und die Titelauswahl bei Grundstoff- und Industrierwerten sowie die Titelauswahl bei Finanzwerten waren jedoch die größten Verlustbringer für die relative Performance.

JSS Sustainable Bond – Asia Opportunities

Das zweite Quartal 2022 war ein schwieriges Quartal für asiatische Unternehmensanleihen, angetrieben von der schwachen globalen makroökonomischen Stimmung, dem erneuten Druck auf chinesische Immobilienanleihen und Mittelabflüssen. Bis August 2022 wiesen Chinas Aktivitätsdaten auf eine marginale Verbesserung der Wirtschaft hin, aber ohne eine Änderung der COVID-Politik blieben die Verbraucherausgaben und das Verbrauchervertrauen gedämpft. Mitte November 2022 wendete sich das Blatt, als die chinesischen politischen Entscheidungsträger eine Umkehr der COVID-Politik und des Immobiliensektors des Landes einläuteten, was eine solide Grundlage für eine Konjunkturerholung im Jahr 2023 bot. Asiatische Kredite, die zuvor schwächer tendiert hatten, erholten sich plötzlich stark, insbesondere chinesische Titel. Die Konjunkturerholung in China seit Anfang 2023 war beeindruckend, wobei die größte Verbesserung aus dem Dienstleistungssektor kam. Die chinesische Wirtschaft zeigte nach dem Wegfall ihrer strikten COVID-Politik weiterhin ein positives Trendwachstum, wobei die Branchen innerhalb des Dienstleistungssektors die Hauptnutznießer waren. Wir bauten weiterhin schrittweise Neuemissionen aus Australien/Neuseeland/Japan aus, um die Diversifizierung des Portfolios und die Kreditqualität zu verbessern. Die Duration unserer Anleihen lag weiterhin unter dem Marktdurchschnitt. Angesichts der inversen Renditekurve versuchen wir, Anleihen im kurzen bis mittleren Laufzeitenbereich hinzuzufügen. Während des Berichtszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Bond – Asia Opportunities P USD acc eine Performance von -3,22 %.

Luxemburg, 23. August 2023

An die Anteilinhaber der
JSS Investmentfonds II SICAV
11-13, boulevard de la Foire
L-1528 Luxembourg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Prüfungsurteil

Wir haben den Abschluss von JSS Investmentfonds II SICAV (die „Gesellschaft“) und aller ihrer Teilfonds geprüft. Er umfasst die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung des Wertpapierbestands und sonstigen Nettovermögens zum 30. April 2023, die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr und die Erläuterungen zum Abschluss, darunter eine Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage der Gesellschaft und jedes ihrer Teilfonds zum 30. April 2023 sowie der Ergebnisse seiner Transaktionen und der Veränderung seines Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage unseres Prüfungsurteils

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen (ISA) durch. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Réviseur d'Entreprises Agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind gemäß dem vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants, IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants – „IESBA-Code“) einschließlich der internationalen Unabhängigkeitsstandards (International Independence Standards) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von der Gesellschaft unabhängig und sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen Anforderungen gerecht geworden. 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 Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé.

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 Verantwortlichkeit, 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 basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Gesellschaft bezüglich des Abschlusses

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die Erstellung und ehrliche Darstellung des Abschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für entsprechenden internen Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, die Gesellschaft zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA durchgeführte Prüfung alle eventuell bestehenden wesentlichen falschen Darstellungen aufdeckt. 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. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- 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, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.
- Die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGREE (Fortsetzung)

- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und der damit in Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Reviseur d'Entreprises Agree“ auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unser Prüfungsurteil zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Reviseur d'Entreprises Agree“ erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die die Fortführung der Unternehmenstätigkeit der Gesellschaft nicht länger gegeben ist.
- Die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts einschließlich der Offenlegungen und der Frage, ob die Grundgeschäfte und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Yann Mérillou, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, 23. August 2023

20, boulevard de Kockelscheuer,
L-1821 Luxemburg

Nettovermögensaufstellung*

per 30.04.2023

	Konsolidiert (in EUR)	JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (in USD)	JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (in USD)
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	937 195 319.42	126 061 400.10	25 908 364.85
Bankguthaben	27 285 093.15	4 791 480.48	428 167.95
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	9 746 973.30	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	476 640.58	29 776.76	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	3 913 634.76	194 872.28	172 520.77
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1 739 349.74	823 615.91	-
Sonstige Forderungen**	199 029.94	-	595.36
Gesamtaktiva	980 556 040.89	131 901 145.53	26 509 648.93
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	604.87	-	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	1 737 942.85	668 025.58	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisengeschäften	244 662.88	-	270 107.82
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	64 723.79	-	71 455.06
Sonstige Passiva***	1 886 431.90	185 272.72	36 149.76
Gesamtpassiva	3 934 366.29	853 298.30	377 712.64
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres	976 621 674.60	131 047 847.23	26 131 936.29

* Siehe Erläuterung 1.

** In den sonstigen Forderungen sind im Wesentlichen erstattungsfähige Gebühren und Steuern enthalten.

*** Zu den sonstigen Verbindlichkeiten zählen hauptsächlich Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d’abonnement“), Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren, Servicegebühr, Fazilitätsgebühren, Prüfungshonorare, Depotgebühr, Mehrwertsteuer, Anwaltskosten, indische Kapitalertragssteuer und Gebühren für Service-Agenturen.

Nettovermögensaufstellung* (Fortsetzung)

per 30.04.2023

	JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities (in USD)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (in USD)	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies (in EUR)
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	8 524 253.58	178 562 163.70	28 636 026.05
Bankguthaben	328 806.41	10 180 205.91	418 074.88
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	1 743 160.64	588 032.73
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	281 009.44	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	87 766.29	3 113 825.95	100 080.70
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	56 420.79	1 037 955.41	-
Sonstige Forderungen**	-	-	101 576.18
Gesamtaktiva	8 997 247.07	194 918 321.05	29 843 790.54
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-	-	604.87
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	-	307 874.05	219 727.18
Nicht realisierter Verlust aus Devisengeschäften	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	-	-
Sonstige Passiva***	21 184.85	198 982.13	40 846.76
Gesamtpassiva	21 184.85	506 856.18	261 178.81
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres	8 976 062.22	194 411 464.87	29 582 611.73

* Siehe Erläuterung 1.

** In den sonstigen Forderungen sind im Wesentlichen erstattungsfähige Gebühren und Steuern enthalten.

*** Zu den sonstigen Verbindlichkeiten zählen hauptsächlich Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“), Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren, Servicegebühr, Fazilitätsgebühren, Prüfungshonorare, Depotgebühr, Mehrwertsteuer, Anwaltskosten, indische Kapitalertragssteuer und Gebühren für Service-Agenturen.

Nettovermögensaufstellung* (Fortsetzung)

per 30.04.2023

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (in USD)	JSS Sustainable Equity - Future Health (in USD)	JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (in EUR)
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	268 720 205.78	248 061 261.74	64 926 627.24
Bankguthaben	1 995 975.23	8 089 328.78	645 154.37
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	7 866 592.78	454 453.78
Ausstehende Zeichnungsbeträge	138 145.00	77 280.00	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	334 620.77	263 054.08	35 081.22
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	100.40	-	1 947.10
Sonstige Forderungen**	62 225.05	41 104.94	3 318.48
Gesamtaktiva	271 251 272.23	264 398 622.32	66 066 582.19
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-	-	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	282 193.45	300 578.64	53 744.00
Nicht realisierter Verlust aus Devisengeschäften	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	-	-
Sonstige Passiva***	199 961.35	346 337.12	106 582.78
Gesamtpassiva	482 154.80	646 915.76	160 326.78
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres	270 769 117.43	263 751 706.56	65 906 255.41

* Siehe Erläuterung 1.

** In den sonstigen Forderungen sind im Wesentlichen erstattungsfähige Gebühren und Steuern enthalten.

*** Zu den sonstigen Verbindlichkeiten zählen hauptsächlich Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d’abonnement“), Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren, Servicegebühr, Fazilitätsgebühren, Prüfungshonorare, Depotgebühr, Mehrwertsteuer, Anwaltskosten, indische Kapitalertragssteuer und Gebühren für Service-Agenturen.

Nettovermögensaufstellung* (Fortsetzung)

per 30.04.2023

	JSS Responsible Equity - India (in USD)
AKTIVA	
Wertpapierbestand zum Marktwert	75 532 813.66
Bankguthaben	3 134 972.99
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	4 773.87
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-
Sonstige Forderungen**	-
Gesamtaktiva	78 672 560.52
PASSIVA	
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	58 105.00
Nicht realisierter Verlust aus Devisengeschäften	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-
Sonstige Passiva***	931 970.68
Gesamtpassiva	990 075.68
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres	77 682 484.84

* Siehe Erläuterung 1.

** In den sonstigen Forderungen sind im Wesentlichen erstattungsfähige Gebühren und Steuern enthalten.

*** Zu den sonstigen Verbindlichkeiten zählen hauptsächlich Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d’abonnement“), Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren, Servicegebühr, Fazilitätsgebühren, Prüfungshonorare, Depotgebühr, Mehrwertsteuer, Anwaltskosten, indische Kapitalertragssteuer und Gebühren für Service-Agenturen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens*

Für das Geschäftsjahr vom 01.05.2022 bis zum 30.04.2023

	Konsolidiert (in EUR)	JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (in USD)	JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (in USD)
NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres	1 271 882 745.72	187 691 377.20	24 720 032.68
ERTRÄGE			
Nettodividendenerträge	8 988 269.61	190 096.57	189 873.67
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	12 972 121.49	853 460.38	558 146.81
Zinserträge aus Bankguthaben	765 571.90	177 771.75	16 673.54
Sonstige Erträge	8 597.20	3 471.70	90.18
Gesamterträge	22 734 560.20	1 224 800.40	764 784.20
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühr	8 917 867.03	1 573 165.86	169 504.39
Depotbankgebühr	174 154.87	25 372.16	6 254.44
Transaktionskosten	128 562.32	3 085.80	35 108.81
Zentralverwaltungsaufwand	1 940 710.44	300 768.41	53 226.44
Prüfungskosten	55 705.60	12 087.63	6 997.15
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	407 258.05	27 518.29	12 318.65
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	155 057.66	85 139.17	2 341.65
Zinsaufwendungen aus Nullkuponanleihen	438 834.37	484 473.14	-
Sonstige Aufwendungen**	554 458.50	112 592.13	23 129.84
Gesamtaufwendungen	12 772 608.84	2 624 202.59	308 881.37
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	9 961 951.36	-1 399 402.19	455 902.83
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertvermindierungen			
- aus Wertpapieren	-91 946 913.30	-18 127 620.17	-1 642 125.81
- aus Optionen/Warrants	29 047.88	-	32 068.86
- aus Terminkontrakten	107 416.48	-	83 040.94
- aus Devisentermingeschäften	1 097 889.98	4 671 780.81	80 993.12
- aus Devisengeschäften	-1 728 566.03	-1 645 825.25	-29 236.83
REALISIERTES ERGEBNIS	-82 479 173.63	-16 501 066.80	-1 019 356.89
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertvermindierungen			
- aus Wertpapieren	48 842 561.07	8 916 819.86	1 930 269.83
- aus Optionen/Warrants	-7 427.30	-	-8 199.74
- aus Terminkontrakten und Differenzkontrakten	-401 968.94	-	-443 773.71
- aus Devisentermingeschäften	6 140 256.39	560 177.60	44 837.24
ERGEBNIS	-27 905 752.41	-7 024 069.34	503 776.73
Ausschüttungen	-3 918 826.08	-	-2 238.25
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	-212 979 135.47	-49 619 460.63	910 365.13
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS	-244 803 713.96	-56 643 529.97	1 411 903.61
Bewertungsdifferenz	-50 457 357.16	-	-
NETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres	976 621 674.60	131 047 847.23	26 131 936.29

* Siehe Erläuterung 1.

** In den sonstigen Forderungen sind im Wesentlichen erstattungsfähige Gebühren und Steuern enthalten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens* (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr vom 01.05.2022 bis zum 30.04.2023

	JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities (in USD)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (in USD)	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies (in EUR)
NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres	13 553 509.03	316 905 882.56	43 660 381.03
ERTRÄGE			
Nettodividendenerträge	-	-3 750.00	967 421.78
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	472 415.24	12 437 199.70	-
Zinserträge aus Bankguthaben	10 079.29	307 579.36	5 731.45
Sonstige Erträge	-	540.53	1.33
Gesamterträge	482 494.53	12 741 569.59	973 154.56
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühr	86 400.29	1 413 763.86	253 840.11
Depotbankgebühr	2 588.61	36 518.79	4 783.51
Transaktionskosten	3 853.62	11 280.95	5 900.20
Zentralverwaltungsaufwand	22 511.73	415 875.62	65 084.57
Prüfungskosten	6 955.52	6 955.42	5 685.12
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	4 601.78	94 487.80	14 486.17
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	0.22	66 282.39	1 589.11
Zinsaufwendungen aus Nullkuponanleihen	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	12 582.35	237 443.90	29 048.65
Gesamtaufwendungen	139 494.12	2 282 608.73	380 417.44
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	343 000.41	10 458 960.86	592 737.12
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertvermindierungen			
- aus Wertpapieren	-1 283 310.02	-29 757 737.73	-1 956 156.86
- aus Optionen/Warrants	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	35 546.85	-
- aus Devisentermingeschäften	-222 794.86	-3 303 629.94	13.11
- aus Devisengeschäften	-292.74	148 373.80	-17 542.52
REALISIERTES ERGEBNIS	-1 163 397.21	-22 418 486.16	-1 380 949.15
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertvermindierungen			
- aus Wertpapieren	452 291.19	8 494 809.28	-441 837.37
- aus Optionen/Warrants	-	-	-
- aus Terminkontrakten und Differenzkontrakten	-	-	-
- aus Devisentermingeschäften	264 409.81	5 907 168.41	-
ERGEBNIS	-446 696.21	-8 016 508.47	-1 822 786.52
Ausschüttungen	-38 961.06	-3 922 889.10	-328 166.29
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	-4 091 789.54	-110 555 020.12	-11 926 816.49
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS	-4 577 446.81	-122 494 417.69	-14 077 769.30
Bewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres	8 976 062.22	194 411 464.87	29 582 611.73

* Siehe Erläuterung 1.

** In den sonstigen Forderungen sind im Wesentlichen erstattungsfähige Gebühren und Steuern enthalten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens* (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr vom 01.05.2022 bis zum 30.04.2023

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (in USD)	JSS Sustainable Equity - Future Health (in USD)	JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (in EUR)
NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres	254 740 853.11	280 407 437.49	92 546 069.11
ERTRÄGE			
Nettodividendenerträge	4 473 322.32	2 524 274.98	872 651.60
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	-	-	-
Zinserträge aus Bankguthaben	51 563.40	155 989.71	27 522.46
Sonstige Erträge	5 118.11	269.32	-
Gesamterträge	4 530 003.83	2 680 534.01	900 174.06
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühr	944 029.05	2 909 511.39	1 028 244.36
Depotbankgebühr	38 753.65	37 775.01	11 330.31
Transaktionskosten	50 068.59	1 490.90	3 050.40
Zentralverwaltungsaufwand	441 130.87	503 352.87	147 573.14
Prüfungskosten	5 414.46	5 414.46	5 077.18
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	105 696.93	115 272.99	33 476.80
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	3 362.93	10 449.00	1 672.91
Zinsaufwendungen aus Nullkuponanleihen	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	180 355.00	198 555.98	61 240.31
Gesamtaufwendungen	1 768 811.48	3 781 822.60	1 291 665.41
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	2 761 192.35	-1 101 288.59	-391 491.35
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	-32 837 901.93	-13 791 836.86	-3 015 847.27
- aus Optionen/Warrants	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Devisentermingeschäften	371.03	-582.83	-2 709.43
- aus Devisengeschäften	9 519.24	-2 246.74	-269 914.99
REALISIERTES ERGEBNIS	-30 066 819.31	-14 895 955.02	-3 679 963.04
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	38 265 229.56	11 538 771.71	-1 308 924.19
- aus Optionen/Warrants	-	-	-
- aus Terminkontrakten und Differenzkontrakten	-	-	-
- aus Devisentermingeschäften	100.40	-	1 947.10
ERGEBNIS	8 198 510.65	-3 357 183.31	-4 986 940.13
Ausschüttungen	-	-	-
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	7 829 753.67	-13 298 547.62	-21 652 873.57
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS	16 028 264.32	-16 655 730.93	-26 639 813.70
Bewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres	270 769 117.43	263 751 706.56	65 906 255.41

* Siehe Erläuterung 1.

** In den sonstigen Forderungen sind im Wesentlichen erstattungsfähige Gebühren und Steuern enthalten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens* (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr vom 01.05.2022 bis zum 30.04.2023

JSS Responsible
Equity -
India
(in USD)

NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres	120 062 615.95
ERTRÄGE	
Nettodividendenerträge	517 791.10
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	-
Zinserträge aus Bankguthaben	88 822.01
Sonstige Erträge	-
Gesamterträge	606 613.11
AUFWENDUNGEN	
Verwaltungsgebühr	1 333 529.11
Depotbankgebühr	27 214.66
Transaktionskosten	27 162.67
Zentralverwaltungs Aufwand	170 904.27
Prüfungskosten	5 792.76
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	36 765.33
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	7.03
Zinsaufwendungen aus Nullkuponanleihen	-
Sonstige Aufwendungen**	-252 216.03
Gesamtaufwendungen	1 349 159.80
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	-742 546.69
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen	
- aus Wertpapieren	1 420 232.80
- aus Optionen/Warrants	-
- aus Terminkontrakten	-
- aus Devisentermingeschäften	-11 090.06
- aus Devisengeschäften	-71 275.29
REALISIERTES ERGEBNIS	595 320.76
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen	
- aus Wertpapieren	-13 743 163.25
- aus Optionen/Warrants	-
- aus Terminkontrakten und Differenzkontrakten	-
- aus Devisentermingeschäften	-
ERGEBNIS	-13 147 842.49
Ausschüttungen	-
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	-29 232 288.62
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS	-42 380 131.11
Bewertungsdifferenz	-
NETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres	77 682 484.84

* Siehe Erläuterung 1.

** In den sonstigen Forderungen sind im Wesentlichen erstattungsfähige Gebühren und Steuern enthalten.

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2023

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
-------------	---	------------------------	---------	-----------------------------------	--------	-----------	-----------------------------------	------------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind

Aktien

Aptiv Plc /Cv Pfd			USD	5 599	5 766	-11 365	-	-	0.00
Avantor Inc /Cv Pfd			USD	9 050	-	-9 050	-	-	0.00
Becton Dickinson & Co. /Cv Pfd			USD	24 800	6 637	-31 437	-	-	0.00
Boston Scientific Corp /Cv Pfd			USD	5 550	-	-5 550	-	-	0.00
Broadcom Inc 8% Ser-A /Cv Pfd			USD	1 852	-	-1 852	-	-	0.00
Danaher Corp Ser-B /Cv Pfd			USD	1 509	-	-1 509	-	-	0.00
Elevance Health Inc			USD	843	-	-843	-	-	0.00
Extra Space Storage Inc			USD	1 481	-	-1 481	-	-	0.00
Microchip Technology Inc.			USD	5 707	183	-5 890	-	-	0.00
Servicenow Inc			USD	501	-	-501	-	-	0.00
Teradyne Inc			USD	2 105	-	-2 105	-	-	0.00
Tesla Mtrs			USD	555	-	-555	-	-	0.00
									0.00

Anleihen

Accor 0.70% 20-07.12.27 /Cv	0.700	07.12.27	EUR	40 000	-	-	40 000	2 045 599.63	1.56
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	0.050	09.12.23	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.500	09.04.25	EUR	3 000 000	-	-900 000	2 100 000	2 854 147.46	2.18
Ams 2.125% 20-03.11.27 /Cv	2.125	03.11.27	EUR	2 500 000	-	-1 200 000	1 300 000	975 936.00	0.74
Basic-Fit 1.50% 17.06.28 /Cv	1.500	17.06.28	EUR	1 600 000	-	-1 600 000	-	-	0.00
Besi 1.875% 06.04.29 /Cv Regs	1.875	06.04.29	EUR	400 000	-	-	400 000	465 415.49	0.36
Best Path 0% 21-01.06.22 /Cv	0.000	01.06.22	HKD	40 000 000	-	-40 000 000	-	-	0.00
Bigcom Hld 0.25% 22-01.10.26 /Cv	0.250	01.10.26	USD	-	982 000	-491 000	491 000	-	0.00
Cap Count 2.0% 20-30.03.26 /Cv	2.000	30.03.26	GBP	1 500 000	-	-700 000	800 000	879 830.00	0.67
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	0.500	05.07.28	EUR	2 000 000	-	-700 000	1 300 000	1 564 554.72	1.20
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	0.000	15.11.24	USD	-	791 000	-226 000	565 000	589 909.38	0.45
Deliv 1.50% 20-15.01.28 /Cv	1.500	15.01.28	EUR	1 000 000	200 000	-	1 200 000	886 159.13	0.67
Deliv Hero 1.0% 20-23.01.27 /Cv	1.000	23.01.27	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	0.050	30.06.25	EUR	3 000 000	-	-	3 000 000	3 215 653.92	2.45
Duerr Ag St 0.75% 15.01.26 Cv	0.750	15.01.26	EUR	1 500 000	500 000	-2 000 000	-	-	0.00
Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	0.750	30.03.26	CHF	2 600 000	-	-1 000 000	1 600 000	1 588 224.84	1.21
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	0.000	14.06.28	EUR	23 843	4 157	-	28 000	2 097 765.62	1.60
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	3.250	13.06.24	USD	1 800 000	-	-800 000	1 000 000	1 099 215.30	0.84
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	0.125	01.10.26	USD	-	548 000	-548 000	-	-	0.00
Flight Cent 2.50% 20-17.11.27 /Cv	2.500	17.11.27	AUD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Flight 1.625% 21-01.11.28 /Cv	1.625	11.01.28	AUD	2 600 000	-	-2 600 000	-	-	0.00
Fnac Dar 0.25% 23.03.27 /Cv	0.250	23.03.27	EUR	13 000	-	-3 000	10 000	757 400.03	0.58
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	0.000	19.06.24	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Kakao Corp 0% 20-28.04.23 /Cv	0.000	28.04.23	USD	-	3 000 000	-3 000 000	-	-	0.00
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	0.625	29.04.25	HKD	16 000 000	9 000 000	-19 000 000	6 000 000	874 213.88	0.67
Lenovo Grp 3.375% 24.01.24 /Cv	3.375	24.01.24	USD	-	843 000	-	843 000	1 076 089.50	0.82
Lg Display 1.5% 22.08.24 /Cv	1.500	22.08.24	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Mercari 0% 21-14.07.26 /Cv	0.000	14.07.26	JPY	200 000 000	-	-10 000 000	190 000 000	1 096 059.75	0.83
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	0.000	10.11.23	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	0.000	29.03.24	JPY	200 000 000	-	-100 000 000	100 000 000	736 239.01	0.56
Mitsumi Ele 0% 15-03.08.22 /Cv	0.000	03.08.22	JPY	100 000 000	-	-100 000 000	-	-	0.00
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	2.875	14.09.27	EUR	-	2 400 000	-900 000	1 500 000	1 531 438.16	1.17
Neoen Sa 2.0% 02.06.25 /Cv	2.000	06.02.25	EUR	25 000	5 000	-30 000	-	-	0.00
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	0.000	24.02.28	EUR	1 000 000	600 000	-	1 600 000	1 339 215.39	1.02
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	1.000	13.11.24	USD	1 800 000	-	-800 000	1 000 000	1 079 746.10	0.83
Qiagen Nv 0.0% 20-17.12.27 Cv/Qiagen	0.000	17.12.27	USD	800 000	800 000	-	1 600 000	1 441 717.22	1.10
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	0.000	05.12.24	JPY	220 000 000	30 000 000	-	250 000 000	1 879 612.67	1.44
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	0.000	15.06.26	EUR	16 000	3 896	-	19 896	4 097 495.25	3.13
Screen Hldg 0% 18-11.06.25 /Cv	0.000	11.06.25	JPY	180 000 000	-	-30 000 000	150 000 000	1 210 387.95	0.92

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	0.000	01.03.24	EUR	1 500 000	1 000 000	-	2 500 000	2 684 100.00	2.05
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	0.000	21.01.28	EUR	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	0.150	05.06.25	CHF	1 500 000	-	-100 000	1 400 000	2 068 422.41	1.58
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	1.250	01.05.25	USD	510 000	-	-510 000	-	-	0.00
Stmicr 0% 20-04.08.25 Cv	0.000	04.08.25	USD	-	600 000	-	600 000	669 690.00	0.51
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	0.000	04.08.27	USD	1 600 000	-	-200 000	1 400 000	1 578 305.54	1.20
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /Cv	0.000	15.03.23	JPY	200 000 000	-	-200 000 000	-	-	0.00
Totalenergies 0.5% 02.12.22 /Cv	0.500	02.12.22	USD	-	4 000 000	-2 000 000	2 000 000	-	0.00
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	0.000	23.06.25	EUR	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	0.000	01.01.25	EUR	125 137	-	-50 137	75 000	2 656 555.20	2.03
Voltali 1.0% 13.01.25/Cv(31.83)	1.000	13.01.25	EUR	27 000	8 000	-	35 000	1 095 035.74	0.83
Webjet Ltd 0.75%12.04.26 /Cv	0.750	12.04.26	AUD	2 400 000	-	-1 400 000	1 000 000	829 200.48	0.63
Xero Invmnt 0% 20-02.12.25 /Cv	0.000	02.12.25	USD	-	1 262 000	-	1 262 000	1 069 545.00	0.82
Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	0.625	06.08.27	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
								48 032 880.77	36.65

Schatzwechsel

USA 0% 22-10.01.23 TB	0.000	10.01.23	USD	-	1 600 000	-1 600 000	-	-	0.00
USA 0% 22-24.01.23 TB	0.000	24.01.23	USD	-	1 600 000	-1 600 000	-	-	0.00
									0.00

Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind **48 032 880.77** **36.65**

Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

Anleihen

3-D Systems 0% 21-15.11.26 /Cv	0.000	15.11.26	USD	476 000	600 000	-1 076 000	-	-	0.00
Airbnb 0% 22-15.03.26/Cv Abnb	0.000	15.03.26	USD	433 000	95 000	-528 000	-	-	0.00
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	0.375	01.09.27	USD	2 223 000	763 000	-650 000	2 336 000	2 211 024.00	1.69
Alnylam 1% 15.09.27 Conv 144A	1.000	15.09.27	USD	-	1 528 000	-	1 528 000	1 523 876.51	1.16
Avalara 0.25% 21-01.08.26 /Cv	0.250	08.01.26	USD	510 000	-	-510 000	-	-	0.00
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	0.500	15.12.27	USD	-	1 727 000	-219 000	1 508 000	1 704 040.00	1.30
Bentley Sys 0.375% 01.07.27/Cv	0.375	01.07.27	USD	952 000	164 000	-1 116 000	-	-	0.00
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25/cv	1.500	17.02.25	USD	1 800 000	-	-600 000	1 200 000	1 580 400.00	1.21
Bigcomm Hld 0.25% 01.10.26/Cv	0.250	01.10.26	USD	491 000	-	-491 000	-	-	0.00
Bill.Com HI 0% 21-01.04.27 /Cv	0.000	04.01.27	USD	469 000	196 000	-665 000	-	-	0.00
Bill.Com HI 0% 21-01.12.25 /Cv	0.000	12.01.25	USD	694 000	-	-694 000	-	-	0.00
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 Cv	1.250	15.05.27	USD	812 000	-	-812 000	-	-	0.00
Blackline Inc 0%21-15.03.26/Cv	0.000	15.03.26	USD	771 000	-	-771 000	-	-	0.00
Blackstone 4.75% 15.03.23	4.750	15.03.23	USD	895 000	-	-895 000	-	-	0.00
Blackstone 5.50% 22-15.03.27/Cv	5.500	15.03.27	USD	-	1 473 000	-281 000	1 192 000	958 815.00	0.73
Block 0.25% 01.11.27 Cv	0.250	01.11.27	USD	1 630 000	1 433 000	-	3 063 000	2 373 825.00	1.81
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	0.750	01.05.25	USD	733 000	1 017 000	-	1 750 000	2 617 110.83	2.00
Box 0% 21-15.01.26 Conv	0.000	15.01.26	USD	-	1 286 000	-107 000	1 179 000	1 377 661.50	1.05
Brookd 2.0% 21-15.10.26 /Cv	2.000	15.10.26	USD	527 000	-	-527 000	-	-	0.00
Brookd Sen 2% 21-15.10.26 /Conv	2.000	15.10.26	USD	-	527 000	-527 000	-	-	0.00
Burlin Stor 2.25% 21-15.04.25 /Cv	2.250	15.04.25	USD	-	1 269 000	-	1 269 000	1 435 556.25	1.09
Cable 1.125%15.03.28/Cv Cabo	1.125	15.03.28	USD	1 010 000	36 000	-1 046 000	-	-	0.00
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	0.750	20.11.31	EUR	1 500 000	2 300 000	-1 800 000	2 000 000	1 787 310.97	1.36
Cerid 0.25% 21-15.03.26/Cday Cv	0.250	15.03.26	USD	762 000	889 000	-315 000	1 336 000	1 173 722.59	0.90
Chegg 0.125% 19-15.03.25 Cv	0.125	15.03.25	USD	700 000	-	-700 000	-	-	0.00
Chegg Inc 0% 20-01.09.26 Cv	0.000	01.09.26	USD	758 000	381 000	-144 000	995 000	805 658.92	0.61
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	0.000	30.11.26	HKD	10 000 000	8 000 000	-18 000 000	-	-	0.00
Cinemark 4.50% 01.08.25 /Cv	4.500	01.08.25	USD	-	826 000	-	826 000	1 155 309.27	0.88
Cloudflare 0% 21-15.08.26 /Cv	0.000	15.08.26	USD	1 158 000	69 000	-1 227 000	-	-	0.00
Cloudflare 0% 22-15.08.26 Cv	0.000	15.08.26	USD	-	1 227 000	-	1 227 000	1 018 410.00	0.78
Confluent 0% 21-15.01.27 /Cv 144A	0.000	15.01.27	USD	420 000	-	-420 000	-	-	0.00
Coupa 0.375% 15.06.26/ Cv	0.375	15.06.26	USD	1 505 000	111 000	-1 616 000	-	-	0.00

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Cree Inc 0.25% 22-15.02.28 /Cv	0.250	15.02.28	USD	1 143 000	664 000	-1 807 000	-	-	0.00
Cree Inc 1.875% 22-01.12.29 /Cv	1.875	01.12.29	USD	-	2 458 000	-680 000	1 778 000	1 321 943.00	1.01
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	0.125	15.06.25	USD	513 000	946 000	-497 000	962 000	1 007 214.00	0.77
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	0.250	15.11.25	USD	1 951 000	776 000	-	2 727 000	2 989 414.03	2.28
DocuSign 0% 21-15.01.24 /Cv	0.000	15.01.24	USD	882 000	-	-882 000	-	-	0.00
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	0.000	01.03.28	USD	867 000	1 136 000	-	2 003 000	1 719 575.50	1.31
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	0.000	01.03.28	USD	623 000	1 356 000	-868 000	1 111 000	1 045 249.16	0.80
Eqst Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	1.750	01.05.26	USD	215 000	26 000	-241 000	-	-	0.00
Etsy 0.25% 21-15.06.28 /Cv	0.250	15.06.28	USD	1 856 000	-	-1 856 000	-	-	0.00
Etsy 0.25% 21-15.06.28 /Cv	0.250	15.06.28	USD	-	2 400 000	-757 000	1 643 000	1 346 927.29	1.03
Everbridge 0% 21-15.03.26 /Conv	0.000	15.03.26	USD	650 000	231 000	-881 000	-	-	0.00
Exact 0.375% 20-01.03.28/Cv	0.375	01.03.28	USD	1 234 000	788 000	-	2 022 000	1 762 794.12	1.34
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	0.000	15.03.26	USD	967 000	-	-967 000	-	-	0.00
Gmo Pg 0% 21-22.06.26 /Cv	0.000	22.06.26	JPY	80 000 000	-	-80 000 000	-	-	0.00
Halozy 0.25% 22-01.03.27/Cv	0.250	03.01.27	USD	1 334 000	600 000	-1 934 000	-	-	0.00
Halozyme Th 1.0% 15.08.28 /Cv	1.000	15.08.28	USD	-	1 862 000	-461 000	1 401 000	1 230 253.13	0.94
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	0.375	01.06.25	USD	284 000	453 000	-	737 000	1 146 403.50	0.87
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	0.000	11.11.22	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	0.000	15.08.23	USD	803 000	-	-803 000	-	-	0.00
Insmed 0.75% 21-01.06.28 /Cv	0.750	01.06.28	USD	719 000	94 000	-	813 000	674 839.11	0.52
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	0.375	01.09.26	USD	559 000	1 004 000	-249 000	1 314 000	1 967 715.00	1.50
J Bean Tec 0.25% 15.05.26 /Conv	0.250	15.05.26	USD	-	1 474 000	-	1 474 000	1 364 187.00	1.04
J Bean Tec 0.25% 15.05.26 /Cv	0.250	15.05.26	USD	793 000	-	-793 000	-	-	0.00
Jamf Hldg 0.125% 21-01.09.26 /Cv	0.125	01.09.26	USD	-	1 529 000	-1 001 000	528 000	-	0.00
Jamf Hold 0.125% 01.09.26/Cv 144A	0.125	01.09.26	USD	528 000	-	-528 000	-	-	0.00
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	2.000	15.06.26	USD	1 352 000	889 000	-801 000	1 440 000	1 571 400.00	1.20
Leg Immo 0.40% 20-30.06.28 /Cv	0.400	30.06.28	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Lendingtree 0.5% 15.07.25 Con	0.500	15.07.25	USD	482 000	-	-482 000	-	-	0.00
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	2.500	26.08.29	USD	-	855 000	-	855 000	948 408.75	0.72
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	2.250	15.08.27	USD	-	1 572 000	-	1 572 000	1 673 394.00	1.28
Lib Media 1% 18-30.01.23 /Cv	1.000	30.01.23	USD	408 000	-	-408 000	-	-	0.00
Liberty Brd 1.25% 30.09.50/Cv 144A	1.250	30.09.50	USD	1 284 000	-	-1 284 000	-	-	0.00
Lumen 0.5% 22-15.06.28 /Cv Lite	0.500	15.06.28	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Lumentum 0.5% 20-15.12.26 /Cv	0.500	15.12.26	USD	1 090 000	266 000	-140 000	1 216 000	1 035 424.00	0.79
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	0.000	27.04.28	USD	1 500 000	2 400 000	-2 200 000	1 700 000	1 400 800.00	1.07
Microstr 0% 21-15.02.27 /Cv	0.000	15.02.27	USD	748 000	-	-748 000	-	-	0.00
Middleby 1% 20-01.09.25 Cv	1.000	01.09.25	USD	575 000	463 000	-171 000	867 000	1 053 838.50	0.80
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv/Mdb	0.250	15.01.26	USD	568 000	61 000	-629 000	-	-	0.00
Neogenomics 0.25% 15.01.28/Cv	0.250	15.01.28	USD	612 000	-	-612 000	-	-	0.00
Neurocrine 2.25% 17-15.05.24 /Cv	2.250	15.05.24	USD	444 000	-	-89 000	355 000	478 540.00	0.37
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	1.750	24.04.27	EUR	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Nextera En 0% 20-15.11.25 /Cv	0.000	15.11.25	USD	1 126 000	286 000	-	1 412 000	1 294 804.00	0.99
Nichicon 0% 19-23.12.24 /Cv	0.000	23.12.24	JPY	200 000 000	-	-	200 000 000	1 494 142.91	1.14
Nortonlife 2% 16-15.08.22/ Nlok	2.000	15.08.22	USD	386 000	-	-386 000	-	-	0.00
Okta 0.375% 20-15.06.26 /Cv	0.375	15.06.26	USD	2 197 000	670 000	-862 000	2 005 000	1 697 232.50	1.29
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	0.250	15.09.25	USD	365 000	-	-365 000	-	-	0.00
On 0% 21-01.05.27 Conv	0.000	01.05.27	USD	-	2 886 000	-2 022 000	864 000	-	0.00
On Semi 0.50% 1.03.29 /Cv 144A	0.500	01.03.29	USD	-	964 000	-	964 000	933 242.11	0.71
On Semicond 0% 21-01.05.27 /Cv	0.000	05.01.27	USD	777 000	-	-777 000	-	-	0.00
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	0.375	01.06.25	USD	-	731 000	-323 000	408 000	755 616.00	0.58
Pegasystems 0.75% 20-01.03.25 /Cv	0.750	03.01.25	USD	651 000	-	-651 000	-	-	0.00
Perficient 0.125% 15.11.26/Cv	0.125	15.11.26	USD	425 000	-	-425 000	-	-	0.00
Pioneer 0.25% 20-15.05.25/Cv	0.250	15.05.25	USD	855 000	-	-855 000	-	-	0.00
Progress Soft 1% 21-15.04.26 /Cv	1.000	15.04.26	USD	-	820 000	-500 000	320 000	341 493.73	0.26
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	0.000	02.02.26	EUR	4 600 000	-	-1 900 000	2 700 000	3 155 966.70	2.41
Rapid7 0.25% 21-15.03.27 Conv	0.250	15.03.27	USD	1 099 000	-	-1 099 000	-	-	0.00
Rcg 2.875% 15.11.23Cv / Rcl	2.875	15.11.23	USD	519 000	-	-519 000	-	-	0.00
Replig 0.375% 15.07.24 Cv/Rgn	0.375	15.07.24	USD	349 000	-	-349 000	-	-	0.00
Ringcentral 0% 21-01.03.25 /Cv	0.000	01.03.25	USD	1 225 000	-	-331 000	894 000	800 130.00	0.61

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Royal Carib 6% 22-15.08.25 /Cv	6.000	15.08.25	USD	-	487 000	-487 000	-	-	0.00
Sabre 4% 20-15.04.25 Cv	4.000	15.04.25	USD	484 000	-	-484 000	-	-	0.00
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	1.500	15.11.24	USD	574 000	-	-574 000	-	-	0.00
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	0.000	25.07.25	JPY	350 000 000	50 000 000	-	400 000 000	3 119 743.94	2.38
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	2.375	01.12.25	USD	-	1 428 000	-	1 428 000	1 637 916.00	1.25
Shake Shack 0% 21-01.03.28 /Cv	0.000	03.01.28	USD	930 000	-	-930 000	-	-	0.00
Shift4 0% 22-15.12.25/Cv Four	0.000	15.12.25	USD	498 000	109 000	-607 000	-	-	0.00
Silpnt 0.125% 19-15.09.24Cv	0.125	15.09.24	USD	243 000	-	-243 000	-	-	0.00
Snap 0% 22-01.05.27 /Cv	0.000	01.05.27	USD	-	1 629 000	-	1 629 000	1 189 170.00	0.91
Soc Cap 0% 21-15.10.26 /Cv	0.000	15.10.26	USD	443 000	-	-443 000	-	-	0.00
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	0.000	15.09.25	USD	1 009 000	352 000	-134 000	1 227 000	1 528 228.50	1.17
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	1.125	15.09.25	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Splunk 1.25% 15.06.27 Cv	1.125	15.06.27	USD	2 219 000	382 000	-202 000	2 399 000	2 063 140.00	1.57
Square Inc 0.125% 01.03.25 Cv	0.125	01.03.25	USD	189 000	-	-189 000	-	-	0.00
Starwood 4.375%01.04.23 /Cv	4.375	04.01.23	USD	748 000	-	-748 000	-	-	0.00
Sunrun 0% 21-01.02.26 /Cv	0.000	01.02.26	USD	575 000	-	-575 000	-	-	0.00
Tandem Diab 1.5% 20-01.05.25/Cv 144A	1.500	05.01.25	USD	363 000	-	-363 000	-	-	0.00
Teladoc 1.25% 20-01.06.27 /Cv	1.250	01.06.27	USD	985 000	-	-	985 000	790 612.74	0.60
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	0.250	15.03.26	USD	606 000	572 000	-	1 178 000	1 188 302.55	0.91
Uber Techno 0% 15.12.25 Cv	0.000	15.12.25	USD	842 000	107 000	-949 000	-	-	0.00
Vail Res 0% 21-01.01.26 Cv	0.000	01.01.26	USD	810 000	890 000	-	1 700 000	1 545 937.52	1.18
Viavi Sol 1% 17-01.03.24 /Cv	1.000	03.01.24	USD	386 000	273 000	-659 000	-	-	0.00
Wayfair 0.625% 20-01.10.25 /Cv	0.625	01.10.25	USD	570 000	-	-570 000	-	-	0.00
Workiva 1.125% 19-15.08.26 /Cv	1.125	15.08.26	USD	-	800 000	-	800 000	1 060 529.68	0.81
Zendesk 0.625% 15.06.25 /Cv	1.250	15.06.25	USD	1 864 000	-	-1 864 000	-	-	0.00
Zillow 2.75% 20-15.05.25 /Cv	2.750	15.05.25	USD	475 000	118 000	-593 000	-	-	0.00
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	0.125	01.07.25	USD	484 000	593 000	-	1 077 000	1 045 767.00	0.80
								73 103 016.81	55.78
Summe - Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden								73 103 016.81	55.78
Sonstige Wertpapiere**									
Aktien									
2020 Cash T /Cv Pfd			USD	1 338	-	-1 338	-	-	0.00
								-	0.00
Anleihen									
3-D Systems 0% 21-15.11.26 /Cv	0.000	15.11.26	USD	-	1 076 000	-	1 076 000	786 825.00	0.60
Bentley 0.375% 22-01.07.27 Conv	0.375	01.07.27	USD	-	1 677 000	-330 000	1 347 000	1 140 909.00	0.87
Bill.Com HI 0% 22-01.04.27 /Cv	0.000	01.04.27	USD	-	1 911 000	-905 000	1 006 000	796 752.00	0.61
Five9 0.5% 21-01.06.25 /Cv	0.500	01.06.25	USD	507 000	476 000	-	983 000	906 843.02	0.69
Greatbatch 2.125% 23-15.02.28 /Cv	2.125	15.02.28	USD	-	678 000	-	678 000	772 920.00	0.59
Innoviva 2.5% 17-15.08.25/Cv	2.500	15.08.25	USD	355 000	186 000	-	541 000	521 253.50	0.40
								4 925 502.52	3.76
Summe - Sonstige Wertpapiere								4 925 502.52	3.76
SUMME WERTPAPIERBESTAND								126 061 400.10	96.19
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								4 791 480.48	3.66
Sonstige Aktiven und Passiven								194 966.65	0.15
GESAMTNETTOVERMÖGEN								131 047 847.23	100.00

* Käufe und Verkäufe (ungeprüft) umfassen die folgenden Transaktionen:
Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Umwandlungen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Übertragungen/Umtausch zwischen
Gesellschaften/Gratisanteile/Käufe/„Splits“/Aktien-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/„Reversesplits“/Rückzahlungen/Verkäufe

** Bei Wertpapieren, die als sonstige übertragbare Wertpapiere eingestuft sind, werden die Anleihen gemäß der Preisblattvereinbarung mit RBC wie folgt bepreist: 1. SWEX Mid, 2. Interactive Data Evaluated Prices Mid, 3. Reuters Evaluated Mid, 4. XTRAKTER Mid, 5. JP MORGAN PRICINGDIRECT Mid.

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2023

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind									
Aktien									
Allianz Se/Nam.Vinkuliert			EUR	615	-	-180	435	109 230.59	0.42
Amgen Inc			USD	912	-	-260	652	156 310.48	0.60
Asr Nederland Nv			EUR	3 050	-	-850	2 200	96 763.39	0.37
Axa			EUR	6 840	-	-2 000	4 840	158 003.16	0.60
Bristol Myers Squibb Co			USD	4 850	350	-1 770	3 430	229 021.10	0.88
Caterpillar Inc.			USD	1 549	120	-566	1 103	241 336.40	0.92
Cme Group Inc			USD	1 566	520	-474	1 612	299 461.24	1.15
Darden Restaurants			USD	2 370	410	-920	1 860	282 589.80	1.08
Deutsche Post Ag			EUR	2 390	-	-670	1 720	82 639.26	0.31
Deutsche Telekom /Nam.			EUR	6 390	-	-1 900	4 490	108 458.28	0.42
Emerson Electric Co.			USD	3 850	630	-1 410	3 070	255 608.20	0.98
Euroapi			EUR	-	57	-57	-	-	0.00
Ferrovial Sa			EUR	4 655	137	-1 400	3 392	106 463.75	0.41
Home Depot Inc.			USD	748	419	-220	947	284 611.38	1.09
Ibm			USD	1 807	780	-520	2 067	261 289.47	1.00
Inditex			EUR	4 420	-	-	4 420	152 050.83	0.58
Johnson & Johnson			USD	1 596	170	-529	1 237	202 496.90	0.78
Keycorp			USD	16 070	-	-16 070	-	-	0.00
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.			EUR	4 510	-	-1 300	3 210	110 638.68	0.42
Kuehne +Nagel International			CHF	175	210	-	385	114 152.54	0.44
Mcdonald S Corp.			USD	1 377	310	-513	1 174	347 210.50	1.33
Merck			USD	2 680	-	-770	1 910	220 547.70	0.84
Michelin B /Nom.			EUR	965	-	-965	-	-	0.00
Michelin Sa Shs			EUR	-	3 860	-1 100	2 760	87 846.16	0.34
Nestle / Act Nom			CHF	1 150	-	-330	820	105 506.85	0.41
Novartis Ag Basel/Nam.			CHF	1 190	-	-340	850	87 029.35	0.33
Novo Nordisk A/S B			DKK	1 310	-	-380	930	154 915.45	0.59
Paccar Inc.			USD	2 960	1 160	-640	3 480	259 921.20	1.00
Pepsico Inc			USD	2 060	300	-740	1 620	309 241.80	1.18
Pnc Financial Services Gp			USD	1 750	-	-380	1 370	178 442.50	0.68
Procter & Gamble Co.			USD	2 240	370	-830	1 780	278 356.40	1.06
Rockwell Automation			USD	1 072	-	-240	832	235 797.12	0.90
Royal Bank Of Canada			CAD	3 630	300	-1 340	2 590	256 861.24	0.98
Sanofi			EUR	1 330	-	-380	950	104 880.00	0.40
Schneider Electric Se			EUR	601	-	-180	421	73 352.21	0.28
Sodexo			EUR	1 490	-	-430	1 060	113 747.33	0.44
Te Connectivity /Reg Shs			USD	1 332	-	-380	952	116 496.24	0.44
Texas Instruments Inc			USD	2 050	510	-770	1 790	299 288.00	1.14
Totalenergies Se			EUR	2 810	-	-2 000	810	51 812.27	0.20
Upm-Kymmene Corp			EUR	3 600	-	-1 000	2 600	82 954.56	0.32
Utd Parcel Service Inc B			USD	1 670	140	-616	1 194	214 693.14	0.82
Vodafone Group Plc			GBP	78 000	-	-23 000	55 000	66 295.19	0.25
Zurich Insurance Group/Nam			CHF	159	-	-	159	77 137.44	0.30
							6 973 458.10	26.68	
Anleihen									
10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	4.500	14.07.28	USD	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
4.75 Paramoun25 Nts 4.75 % 15.05.25	4.750	15.05.25	USD	-	100 000	-	100 000	98 972.92	0.38
Adcb Fin	4.500	06.03.23	USD	250 000	-	-250 000	-	-	0.00
Aib Grp 2.25% 18-03.07.25	2.250	03.07.25	EUR	-	100 000	-	100 000	106 873.60	0.41
Allegion 3.55% 17-01.10.27	3.550	01.10.27	USD	210 000	-	-	210 000	200 243.12	0.77
Antero 5.75% 19-15.01.28	5.750	15.01.28	USD	260 000	-	-260 000	-	-	0.00
Asahi 1.151% 17-19.09.25	1.151	19.09.25	EUR	-	100 000	-	100 000	104 120.01	0.40

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Ashtead Cap 4.25% 19-01.11.29	4.250	01.11.29	USD	210 000	-	-	210 000	195 595.63	0.75
Athene Glo 1.241% 22-08.04.24	1.241	08.04.24	EUR	-	100 000	-	100 000	106 614.83	0.41
Auchan 2.875% 20-29.01.26	2.875	29.01.26	EUR	-	200 000	-	200 000	212 472.14	0.81
Auchan Sa 2.625% 19-30.01.24	2.625	30.01.24	EUR	-	100 000	-	100 000	109 299.42	0.42
Aus 1.5% Notes 21.06.31 1.75%	1.750	21.06.31	AUD	-	1 400 000	-	1 400 000	592 951.66	2.27
Australia 1.25% 19-21.05.32	1.250	21.05.32	AUD	2 000 000	-	-920 000	1 080 000	598 817.93	2.29
Autonation 4.5% 15-01.10.25	4.500	01.10.25	USD	-	100 000	-	100 000	97 729.28	0.37
Avery Denn 1.25% 17-03.03.25	1.250	03.03.25	EUR	-	100 000	-	100 000	104 839.99	0.40
Bafco 1.379% (Frn) 17-07.02.25	1.379	07.02.25	EUR	-	100 000	-	100 000	108 299.53	0.41
Banco 4.375% 11.04.27 Regs	4.375	11.04.27	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Bank Rakyat 4.625% 18-20.07.23	4.625	20.07.23	USD	210 000	-	-	210 000	209 721.75	0.80
Barclays 0.75% 19-09.06.25	0.750	09.06.25	EUR	-	120 000	-	120 000	127 508.56	0.49
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	2.375	24.05.24	EUR	-	100 000	-	100 000	108 779.44	0.42
Bdo Unibk 2.95% 17-06.03.23 Regs	2.950	06.03.23	USD	230 000	-	-230 000	-	-	0.00
Bharat Petr 4% 15-08.05.25	4.000	08.05.25	USD	-	200 000	-	200 000	196 633.00	0.75
Blackstone 2% 15-19.05.25	2.000	19.05.25	EUR	-	120 000	-	120 000	125 846.86	0.48
Boa 3.864% 18-23.07.24	3.864	23.07.24	USD	-	130 000	-	130 000	129 450.35	0.50
Bos Fund 4% 19-18.09.24 Regs	4.000	18.09.24	USD	-	200 000	-	200 000	194 176.20	0.74
Brambles Fi 2.375% 14-12.06.24	2.375	12.06.24	EUR	-	100 000	-	100 000	108 771.62	0.42
Brunswick 2.40% 21-18.08.31	2.400	18.08.31	USD	-	200 000	-	200 000	152 703.52	0.58
Capital One 0.8% 19-12.06.24	0.800	06.12.24	EUR	-	100 000	-100 000	-	-	0.00
Cbq Finance 2.0% 20-15.09.25	2.000	15.09.25	USD	-	200 000	-	200 000	186 785.20	0.71
Cencosud 5.15% 15-12.02.25	5.150	12.02.25	USD	-	200 000	-	200 000	199 785.06	0.76
China Mengn 4.25% 18-07.08.23	4.250	07.08.23	USD	210 000	-	-	210 000	209 555.85	0.80
China S 3.375% 17-29.11.22 Regs	3.375	29.11.22	USD	290 000	-	-290 000	-	-	0.00
Cicc Hk Fin 1.625% 21-26.01.24	1.625	26.01.24	USD	300 000	-	-	300 000	293 077.50	1.12
Citic Pacif 6.8% 12-17.01.23	6.800	17.01.23	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Citigp 0.776% 20-30.10.24	0.776	30.10.24	USD	-	130 000	-	130 000	126 801.93	0.49
Citigp 1.75% 15-28.01.25	1.750	28.01.25	EUR	-	100 000	-	100 000	107 108.53	0.41
Cmb Int Lea 3.0% 03.07.24 Regs	3.000	03.07.24	USD	250 000	-	-	250 000	243 647.65	0.93
Cms Intl 1.295% 21-16.09.24	1.295	16.09.24	USD	-	200 000	-	200 000	189 577.80	0.73
Cncbinv 1 1.75% 21-17.11.24	1.750	17.11.24	USD	-	200 000	-	200 000	189 741.20	0.73
Coca-Cola I 4.50% 22-20.01.29	4.500	20.01.29	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Croc Yuxiang 3.5% 13-16.05.23	3.500	16.05.23	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Cscec 2.9% 17-05.07.22	2.900	05.07.22	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Delphi Auto 1.5% 15-10.03.25	1.500	10.03.25	EUR	-	100 000	-	100 000	106 295.50	0.41
Depfa 0.25% 22-17.01.25	0.250	17.01.25	EUR	-	100 000	-	100 000	100 743.31	0.39
Doosan Infr 5.875% 20-01.06.25	5.875	01.06.25	USD	250 000	-	-250 000	-	-	0.00
Dp World Cr 3.908% 16-31.05.23	3.908	31.05.23	USD	300 000	-	-	300 000	299 539.20	1.15
Dxc Tech 1.75% 18-15.01.26	1.750	15.01.26	EUR	-	200 000	-	200 000	206 912.78	0.79
Emg Sukuk 4.564% 14-18.06.24	4.564	18.06.24	USD	-	200 000	-	200 000	198 001.00	0.76
Enn Energy 3.25% 17-24.07.22	3.250	24.07.22	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Fedex Corp 0.45% 19-05.08.25	0.450	05.08.25	EUR	-	100 000	-	100 000	103 295.65	0.39
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	4.500	15.09.27	USD	130 000	-	-130 000	-	-	0.00
Fresnillo	5.500	13.11.23	USD	220 000	-	-	220 000	219 256.40	0.84
Gaz Cap 4.95% 12-19.07.22	4.950	19.07.22	USD	230 000	-	-230 000	-	-	0.00
Geely Finan 3.0% 20-05.03.25	3.000	05.03.25	USD	-	200 000	-	200 000	188 715.00	0.72
Gf Orogen 5.125% 19-15.05.24	5.125	15.05.24	USD	-	200 000	-	200 000	199 160.35	0.76
Goodman Aus 1.375% 17-27.09.25	1.375	27.09.25	EUR	-	200 000	-	200 000	203 494.58	0.78
Gpi 4.0% 20-15.08.28	4.000	15.08.28	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Gpn Capital 6% 13-27.11.23	6.000	27.11.23	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Grupo Bimbo 3.875% 27.06.24	3.875	27.06.24	USD	-	200 000	-	200 000	197 022.66	0.75
Hkt Capital 3.625% 15-02.04.25	3.625	02.04.25	USD	-	200 000	-	200 000	194 879.24	0.75
Hpht Fi 2.875% 19-05.11.24	2.875	05.11.24	USD	-	200 000	-	200 000	193 676.30	0.74
Hyundai Asn 1.625% 21-12.07.26	1.625	12.07.26	USD	-	200 000	-	200 000	176 442.09	0.68
loi Invest 3.375% 21-02.11.31	0.000	11.02.31	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
lpg 4.2% 14-15.04.24	4.200	15.04.24	USD	-	100 000	-	100 000	98 610.34	0.38
Japfa Comfd 5.375% 21-23.03.26	5.375	23.03.26	USD	250 000	-	-250 000	-	-	0.00
Jde Peet S 0.244% 21-16.01.25	0.244	16.01.25	EUR	-	100 000	-	100 000	103 986.09	0.40

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Jef 1% 19-19.07.24	1.000	19.07.24	EUR	-	100 000	-	100 000	105 334.52	0.40
Jpm 4.023% 18-05.12.24	4.023	05.12.24	USD	-	200 000	-	200 000	198 140.50	0.76
Lenovo Grp 3.421% 20-02.11.30	3.421	02.11.30	USD	300 000	-	-	300 000	252 759.32	0.97
Lkq Italia 3.875% 16-01.04.24	3.875	01.04.24	EUR	-	100 000	-	100 000	110 193.44	0.42
Logan Group 5.75% 20-14.01.25	5.750	14.01.25	USD	260 000	-	-260 000	-	-	0.00
Longfor Ppt 3.9% 18-16.04.23 Regs	3.900	16.04.23	USD	220 000	-	-220 000	-	-	0.00
Minerva Lux 4.375% 21-18.03.31	4.375	18.03.31	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Mms Us 0.625% 19-13.06.25	0.625	13.06.25	EUR	-	100 000	-	100 000	103 901.08	0.40
Molnlycke H 1.75% 15-28.02.24	1.750	28.02.24	EUR	-	100 000	-	100 000	108 455.86	0.41
Natwest Gr 2% 18-04.03.25	2.000	04.03.25	EUR	-	100 000	-	100 000	108 310.57	0.41
News Corp 3.875% 21-15.05.29	3.875	15.05.29	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Nibc Bk Nv 2% 19-09.04.24	2.000	09.04.24	EUR	-	100 000	-	100 000	107 536.25	0.41
Nokia Oyj 3.125% 20-15.05.28	3.125	15.05.28	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Novatek Fin 4.422% 12-13.12.22 Regs	4.422	13.12.22	USD	230 000	-	-230 000	-	-	0.00
Nrg Energy 3.75% 19-15.06.24	0.000	15.06.24	USD	-	100 000	-100 000	-	-	0.00
Pko Fin 4.63% 12-26.09.22 Regs	4.630	26.09.22	USD	230 000	-	-230 000	-	-	0.00
Posco 2.75% 19-15.07.24	2.750	15.07.24	USD	250 000	-	-250 000	-	-	0.00
Pow Fin 1.841% 21-21.09.28	1.841	21.09.28	EUR	-	150 000	-	150 000	136 562.87	0.52
Power Grid 3.875% 13-17.01.23	3.875	17.01.23	USD	220 000	-	-220 000	-	-	0.00
Qib Sukuk L 3.251% 17-23.05.22	3.251	23.05.22	USD	220 000	-	-220 000	-	-	0.00
Rizal Co C 4.125% 18-16.03.23	4.125	16.03.23	USD	210 000	-	-210 000	-	-	0.00
Rural Elec 3.375% 19-25.07.24	3.375	25.07.24	USD	300 000	-	-	300 000	293 143.96	1.12
Santander 0.391% 20-28.02.25	0.391	28.02.25	EUR	-	120 000	-	120 000	128 160.49	0.49
Santander 4.26% 22-09.06.25	0.000	06.09.25	USD	-	100 000	-100 000	-	-	0.00
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	5.375	17.04.25	USD	-	200 000	-	200 000	199 870.02	0.77
Santander C 0.125% 20-25.02.25	0.125	25.02.25	EUR	-	200 000	-	200 000	205 674.54	0.79
Saudi Oil 2.875% 19-16.04.24	2.875	16.04.24	USD	300 000	-	-	300 000	293 739.60	1.13
Securitas 1.25% 18-06.03.25	1.250	06.03.25	EUR	-	200 000	-	200 000	209 336.20	0.80
Signify N.V 2.0% 20-11.05.24	2.000	11.05.24	EUR	-	120 000	-	120 000	130 272.88	0.50
Sk Hynix 3% 19-17.09.24	3.000	17.09.24	USD	250 000	-	-	250 000	240 659.90	0.92
Socgen 4% 17-12.01.27	4.000	12.01.27	USD	210 000	-	-	210 000	199 284.13	0.76
Sparebank 1 0.25% 19-30.09.24	0.250	30.09.24	EUR	-	130 000	-	130 000	136 060.07	0.52
St Bk India 4.5% 18-28.09.23	4.500	28.09.23	USD	200 000	-	-	200 000	199 490.20	0.76
Std Chart 3.125% 14-19.11.24 Regs	3.125	19.11.24	EUR	-	100 000	-	100 000	108 817.97	0.42
Steel Fdg 4.7% 19-30.05.26	4.700	30.05.26	USD	250 000	-	-	250 000	183 750.00	0.70
Stellanti 2% 18-20.03.25	2.000	20.03.25	EUR	-	100 000	-	100 000	107 396.02	0.41
Sydbank 4.75% 22-30.09.25	4.750	30.09.25	EUR	-	200 000	-	200 000	220 202.52	0.84
Talent Y 1% 20-24.09.25	1.000	24.09.25	EUR	-	100 000	-	100 000	101 581.58	0.39
Tele2 Ab 1.125% 18-15.05.24	1.125	15.05.24	EUR	-	100 000	-	100 000	107 305.49	0.41
Teltonica D 1.75% 18-05.07.25	1.750	05.07.25	EUR	-	100 000	-	100 000	105 654.27	0.40
Telstra 1.125% 16-14.04.26	1.125	14.04.26	EUR	-	100 000	-	100 000	103 131.41	0.39
Tower B Inf 4.25% 20-21.01.25	4.250	21.01.25	USD	-	200 000	-	200 000	195 878.11	0.75
Turk Telek 6.875% 19-28.02.25 Regs	6.875	28.02.25	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Turkcell 5.8% 18-11.04.28 Regs	5.800	11.04.28	USD	210 000	-	-210 000	-	-	0.00
Tyco Intl 1.375% 16-25.02.25	1.375	25.02.25	EUR	-	100 000	-	100 000	106 192.99	0.41
Upjohn Fina 1.023% 20-23.06.24	1.023	23.06.24	EUR	-	100 000	-	100 000	106 793.89	0.41
Usa 2.5% 14-15.05.24 /Tbo	2.500	15.05.24	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	976 807.03	3.74
Usa 2.875% 22-15.05.52 Tbo	2.875	15.05.52	USD	-	1 240 000	-730 000	510 000	436 109.77	1.67
Virgin Mney 2.875% 20-24.06.25	2.875	24.06.25	EUR	-	120 000	-	120 000	128 412.30	0.49
Vm Holding 5.375% 17-04.05.27	5.375	04.05.27	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Wanda Prop 7.25% 14-29.01.24	7.250	29.01.24	USD	280 000	-	-280 000	-	-	0.00
Weibo 3.375% 20-08.07.30	3.375	08.07.30	USD	220 000	-	-220 000	-	-	0.00
Weyerhaeuser 6.95% 97-1.10.27	6.950	01.10.27	USD	180 000	-	-180 000	-	-	0.00
Xiaomi Best 2.875% 21-14.07.31	2.875	14.07.31	USD	-	200 000	-	200 000	150 017.29	0.58
Zg O P&C 3.125% 20-16.07.25	3.125	16.07.25	USD	300 000	-	-	300 000	257 314.42	0.98
							15 388 784.03	58.89	

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Anlagefonds									
Usa 0% 22-18.05.23 Tb		18.05.23	USD	-	700 000	-700 000	-	-	0.00
								-	0.00
Schatzwechsel									
Usa 0% 22-05.10.23 Tb	0.000	05.10.23	USD	-	1 110 000	-100 000	1 010 000	988 779.70	3.79
Usa 0% 22-07.09.23 Tb	0.000	07.09.23	USD	-	1 440 000	-700 000	740 000	727 175.87	2.78
Usa 0% 22-10.08.23 TB	0.000	08.10.23	USD	-	740 000	-740 000	-	-	0.00
								1 715 955.57	6.57
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind								24 078 197.70	92.14
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden									
Anleihen									
Amn Health 4.625% 01.10.27 Regs	4.625	01.10.27	USD	130 000	-	-130 000	-	-	0.00
Asgn 4.625% 19-15.05.28 Regs	4.625	15.05.28	USD	270 000	-	-270 000	-	-	0.00
Bldr 5.0% 20-01.03.30 Regs	5.000	01.03.30	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Brightsphere 4.8% 19-27.07.26	4.800	27.07.26	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Century Com 6.75% 19-01.06.27	6.750	01.06.27	USD	250 000	-	-250 000	-	-	0.00
China O&G 4.70% 21-30.06.26	4.700	30.06.26	USD	260 000	-	-260 000	-	-	0.00
Cosan Ltd 5.50% 19-20.09.29	5.500	20.09.29	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Credicorp 2.75% 20-17.06.25 Regs	2.750	17.06.25	USD	-	200 000	-	200 000	187 734.80	0.72
Edgewell Pe 5.50% 20-01.06.28 Regs	5.500	01.06.28	USD	260 000	-	-260 000	-	-	0.00
Fut Lan Dev 4.45% 21-13.07.25	4.450	13.07.25	USD	280 000	-	-280 000	-	-	0.00
Glb Pri Cap 5.95% 20-23.01.25	5.950	23.01.25	USD	250 000	-	-250 000	-	-	0.00
Hero Asia I 1.50% 20-18.11.23	1.500	18.11.23	USD	300 000	-	-	300 000	294 283.50	1.13
Hughes Sat 5.25% 17-01.08.26	5.250	01.08.26	USD	260 000	-	-260 000	-	-	0.00
Icbc Macau 2.875% 19-12.09.29	2.875	12.09.29	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Lab Corp 2.70% 21-01.06.31	2.700	01.06.31	USD	250 000	-	-	250 000	215 870.58	0.82
Microc Tec 4.25% 20-01.09.25	4.250	01.09.25	USD	-	120 000	-	120 000	117 773.66	0.45
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	5.250	02.08.31	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Promigas/Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	3.750	16.10.29	USD	210 000	-	-	210 000	170 364.60	0.65
Quanta Svcs 0.95% 21-01.10.24	0.950	01.10.24	USD	-	120 000	-	120 000	112 937.62	0.43
Synchrony 4.875% 22-13.06.25	0.000	13.06.25	USD	-	100 000	-100 000	-	-	0.00
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29 Regs	4.000	15.04.29	USD	130 000	-	-130 000	-	-	0.00
Tri Pointe Hms 5.70% 15.06.28	5.700	15.06.28	USD	260 000	-	-260 000	-	-	0.00
Usa 0.125% 20-15.04.25 /Infl	0.125	15.04.25	USD	-	650 000	-	650 000	731 202.39	2.80
								1 830 167.15	7.00
Summe - Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden								1 830 167.15	7.00
SUMME WERTPAPIERBESTAND								25 908 364.85	99.14
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								428 167.95	1.64
Sonstige Aktiven und Passiven								-204 596.51	-0.78
GESAMTNETTOVERMÖGEN								26 131 936.29	100.00

* Käufe und Verkäufe (ungeprüft) umfassen die folgenden Transaktionen:
Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Umwandlungen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Übertragungen/Umtausch zwischen
Gesellschaften/Gratisanteile/Käufe/„Splits“/Aktien-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/„Reversesplits“/Rückzahlungen/Verkäufe

JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2023

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind									
Anleihen									
Anz Bk Nz 5.548% 22-11.08.32	5.548	11.08.32	USD	-	200 000	-	200 000	198 244.90	2.21
China Overs 2.45% 21-09.02.26	2.450	09.02.26	USD	500 000	-	-	500 000	438 670.00	4.89
Count Gard 3.30% 21-12.01.31	3.300	12.01.31	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Cq Nanan Co 4.5% 16-17.08.26	4.500	17.08.26	USD	400 000	-	-	400 000	353 115.05	3.93
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	4.500	15.09.27	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Franshion B 4.25% 19-23.07.29	4.250	23.07.29	USD	500 000	-	-	500 000	397 711.22	4.43
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	3.882	19.04.31	USD	500 000	-	-	500 000	405 273.39	4.52
Greenko 3.85% 29.03.26 /Pool	3.850	29.03.26	USD	400 000	-	-	400 000	340 280.00	3.79
Huarong Fin 5.5% 15-16.01.25	5.500	16.01.25	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Kbank Hk 5.275% 20-Perp	5.275	31.12.99	USD	500 000	-	-200 000	300 000	278 901.15	3.11
Longfor Ppt 3.95% 19-16.09.29	3.950	16.09.29	USD	400 000	200 000	-300 000	300 000	225 665.41	2.52
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	4.625	10.08.30	USD	500 000	-	-200 000	300 000	264 750.00	2.95
Mit Uf 5.063% (Frn) 22-12.09.25	5.063	12.09.25	USD	-	300 000	-	300 000	298 425.85	3.32
Nissan Moto 4.345% 20-17.09.27	4.345	17.09.27	USD	-	400 000	-	400 000	365 958.47	4.08
Nwd Mtn 4.125% 19-18.07.29	4.125	18.07.29	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Pingan Real 3.45% 21-29.07.26	3.450	29.07.26	USD	500 000	-	-	500 000	407 632.63	4.54
Pow Fin 3.9% 19-16.09.29	3.900	16.09.29	USD	500 000	-	-200 000	300 000	273 309.02	3.04
Rural Elec 4.625% 18-22.03.28	4.625	22.03.28	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Scentr 4.375% 20-28.05.30 Regs	4.375	28.05.30	USD	-	400 000	-	400 000	379 731.72	4.23
Sino Ocean 6% 14-30.07.24 Regs	6.000	30.07.24	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Softbank 4.625% 21-06.07.28	4.625	06.07.28	USD	500 000	-	-200 000	300 000	254 250.00	2.83
Sunshine 4.5% 16-20.04.26	4.500	20.04.26	USD	500 000	-	-200 000	300 000	268 579.82	2.99
Vanke 3.975% 17-09.11.27	3.975	09.11.27	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Xiaomi Best 2.875% 21-14.07.31	2.875	14.07.31	USD	400 000	-	-	400 000	300 034.58	3.34
								5 450 533.21	60.72
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind								5 450 533.21	60.72
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden									
Anleihen									
Bea 4.0% 20-29.05.30	4.000	29.05.30	USD	400 000	-	-	400 000	369 314.00	4.12
China O&G 4.70% 21-30.06.26	4.700	30.06.26	USD	500 000	-	-200 000	300 000	253 875.00	2.83
Ctr Plaz Dv 3.85% 20-17.07.25	3.850	14.07.25	USD	500 000	-	-200 000	300 000	267 150.00	2.98
Far East Ho 4.25% 21-26.10.26	4.250	26.10.26	USD	500 000	200 000	-200 000	500 000	430 836.16	4.80
Guohui Intl 3.15% 20-27.08.25	3.150	27.08.25	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Nan Fung Tr 3.625% 20-27.08.30	3.625	27.08.30	USD	400 000	-	-	400 000	345 298.87	3.85
Newcastle 4.70% 21-12.05.31	4.700	12.05.31	USD	500 000	-	-	500 000	411 076.66	4.58
Santos Fin 3.649% 21-29.04.31	3.649	29.04.31	USD	500 000	-	-	500 000	421 547.24	4.69
Sino-Ocean 4.75% 19-05.08.29	4.750	05.08.29	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Westwood Gr 3.80% 21-20.01.31	3.800	20.01.31	USD	500 000	-	-200 000	300 000	244 622.44	2.72

JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Yunda Holdi 2.25% 20-19.08.25	2.250	19.08.25	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Zg O P&C 3.50% 20-08.03.26	3.500	08.03.26	USD	400 000	-	-	400 000	330 000.00	3.68
								3 073 720.37	34.25
Summe - Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden								3 073 720.37	34.25
SUMME WERTPAPIERBESTAND								8 524 253.58	94.97
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								328 806.41	3.66
Sonstige Aktiven und Passiven								123 002.23	1.37
GESAMTNETTOVERMÖGEN								8 976 062.22	100.00

* Käufe und Verkäufe (ungeprüft) umfassen die folgenden Transaktionen:
Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Umwandlungen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Übertragungen/Umtausch zwischen
Gesellschaften/Gratisanteile/Käufe/„Splits“/Aktien-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/„Reversesplits“/Rückzahlungen/Verkäufe

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2023

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
-------------	---	------------------------	---------	-----------------------------------	--------	-----------	-----------------------------------	------------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind

Anleihen

10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	4.500	14.07.28	USD	3 500 000	-	-1 000 000	2 500 000	2 108 980.03	1.08
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	4.375	08.09.24	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	1 798 034.02	0.92
Adani Green 6.25% 19-10.12.24	6.250	10.12.24	USD	-	500 000	-	500 000	477 402.91	0.25
Aker Horizo Frn 21-15.08.25	0.000	15.08.25	NOK	6 000 000	-	-	6 000 000	540 234.94	0.28
Albion Fi 5.25% 15.10.26 Regs	5.250	-	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Ally Fin 3.875% 19-21.05.24	3.875	21.05.24	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	-	-	0.00
Ally Fin 5.75% 15-20.11.25	5.750	20.11.25	USD	1 800 000	1 000 000	-800 000	2 000 000	1 943 402.18	1.00
Alpha Bank 7.50% 22-16.06.27	7.500	16.06.27	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 296 970.14	1.69
Ams 6.0% 20-31.07.25	6.000	31.07.25	EUR	1 200 000	1 200 000	-1 500 000	900 000	925 342.66	0.48
Avis Budget 4.75% 30.01.26 Regs	4.750	30.01.26	EUR	2 600 000	-	-2 600 000	-	-	0.00
Avis Budget 5.375% 01.03.29 144A	5.375	01.03.29	USD	2 000 000	-	-500 000	1 500 000	1 362 256.65	0.70
Azr Pwr Slr 5.65% 19-24.12.24 Regs	5.650	24.12.24	USD	700 000	-	-700 000	-	-	0.00
Banc Ifis 7.38% 17-17.10.27 Regs	7.380	17.10.27	EUR	1 100 000	-	-	1 100 000	1 157 529.65	0.60
Banca Ifis 1.75% 20-25.06.24	1.750	25.06.24	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Bco Sab 2.50% 21-15.04.31	2.500	15.04.31	EUR	4 000 000	-	-2 000 000	2 000 000	1 884 483.84	0.97
Belden 3.375% 17-15.07.27 Regs	3.375	15.07.27	EUR	1 200 000	-	-1 200 000	-	-	0.00
Belden Inc 3.375% 21-15.07.31	3.375	15.07.31	EUR	2 000 000	-	-	2 000 000	1 865 265.41	0.96
Bgeo Group 6% 16-26.07.23	6.000	26.07.23	USD	900 000	-	-900 000	-	-	0.00
Brook Pty 5.75% 15.05.26 144A	5.750	15.05.26	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Casino Gp 3.311% 13-25.01.23 Tr1	4.561	25.01.23	EUR	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Casino Gp 4.498% 14-07.03.24	4.498	07.03.24	EUR	1 500 000	3 500 000	-	5 000 000	1 669 800.00	0.86
Casino Guic 5.25% 21-15.04.27	5.250	15.04.27	EUR	2 500 000	-	-2 500 000	-	-	0.00
Casino Guic 6.625% 20-15.01.26	6.625	15.01.26	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Cattol Ass 4.25% 17-14.12.47	4.250	14.12.47	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Cellnex Fin 2.0% 21-15.02.33	2.000	15.02.33	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	0.00
Cgg 7.75% 21-01.04.27	7.750	01.04.27	EUR	-	1 500 000	-200 000	1 300 000	1 259 408.09	0.65
Citycon Oyj 3.625% 21-Perp	3.625	31.12.99	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Citycon Oyj 4.496% 19-Perp	4.496	31.12.99	EUR	2 400 000	-	-500 000	1 900 000	1 342 464.00	0.69
Derichebrg 2.25% 21-15.07.28	2.250	15.07.28	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Directv 5.875% 21-15.08.27	5.875	15.08.27	USD	3 000 000	-	-1 000 000	2 000 000	1 756 338.00	0.91
Dno A 7.875% 21-09.09.26	7.875	09.09.26	USD	620 000	-	-	620 000	586 396.00	0.30
Drax Fin 6.625% 18-01.11.25 144A	6.625	01.11.25	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	1 952 910.00	1.00
Edp 1.70% 20-20.07.80 Regs	1.700	20.07.80	EUR	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Edp 4.496% 19-30.04.79	4.496	30.04.79	EUR	1 600 000	-	-1 600 000	-	-	0.00
Ellaktor Va 6.375% 15.12.24 Regs	6.375	15.12.24	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	0.00
Embarq Corp 7.995% 06-01.06.36	7.995	01.06.36	USD	2 000 000	-	-830 000	1 170 000	504 392.85	0.26
Energean 6.50% 21-30.04.27	6.500	30.04.27	USD	2 700 000	-	-2 000 000	700 000	638 190.00	0.33
Eurofins 2.875% 19-Perp Regs	2.875	31.12.99	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Eurofins 3.25% 17-Perp Regs	3.250	31.12.99	EUR	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Explorer li 3.375% 20-24.02.25	3.375	24.02.25	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Fastighets 3% 17-07.03.78 Regs	3.000	07.03.78	EUR	1 300 000	-	-1 300 000	-	-	0.00
Fmg Res 6.125% 22-15.04.32	6.125	15.04.32	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	1 937 939.90	1.00
Fondiarria 5.75% 14-Perp	5.750	31.12.99	EUR	1 900 000	-	-900 000	1 000 000	1 088 116.75	0.56
Fortune 5.05% 21-27.01.27	5.050	27.01.27	USD	2 700 000	800 000	-1 000 000	2 500 000	1 539 562.50	0.79
Fortune 5.95% 20-19.10.25	5.950	19.10.25	USD	2 000 000	-	-1 000 000	1 000 000	735 000.00	0.38
Frostbite 2% 21-29.09.28 Regs	2.000	29.09.28	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	3.375	29.12.49	EUR	1 300 000	-	-	1 300 000	1 393 072.57	0.72
Glbwr Re Es 2.95% 20-29.07.26	2.950	29.07.26	EUR	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Gol Finance 7% 17-31.01.25	7.000	31.01.25	USD	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Gol Finance 8.0% 30.06.26 Regs	8.000	30.06.26	USD	3 500 000	-	-1 750 000	1 750 000	862 785.93	0.45
Gol Luxco 7% 17-31.01.25	7.000	31.01.25	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Greenko Pwr li4.30% 13.12.28/Pool	4.300	13.12.28	USD	200 000	-	-	200 000	166 014.02	0.09
Greenko Sol 5.55% 19-29.01.25	5.550	29.01.25	USD	600 000	-	-	600 000	576 750.00	0.30

JSS Sustainable Bond - Global High Yield (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Grifols 3.2% 17-01.05.25	3.200	01.05.25	EUR	-	2 115 000	-	2 115 000	2 170 975.76	1.12
Gth Finance 7.25% 16-26.04.23	7.250	26.04.23	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Heathrow Fi 4.125% 19-01.09.29	4.125	01.09.29	GBP	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	0.00
Hilong 9.75% 21-18.11.24	9.750	18.11.24	USD	1 770 000	-	-	1 770 000	1 004 209.50	0.52
Hilton Dome 4.0% 20-01.05.31	4.000	01.05.31	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 770 680.00	0.91
Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs	7.000	18.12.25	USD	1 700 000	1 000 000	-500 000	2 200 000	2 077 405.00	1.07
In Justitia 3% 19-15.09.27	3.000	15.09.27	EUR	1 400 000	-	-1 400 000	-	-	0.00
In Justitia 3.5% 19-15.07.26 Regs	3.500	15.07.26	EUR	600 000	600 000	-600 000	600 000	546 877.44	0.28
In Justitia 9.25% 22-15.03.28	9.250	15.03.28	EUR	-	1 900 000	-	1 900 000	2 008 452.00	1.03
India Gr 4.0% 22.02.27 /Pool	4.000	22.02.27	USD	1 500 000	250 000	-500 000	1 250 000	1 093 835.44	0.56
Int Gam 3.5% 19-15.06.26 Regs	3.500	15.06.26	EUR	1 800 000	-	-1 800 000	-	-	0.00
Iron 5.25% 20-15.07.30 144A	5.250	15.07.30	USD	3 000 000	-	-1 000 000	2 000 000	1 839 676.60	0.95
Isp 2.50% 20-15.01.30	2.500	15.01.30	GBP	2 000 000	-	-1 500 000	500 000	511 303.78	0.26
Isp 6.50% 23-14.03.29	6.500	14.03.29	GBP	-	700 000	-	700 000	870 570.30	0.45
Jsl Europe 5.20% 21-26.01.31	5.200	26.01.31	USD	3 500 000	-	-1 000 000	2 500 000	1 852 273.75	0.95
Klabin Aust 3.20% 21-12.01.31 Regs	3.200	12.01.31	USD	800 000	-	-	800 000	639 504.00	0.33
Klabin Aust 5.75% 19-03.04.29 Regs	5.750	03.04.29	USD	2 300 000	-	-1 300 000	1 000 000	977 385.00	0.50
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	7.500	01.03.28	USD	2 000 000	-	-1 000 000	1 000 000	840 693.90	0.43
Kosmos Eng 7.125% 19-04.04.26 Regs	7.125	04.04.26	USD	3 500 000	-	-500 000	3 000 000	2 684 940.00	1.38
Liberty Mut 3.625% 19-23.05.59	3.625	23.05.59	EUR	1 500 000	-	-	1 500 000	1 529 928.72	0.79
Longfor Ppt 3.95% 19-16.09.29	3.950	16.09.29	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	752 218.02	0.39
Loxam 4.50% 22-15.02.27	4.500	15.02.27	EUR	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Lvit 3.75% 21-15.07.29	3.750	15.07.29	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Marb Bond 3.95% 21-29.01.31	3.950	29.01.31	USD	3 000 000	-	-1 500 000	1 500 000	1 103 041.20	0.56
Mce Finan 5.25% 19-26.04.26	5.250	26.04.26	USD	200 000	-	-	200 000	185 762.00	0.09
Millicom 6.25% 19-25.03.29 Regs	6.250	25.03.29	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 211 317.74	0.62
Millicom Ic 5.125% 17-15.01.28	5.125	15.01.28	USD	600 000	-	-	600 000	475 930.25	0.25
Mks 7.125% 07-01.12.37	7.125	01.12.37	USD	1 000 000	-	-500 000	500 000	468 460.00	0.24
Nbm Us Hold 6.625% 19-06.08.29	6.625	06.08.29	USD	1 300 000	-	-	1 300 000	1 171 787.89	0.60
Network I2l 3.975% 21-Perp	3.975	31.12.99	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	886 280.40	0.46
Network I2l 5.65% 19-Perp	5.650	31.12.99	USD	1 200 000	-	-500 000	700 000	672 000.00	0.34
Nexa Res 5.375% 17-04.05.27	5.375	04.05.27	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 883 568.60	0.97
Nexa Res 6.50% 20-18.01.28 Regs	6.500	18.01.28	USD	3 000 000	-	-2 500 000	500 000	489 459.10	0.25
Niel Fin 5.625% 20-01.10.28	5.625	01.10.28	USD	1 250 000	-	-1 250 000	-	-	0.00
Nokia Oj 6.625% 09-15.05.39	6.625	15.05.39	USD	4 000 000	-	-2 000 000	2 000 000	1 966 737.20	1.01
Nordex 6.5% 18-01.02.23 Regs	6.500	01.02.23	EUR	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Novo Banco 8.5% 18-06.07.28 Regs	8.500	06.07.28	EUR	3 000 000	-	-1 000 000	2 000 000	2 173 577.28	1.12
Onemain Fin 7.125% 18-15.03.26	7.125	15.03.26	USD	-	1 600 000	-	1 600 000	1 561 069.28	0.80
Premier Foo 3.50% 21-15.10.26	3.500	15.10.26	GBP	1 500 000	-	-	1 500 000	1 715 955.07	0.88
Prime Sec 4.875% 16-15.07.32 144A	4.875	15.07.32	USD	5 000 000	600 000	-3 000 000	2 600 000	2 252 809.00	1.16
Rakuten 10.25% 22-30.11.24	10.250	30.11.24	USD	-	1 250 000	-750 000	500 000	492 800.00	0.25
Renew Clean 6.67% 19-12.03.24	6.670	12.03.24	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Rep Of Albn 3.50% 20-16.06.27	3.500	16.06.27	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Rep Of Albn 3.50% 21-23.11.31	3.500	23.11.31	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Repsm 4.247% 20-Perp	4.247	31.12.99	EUR	1 000 000	-	-	1 000 000	994 104.53	0.51
Saka Energi 4.45% 17-05.05.24	4.450	05.05.24	USD	3 000 000	-	-2 000 000	1 000 000	971 395.00	0.50
Samsonite 3.5% 18-15.05.26 Regs	3.500	15.05.26	EUR	1 600 000	-	-1 600 000	-	-	0.00
Sealed Air 5.125% 14-01.12.24	5.125	01.12.24	USD	330 000	-	-330 000	-	-	0.00
Sealed Air 6.125% 23-01.02.28	6.125	01.02.28	USD	-	750 000	-	750 000	762 045.00	0.39
Selecta 5.875% 18-01.02.24	5.875	01.02.24	CHF	255 225	-255 225	-	-	-	0.00
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	5.875	01.02.27	EUR	1 500 000	-	-	1 500 000	1 439 784.36	0.74
Shriram 4.40% 21-13.03.24	4.400	13.03.24	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Shriram 5.10% 20-16.07.23	5.100	16.07.23	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Softbank 4.625% 21-06.07.28	4.625	06.07.28	USD	2 000 000	500 000	-2 000 000	500 000	423 750.00	0.22
Softbank 5% 18-15.04.28	5.000	15.04.28	EUR	512 000	-	-512 000	-	-	0.00
Solvay Fin 5.425%/Frn 13-Perp	5.425	31.12.99	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	5.869	31.12.99	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	7.875	15.09.23	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Star Enrgy 6.75% 04.33/Pool	6.750	24.04.33	USD	2 500 000	-	-1 000 000	1 500 000	1 197 260.58	0.62

JSS Sustainable Bond - Global High Yield (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Stena Intl 7.25% 23-15.02.28	7.250	15.02.28	EUR	-	700 000	-	700 000	783 924.46	0.40
Studio City 5% 21-15.01.29	5.000	15.01.29	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 175 250.00	0.60
Surgery 10% 19-15.04.27	10.000	15.04.27	USD	100 000	-	-42 000	58 000	59 528.20	0.03
Surgery 10% 19-15.04.27 144A	10.000	15.04.27	USD	1 600 000	-	-653 000	947 000	971 951.84	0.50
Symantec 5% 17-15.04.25 144A	5.000	15.04.25	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Technipfmc 4.0% 12-14.06.32	4.000	14.06.32	EUR	-	400 000	-	400 000	347 393.47	0.18
Tele Colum 3.875% 18-02.05.25	3.875	02.05.25	EUR	-	2 000 000	-	2 000 000	1 473 840.00	0.76
Telefonica 2.376% 21-Perp	2.376	31.12.99	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Telefonica 4.375% 19-Perp	4.375	31.12.99	EUR	900 000	-	-900 000	-	-	0.00
Telefonica 5.875% 14-Perp	5.875	31.12.99	EUR	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Temenos Ltd 1.50% 19-28.11.25	1.500	28.11.25	CHF	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Tenneco 5.125% 21-15.04.29	5.125	15.04.29	USD	2 500 000	-	-2 500 000	-	-	0.00
Trivium Pack Frn 19-15.08.26	0.000	15.08.26	EUR	-	500 000	-	500 000	543 278.40	0.28
Turk Sise 6.95% 19-14.03.26 Regs	6.950	14.03.26	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Turkcell 5.75% 15-15.10.25	5.750	15.10.25	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Univision C 5.125% 15-15.02.25	5.125	15.02.25	USD	480 000	-	-480 000	-	-	0.00
Us West Cap.6.875% 98-2028	6.875	15.07.28	USD	200 000	-	-	200 000	141 064.00	0.07
Utd Rent Na 4.0% 20-15.07.30	4.000	15.07.30	USD	1 750 000	-	-	1 750 000	1 567 158.60	0.81
Utd Rentals 4.875% 17-15.01.28	4.875	15.01.28	USD	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Vermilion 5.625% 15.03.25 144A	5.625	15.03.25	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 477 417.50	0.76
Virgin Mney 4% 19-03.09.27 Regs	4.000	03.09.27	GBP	300 000	-	-200 000	100 000	115 480.33	0.06
Vittoria As 5.75% 18-11.07.28	5.750	11.07.28	EUR	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Vmed O2 Uk 4.75% 21-15.07.31	4.750	15.07.31	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	853 103.00	0.44
Vz Secured 3.50% 22-15.01.32	3.500	15.01.32	EUR	-	1 500 000	-	1 500 000	1 297 326.96	0.67
Ziggo 5.125% 20-28.02.30	5.125	28.02.30	USD	200 000	-	-	200 000	162 711.88	0.08
Ziggo 6% 16-15.01.27 144A	6.000	15.01.27	USD	680 000	-	-	680 000	645 947.44	0.33
Zur Rose 2.50% 19-21.11.24	2.500	21.11.24	CHF	1 815 000	-	-	1 815 000	1 812 858.21	0.93
								96 467 101.02	49.62
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind								96 467 101.02	49.62

Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

Anleihen

Aa Bond 8.45% 23-31.01.28	8.450	31.01.28	GBP	-	500 000	-	500 000	630 409.51	0.32
Albion Fina 8.75% 21-15.04.27	8.750	15.04.27	USD	2 000 000	-	-500 000	1 500 000	1 310 852.31	0.67
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144A	8.125	01.02.27	USD	-	500 000	-	500 000	446 914.20	0.23
Arcos Dor 5.875% 17-04.04.27 Regs	5.875	04.04.27	USD	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Autostrade 2.0% 21-15.01.30	2.000	15.01.30	EUR	2 000 000	-	-1 250 000	750 000	693 768.57	0.36
Az 3.575% 21-19.08.26 /Pool	3.575	19.08.26	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Beacon 4.125% 21-15.05.29 144A	4.125	15.05.29	USD	3 100 000	-	-1 500 000	1 600 000	1 402 548.02	0.72
Brk Res Ppt 4.875% 20-15.02.30 144A	4.875	15.02.30	USD	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Brk Res Ppt 6.25% 19-15.09.27	6.250	15.09.27	USD	600 000	-	-	600 000	550 584.00	0.28
Cable Onda 4.50% 19-30.01.30	4.500	30.01.30	USD	1 300 000	-	-	1 300 000	1 067 170.00	0.55
Carriage Se 4.25% 21-15.05.29	4.250	15.05.29	USD	2 500 000	-	-500 000	2 000 000	1 662 299.56	0.85
Centene Esc 3.375% 20-15.02.30	3.375	15.02.30	USD	5 000 000	-	-2 000 000	3 000 000	2 659 365.00	1.37
Centene Esc 4.25% 19-15.12.27	4.250	15.12.27	USD	250 000	-	-250 000	-	-	0.00
Centurylink 5.125% 19-15.12.26	0.000		USD	-	1 500 000	-1 500 000	-	-	0.00
China Water 4.85% 21-18.05.26	4.850	18.05.26	USD	1 500 000	-	-1 000 000	500 000	441 875.00	0.23
Clearwat 4.75% 20-15.08.28	4.750	15.08.28	USD	1 500 000	1 000 000	-2 000 000	500 000	448 892.70	0.23
Commscope T 5% 17-15.03.27 144A	5.000	15.03.27	USD	3 500 000	-	-2 000 000	1 500 000	1 019 368.05	0.53
Commscope T 5% 17-15.03.27 Regs	5.000	15.03.27	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	679 578.70	0.35
Covanta 5.0% 20-01.09.30	5.000	01.09.30	USD	2 500 000	-	-900 000	1 600 000	1 401 728.30	0.72
Davita 3.75% 20-15.02.31	3.750	15.02.31	USD	3 000 000	-	-1 000 000	2 000 000	1 613 492.20	0.83
Dno A 8.375% 19-29.05.24	8.375	29.05.24	USD	2 650 000	-	-1 408 979	1 241 021	1 247 226.11	0.64
Dufry 3.375% 21-15.04.28	3.375	15.04.28	EUR	3 300 000	-	-3 300 000	-	-	0.00
Edgewell Pe 5.50% 20-01.06.28 Regs	5.500	01.06.28	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	958 457.50	0.49
Embeta 6.75% 22-15.02.30 144A	6.750	15.02.30	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	912 652.27	0.47
Encore Capi 4.25% 01.06.28 Regs	4.250	01.06.28	GBP	1 600 000	-	-	1 600 000	1 569 757.49	0.81

JSS Sustainable Bond - Global High Yield (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Energiean Is 5.875% 21-30.03.31	5.875	30.03.31	USD	1 000 000	-	-500 000	500 000	436 875.00	0.23
Genel Energ 9.25% 20-14.10.25	9.250	14.10.25	USD	3 000 000	-	-	3 000 000	2 857 500.00	1.47
Gray Escrow 7% 18-15.05.27 144A	7.000	15.05.27	USD	750 000	-	-750 000	-	-	0.00
Greenko Mau 6.25% 21.02.23	6.250	21.02.23	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Hess Midstr 4.25% 15.02.30 Regs	4.250	15.02.30	USD	100 000	-	-	100 000	89 024.00	0.05
Hess Midstr 5.125% 19-15.06.28	5.125	15.06.28	USD	2 238 000	-	-	2 238 000	2 128 796.79	1.09
Hess Midstr 5.625% 19-15.02.26	5.625	15.02.26	USD	1 400 000	-	-	1 400 000	1 379 882.00	0.71
Ind Gr En H 5.375% 20-29.04.24	5.375	29.04.24	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	972 644.00	0.50
Intesa San 5.017% 14-26.06.24 144A	5.017	26.06.24	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Kosmos 7.75% 21-01.05.27	7.750	01.05.27	USD	400 000	-	-	400 000	346 126.35	0.18
Lgi Homes 4.0% 21-15.07.29	4.000	15.07.29	USD	2 750 000	-	-1 500 000	1 250 000	1 021 256.34	0.53
Lithia Moto 4.625% 19-15.12.27	4.625	15.12.27	USD	250 000	-	-	250 000	233 411.75	0.12
Macy S Re 5.875% 01.04.29 144A	5.875	01.04.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	916 930.00	0.47
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	6.125	15.03.32	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 751 880.00	0.90
Matthews 5.25% 17-01.12.25 144A	5.250	01.12.25	USD	1 400 000	-	-	1 400 000	1 343 125.00	0.69
Meg Energy 5.875% 21-01.02.29	5.875	01.02.29	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Meg Energy 7.125% 20-01.02.27	7.125	01.02.27	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Meg Energy 7.125% 20-01.02.27	7.125	01.02.27	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Melco 5.375% 19-04.12.29	5.375	04.12.29	USD	200 000	-	-	200 000	166 494.87	0.09
Melco 5.75% 20-21.07.28 Regs	5.750	21.07.28	USD	1 100 000	-	-	1 100 000	959 750.00	0.49
Meritor 4.50% 20-15.12.28	4.500	15.12.28	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Mgm Growth 5.75% 19-01.02.27	5.750	01.02.27	USD	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Min Tech 5.0% 20-01.07.28	5.000	01.07.28	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 371 960.00	0.70
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	5.250	02.08.31	USD	-	750 000	-750 000	-	-	0.00
Msci Inc 4% 19-15.11.29	4.000	15.11.29	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 353 322.50	0.70
Natura Cosm 4.125% 21-03.05.28	4.125	03.05.28	USD	4 000 000	-	-1 500 000	2 500 000	2 087 128.75	1.07
Nielsen 5% 17-01.02.25 144A	5.000	01.02.25	USD	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Nomad Foods 2.50% 21-24.06.28	2.500	24.06.28	EUR	1 000 000	-	-	1 000 000	959 504.06	0.49
Nortonlife 7.125% 22-30.09.30	7.125	30.09.30	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 005 538.00	0.52
Organon Fin 5.125% 21-30.04.31	5.125	30.04.31	USD	4 000 000	-	-2 000 000	2 000 000	1 783 763.12	0.92
Paprec Hold 3.50% 21-01.07.28	3.500	01.07.28	EUR	4 500 000	-	-2 000 000	2 500 000	2 468 935.92	1.27
Petrol Geo 13.50% 23-31.03.27	13.500	31.03.27	USD	-	1 200 000	-	1 200 000	1 207 500.00	0.62
Pra Grp 5.0% 21-01.10.29	5.000	01.10.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	848 476.77	0.44
Pra Grp 7.375% 20-01.09.25	7.375	01.09.25	USD	1 100 000	-	-1 100 000	-	-	0.00
Pra Grp 8.375% 23-01.02.28	8.375	01.02.28	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	998 197.50	0.51
Pra Grp 8.375% 23-01.02.28	8.375	01.02.28	USD	-	500 000	-	500 000	499 098.75	0.26
Precisn 6.875% 21-15.01.29	6.875	15.01.29	USD	3 000 000	-	-	3 000 000	2 755 425.00	1.41
Precisn 7.125% 17-15.01.26 144A	7.125	15.01.26	USD	735 000	-	-	735 000	714 721.78	0.37
Prime Sec 6.25% 20-15.01.28 Regs	6.250	15.01.28	USD	750 000	-	-	750 000	703 538.78	0.36
Racksp Host 3.50% 21-15.02.28	3.500	15.02.28	USD	3 000 000	-	-1 000 000	2 000 000	832 130.00	0.43
Racksp Host 5.375% 20-01.12.28	5.375	01.12.28	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	474 012.20	0.24
Rakuten 10.25% 22-30.11.24	0.000		USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Rakuten 5.125% 21-Perp	5.125	31.12.99	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Realogy Gr 5.25% 22-15.04.30	5.250	15.04.30	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Realogy Gr 5.75% 21-15.01.29 144A	5.750	15.01.29	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Renew Pwr 6.45% 19-27.09.22 Regs	6.450	27.09.22	USD	900 000	-	-900 000	-	-	0.00
Rr Donnelle 8.25% 20-01.07.27	8.250	01.07.27	USD	772 000	-	-	772 000	740 155.00	0.38
Russell 6% 18-16.03.26	6.000	16.03.26	CAD	250 000	-	-	250 000	182 510.50	0.09
Russell Met 5.75% 20-27.10.25	5.750	27.10.25	CAD	1 000 000	-	-	1 000 000	729 312.83	0.38
Sabra Hlth 3.90% 19-15.10.29	3.900	15.10.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	833 244.06	0.43
Sealed Air 4.0% 19-01.12.27	4.000	01.12.27	USD	600 000	-	-	600 000	561 538.01	0.29
Selecta 10% 20-01.07.26 /Pik	0.000	01.07.26	EUR	255 803	26 220	-268 522	13 501	9 017.59	0.00
Selecta 8% 20-01.04.26 /Pik	8.000	01.04.26	EUR	695 092	15 553	-710 645	-	-	0.00
Sensata Tec 4.375% 19-15.02.30	4.375	15.02.30	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 368 600.00	0.70
Sensata Tec 5.875% 22-01.09.30	5.875	01.09.30	USD	-	200 000	-	200 000	196 599.00	0.10
Sfr 2.50% 19-15.01.25	2.500	15.01.25	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Sfr 5.50% 21-15.10.29 Regs	5.500	15.10.29	USD	500 000	-	-	500 000	374 751.15	0.19
Shop Direct 6.50% 21-01.08.26	6.500	01.08.26	GBP	3 500 000	-	-3 500 000	-	-	0.00
Softbank 3.875% 21-06.07.32	3.875	06.07.32	EUR	-	1 500 000	-	1 500 000	1 199 565.00	0.62

JSS Sustainable Bond - Global High Yield (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Softbank 5.25% 21-06.07.31	5.250	06.07.31	USD	3 500 000	-	-3 500 000	-	-	0.00
Sp Pls 4.50% 21-15.03.29	4.500	15.03.29	USD	200 000	-	-	200 000	177 354.00	0.09
Sp Pls 4.50% 21-15.03.29 144A	4.500	15.03.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	886 770.00	0.46
Studio City 6.50% 20-15.01.28	6.500	15.01.28	USD	200 000	-	-	200 000	172 491.05	0.09
Tbc Bank 5.75% 19-19.06.24 Regs	5.750	19.06.24	USD	1 200 000	-	-1 200 000	-	-	0.00
Tegna 5% 19-15.09.29	5.000	15.09.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	876 511.80	0.45
Telesat Cda 6.50% 19-15.10.27	6.500	15.10.27	USD	2 000 000	-	-500 000	1 500 000	540 670.20	0.28
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	4.000	15.04.29	USD	1 500 000	-	-500 000	1 000 000	875 909.50	0.45
Terrafor 4.25% 17-31.01.23 144A	4.250	31.01.23	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Terraform 4.75% 19-15.01.30	4.750	15.01.30	USD	2 500 000	-	-2 500 000	-	-	0.00
Terraform 5% 17-31.01.28 144A	5.000	31.01.28	USD	800 000	2 000 000	-1 100 000	1 700 000	1 626 056.75	0.84
Triton Cont 2.05% 15.04.26 Regs	2.050	15.04.26	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	1 779 103.08	0.91
Ttm Tech 4.0% 21-01.03.29	4.000	01.03.29	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 690 960.00	0.87
Uber Tech 4.50% 21-15.08.29 144A	4.500	15.08.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	921 278.20	0.47
Ultra Int 5.25% 19-06.06.29	5.250	06.06.29	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
United Bk 6.75% 19.11.26 Regs	6.750	19.11.26	USD	2 000 000	1 435 000	-1 435 000	2 000 000	1 706 000.00	0.88
Univision 5.125% 15-15.02.25 144A	5.125	15.02.25	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Univision 6.625% 20-01.06.27	6.625	01.06.27	USD	250 000	-	-	250 000	241 843.90	0.12
Univision 9.50% 20-01.05.25	9.500	01.05.25	USD	750 000	-	-750 000	-	-	0.00
Vapooy 2.125% 19-07.10.24	2.125	07.10.24	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Vermilion 6.875% 01.05.30 Regs	6.875	01.05.30	USD	100 000	-	-	100 000	92 854.00	0.05
Vermilion 6.875% 22-01.05.30	6.875	01.05.30	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	928 540.00	0.48
Vici Prop 5.75% 22-01.02.27 144A	5.750	01.02.27	USD	-	300 000	-	300 000	298 360.07	0.15
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	5.125	24.09.27	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	1 819 000.00	0.94
Vz Secured 5.0% 22-15.01.32	5.000	15.01.32	USD	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Wanda Grp O 7.50% 19-24.07.22	7.500	24.07.22	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Wanda Prop 11.0% 23-20.01.25	11.000	20.01.25	USD	-	1 700 000	-	1 700 000	1 041 662.52	0.54
Wanda Prope 6.875% 20-23.07.23	6.875	23.07.23	USD	2 500 000	-	-1 000 000	1 500 000	1 372 500.00	0.71
Wanda Prope 6.95% 19-05.12.22	6.950	05.12.22	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Ziggo Bv 4.875% 19-15.01.30	4.875	15.01.30	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
								78 627 046.93	40.44
Summe - Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden								78 627 046.93	40.44
Sonstige Wertpapiere									
Anleihen**									
Keyera 6.875% 19-13.06.79	6.875	13.06.79	CAD	1 000 000	1 000 000	-	2 000 000	1 415 731.02	0.73
Omi 6.625% 22-01.04.30	6.625	01.04.30	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	867 905.00	0.45
Regal-Bel 6.05% 23-15.04.28	6.050	15.04.28	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 008 503.60	0.52
Selecta Group Finco S.A. /Pfd	0.000	01.11.26	EUR	-	170 150	-	170 150	116 522.36	0.06
Selecta Group Finco S.A. /Pfd	0.000	01.10.26	EUR	-	85 075	-	85 075	59 353.77	0.03
								3 468 015.75	1.79
Summe - Sonstige Wertpapiere								3 468 015.75	1.79
SUMME WERTPAPIERBESTAND								178 562 163.70	91.85
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								10 180 205.91	5.24
Sonstige Aktiven und Passiven								5 669 095.26	2.91
GESAMTNETTOVERMÖGEN								194 411 464.87	100.00

* Käufe und Verkäufe (ungeprüft) umfassen die folgenden Transaktionen:
Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Umwandlungen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Übertragungen/Umtausch zwischen
Gesellschaften/Gratisanteile/Käufe/„Splits“/Aktien-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/„Reversesplits“/Rückzahlungen/Verkäufe

** Die Preise der Anleihen werden gemäß der Preisblattvereinbarung mit RBC wie folgt festgelegt: 1. SWEX Mid, 2. Interactive Data Evaluated Prices Mid, 3. Reuters Evaluated Mid, 4. XTRAKTER Mid, 5. JP MORGAN PRICINGDIRECT Mid.

JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2023

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind									
Aktien									
Aak Ab			SEK	60 000	-	-18 000	42 000	765 524.14	2.59
Aalberts – Bearer Shs			EUR	-	30 000	-2 000	28 000	1 169 840.00	3.95
Almirall			EUR	75 000	1 153	-75 000	1 153	10 728.67	0.04
Also Holding N Namen-Akt.			CHF	5 600	-	-5 600	-	-	0.00
Applus Services S.A.			EUR	144 000	-	-144 000	-	-	0.00
Asos Plc			GBP	23 000	-	-23 000	-	-	0.00
Asr Nederland Nv			EUR	34 500	-	-8 500	26 000	1 035 840.00	3.50
Bankinter Sa			EUR	220 000	-	-75 000	145 000	777 490.00	2.63
Basic-Fit N.V.			EUR	-	27 500	-	27 500	1 056 550.00	3.57
Bavarian Nordic			DKK	36 000	-	-36 000	-	-	0.00
Befesa S.A.			EUR	25 000	-	-7 000	18 000	733 680.00	2.48
Berkeley Grp Rg			GBP	22 000	-	-4 000	18 000	911 320.81	3.08
Centamin Shs			GBP	840 000	-	-840 000	-	-	0.00
Coca-Cola Hbc			GBP	25 000	-	-14 100	10 900	300 808.96	1.01
Cond Hldgs Rg-Unty			GBP	239 705	-	-39 705	200 000	1 103 202.99	3.73
Cortic.Amorim Soc.Gest.Part.			EUR	105 000	-	-40 000	65 000	665 600.00	2.25
Daetwyler Holding Ag			CHF	4 500	-	-1 000	3 500	803 213.43	2.71
Diploma Plc			GBP	-	40 000	-4 000	36 000	1 100 880.46	3.72
Drax Group Plc			GBP	152 000	-	-72 000	80 000	573 437.86	1.94
Elis Sa			EUR	72 000	-	-72 000	-	-	0.00
Energiean Oil & Gas Plc			GBP	85 000	-	-51 000	34 000	479 215.89	1.62
Flatexdegiro Ag			EUR	75 000	-	-12 000	63 000	614 250.00	2.08
Flughafen Zuerich Ag			CHF	6 000	-	-2 000	4 000	698 543.81	2.36
Greencore Group Plc			GBP	340 000	-	-340 000	-	-	0.00
Hugo Boss			EUR	14 000	-	-2 500	11 500	784 530.00	2.65
Indivior Plc			GBP	415 000	-	-415 000	-	-	0.00
Indivior Plc			GBP	-	55 000	-10 000	45 000	781 805.46	2.64
Inficon Holding /Namenakt.			CHF	1 300	-	-400	900	886 613.30	3.00
Jungheinrich Ag /Vorz.O.St			EUR	36 300	-	-11 300	25 000	876 000.00	2.96
Kaba Holding Ag Ruemlang			CHF	2 340	-	-2 340	-	-	0.00
Kahoot Rg			NOK	150 000	-	-150 000	-	-	0.00
Lanxess Ag			EUR	13 000	-	-13 000	-	-	0.00
Linea Directa Br			EUR	700 000	-	-87 073	612 927	513 632.83	1.74
Logitech Intl Sa			CHF	-	15 000	-	15 000	801 737.78	2.71
Medacta Group Ltd 144A			CHF	10 000	-	-2 000	8 000	975 356.04	3.30
Media Games Invest Plc			SEK	280 000	-	-280 000	-	-	0.00
Merl Socimi /Reit			EUR	92 500	-	-17 500	75 000	600 750.00	2.03
Osb Grp Rg			GBP	207 000	-	-57 000	150 000	848 407.50	2.87
Patrizia Ag			EUR	70 000	-	-22 000	48 000	467 520.00	1.58
Pets At Home Group Plc			GBP	246 000	-	-46 000	200 000	878 008.41	2.97
Prysmian Spa			EUR	17 000	-	-6 000	11 000	407 770.00	1.38
Puma Se			EUR	12 500	-	-1 500	11 000	582 560.00	1.97
Rightmove Plc			GBP	-	50 000	-	50 000	326 862.31	1.11
Royal Unibrew A/S			DKK	-	10 000	-	10 000	810 098.33	2.74
Sig Combibloc Group Ag			CHF	58 000	-	-23 000	35 000	849 162.23	2.87
Simcorp A/S			DKK	-	14 250	-7 250	7 000	687 000.42	2.32
Stroeer Akt			EUR	20 000	-	-4 000	16 000	795 520.00	2.69
Ucb			EUR	-	7 500	-	7 500	633 150.00	2.14
Valmet Corporation			EUR	52 000	-	-20 000	32 000	979 840.00	3.31
Watkin Jones Plc			GBP	485 000	-	-145 000	340 000	373 927.75	1.26
Weir Group Plc			GBP	62 000	-	-29 000	33 000	691 295.00	2.34
							28 351 674.38	95.84	
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind							28 351 674.38	95.84	

JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden									
Aktien									
Mgi - Media And Games Invest	0.000	31.12.99	SEK	-	230 000	-	230 000	284 351.67	0.96
								284 351.67	0.96
Summe - Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden								284 351.67	0.96
SUMME WERTPAPIERBESTAND								28 636 026.05	96.80
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								418 074.88	1.41
Sonstige Aktiven und Passiven								528 510.80	1.79
GESAMTNETTOVERMÖGEN								29 582 611.73	100.00

* Käufe und Verkäufe (ungeprüft) umfassen die folgenden Transaktionen:

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Umwandlungen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Übertragungen/Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratisanteile/Käufe/„Splits“/Aktien-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/„Reverse Splits“/Rückzahlungen/Verkäufe

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2023

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind									
Aktien									
3M Co			USD	3 444	5 886	-9 330	-	-	0.00
A.P. Moeller - Maersk A/S -B-			DKK	248	114	-362	-	-	0.00
Abbott Laboratories Inc			USD	10 669	508	-11 177	-	-	0.00
Accenture Plc			USD	5 602	7 572	-8 467	4 707	1 319 325.03	0.49
Acciona Sa /Esp 167			EUR	-	4 993	-4 993	-	-	0.00
Activision Blizzard Inc			USD	-	36 049	-3 036	33 013	2 565 440.23	0.95
Adecco Group Sa /Act.Nom.			CHF	17 050	3 415	-20 465	-	-	0.00
Adobe Systems			USD	1 079	3 045	-314	3 810	1 438 503.60	0.53
Advance Auto Parts Inc			USD	6 097	1 371	-7 468	-	-	0.00
Advanced Micro Devices Inc			USD	10 935	2 072	-13 007	-	-	0.00
Advantest Corp.			JPY	17 200	2 400	-19 600	-	-	0.00
Adyen B.V. 144A			EUR	292	-	-292	-	-	0.00
Aegon Nv			EUR	138 437	15 411	-153 848	-	-	0.00
Aercap Holdings Nv			USD	-	16 199	-16 199	-	-	0.00
Aflac Inc.			USD	12 837	21 178	-34 015	-	-	0.00
Agilent Technologies			USD	-	6 846	-6 846	-	-	0.00
Air Liquide			EUR	-	9 363	-659	8 704	1 568 031.87	0.58
Aisin Seiki Co Ltd			JPY	21 100	-	-21 100	-	-	0.00
Ajinomoto Co. Inc			JPY	49 100	34 700	-83 800	-	-	0.00
Akamai Technologies Inc			USD	-	15 472	-700	14 772	1 210 860.84	0.45
Allegion Plc			USD	4 643	5 799	-10 442	-	-	0.00
Allstate Corp			USD	-	1 754	-1 754	-	-	0.00
Ally Financial Inc			USD	45 593	2 196	-47 789	-	-	0.00
Alnylam Pharmaceuticals Inc			USD	9 518	-	-9 518	-	-	0.00
Alphabet Inc -A-			USD	675	15 073	-1 349	14 399	1 545 588.66	0.57
Alphabet Inc -C-			USD	194	14 923	-819	14 298	1 547 329.56	0.57
Amazon Com Inc			USD	175	-	-175	-	-	0.00
Amc Entert -A- /Pfd			USD	-	69 923	-69 923	-	-	0.00
Amc Entertainment Holdings Inc			USD	-	136 166	-136 166	-	-	0.00
Ancor – Registered Shs			USD	-	93 683	-93 683	-	-	0.00
American Express Co.			USD	-	7 787	-7 787	-	-	0.00
American Tower Corp			USD	2 246	-	-2 246	-	-	0.00
American Water Works Co Inc			USD	12 461	3 766	-16 227	-	-	0.00
Ameriprise Financ. /Wh.I			USD	4 492	69	-4 561	-	-	0.00
Ametek Inc			USD	-	19 252	-1 157	18 095	2 495 843.35	0.92
Amgen Inc			USD	3 738	10 244	-4 387	9 595	2 300 305.30	0.85
Amphenol Corporation -A-			USD	17 572	3 047	-4 601	16 018	1 208 878.46	0.45
Analog Devices Inc			USD	-	7 564	-7 564	-	-	0.00
Annaly Cap /Reit			USD	-	9 458	-9 458	-	-	0.00
Annaly Capital Management Inc			USD	109 698	5 080	-114 778	-	-	0.00
Anz Banking Group			AUD	-	14 834	-14 834	-	-	0.00
Aon Plc -A-			USD	-	8 932	-551	8 381	2 725 333.58	1.01
Apple Inc			USD	8 028	8 539	-6 530	10 037	1 703 078.16	0.63
Applied Materials Inc			USD	10 244	3 203	-13 447	-	-	0.00
Aramark Holdings Corp			USD	-	36 587	-6 346	30 241	1 049 362.70	0.39
Arc Resources Ltd			CAD	-	110 825	-4 756	106 069	1 316 184.66	0.48
Arch Capital Gp Ltd Bermuda			USD	-	45 237	-45 237	-	-	0.00
Archer-Daniels Midland Co			USD	-	12 236	-12 236	-	-	0.00
Argen-X N.V.			EUR	-	2 386	-2 386	-	-	0.00
Arista Networks Inc			USD	-	12 465	-12 465	-	-	0.00
Aristocrat Leisure Limited			AUD	-	64 250	-5 001	59 249	1 484 354.74	0.55
Arrow Electronics Inc.			USD	16 642	110	-16 752	-	-	0.00
Asahi Glass Co. Ltd			JPY	-	20 900	-20 900	-	-	0.00
Asml Holding Nv			EUR	853	-	-853	-	-	0.00

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Assurant Inc			USD	-	1 310	-1 310	-	-	0.00
Astrazeneca Plc			GBP	-	17 558	-8 454	9 104	1 344 073.36	0.50
Asx Limited			AUD	30 666	-	-30 666	-	-	0.00
At & T			USD	34 486	53 016	-87 502	-	-	0.00
Atlas Copco Ab			SEK	9 654	1 726	-11 380	-	-	0.00
Atlas Copco Ab /Pfd			SEK	-	11 380	-11 380	-	-	0.00
Atlas Copco Rg-A			SEK	-	108 329	-108 329	-	-	0.00
Atlas Copco Rg-B			SEK	-	118 952	-5 104	113 848	1 457 334.05	0.54
Atmos Energy Corp			USD	-	11 256	-11 256	-	-	0.00
Auto Trader Group Plc			GBP	62 212	161 223	-23 361	200 074	1 598 362.45	0.59
Automatic Data Proces.			USD	6 711	1 056	-2 454	5 313	1 168 860.00	0.43
Avalonbay Communities Inc.			USD	2 239	6 091	-785	7 545	1 360 891.65	0.50
Avantor Inc			USD	-	11 667	-11 667	-	-	0.00
Avery Dennison Corp			USD	2 924	9 303	-5 529	6 698	1 168 667.04	0.43
Baker Hughes A Ge Company			USD	52 050	53 104	-59 678	45 476	1 329 718.24	0.49
Baloise Holding /Namen			CHF	-	1 461	-1 461	-	-	0.00
Bank Of Montreal			CAD	-	11 835	-11 835	-	-	0.00
Bank Of Ny Mellon Corp Shs			USD	22 390	24 059	-46 449	-	-	0.00
Barratt Devel.Plc			GBP	101 556	31 350	-132 906	-	-	0.00
Barry Callebaut Ag /Nam.			CHF	-	627	-627	-	-	0.00
Bath&Body Works Rg			USD	-	6 883	-6 883	-	-	0.00
Bausch Health Rg Registered Shs			CAD	-	36 108	-36 108	-	-	0.00
Bco Bilbao Viz.Argentaria/Nam.			EUR	-	153 766	-153 766	-	-	0.00
Becton Dickinson & Co.			USD	3 089	5 949	-4 124	4 914	1 298 819.34	0.48
Best Buy Co Inc.			USD	-	9 859	-9 859	-	-	0.00
Bill.Com Hldg Rg			USD	5 974	1 397	-7 371	-	-	0.00
Biogen Inc			USD	3 748	130	-3 878	-	-	0.00
Biomarin Pharmaceutical Inc			USD	-	16 149	-16 149	-	-	0.00
Black Knight Holdco Corp			USD	-	21 433	-919	20 514	1 120 884.96	0.41
Blackstone Group Inc Npv Cl A			USD	4 186	10 539	-14 725	-	-	0.00
Bmw Ag /Vorzug.			EUR	-	3 184	-3 184	-	-	0.00
Bmw-Bayer.Motorenwerke			EUR	8 055	1 158	-9 213	-	-	0.00
Boliden Rg			SEK	19 572	-	-19 572	-	-	0.00
Bouygues			EUR	23 172	42 016	-65 188	-	-	0.00
Brdrdg Fncl Solutions /Wh.Iss.			USD	-	8 749	-8 749	-	-	0.00
Bristol Myers Squibb Co			USD	12 778	13 295	-8 607	17 466	1 166 204.82	0.43
Broadcom Inc			USD	2 345	160	-2 505	-	-	0.00
Brookfield Asset Mgmt -A- /Ltd			USD	-	22 367	-22 367	-	-	0.00
Brother Industries Ltd			JPY	43 100	-	-43 100	-	-	0.00
Brown & Brown Inc			USD	8 198	14 252	-22 450	-	-	0.00
Brwn-Frman Corp. B /Non-Vot			USD	8 244	13 364	-2 254	19 354	1 259 751.86	0.46
Bunge Ltd			USD	-	2 268	-2 268	-	-	0.00
Bunzl Plc			GBP	-	65 101	-65 101	-	-	0.00
C.H.Robinson Worldwide Inc			USD	-	10 281	-10 281	-	-	0.00
Cable One Inc			USD	-	1 118	-1 118	-	-	0.00
Cadence Design Systems			USD	3 752	12 398	-8 185	7 965	1 668 269.25	0.62
Caixabank			EUR	231 271	-	-231 271	-	-	0.00
Camden Property Tr./Benef.Int.			USD	3 331	15 384	-7 593	11 122	1 223 976.10	0.45
Campbell Soup Co.			USD	19 272	19 234	-38 506	-	-	0.00
Canadian T.Corp A N-Vot.			CAD	5 708	88	-5 796	-	-	0.00
Canon Inc.			JPY	-	113 300	-53 900	59 400	1 412 530.17	0.52
Capcom Co Ltd			JPY	-	38 300	-38 300	-	-	0.00
Capgemini Se			EUR	-	6 551	-6 551	-	-	0.00
Carlsberg As B			DKK	-	6 137	-6 137	-	-	0.00
Carmax /When Issued			USD	13 026	-	-13 026	-	-	0.00
Carrefour S.A.			EUR	43 462	-	-43 462	-	-	0.00
Cbre Group -A-			USD	19 140	13 746	-16 976	15 910	1 219 660.60	0.45
Centene Corp. De			USD	10 307	16 318	-26 625	-	-	0.00
Check Point Software Techno			USD	10 791	14 725	-5 574	19 942	2 539 813.12	0.94

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Chubb Ltd			USD	-	11 392	-5 739	5 653	1 139 418.68	0.42
Cigna Corporation			USD	3 751	7 290	-6 954	4 087	1 035 196.23	0.38
Cincinnati Financial Corp			USD	-	10 006	-10 006	-	-	0.00
Cisco Systems Inc.			USD	15 057	21 122	-9 804	26 375	1 246 218.75	0.46
Citizens Financial Group Inc			USD	15 364	3 648	-19 012	-	-	0.00
Citrix Systems Inc			USD	-	2 282	-2 282	-	-	0.00
Ck Asset Hldgs			HKD	-	40 500	-40 500	-	-	0.00
Cme Group Inc			USD	-	14 174	-6 716	7 458	1 385 472.66	0.51
Cms Energy Corp.			USD	-	23 180	-23 180	-	-	0.00
Coca-Cola Co.			USD	-	21 941	-1 326	20 615	1 322 452.25	0.49
Coca-Cola Europ Prntr			USD	-	15 795	-15 795	-	-	0.00
Cognex Corp			USD	-	22 557	-22 557	-	-	0.00
Cognizant Technology Sol A			USD	9 565	1 244	-10 809	-	-	0.00
Colgate-Palmolive Co.			USD	6 824	29 279	-4 252	31 851	2 541 709.80	0.94
Comcast Corp/-A-			USD	-	18 964	-18 964	-	-	0.00
Compass Group Plc			GBP	-	57 199	-2 454	54 745	1 442 924.53	0.53
Conocophillips			USD	15 065	26 634	-19 318	22 381	2 302 781.09	0.85
Consolidated Edison Inc			USD	-	15 849	-2 372	13 477	1 327 080.19	0.49
Copart Inc			USD	4 321	18 546	-2 404	20 463	1 617 600.15	0.60
Corning Inc.			USD	19 682	38 790	-21 369	37 103	1 232 561.66	0.45
Costco Wholesale Corp			USD	2 663	1 432	-4 095	-	-	0.00
Covestro Ag - Usd Equiv.			EUR	13 817	4 494	-18 311	-	-	0.00
Credit Agricole Sa. Paris			EUR	-	74 242	-74 242	-	-	0.00
Croda International Plc			GBP	13 212	18 372	-15 580	16 004	1 404 056.85	0.52
Crown Castle International Shs			USD	3 070	3 667	-6 737	-	-	0.00
Crown Holdings Inc			USD	-	9 729	-9 729	-	-	0.00
Cummins Inc			USD	3 633	3 995	-7 628	-	-	0.00
Cyberagent Inc			JPY	43 500	29 700	-73 200	-	-	0.00
Cyber-Ark Software Ltd			USD	-	6 668	-6 668	-	-	0.00
Daito Trust Construct.			JPY	-	8 900	-8 900	-	-	0.00
Danaher Corp			USD	4 812	227	-5 039	-	-	0.00
Datadog Inc			USD	-	13 151	-13 151	-	-	0.00
Davita Inc – Shs			USD	7 594	1 107	-8 701	-	-	0.00
Deere & Co.			USD	-	3 433	-3 433	-	-	0.00
Dell Technologies Inc			USD	37 699	9 137	-46 836	-	-	0.00
Deutsche Boerse Ag /Nam.			EUR	-	9 724	-2 193	7 531	1 437 529.33	0.53
Dexcom Inc			USD	-	16 380	-16 380	-	-	0.00
Diageo Plc			GBP	27 219	31 861	-30 118	28 962	1 318 492.68	0.49
Dollar Tree Inc			USD	-	7 798	-7 798	-	-	0.00
Duke Realty Corp			USD	9 598	6 614	-16 212	-	-	0.00
Ebay Inc			USD	-	16 254	-16 254	-	-	0.00
Ecolab Inc.			USD	2 952	-	-2 952	-	-	0.00
Edenred			EUR	-	26 949	-2 891	24 058	1 564 917.09	0.58
Edwards Lifesciences			USD	-	13 932	-13 932	-	-	0.00
Elanco Animal Health Inc			USD	-	17 105	-17 105	-	-	0.00
Electronic Arts			USD	10 051	28 024	-17 783	20 292	2 582 765.76	0.95
Elevance Health Inc			USD	1 862	1 904	-3 766	-	-	0.00
Elisa Corporation A			EUR	9 445	34 689	-19 423	24 711	1 536 462.77	0.57
Emerson Electric Co.			USD	5 804	20 603	-26 407	-	-	0.00
Enphase Energy Inc Shs			USD	-	3 481	-3 481	-	-	0.00
Entegris Inc			USD	10 765	-	-10 765	-	-	0.00
Epam Systems			USD	3 051	1 086	-4 137	-	-	0.00
Equinor Asa			NOK	-	33 643	-33 643	-	-	0.00
Ericsson Tel. -B			SEK	-	95 544	-95 544	-	-	0.00
Erste Group Bank Ag			EUR	28 544	37 163	-65 707	-	-	0.00
Essex Property Trust			USD	1 721	2 347	-4 068	-	-	0.00
Essilor International			EUR	-	7 836	-7 836	-	-	0.00
Estee Lauder Co -A-			USD	4 417	610	-5 027	-	-	0.00
Etsy Inc			USD	4 141	-	-4 141	-	-	0.00

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Eversource Energy			USD	-	16 395	-704	15 691	1 217 778.51	0.45
Expeditors Intl Wash.			USD	5 044	10 102	-3 201	11 945	1 359 818.80	0.50
Experian Plc			GBP	13 367	38 119	-15 003	36 483	1 288 539.06	0.48
Extra Space Storage Inc			USD	2 747	7 742	-1 710	8 779	1 334 759.16	0.49
Facebook Inc -A-			USD	8 173	2 867	-11 040	-	-	0.00
Factset Research System Inc			USD	1 328	2 245	-463	3 110	1 280 355.90	0.47
Fair Isaac Corp			USD	1 102	4 351	-3 371	2 082	1 515 591.90	0.56
Fastenal			USD	35 236	15 552	-24 349	26 439	1 423 475.76	0.53
Ferguson Newco Plc			GBP	9 100	1 252	-10 352	-	-	0.00
Fidelity Natl Inform Serv			USD	7 299	2 830	-10 129	-	-	0.00
Firstservice – Registered Shs			CAD	-	10 531	-452	10 079	1 514 488.08	0.56
Fiserv Inc.			USD	7 917	11 253	-6 464	12 706	1 551 656.72	0.57
Fleetcor Technologies Inc			USD	-	1 262	-1 262	-	-	0.00
Fortescue Metals Group Ltd			AUD	54 386	123 718	-89 724	88 380	1 223 020.03	0.45
Fortinet			USD	-	27 436	-1 177	26 259	1 655 629.95	0.61
Fortune Brands Home & Security			USD	-	10 892	-10 892	-	-	0.00
Franklin Resources Inc.			USD	-	29 419	-29 419	-	-	0.00
Fresenius Se & Co Kгаа			EUR	-	10 101	-10 101	-	-	0.00
Fuji Electric Co Ltd			JPY	26 900	2 700	-29 600	-	-	0.00
Gallagher+Co Arthur J.			USD	3 548	-	-3 548	-	-	0.00
Galp Energia Sgps Sa -B- Shrs			EUR	-	83 214	-83 214	-	-	0.00
Garmin			USD	4 438	23 915	-15 077	13 276	1 303 304.92	0.48
Gartner Inc. *Opa*			USD	-	4 724	-4 724	-	-	0.00
Geberit Ag/Namen-Aktien			CHF	841	1 932	-257	2 516	1 432 625.54	0.53
General Mills Inc			USD	-	11 688	-11 688	-	-	0.00
Getlink Se			EUR	-	57 418	-57 418	-	-	0.00
Gildan Activewear			CAD	13 647	37 519	-6 870	44 296	1 440 934.53	0.53
Gilead Sciences Inc.			USD	12 995	9 690	-22 685	-	-	0.00
Givaudan Sa /Reg.			CHF	-	309	-309	-	-	0.00
Glaxosmithkline Plc			GBP	62 580	709	-63 289	-	-	0.00
Global Payments Inc			USD	5 695	-	-5 695	-	-	0.00
Gsk Plc			GBP	-	137 340	-137 340	-	-	0.00
H.K.Exchanges And Clearing Ltd			HKD	-	34 900	-7 700	27 200	1 122 662.59	0.42
Hakuhodo Dy Hld Inc			JPY	89 100	18 700	-107 800	-	-	0.00
Haleon Rg			GBP	-	52 946	-52 946	-	-	0.00
Hankyu Hanshin Holdings Inc			JPY	-	46 700	-1 900	44 800	1 393 368.12	0.51
Hargreaves Lansdown Plc			GBP	-	132 571	-11 293	121 278	1 224 047.58	0.45
Hasbro Inc.			USD	-	21 434	-21 434	-	-	0.00
Hca Healthcare Inc			USD	-	1 052	-1 052	-	-	0.00
Henkel Ag & Co. Kгаа			EUR	-	20 417	-888	19 529	1 444 521.07	0.53
Henry Jack & Associates Inc.			USD	3 296	18 387	-7 368	14 315	2 338 212.10	0.86
Henry Schein Inc.			USD	10 908	13 873	-9 386	15 395	1 244 069.95	0.46
Hermes International			EUR	1 315	846	-1 384	777	1 687 136.77	0.62
Hess Corp			USD	-	13 900	-4 614	9 286	1 347 027.16	0.50
Hewlett Packard Ent Co			USD	49 312	71 637	-120 949	-	-	0.00
Hilton Inc			USD	-	8 781	-8 781	-	-	0.00
Hologic Inc			USD	11 110	16 321	-27 431	-	-	0.00
Home Depot Inc.			USD	5 388	7 208	-4 573	8 023	2 411 232.42	0.89
Honda Motor Co. Ltd			JPY	28 100	9 700	-37 800	-	-	0.00
Hongkong & China Gas			HKD	356 400	-	-356 400	-	-	0.00
Horizon Pharma Shs			USD	-	3 198	-3 198	-	-	0.00
Hormel Foods Corporation			USD	29 460	28 877	-30 700	27 637	1 117 640.28	0.41
Hp Inc			USD	58 895	1 528	-60 423	-	-	0.00
Hsbc Holdings Plc			GBP	-	169 308	-169 308	-	-	0.00
Humana Inc.			USD	-	3 034	-457	2 577	1 367 072.73	0.50
Ia Financial Corporation Inc			CAD	-	14 845	-14 845	-	-	0.00
Iberdrola Sa			EUR	-	114 216	-4 901	109 315	1 421 654.69	0.52
Ibm			USD	6 055	8 396	-5 558	8 893	1 124 164.13	0.42
Idex Corp			USD	2 803	9 684	-6 955	5 532	1 141 362.24	0.42

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Illinois Tool Works			USD	-	11 376	-5 632	5 744	1 389 703.36	0.51
Imcd B.V.			EUR	-	8 647	-8 647	-	-	0.00
Incyte Corporation			USD	-	16 758	-719	16 039	1 193 461.99	0.44
Inditex			EUR	-	58 952	-13 470	45 482	1 564 609.91	0.58
Inpex Corp			JPY	135 700	21 000	-156 700	-	-	0.00
Insurance Australia Group Ltd			AUD	-	411 433	-17 657	393 776	1 295 929.81	0.48
Intact Fin			CAD	4 026	5 038	-9 064	-	-	0.00
Intel Corp.			USD	17 406	2 458	-19 864	-	-	0.00
International Paper Co			USD	17 748	-	-17 748	-	-	0.00
Interpublic Group			USD	38 106	2 507	-40 613	-	-	0.00
Intertek Group Plc			GBP	7 769	13 670	-21 439	-	-	0.00
Intuit			USD	3 562	-	-3 562	-	-	0.00
Invesco Ltd			USD	36 374	4 119	-40 493	-	-	0.00
Iqvia Holdings Inc			USD	5 538	266	-5 804	-	-	0.00
Iron Mountain Reit Inc /Reit			USD	-	19 299	-19 299	-	-	0.00
J.Sainsbury Plc			GBP	-	97 144	-97 144	-	-	0.00
Japan Post Holdings Co..Ltd.			JPY	-	171 300	-171 300	-	-	0.00
Jazz Pharmaceuticals Plc			USD	5 892	1 570	-7 462	-	-	0.00
Johnson & Johnson			USD	-	15 412	-1 331	14 081	2 305 059.70	0.85
Juniper Networks Inc.			USD	23 639	77 666	-61 380	39 925	1 203 738.75	0.44
Kajima Corp.			JPY	69 200	-	-69 200	-	-	0.00
Kakaku Com Inc Tokyo			JPY	25 300	-	-25 300	-	-	0.00
Kao Corp.			JPY	12 100	-	-12 100	-	-	0.00
Kellogg Co			USD	-	33 399	-33 399	-	-	0.00
Kesko Oyj /-B-			EUR	44 981	4 976	-49 957	-	-	0.00
Keycorp			USD	52 885	49 781	-102 666	-	-	0.00
Keyera			CAD	57 798	22 236	-20 493	59 541	1 399 518.59	0.52
Keysight Technologies Inc			USD	-	5 382	-5 382	-	-	0.00
Kimberly Clark Corp			USD	-	19 710	-1 169	18 541	2 686 405.49	0.99
Kingfisher Plc			GBP	194 309	60 394	-254 703	-	-	0.00
Kingspan Group Plc			EUR	14 563	-	-14 563	-	-	0.00
Kla Tencor Corporation			USD	-	3 439	-3 439	-	-	0.00
Kone Oyj -B-			EUR	8 494	22 256	-6 723	24 027	1 371 384.27	0.51
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.			EUR	-	8 770	-8 770	-	-	0.00
Kroger Co.			USD	-	24 268	-24 268	-	-	0.00
Kuehne +Nagel International			CHF	-	4 499	-4 499	-	-	0.00
Kyocera Corp			JPY	-	25 600	-25 600	-	-	0.00
L Oreal			EUR	1 309	1 526	-2 835	-	-	0.00
La Francaise Des Jeux Saem			EUR	13 698	31 783	-15 062	30 419	1 300 988.99	0.48
Laboratory Corp Of Amer.Hld			USD	7 981	221	-8 202	-	-	0.00
Lam Research Corp			USD	-	569	-569	-	-	0.00
Lawson Inc			JPY	-	22 800	-22 800	-	-	0.00
Lennox International Inc.			USD	2 073	5 468	-2 307	5 234	1 475 516.94	0.54
Liberty Global Plc -A-			USD	30 022	4 453	-34 475	-	-	0.00
Liberty Global Plc -C-			USD	29 990	2 917	-32 907	-	-	0.00
Liberty Media Corp			USD	-	34 579	-3 052	31 527	885 908.70	0.33
Liberty Media Corp			USD	-	34 734	-3 138	31 596	882 792.24	0.33
Lilly (Eli) & Co			USD	-	4 534	-1 049	3 485	1 379 572.10	0.51
Lincoln National Corp.			USD	11 606	1 778	-13 384	-	-	0.00
Linde Plc			EUR	-	8 861	-8 861	-	-	0.00
Linde Plc			EUR	-	8 974	-692	8 282	3 048 972.20	1.12
Lkq			USD	15 093	25 849	-17 607	23 335	1 347 129.55	0.50
Lloyds Banking Group Plc			GBP	1 190 332	187 983	-1 378 315	-	-	0.00
Loews Corp			USD	-	23 909	-2 509	21 400	1 231 998.00	0.46
Lowe S Companies Inc.			USD	6 042	8 043	-7 787	6 298	1 308 913.34	0.48
Lpl Investment Holdings Inc			USD	-	4 239	-4 239	-	-	0.00
Lse Group			GBP	-	15 305	-656	14 649	1 536 692.90	0.57
Lululemon Athletica Inc			USD	1 646	6 293	-3 988	3 951	1 501 103.43	0.56
Lumen Tech Rg			USD	66 379	120 963	-187 342	-	-	0.00

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Lvmh Act.			EUR	1 712	2 365	-2 434	1 643	1 579 882.51	0.58
Manulife Financial Corp			CAD	39 989	2 076	-42 065	-	-	0.00
Markel Corp.			USD	-	1 003	-1 003	-	-	0.00
Marketaxess Holding Inc			USD	1 509	3 688	-775	4 422	1 407 832.14	0.52
Marsh & McLennan Cos Inc			USD	3 614	13 640	-2 202	15 052	2 712 219.88	1.00
Martin Marietta Materials Inc.			USD	3 720	3 739	-3 901	3 558	1 292 265.60	0.48
Marubeni Corp.			JPY	-	145 100	-145 100	-	-	0.00
Masco Corp.			USD	22 567	3 193	-25 760	-	-	0.00
Mastercard Inc. Shs-A-			USD	-	7 565	-422	7 143	2 714 554.29	1.00
Mcdonald S Holdings Co (Japan)			JPY	12 900	62 600	-7 900	67 600	2 814 907.95	1.04
Medibank Private Ltd			AUD	248 603	1 164 358	-780 773	632 188	1 487 301.93	0.55
Medical Properties Trust Inc			USD	-	20 430	-20 430	-	-	0.00
Medtronic Holdings Limited			USD	-	15 111	-15 111	-	-	0.00
Merck			USD	10 570	26 621	-14 559	22 632	2 613 317.04	0.97
Merck Kgaa			EUR	-	6 798	-6 798	-	-	0.00
Metlife Inc			USD	12 036	19 145	-13 851	17 330	1 062 848.90	0.39
Mettler Toledo Intl Inc.			USD	371	626	-147	850	1 267 775.00	0.47
Microchip Technology Inc.			USD	-	3 709	-3 709	-	-	0.00
Micron Technology Inc			USD	10 231	713	-10 944	-	-	0.00
Microsoft Corp			USD	6 333	4 055	-4 851	5 537	1 701 298.62	0.63
Mid-America Apartment Commun.			USD	2 605	6 080	-744	7 941	1 221 325.80	0.45
Mitsubishi Corp			JPY	-	7 800	-7 800	-	-	0.00
Mitsubishi Ufj Lease & Fin			JPY	-	478 400	-215 700	262 700	1 358 210.78	0.50
Mizuho Financial Groupinc			JPY	59 000	-	-59 000	-	-	0.00
Mohawk Industries			USD	5 533	905	-6 438	-	-	0.00
Molina Healthcare Inc			USD	2 779	2 769	-5 548	-	-	0.00
Molson Coors Registered Shs B			USD	17 405	22 451	-39 856	-	-	0.00
Moncler S.P.A.			EUR	-	29 402	-5 991	23 411	1 735 800.17	0.64
Mondelez International Inc Wi			USD	-	19 488	-19 488	-	-	0.00
Mongodb Inc -A-			USD	3 430	157	-3 587	-	-	0.00
Monolithic Power Systems Inc			USD	-	6 110	-2 566	3 544	1 637 221.68	0.61
Moody S Corp			USD	5 586	2 012	-7 598	-	-	0.00
Morgan Stanley			USD	13 295	1 531	-14 826	-	-	0.00
Motorola Soltn/Ex-Distr			USD	5 875	4 398	-5 479	4 794	1 396 971.60	0.52
Msci Inc -A-			USD	998	2 093	-415	2 676	1 291 036.20	0.48
Natwest Grp Rg			GBP	-	326 101	-326 101	-	-	0.00
Neste Oil Oyj			EUR	12 498	-	-12 498	-	-	0.00
Nestle / Act Nom			CHF	10 716	12 487	-12 557	10 646	1 369 787.65	0.51
Netapp Inc			USD	-	13 514	-13 514	-	-	0.00
Neurocrine Biosciences Inc			USD	-	8 357	-8 357	-	-	0.00
Newell Brands Inc			USD	38 932	-	-38 932	-	-	0.00
Ngk Insulators Ltd			JPY	-	57 800	-57 800	-	-	0.00
Nike Inc B			USD	3 808	8 903	-2 247	10 464	1 325 998.08	0.49
Nintendo Co.Ltd			JPY	-	31 900	-1 300	30 600	1 285 664.99	0.47
Nippon Express H Rg			JPY	-	4 500	-4 500	-	-	0.00
Nippon Tel&Tel			JPY	-	47 000	-47 000	-	-	0.00
Nissin Foods Holdings Co Ltd			JPY	-	20 200	-3 900	16 300	1 570 564.88	0.58
Nitto Denko Corpo			JPY	-	23 400	-900	22 500	1 447 508.31	0.53
Nokia Oy			EUR	244 503	2 856	-247 359	-	-	0.00
Nortonlifelock Rg			USD	30 098	1 392	-31 490	-	-	0.00
Novartis Ag Basel/Nam.			CHF	9 591	16 063	-11 820	13 834	1 416 428.28	0.52
Novavax – Registered Shs			USD	-	15 983	-15 983	-	-	0.00
Novo Nordisk A/S B			DKK	-	26 094	-7 494	18 600	3 098 308.99	1.14
Novozymes Shs-B-			DKK	8 856	-	-8 856	-	-	0.00
Nutrien Ltd			CAD	-	2 724	-2 724	-	-	0.00
Nxp Semiconductor			USD	6 986	1 514	-8 500	-	-	0.00
Omnicom Group Inc			USD	28 856	1 226	-30 082	-	-	0.00
Omv Ag			EUR	35 563	4 473	-40 036	-	-	0.00
On Semiconductor Corp			USD	-	34 155	-34 155	-	-	0.00

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Oneok Inc (New)			USD	-	23 862	-4 108	19 754	1 292 109.14	0.48
Ono Pharmaceutical Co			JPY	-	38 400	-38 400	-	-	0.00
Open Text Corp			CAD	-	7 956	-7 956	-	-	0.00
Oracle Corp			USD	-	16 795	-1 782	15 013	1 422 031.36	0.52
Orange			EUR	-	19 780	-19 780	-	-	0.00
Orion Corp (New)- Shs -B-			EUR	-	26 887	-4 231	22 656	1 066 020.99	0.39
Orix Corp			JPY	64 400	6 800	-71 200	-	-	0.00
Otis Worldwide Corporation			USD	6 715	26 574	-1 883	31 406	2 678 931.80	0.99
Owens Corning Inc			USD	9 412	144	-9 556	-	-	0.00
Paccar Inc.			USD	-	32 767	-13 396	19 371	1 446 819.99	0.54
Palo Alto Networks Inc			USD	-	5 171	-5 171	-	-	0.00
Partners Group Holding			CHF	1 011	235	-1 246	-	-	0.00
Paychex Inc.			USD	16 159	19 461	-13 953	21 667	2 380 336.62	0.88
Pentair Plc			USD	23 140	15 563	-38 703	-	-	0.00
Pepsico Inc			USD	-	16 071	-1 898	14 173	2 705 483.97	1.00
Pernod-Ricard			EUR	-	4 893	-4 893	-	-	0.00
Phoenix Group Holdings Plc			GBP	-	186 897	-186 897	-	-	0.00
Pool Corp			USD	4 319	1 351	-5 670	-	-	0.00
Power Corp.Canada			CAD	42 073	56 578	-46 392	52 259	1 398 274.05	0.52
Principal Financial Group Inc			USD	29 617	12 597	-42 214	-	-	0.00
Procter & Gamble Co.			USD	3 428	6 383	-1 479	8 332	1 302 958.16	0.48
Progressive Corp			USD	5 076	7 422	-12 498	-	-	0.00
Prologis Inc			USD	9 017	8 525	-17 542	-	-	0.00
Prudential Financial Inc			USD	7 017	-	-7 017	-	-	0.00
Public Storage			USD	1 526	5 916	-2 881	4 561	1 344 719.63	0.50
Qbe Insurance Group			AUD	-	142 247	-142 247	-	-	0.00
Qorvo Inc			USD	-	2 650	-2 650	-	-	0.00
Qualcomm Inc.			USD	4 628	10 899	-15 527	-	-	0.00
Quest Diagnostics Inc.			USD	16 520	6 308	-14 623	8 205	1 138 936.05	0.42
Rational Ag. Landsberg Am Lech			EUR	676	1 913	-508	2 081	1 504 812.72	0.56
Realty Income Corp			USD	-	20 625	-933	19 692	1 237 445.28	0.46
Reckitt Benckiser Group Plc			GBP	-	13 366	-13 366	-	-	0.00
Regeneron Pharma. Inc.			USD	2 222	1 523	-3 745	-	-	0.00
Regions Financial Corp			USD	-	94 530	-94 530	-	-	0.00
Relx Plc			GBP	-	75 232	-30 154	45 078	1 499 184.92	0.55
Remy Cointreau Sa			EUR	-	6 913	-6 913	-	-	0.00
Renesas Electronics Corp			JPY	-	26 700	-26 700	-	-	0.00
Repsol Sa			EUR	-	74 037	-74 037	-	-	0.00
Republic Services Inc.			USD	-	10 985	-1 095	9 890	1 430 291.80	0.53
Resona Holdings Inc			JPY	175 800	-	-175 800	-	-	0.00
Right Anz Banking 15.08.22	15.08.22		AUD	-	988	-988	-	-	0.00
Robert Half Intl Inc.			USD	11 693	2 072	-13 765	-	-	0.00
Roche Holding Ag /Bearer			CHF	3 506	2 880	-2 941	3 445	1 170 459.68	0.43
Roche Holding Ag /Genussschein			CHF	-	4 092	-12	4 080	1 285 127.36	0.48
Rockwell Automation			USD	6 903	-	-6 903	-	-	0.00
Rollins Inc			USD	18 180	12 015	-30 195	-	-	0.00
Roper Technologies Inc			USD	-	5 437	-2 512	2 925	1 330 231.50	0.49
Royal Bank Of Scotland Group			GBP	-	440 214	-440 214	-	-	0.00
Sa D Ieteren Nv			EUR	-	5 906	-5 906	-	-	0.00
Sage Grp			GBP	-	130 085	-130 085	-	-	0.00
Saint-Gobain			EUR	-	5 734	-5 734	-	-	0.00
Sampo Plc A			EUR	-	25 381	-1 089	24 292	1 232 572.19	0.46
Sanofi			EUR	-	15 107	-2 000	13 107	1 447 012.80	0.53
Sap Se			EUR	-	2 580	-2 580	-	-	0.00
Sartorius Stedim Biotech			EUR	3 154	807	-3 961	-	-	0.00
Sba Communications Corp/Reit			USD	1 721	1 822	-3 543	-	-	0.00
Schindler Hld Sa /Nom.			CHF	2 210	-	-2 210	-	-	0.00
Schindler Holding/Partic			CHF	2 204	-	-2 204	-	-	0.00
Sea Ltd /Adr			USD	8 928	5 413	-14 341	-	-	0.00

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Seagate Hldgs Rg			USD	-	4 545	-4 545	-	-	0.00
Sealed Air Corp (New)			USD	21 505	932	-22 437	-	-	0.00
Seb Sa			EUR	-	16 394	-16 394	-	-	0.00
Seiko Epson Corp			JPY	-	16 900	-16 900	-	-	0.00
Sempra Energy			USD	10 156	-	-10 156	-	-	0.00
Sensata Tec			USD	15 019	1 421	-16 440	-	-	0.00
Shimano Inc.			JPY	2 400	6 300	-500	8 200	1 265 846.39	0.47
Shionogi & Co Ltd			JPY	-	25 300	-25 300	-	-	0.00
Singapore Exchange Ltd			SGD	75 600	-	-75 600	-	-	0.00
Sino Land Co Ltd			HKD	636 000	8 000	-644 000	-	-	0.00
Sirius Xm Holdings Inc			USD	-	471 591	-38 715	432 876	1 644 928.80	0.61
Sitc International Holdings			HKD	-	333 000	-333 000	-	-	0.00
Skyworks Solutions Inc			USD	6 146	972	-7 118	-	-	0.00
Snam Az			EUR	-	253 811	-253 811	-	-	0.00
Snap-On Inc			USD	3 886	8 252	-1 220	10 918	2 832 238.38	1.04
Softbank Corp.			JPY	-	126 200	-13 300	112 900	1 269 829.42	0.47
Solaredge Technologies Inc			USD	-	3 876	-3 876	-	-	0.00
Sonic Healthcare			AUD	30 854	1 337	-32 191	-	-	0.00
Sony Corp			JPY	12 500	2 500	-15 000	-	-	0.00
Spirax-Sarco Engineering Plc			GBP	3 119	4 979	-8 098	-	-	0.00
St James Place Plc			GBP	67 105	12 106	-79 211	-	-	0.00
Standard Chartered Plc			GBP	-	37 858	-37 858	-	-	0.00
State Street Corp			USD	-	10 841	-10 841	-	-	0.00
Ste Gen.Paris -A-			EUR	57 778	26 994	-84 772	-	-	0.00
Stora Enso Ab /-R-			EUR	66 753	5 315	-72 068	-	-	0.00
Sumitomo Chemical Co.Ltd			JPY	162 900	-	-162 900	-	-	0.00
Sumitomo Electric Industries			JPY	-	84 100	-84 100	-	-	0.00
Svb Financial Group			USD	2 256	150	-2 406	-	-	0.00
Swiss Life Holding /Nam			CHF	-	2 247	-2 247	-	-	0.00
Synchrony Financial			USD	-	21 289	-21 289	-	-	0.00
Synopsys Inc.			USD	-	7 600	-3 648	3 952	1 467 456.64	0.54
Sysco Corp.			USD	-	15 496	-15 496	-	-	0.00
Sysmex Corp. Kobe			JPY	15 100	5 000	-20 100	-	-	0.00
T Rowe Price Group Inc.			USD	3 723	8 463	-796	11 390	1 279 438.70	0.47
Taisei Corp.			JPY	-	29 100	-29 100	-	-	0.00
Takeda Pharmaceutical Co Ltd			JPY	-	48 200	-6 700	41 500	1 375 154.93	0.51
Target Corp			USD	2 587	4 398	-6 985	-	-	0.00
Taylor Wimpey Plc			GBP	-	511 461	-511 461	-	-	0.00
Te Connectivity /Reg Shs			USD	9 571	16 145	-25 716	-	-	0.00
Telefonica Sa			EUR	176 135	14 633	-190 768	-	-	0.00
Tesco Rg			GBP	-	466 752	-466 752	-	-	0.00
Tesla Mtrs			USD	1 498	13 618	-3 956	11 160	1 833 699.60	0.67
Texas Instruments Inc			USD	3 230	12 934	-8 667	7 497	1 253 498.40	0.46
The Swatch Group Ag			CHF	2 921	208	-3 129	-	-	0.00
Thomson Reuters Corp			CAD	5 241	4 268	-9 509	-	-	0.00
Tjx Companies Inc			USD	-	16 792	-732	16 060	1 265 849.20	0.47
T-Mobile Us Inc			USD	-	9 428	-9 428	-	-	0.00
Tmx Group Ltd			CAD	-	12 378	-12 378	-	-	0.00
Tobu Railway Co.Ltd			JPY	-	56 600	-56 600	-	-	0.00
Tokio Marine Holdings Inc			JPY	-	56 700	-56 700	-	-	0.00
Toromont Industries Ltd			CAD	-	18 259	-1 354	16 905	1 364 564.91	0.50
Totalenergies Se			EUR	-	24 305	-3 672	20 633	1 319 805.53	0.49
Tractor Supply Co			USD	6 380	6 673	-7 327	5 726	1 365 078.40	0.51
Trane Technologies Plc			USD	8 719	439	-9 158	-	-	0.00
Travelers Companies Inc *Opr*			USD	-	13 116	-6 287	6 829	1 237 005.06	0.46
Trend Micro Inc...Tokyo			JPY	10 400	9 200	-19 600	-	-	0.00
Truist Finl Rg			USD	-	15 515	-15 515	-	-	0.00
Ubs Group Ag			CHF	-	14 340	-14 340	-	-	0.00
Ulta Beauty Inc			USD	-	7 367	-2 121	5 246	2 892 801.78	1.07

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
United Rentals Inc.			USD	4 432	-	-4 432	-	-	0.00
Unitedhealth Group Inc			USD	2 865	2 708	-3 060	2 513	1 236 622.17	0.46
Upm-Kymmene Corp			EUR	-	26 719	-26 719	-	-	0.00
Uss Co Ltd Tokai			JPY	-	147 400	-64 600	82 800	1 385 219.19	0.51
Verbund Ag/-A-			EUR	12 875	968	-13 843	-	-	0.00
Verisign Inc			USD	2 563	4 886	-1 280	6 169	1 368 284.20	0.51
Verisk Anlytcs			USD	2 799	10 670	-6 268	7 201	1 397 786.11	0.52
Verizon Communications Inc			USD	15 577	25 177	-40 754	-	-	0.00
Vertex Pharmaceuticals			USD	3 432	6 642	-5 653	4 421	1 506 367.33	0.56
Vf Corp			USD	-	5 048	-5 048	-	-	0.00
Viacombcs Inc Cl-B			USD	24 856	3 614	-28 470	-	-	0.00
Vici Properties Inc Reit			USD	29 510	41 478	-31 290	39 698	1 347 350.12	0.50
Vifor Pharma 2L N			CHF	-	1 337	-1 337	-	-	0.00
Visa Inc -A			USD	-	13 123	-1 165	11 958	2 782 985.34	1.03
Vmware Inc			USD	-	17 942	-7 624	10 318	1 290 059.54	0.48
Vodafone Group Plc			GBP	455 106	194 099	-649 205	-	-	0.00
Walgreens Boots Alliance Inc			USD	45 565	1 262	-46 827	-	-	0.00
Warner Bros Discovery Inc			USD	37 076	-	-37 076	-	-	0.00
Waste Management Inc			USD	3 818	11 971	-7 707	8 082	1 342 016.10	0.49
Waters Corporation			USD	5 945	379	-6 324	-	-	0.00
Wec Energy Group Inc.			USD	-	10 055	-10 055	-	-	0.00
Welltower Op Registered Shs			USD	-	2 745	-2 745	-	-	0.00
West Fraser Timber Co			CAD	8 648	13 668	-22 316	-	-	0.00
West Pharmaceutical Services			USD	-	9 987	-4 728	5 259	1 899 761.16	0.70
Western Digital Corp.			USD	16 028	518	-16 546	-	-	0.00
Western Union Company			USD	45 778	76 309	-122 087	-	-	0.00
Westrock Co			USD	-	6 952	-6 952	-	-	0.00
Weyerhaeuser Co			USD	34 182	42 692	-36 261	40 613	1 214 734.83	0.45
Whirlpool Corp.			USD	10 962	69	-11 031	-	-	0.00
Willis Towers Wats Npv			USD	-	5 848	-703	5 145	1 191 582.00	0.44
Wolters Kluwer Nv			EUR	5 477	21 875	-3 056	24 296	3 222 757.50	1.19
Woodside Petrole Rg			AUD	-	40 329	-40 329	-	-	0.00
Wp Carey Inc Reit			USD	-	16 002	-16 002	-	-	0.00
Ww Grainger Inc			USD	1 134	3 757	-2 602	2 289	1 592 159.73	0.59
Yakult Honsha			JPY	-	23 200	-23 200	-	-	0.00
Yokogawa Electric Corp			JPY	-	53 800	-53 800	-	-	0.00
Yum Brands Shs			USD	-	21 538	-1 825	19 713	2 771 253.54	1.02
Zoetis Inc -A-			USD	-	9 042	-388	8 654	1 521 200.12	0.56
Zoominf Tech RgA			USD	26 615	-	-26 615	-	-	0.00
Zozo Rg Registered Shs			JPY	20 700	44 200	-13 100	51 800	1 086 481.67	0.40
Zurich Insurance Group/Nam			CHF	-	2 947	-300	2 647	1 284 168.54	0.47
							268 720 205.78	99.24	
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind							268 720 205.78	99.24	
SUMME WERTPAPIERBESTAND							268 720 205.78	99.24	
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen							1 995 975.23	0.74	
Sonstige Aktiven und Passiven							52 936.42	0.02	
GESAMTNETTOVERMÖGEN							270 769 117.43	100.00	

* Käufe und Verkäufe (ungeprüft) umfassen die folgenden Transaktionen:
Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Umwandlungen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Übertragungen/Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratisanteile/Käufe/„Splits“/Aktien-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/„Reversesplits“/Rückzahlungen/Verkäufe

JSS Sustainable Equity - Future Health

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2023

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind									
Aktien									
Abbott Laboratories Inc			USD	76 318	64 261	-80 943	59 636	6 587 988.92	2.50
Abbvie Inc			USD	-	72 106	-72 106	-	-	0.00
Abiomed Inc.			USD	14 339	-	-14 339	-	-	0.00
Agilent Technologies			USD	24 249	-	-24 249	-	-	0.00
Alcon Inc.			CHF	-	81 241	-81 241	-	-	0.00
Align Technology Inc			USD	11 766	-	-11 766	-	-	0.00
Almirall			EUR	-	135 457	-135 457	-	-	0.00
Alphatec Holdings Inc			USD	-	312 482	-	312 482	4 512 240.08	1.71
Amedisys Inc			USD	29 608	-	-29 608	-	-	0.00
Amgen Inc			USD	-	32 283	-21 513	10 770	2 581 999.80	0.98
Analog Devices Inc			USD	44 053	-	-44 053	-	-	0.00
Apellis Pharmaceuticals Inc			USD	-	21 336	-	21 336	1 780 062.48	0.68
Arcutis Biother Rg			USD	-	325 186	-5 290	319 896	4 427 360.64	1.68
Argen-X N.V.			EUR	-	7 025	-	7 025	2 704 377.72	1.03
Astellas Pharma Inc			JPY	442 645	188 800	-631 445	-	-	0.00
Astrazeneca Plc			GBP	99 832	44 646	-83 674	60 804	8 976 827.36	3.40
Avantor Inc			USD	-	251 036	-251 036	-	-	0.00
Bachem Hldg N			CHF	-	37 160	-8 944	28 216	3 078 223.31	1.17
Basilea Pharmaceutica /Nam.Akt			CHF	-	96 117	-17 130	78 987	3 833 759.03	1.45
Bavarian Nordic			DKK	-	288 288	-67 089	221 199	6 071 168.44	2.30
Beigene Ltd /Adr			USD	-	33 782	-	33 782	8 613 058.72	3.27
Biogen Inc			USD	18 597	40 689	-15 216	44 070	13 407 416.10	5.08
Biomarin Pharmaceutical Inc			USD	41 390	61 583	-22 036	80 937	7 773 189.48	2.95
Boston Scientific Corp.			USD	-	245 890	-90 842	155 048	8 081 101.76	3.06
Bristol Myers Squibb Co			USD	108 991	6 992	-40 543	75 440	5 037 128.80	1.91
Caredx Inc			USD	50 461	-	-50 461	-	-	0.00
Crispr Therapeutics Ltd			USD	-	55 438	-55 438	-	-	0.00
Cvs Health Corp			USD	-	26 147	-26 147	-	-	0.00
Cytokinetics Inc Com New			USD	-	73 692	-73 692	-	-	0.00
Daiichi Sankyo Co Ltd			JPY	-	65 400	-	65 400	2 231 952.06	0.84
Danaher Corp			USD	35 027	-	-35 027	-	-	0.00
Dexcom Inc			USD	11 998	81 765	-60 231	33 532	4 068 772.88	1.54
Dynavax Technologies Corp			USD	202 219	295 511	-497 730	-	-	0.00
Edwards Lifesciences			USD	79 290	7 611	-86 901	-	-	0.00
Eisai Co.Ltd			JPY	-	204 100	-	204 100	11 741 013.12	4.45
Elevance Health Inc			USD	-	22 218	-22 218	-	-	0.00
Envista Holdings Corporation			USD	161 266	-	-161 266	-	-	0.00
Essilor International			EUR	51 665	-	-51 665	-	-	0.00
Euroapi			EUR	-	307 502	-83 656	223 846	2 692 437.60	1.02
Exact Sciences Corp			USD	38 335	10 292	-48 627	-	-	0.00
Fresenius Se & Co Kgaa			EUR	-	101 587	-101 587	-	-	0.00
Genmab A/S			DKK	-	8 001	-8 001	-	-	0.00
Gilead Sciences Inc.			USD	64 551	90 923	-108 366	47 108	3 872 748.68	1.47
Glaxosmithkline Plc			GBP	-	544 960	-544 960	-	-	0.00
Globus Medical Inc -A-			USD	74 347	139 419	-58 610	155 156	9 020 769.84	3.42
Gsk Plc			GBP	-	610 629	-293 679	316 950	5 740 575.90	2.18
Guardant Health Inc			USD	-	133 356	-133 356	-	-	0.00
Haleon Rg			GBP	-	1 320 534	-1 320 534	-	-	0.00
Hca Healthcare Inc			USD	27 722	-	-27 722	-	-	0.00
Hologic Inc			USD	-	63 273	-	63 273	5 442 110.73	2.06
Horizon Pharma Shs			USD	43 817	55 769	-99 586	-	-	0.00
Hoya Corp			JPY	41 358	-	-41 358	-	-	0.00
Illumina Inc			USD	-	12 875	-12 875	-	-	0.00
Incyte Corporation			USD	-	68 516	-	68 516	5 098 275.56	1.93

JSS Sustainable Equity - Future Health (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Indivior Plc			GBP	-	115 870	-115 870	-	-	0.00
Intra-Cellular Therapies Inc			USD	69 953	153 119	-131 755	91 317	5 675 351.55	2.15
Iqvia Holdings Inc			USD	19 633	34 100	-26 736	26 997	5 081 645.31	1.93
Johnson & Johnson			USD	75 061	36 373	-111 434	-	-	0.00
Kerry Group A			EUR	70 325	-	-70 325	-	-	0.00
Laboratorios Farmac.Rovi			EUR	68 011	-	-68 011	-	-	0.00
Lilly (Eli) & Co			USD	-	45 310	-22 611	22 699	8 985 626.14	3.41
Lonza Group Ag /Nom.			CHF	-	9 609	-9 609	-	-	0.00
M3 Inc			JPY	-	83 500	-83 500	-	-	0.00
Madrigal Pharmaceuticals Inc			USD	-	18 271	-10 709	7 562	2 359 344.00	0.89
Medtronic Holdings Limited			USD	68 731	6 598	-75 329	-	-	0.00
Merck			USD	-	80 026	-80 026	-	-	0.00
Merck Kgaa			EUR	-	20 328	-20 328	-	-	0.00
Moderna Inc			USD	-	22 174	-22 174	-	-	0.00
Natera Inc			USD	35 404	16 176	-51 580	-	-	0.00
Neurocrine Biosciences Inc			USD	44 070	4 231	-48 301	-	-	0.00
Nike Inc B			USD	46 510	-	-46 510	-	-	0.00
Novartis Ag Basel/Nam.			CHF	-	65 518	-65 518	-	-	0.00
Novavax – Registered Shs			USD	-	60 694	-60 694	-	-	0.00
Novo Nordisk A/S B			DKK	85 157	3 349	-88 506	-	-	0.00
Pfizer Inc.			USD	-	120 484	-120 484	-	-	0.00
Planet Fitness Inc			USD	76 708	-	-76 708	-	-	0.00
Qiagen N.V.			EUR	-	194 317	-105 269	89 048	3 982 497.27	1.51
R1 Rcm Rg			USD	-	302 863	-302 863	-	-	0.00
Roche Holding Ag /Genussschein			CHF	22 044	25 671	-21 376	26 339	8 296 316.07	3.15
Royal Pharm Rg -A			USD	-	64 832	-64 832	-	-	0.00
Sage Therapeutics Inc			USD	-	56 298	-	56 298	2 750 157.30	1.04
Sanofi			EUR	84 927	66 430	-59 399	91 958	10 152 163.20	3.85
Sarepta Therapeutics Inc			USD	31 288	3 004	-1 887	32 405	3 978 361.85	1.51
Sartorius Ag /Vorzug.			EUR	-	10 696	-	10 696	4 151 827.81	1.57
Seagen Rg			USD	-	47 763	-34 759	13 004	2 600 800.00	0.99
Siemens Healthineers Ag			EUR	-	77 641	-56 248	21 393	1 332 520.34	0.51
Smith And Nephew Plc			GBP	-	260 313	-	260 313	4 300 878.51	1.63
Sysmex Corp. Kobe			JPY	-	44 700	-	44 700	2 857 989.50	1.08
Takeda Pharmaceutical Co Ltd			JPY	-	195 600	-195 600	-	-	0.00
Tandem Diabetes Care Inc			USD	-	48 496	-48 496	-	-	0.00
Tecan Group Sa /Nam.			CHF	-	6 760	-6 760	-	-	0.00
Teladoc Inc			USD	51 286	-	-51 286	-	-	0.00
Teleflex Inc			USD	22 627	-	-22 627	-	-	0.00
Tenet Healthcare			USD	-	60 288	-	60 288	4 420 316.16	1.68
Thermo Fisher Scientific Inc			USD	21 713	1 389	-23 102	-	-	0.00
Transmedics Group Inc			USD	-	135 848	-135 848	-	-	0.00
Ucb			EUR	68 636	63 730	-43 419	88 947	8 289 831.94	3.14
Uniqure N.V.			USD	-	179 818	-94 040	85 778	1 664 950.98	0.63
Unitedhealth Group Inc			USD	38 166	3 664	-24 526	17 304	8 515 125.36	3.23
Veeva Systems Inc			USD	16 363	-	-16 363	-	-	0.00
Vertex Pharmaceuticals			USD	17 234	37 453	-20 749	33 938	11 563 694.74	4.38
Wuxi Biologics Rg			HKD	-	873 000	-	873 000	5 165 772.78	1.96

JSS Sustainable Equity - Future Health (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Zai Lab Ltd /Adr			USD	-	130 404	-	130 404	4 561 531.92	1.73
Zoetis Inc -A-			USD	22 070	-	-22 070	-	-	0.00
							248 061 261.74	94.05	
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind								248 061 261.74	94.05
SUMME WERTPAPIERBESTAND								248 061 261.74	94.05
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								8 089 328.78	3.07
Sonstige Aktiven und Passiven								7 601 116.04	2.88
GESAMTNETTOVERMÖGEN								263 751 706.56	100.00

* Käufe und Verkäufe (ungeprüft) umfassen die folgenden Transaktionen:
Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Umwandlungen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Übertragungen/Umtausch zwischen
Gesellschaften/Gratisanteile/Käufe/„Splits“/Aktien-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/„Reversesplits“/Rückzahlungen/Verkäufe

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2023

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind									
Aktien									
Aalberts – Bearer Shs			EUR	-	30 860	-	30 860	1 289 330.80	1.96
Alfen N.V.			EUR	11 689	4 969	-6 649	10 009	733 059.16	1.11
Alphabet Inc -A-			USD	671	13 219	-4 733	9 157	890 319.18	1.35
American Water Works Co Inc			USD	15 118	3 918	-15 562	3 474	466 504.08	0.71
Applied Materials Inc			USD	16 055	1 091	-10 631	6 515	667 020.34	1.01
Arch Capital Gp Ltd Bermuda			USD	46 936	6 391	-37 769	15 558	1 057 915.82	1.61
Bavarian Nordic			DKK	50 226	11 961	-23 935	38 252	950 986.16	1.44
Befesa S.A.			EUR	36 374	-	-36 374	-	-	0.00
Biogen Inc			USD	-	4 920	-320	4 600	1 267 625.00	1.92
Bristol Myers Squibb Co			USD	34 513	1 264	-35 777	-	-	0.00
Cadence Design Systems			USD	13 287	2 554	-2 980	12 861	2 439 978.67	3.70
Ceres Power Holdings Plc			GBP	51 240	4 721	-55 961	-	-	0.00
Colgate-Palmolive Co.			USD	35 298	15 831	-39 164	11 965	864 861.41	1.31
Deckers Outdoor Corp.			USD	-	1 616	-	1 616	701 642.61	1.06
Drax Group Plc			GBP	244 936	-	-244 936	-	-	0.00
Dsm-Firmenich Ltd			EUR	-	12 199	-	12 199	1 448 753.24	2.20
Edwards Lifesciences			USD	18 398	4 217	-22 615	-	-	0.00
Eisai Co.Ltd			JPY	22 821	-	-22 821	-	-	0.00
Elis Sa			EUR	151 068	4 183	-155 251	-	-	0.00
Equinix Inc /Reit			USD	2 979	-	-2 979	-	-	0.00
Essilor International			EUR	15 659	6 954	-12 316	10 297	1 847 281.80	2.81
Evoqua Water Technologies Corp			USD	-	24 719	-1 607	23 112	1 035 225.00	1.57
Glaxosmithkline Plc			GBP	103 843	-	-103 843	-	-	0.00
Globus Medical Inc -A-			USD	29 765	12 788	-16 782	25 771	1 357 179.29	2.06
Grand Canyon Education Inc			USD	-	13 709	-891	12 818	1 378 167.21	2.09
Gsk Plc			GBP	-	85 829	-85 829	-	-	0.00
Haleon Rg			GBP	-	640 561	-213 314	427 247	1 707 331.26	2.59
Hologic Inc			USD	-	17 884	-	17 884	1 393 299.67	2.11
Horizon Pharma Shs			USD	8 068	-	-8 068	-	-	0.00
Hydro One Ltd			CAD	-	83 430	-5 423	78 007	2 067 190.02	3.13
Infineon Technologies /Nam.			EUR	-	64 592	-14 434	50 158	1 650 448.99	2.51
Intra-Cellular Therapies Inc			USD	16 152	7 946	-9 752	14 346	807 612.23	1.23
Iqvia Holdings Inc			USD	8 794	4 342	-5 052	8 084	1 378 307.36	2.09
Kahoot Rg			NOK	134 002	-	-134 002	-	-	0.00
Kerry Group A			EUR	18 506	3 879	-22 385	-	-	0.00
Keycorp			USD	123 527	34 013	-157 540	-	-	0.00
Koninklijke Dsm Nv			EUR	11 660	7 068	-18 728	-	-	0.00
Kurita Water Ind.Ltd			JPY	42 601	900	-43 501	-	-	0.00
Learning /Reit			GBP	891 201	-	-891 201	-	-	0.00
Leroy Seafood Group Asa			NOK	247 762	-	-247 762	-	-	0.00
Lilly (Eli) & Co			USD	-	8 322	-3 436	4 886	1 751 967.36	2.66
Lkq			USD	49 672	10 580	-22 412	37 840	1 978 716.67	3.00
Manulife Financial Corp			CAD	119 658	-	-119 658	-	-	0.00
Microsoft Corp			USD	8 213	3 083	-5 073	6 223	1 731 955.60	2.63
Mips Ab			SEK	-	17 406	-	17 406	849 395.13	1.29
Motorola Soltn/Ex-Distr			USD	10 403	818	-2 405	8 816	2 326 976.81	3.53
Neste Oil Oyj			EUR	28 704	4 958	-33 662	-	-	0.00
New York Times -A-			USD	-	20 672	-14 156	6 516	234 611.41	0.36
Novo Nordisk A/S /-B-			DKK	-	11 335	-7 835	3 500	528 093.42	0.80
On Semiconductor Corp			USD	-	41 629	-26 212	15 417	1 004 897.93	1.52
Pnc Financial Services Gp			USD	-	10 735	-3 130	7 605	897 238.45	1.36
Power Integrations Inc			USD	22 173	1 509	-23 682	-	-	0.00
Ptc Inc Shs			USD	13 986	1 289	-1 386	13 889	1 582 515.68	2.40
Puma Se			EUR	25 665	11 060	-13 100	23 625	1 251 180.00	1.90

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Quest Diagnostics Inc.			USD	11 343	3 059	-14 402	-	-	0.00
Reckitt Benckiser Group Plc			GBP	-	16 326	-16 326	-	-	0.00
Republic Services Inc.			USD	-	16 259	-5 509	10 750	1 408 211.05	2.13
Roche Holding Ag /Genussschein			CHF	6 593	607	-7 200	-	-	0.00
Roper Technologies Inc			USD	5 618	1 065	-1 434	5 249	2 162 264.69	3.28
Sanofi			EUR	-	16 906	-954	15 952	1 595 200.00	2.42
Schneider Electric Se			EUR	-	14 907	-969	13 938	2 199 695.16	3.34
Segro Plc /Reit			GBP	146 911	2 769	-149 680	-	-	0.00
Servicenow Inc			USD	3 670	2 985	-2 831	3 824	1 591 324.35	2.42
Shimano Inc.			JPY	-	6 500	-3 467	3 033	424 102.17	0.65
Siemens Ag /Nam.			EUR	-	8 961	-	8 961	1 334 292.90	2.02
Sig Combibloc Group Ag			CHF	93 849	2 547	-68 947	27 449	665 961.54	1.01
Sika Ltd			CHF	-	5 058	-	5 058	1 263 193.13	1.92
Solaredge Technologies Inc			USD	-	1 950	-1 950	-	-	0.00
Stantec Inc			CAD	35 076	-	-3 264	31 812	1 730 230.24	2.62
Tesla Mtrs			USD	-	2 163	-2 163	-	-	0.00
Tetra Tech Inc.			USD	-	11 187	-727	10 460	1 311 005.62	1.99
Trimble Navigation Ltd			USD	28 755	2 650	-8 771	22 634	965 635.33	1.47
Utd Overseas Bk /Local			SGD	141 843	21 900	-121 658	42 085	806 326.00	1.22
Veolia Environnement			EUR	75 687	15 861	-54 798	36 750	1 054 357.50	1.60
Vertex Pharmaceuticals			USD	-	6 190	-2 512	3 678	1 135 149.40	1.72
Vestas Wind Br/Rg			DKK	39 831	-	-39 831	-	-	0.00
Visa Inc -A			USD	10 379	2 771	-4 425	8 725	1 839 283.74	2.79
Waste Management Inc			USD	17 023	2 993	-7 365	12 651	1 902 806.66	2.89
								64 926 627.24	98.51
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind								64 926 627.24	98.51
SUMME WERTPAPIERBESTAND								64 926 627.24	98.51
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								645 154.37	0.98
Sonstige Aktiven und Passiven								334 473.80	0.51
GESAMTNETTOVERMÖGEN								65 906 255.41	100.00

* Käufe und Verkäufe (ungeprüft) umfassen die folgenden Transaktionen:
Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Umwandlungen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Übertragungen/Umtausch zwischen
Gesellschaften/Gratisanteile/Käufe/„Splits“/Aktien-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/„Reversesplits“/Rückzahlungen/Verkäufe

JSS Responsible Equity - India

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2023

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind									
Aktien									
3M India Ltd			INR	2 704	40	-440	2 304	634 841.87	0.82
Aavas Financiers Ltd			INR	53 296	7 530	-14 126	46 700	791 638.97	1.02
Ajanta Pharma Ltd			INR	71 185	32 145	-30 878	72 452	1 162 128.05	1.50
Asian Paints			INR	31 950	5 785	-3 550	34 185	1 212 429.72	1.56
Astral Poly Technik Ltd vs			INR	130 006	30 588	-45 042	115 552	2 043 935.77	2.63
Au Small Finance Bank Ltd			INR	159 657	147 982	-123 000	184 639	1 497 837.17	1.93
Avenue Supermarts Ltd			INR	77 035	1 010	-12 450	65 595	2 815 076.92	3.62
Bajaj Finance Ltd			INR	76 383	300	-18 310	58 373	4 479 708.75	5.77
Barbe Rg 144A Reg S			INR	77 389	-	-22 675	54 714	404 940.67	0.52
Berger Paints India Ltd			INR	176 845	20 325	-29 875	167 295	1 247 765.91	1.61
Bharti Airtel Ltd/Demat			INR	129 900	-	-46 425	83 475	815 337.55	1.05
Coforge Rg Registered Sh			INR	61 130	5 330	-20 205	46 255	2 365 230.46	3.04
Crompton			INR	345 733	-	-111 850	233 883	728 517.01	0.94
Dabur India Ltd/Dematerialised			INR	190 575	-	-67 900	122 675	798 864.26	1.03
Divi S Laboratories Ltd			INR	35 637	-	-8 815	26 822	1 071 102.72	1.38
Dr. Lal Pathlabs Ltd			INR	42 970	4 775	-10 055	37 690	900 187.58	1.16
Eicher Motors Rg			INR	31 090	-	-9 725	21 365	861 852.18	1.11
Endurance Technologies Ltd			INR	95 101	-	-29 075	66 026	1 084 631.95	1.40
Eris Lifesciences Ltd			INR	144 331	-	-46 863	97 468	751 855.97	0.97
Glan Rg 144 A Reg S			INR	25 597	3 450	-5 150	23 897	396 798.60	0.51
Grindwell Norton Ltd			INR	87 137	-	-44 503	42 634	990 084.61	1.27
Havells India Ltd			INR	111 725	-	-37 375	74 350	1 117 706.82	1.44
Hdfc Bank Ltd			INR	311 230	-	-128 610	182 620	3 766 075.84	4.85
Housing Devt Fin Corp			INR	130 910	-	-51 555	79 355	2 691 549.56	3.47
Icici Bank Ltd			INR	549 325	35 300	-135 675	448 950	5 034 382.98	6.48
India Rg 144A Reg S			INR	23 205	1 910	-6 590	18 525	1 214 878.08	1.57
Info Edge India Ltd			INR	63 126	5 355	-10 770	57 711	2 663 083.56	3.43
Infosys – Shs			INR	252 651	2 200	-48 250	206 601	3 162 773.10	4.07
Ipca Labs – Registered Shs			INR	145 678	-	-60 375	85 303	740 262.25	0.95
Jubilant Food Rg			INR	240 390	8 825	-55 025	194 190	1 059 426.65	1.36
Kotak Mahind			INR	213 305	-	-63 950	149 355	3 537 170.13	4.55
LTIMindtree			INR	80 441	47 141	-31 799	95 783	5 172 825.95	6.66
Marico Ltd/Demat			INR	294 225	-	-116 900	177 325	1 075 654.87	1.39
Maruti Suzuki India Ltd			INR	25 705	-	-9 550	16 155	1 695 698.28	2.18
Metropolis Healthcare Ltd			INR	45 067	-	-12 355	32 712	500 275.41	0.64
Mindtree Ltd			INR	73 985	2 965	-76 950	-	-	0.00
Motherson Sumi Rg			INR	1 049 065	530 026	-168 000	1 411 091	926 839.85	1.19
Motherson Sumi Systems /Demat.			INR	831 565	314 532	-282 500	863 597	774 601.60	1.00
Nestle India /Dematerialised			INR	5 985	-	-2 155	3 830	1 018 490.10	1.31
Page Industries			INR	2 685	-	-875	1 810	891 821.31	1.15
Persistent Systems Ltd			INR	-	6 485	-	6 485	375 411.43	0.48
Pi Industries Ltd			INR	-	30 375	-	30 375	1 256 267.17	1.62
Pidilite Industries			INR	56 965	-	-26 455	30 510	901 974.30	1.16
Poly Medicare Rg			INR	92 096	675	-28 037	64 734	774 279.23	1.00
Relaxo Footwears Ltd			INR	60 505	-	-18 250	42 255	435 417.28	0.56
Schaeffler India Rg			INR	65 887	-	-33 840	32 047	1 086 592.73	1.40
Sheela Foam Rg			INR	36 655	27 120	-14 615	49 160	627 858.39	0.81
Shree Cements Ltd			INR	6 950	-	-6 950	-	-	0.00
Suven Pharma Rg			INR	241 197	-	-84 702	156 495	902 446.88	1.16
Syngene International Ltd			INR	130 300	-	-42 475	87 825	726 570.96	0.93
Titan Com Shs			INR	75 150	5 310	-15 685	64 775	2 091 157.69	2.69
Torrent Pharmaceuticals Ltd			INR	41 685	33 075	-29 145	45 615	921 017.30	1.18

JSS Responsible Equity - India (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2023	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Trent Ltd			INR	-	30 385	-	30 385	507 852.00	0.65
Zomat Rg 144A Reg S			INR	487 700	59 000	-35 000	511 700	405 818.01	0.52
								75 110 946.40	96.69
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind								75 110 946.40	96.69
Sonstige Wertpapiere									
Aktien									
Rossari Biotech Rg			INR	61 366	1 700	-12 800	50 266	421 867.26	0.54
								421 867.26	0.54
Summe - Sonstige Wertpapiere								421 867.26	0.54
SUMME WERTPAPIERBESTAND								75 532 813.66	97.23
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								3 134 972.99	4.04
Sonstige Aktiven und Passiven								-985 301.81	-1.27
GESAMTNETTOVERMÖGEN								77 682 484.84	100.00

* Käufe und Verkäufe (ungeprüft) umfassen die folgenden Transaktionen:
Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Umwandlungen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Übertragungen/Umtausch zwischen
Gesellschaften/Gratisanteile/Käufe/„Splits“/Aktien-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/„Reversesplits“/Rückzahlungen/Verkäufe

Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2023

1. Gründung der Gesellschaft

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

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

- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (14.10.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Multi Asset - Global Income (13.11.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable 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)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (29.09.2020)
- JSS Investmentfonds II - JSS Responsible Equity - India (29.09.2020)

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 30.04.2023 umgerechnet. Fremdwährungsgeschäfte während der Geschäftsperiode werden zu den am Tag der Transaktion geltenden 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) Anlagen

Wertpapiere, die an einer Börse oder einem anderen regulierten Sekundärmarkt gehandelt werden, werden zum letzten bekannten Marktkurs bewertet. Werden die im Portfolio gehaltenen Wertpapiere nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt oder ist der angegebene Preis nicht repräsentativ oder angemessen, so werden die betreffenden Wertpapiere zu einem angemessenen und realistischen Verkaufspreis bewertet, der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben umsichtig ermittelt wird. Im Teilfonds JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Bond – Global Convertibles werden die Anleihen, die in der Vermögensaufstellung als „Sonstige Wertpapiere“ klassifiziert sind, gemäß der folgenden, mit der Zentralverwaltung der Gesellschaft vereinbarten Hierarchie bewertet: 1. SWEX Mid, 2. Interactive Data Evaluated Prices Mid, 3. Reuters Evaluated Mid, 4. XTRAKTER Mid, 5. JP MORGAN PRICINGDIRECT Mid.

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.

g) Rundungsdifferenzen

Aus rechnerischen Gründen können in den in diesem Jahresbericht, einschließlich des geprüften Abschlusses, veröffentlichten Tabellen Rundungs-differenzen (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.

Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2023 (Fortsetzung)

3. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

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 auf alle Teilfonds angewandt, mit Ausnahme des Teilfonds JSS Responsible Equity – India. Zum 30.04.2023 wurde für keinen der Teilfonds Swing Pricing angewandt.

f) Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen des Fonds lauten auf EUR und umfassen, ggf. umgerechnet, alle Abschlüsse der einzelnen Teilfondsvermögen. Die Differenz zwischen dem Eröffnungswert des Nettovermögens, das zu dem Wechselkurs ausgewiesen wird, der für die Umrechnung in EUR zum 30.04.2023 und zum 30.04.2022 verwendet wurde, wird als Neubewertungsdifferenz in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

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 Unteranlageverwalter werden aus den Gebühren der Verwaltungsgesellschaft vergütet, die in Erläuterung 6 aufgeführt sind.

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):

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximal anwendbare Verwaltungsgesellschaftsgebühr (%)
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-C EUR acc hedged-	LU1280138576	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I CHF dist hedged-	LU2041628830	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I EUR acc hedged-	LU1280138816	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I EUR dist hedged-	LU2041628756	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I GBP dist hedged-	LU1280138907	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I USD acc-	LU1280138659	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I USD dist-	LU2041628673	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P CHF acc hedged-	LU1280137925	2,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P EUR acc hedged-	LU1280138063	2,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P USD acc-	LU1280137842	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-C CHF H2 acc hedged-	LU1280137685	1,50%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P CHF H2 acc hedged-	LU1280137339	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P EUR H2 acc hedged-	LU1280137412	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P USD acc-	LU1280137172	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P USD dist-	LU1280137255	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-Y USD acc-	LU2041630141	1,10%
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-C EUR acc hedged-	LU1502448118	1,30%
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-C USD acc-	LU1502447730	1,30%
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-I USD acc-	LU1502448381	1,00%
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-P CHF acc hedged-	LU1502446922	1,50%

Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2023 (Fortsetzung)

6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximal anwendbare Verwaltungsgesellschaftsgebühr (%)
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-P EUR acc hedged-	LU1502447144	1,50%
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-P USD acc-	LU1502446765	1,50%
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	-P USD dist-	LU1502446849	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C EUR dist hedged-	LU1711707965	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C GBP acc hedged-	LU1711708187	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C USD acc-	LU1711706728	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C USD dist-	LU1711707023	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-I CHF acc hedged-	LU1711709078	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-I EUR dist hedged-	LU1711709664	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-M CHF acc hedged-	LU1859218759	0,12%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P CHF acc hedged-	LU1711705084	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P EUR acc hedged-	LU1711705597	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P USD acc-	LU1711704608	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P USD dist-	LU1711704863	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y CHF acc hedged-	LU1711711058	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y CHF dist hedged-	LU1711711215	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y EUR acc hedged-	LU1711711488	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y GBP dist hedged-	LU1711711645	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y USD acc-	LU1711710670	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y USD dist-	LU1711710837	1,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-C EUR acc-	LU1859216621	1,50%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-C EUR dist-	LU1859216894	1,50%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-M EUR acc-	LU1859217439	0,12%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-P EUR acc-	LU1859216464	2,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-P EUR dist-	LU1859216548	2,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-Y EUR acc-	LU1859217272	1,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-Y EUR dist-	LU1859217355	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C EUR acc-	LU2041629309	1,50%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C USD acc-	LU1859215730	1,50%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C USD dist-	LU1859215656	1,50%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-I USD acc-	LU1859215813	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-I USD dist-	LU1859216035	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-M USD acc-	LU1859216381	0,12%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P CHF acc-	LU2041628913	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P EUR acc-	LU2041629135	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P USD acc-	LU1859215490	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P USD dist-	LU1859215573	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-Y USD acc-	LU1859216118	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-Y USD dist-	LU1859216209	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C CHF acc-	LU2041626032	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C EUR acc-	LU2041625810	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C GBP acc-	LU2041626206	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C USD acc-	LU2041625653	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C USD dist-	LU2041625737	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-E CHF acc-	LU2041628244	1,80%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-E USD acc-	LU2041627865	1,80%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I CHF acc-	LU2041626974	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I EUR acc-	LU2041626628	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I10 USD acc-	LU2294185488	1,10%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-M USD acc-	LU2041628590	0,12%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P CHF acc-	LU2041625497	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P EUR acc-	LU2041625141	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P USD acc-	LU2041624920	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P USD dist-	LU2041625067	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-Y USD acc-	LU2041627279	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-Y USD dist-	LU2041627352	1,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-P EUR acc-	LU2207285367	2,00%

Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2023 (Fortsetzung)

6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximal anwendbare Verwaltungsgesellschaftsgebühr (%)
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-P USD acc-	LU2207285441	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-X EUR acc-	LU2207285524	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-X USD acc-	LU2207285797	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C CHF acc-	LU2207283404	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C EUR acc-	LU2207283073	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C USD acc-	LU2207283230	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-I EUR acc-	LU2207283669	1,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-M EUR acc-	LU2207285011	0,12%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P CHF acc-	LU2207282851	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P EUR dist-	LU2207282422	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P USD acc-	LU2207282695	2,00%
JSS Responsible Equity - India	-C CHF acc-	LU2106616118	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-C EUR acc-	LU2106615813	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-C USD acc-	LU2106615656	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-C USD dist-	LU2106615730	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-I CHF acc-	LU2106616977	1,20%
JSS Responsible Equity - India	-I USD acc-	LU2106616464	1,20%
JSS Responsible Equity - India	-P CHF acc-	LU2106615490	2,00%
JSS Responsible Equity - India	-P EUR acc-	LU2106615144	2,00%
JSS Responsible Equity - India	-P USD acc-	LU2106614923	2,00%

7. Verwahrstellengebühren

Die Verwahrstelle wird gemäß den normalen Bankusancen in Luxemburg entschädigt.

8. Servicegebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für alle ausgegebenen Anteilklassen eine Servicegebühr in Höhe von bis zu 0,25% p. a. auf Basis des Nettovermögens. Die tatsächlich erhobene Servicegebühr wird für jede Anteilklasse vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder von den Vertriebsstellen festgelegt. 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

Gegenpartei: RBC Investor Services Bank S.A., Bank J. Safra Sarasin Ltd. Goldman Sachs International.

Folgende Devisentermingeschäfte standen zum 30.04.2023 offen:

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

Kauf	Verkauf	Fälligkeit
306 788 CHF	342 218 USD	02.05.2023
138 531 EUR	152 588 USD	02.05.2023
8 555 605 CHF	9 425 161 USD	15.05.2023
22 101 185 CHF	24 347 456 USD	15.05.2023
380 123 CHF	418 757 USD	15.05.2023
3 950 179 EUR	4 290 401 USD	15.05.2023
6 279 888 EUR	6 820 762 USD	15.05.2023
30 238 877 EUR	32 843 291 USD	15.05.2023
1 409 277 EUR	1 530 655 USD	15.05.2023
4 930 737 GBP	6 099 623 USD	15.05.2023
1 129 300 HKD	144 436 USD	17.05.2023
99 900 000 JPY	751 268 USD	17.05.2023
1 015 493 USD	7 927 500 HKD	17.05.2023
10 943 242 USD	1 406 524 000 JPY	17.05.2023
1 888 200 EUR	2 017 945 USD	21.06.2023

Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2023 (Fortsetzung)

10. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Kauf		Verkauf		Fälligkeit
627 700	GBP	756 700	USD	21.06.2023
3 536 277	USD	3 295 000	CHF	21.06.2023
33 765 306	USD	31 628 000	EUR	21.06.2023
1 450 106	USD	1 211 000	GBP	21.06.2023
627 221	USD	925 600	AUD	19.07.2023

Per 30.04.2023 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Gewinn von USD 823 615.91.

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Kauf		Verkauf		Fälligkeit
781 370	CHF	867 625	USD	15.05.2023
3 584 257	CHF	3 979 925	USD	15.05.2023
1 640 578	EUR	1 793 679	USD	15.05.2023
38 935	USD	34 599	CHF	15.05.2023
926 650	USD	860 000	EUR	15.06.2023
738 260	USD	1 100 000	AUD	22.06.2023
5 062 374	USD	4 700 000	EUR	22.06.2023

Per 30.04.2023 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Verlust von USD -71 455.06.

JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities

Kauf		Verkauf		Fälligkeit
454 205	CHF	504 344	USD	15.05.2023
833 278	EUR	911 041	USD	15.05.2023
3 330 739	EUR	3 641 569	USD	15.05.2023

Per 30.04.2023 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Gewinn von USD 56 420.79.

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Kauf		Verkauf		Fälligkeit
144 069	CHF	160 706	USD	02.05.2023
112 311	EUR	123 707	USD	02.05.2023
27	GBP	34	USD	02.05.2023
964	USD	864	CHF	02.05.2023
85	USD	77	EUR	02.05.2023
62 116	USD	49 841	GBP	02.05.2023
3 481 706	CHF	3 866 053	USD	15.05.2023
4 818 681	CHF	5 350 618	USD	15.05.2023
25 681 644	CHF	28 516 656	USD	15.05.2023
2 879 987	CHF	3 197 911	USD	15.05.2023
113 522	CHF	126 054	USD	15.05.2023
6 158 798	EUR	6 733 546	USD	15.05.2023
6 253 234	EUR	6 836 795	USD	15.05.2023
2 603 425	EUR	2 846 380	USD	15.05.2023
42 680 597	EUR	46 663 614	USD	15.05.2023
115 781	GBP	144 071	USD	15.05.2023
5 623 492	GBP	6 997 570	USD	15.05.2023
130 434	USD	115 940	CHF	15.05.2023
49 883	USD	45 156	EUR	15.05.2023
1 690 160	USD	1 500 000	CHF	20.07.2023
44 141 600	USD	40 000 000	EUR	20.07.2023
5 606 505	USD	4 500 000	GBP	20.07.2023

Per 30.04.2023 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Gewinn von USD 1 037 955.41.

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

Kauf		Verkauf		Fälligkeit
200 000	USD	302 440	AUD	02.05.2023

Per 30.04.2023 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Gewinn von USD 100.40.

Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2023 (Fortsetzung)

10. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities

Kauf	Verkauf	Fälligkeit
400 000 EUR	439 578 USD	03.05.2023

Per 30.04.2023 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Gewinn von EUR 1 947.10.

11. Terminkontrakte

Zum 30.04.2023 hatte der JSS Sustainable Multi Asset - Global Income die folgenden Verpflichtungen aus offenen Terminkontrakten:

Beschreibung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in USD	Nicht realisierter Gewinn/Verlust: USD
Euro Stoxx 50 Pr	EUR	-21	-1 010 662.43	-72 102.24
S&P 500 EMINI INDEX	USD	-15	-3 127 110.00	-198 005.58
				-270 107.82

Gegenpartei für die offenen Terminkontrakte ist bei diesem Teilfonds die Bank J. Safra Sarasin Ltd.

12. Sicherheiten

In der folgenden Tabelle ist der Teil der Sicherheiten aufgeführt, die der Teilfonds JSS Sustainable Bond - Global Convertibles per 30. April 2023 erhalten hat:

Teilfonds	Gegenpartei	Sicherheitstyp	Währung	Sicherheitsbetrag erhalten/ gezahlt in Fondswährung
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	RBC Investor Services Bank S.A	Erhaltene Barsicherheiten / OTC	USD	1 560 000
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	Goldman Sachs International Lt	Gestellte Barsicherheiten / OTC	USD	990 000

In der folgenden Tabelle ist der Teil der Sicherheiten aufgeführt, die der Teilfonds JSS Sustainable Bond - Global High Yield per 30. April 2023 erhalten oder gestellt hat:

Teilfonds	Gegenpartei	Sicherheitstyp	Währung	Sicherheitsbetrag erhalten/ gezahlt in Fondswährung
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	RBC Investor Services Bank S.A	Erhaltene Barsicherheiten / OTC	USD	1 220 000

13. Wechselkurse zur Konsolidierung

1 EUR = 1,104000 USD

14. 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 30.04.2023 sind in der Gesellschaft folgende Transaktionsgebühren in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	437	USD
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	19 765	USD
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities	3 458	USD
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	209	USD
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	44 745	EUR
JSS Sustainable Equity - Future Health	1 435 252	USD
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	678 723	USD
JSS Responsible Equity - India	74 494	USD
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	446 478	EUR

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.

Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2023 (Fortsetzung)

15. Bedeutende Ereignisse während des Jahres

Am 24. Februar 2022 begannen russische Truppen, in die Ukraine einzumarschieren. Als Reaktion darauf haben mehrere Länder, darunter die Europäische Union, die Schweiz, das Vereinigte Königreich, die Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Japan und Australien, mehrschichtige Wirtschaftssanktionen gegen Russland verhängt. Darüber kam es zu einer Aussetzung der Notierung einer Reihe börsennotierter russischer Unternehmen an bestimmten Börsen und/oder zu deren Ausschluss aus Marktindizes.

Zum Ende des Geschäftsjahres ist der Teilfonds JSS Sustainable Multi Asset - Global Income einem Vermögenswert aus Russland ausgesetzt, der von internationalen Sanktionen betroffen ist.

Die Position ist XS1843435337 - STEEL FDG 4.7% 19-30.05.26 und stellt 0.705% des NIW dar. Die Preise für diese Position richten sich nach der Preisvereinbarung mit dem Fondsverwalter.

16. Ereignis nach dem Stichtag

Teilfonds JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities wurde zum 30. Juni 2023 mit dem JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG zusammengelegt.

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 Sustainable Bond - Global Convertibles
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income
JSS Sustainable 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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Verordnung (EU) 2015/2365)

Im Geschäftsjahr, auf das 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.

Die Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31.12.2022 für die Mitarbeiter der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. in Bezug auf die OGAW beläuft sich auf EUR 642 006.

Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

Fixe Vergütung: EUR 584 115
Variable Vergütung: EUR 57 891
Anzahl der Beschäftigten: 12

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 364 802
Mitarbeiter: EUR 277 204

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.jsafrasarasin.com heruntergeladen werden.

Der Compliance Officer prüft jährlich, ob die Vergütungspolitik ordnungsgemäß umgesetzt wurde. Für das Geschäftsjahr zum 31.12.2022 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab im Geschäftsjahr zum 31.12.2022 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
Taunusanlage 17
D-60325 Frankfurt am Main, Germany

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 veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger erfolgen in der Bundesrepublik Deutschland auf www.jsafrasarasin.ch/funds.

Offenlegungsverordnung

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code):

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

22210048B0TAKR3HTD68

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 95 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____ %

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt berücksichtigt Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („SGU“) entlang des Investmentprozesses mit dem Ziel, auf Basis der proprietären J. Safra Sarasin („JSS“) Nachhaltigkeitsindex für das gesamte Portfolio ein überdurchschnittliches SGU-Profil zu erreichen.

Das JSS SGU-Rating bewertet Emittenten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern und reicht von Emittenten mit A-Rating, die als erstklassig angesehen werden, bis zu Emittenten mit D-Rating, die sich an umstrittenen Geschäftsaktivitäten beteiligen können. Im Rahmen des nachhaltigen Anlageprozesses werden Emittenten, die grundsätzlich nicht an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und daher wahrscheinlich erheblichen Scha-

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

den verursachen werden, mit C (schlechteste Performance im Vergleich zu ihren Peers in der Branche) oder D (aufgrund umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse der Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich gegebenenfalls auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, eine SGU-Perspektive auf die Länderratings anzuwenden. JSS misst die nachhaltige wirtschaftliche Leistung eines Landes anhand (i) der Verfügbarkeit natürlicher Ressourcen und (ii) der Effizienz ihrer Nutzung. Nachhaltigkeitsratings für Länder dienen als ergänzendes Instrument in der Finanzanalyse ihrer Kreditratings.

Gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie wurden die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzgrenzen) für das Produkt während des Berichtszeitraums angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Arten von Waffen, die aufgrund ihrer langfristigen humanitären Wirkung und/oder der großen Anzahl von zivilen Opfern, die sie fordern, als umstritten eingestuft werden. Dazu gehören biologische, chemische und nukleare Waffen, Streumunition und Antipersonenminen (Umsatzschwelle: 0 %);
- Verteidigung und Bewaffnung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und kritische Komponenten) und Waffenunterstützungssysteme und -Dienste (z. B. Waffenkontrollsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die Kernkraftwerke mit wichtigen nuklearspezifischen Produkten oder Dienstleistungen beliefern (Lieferanten) (Umsatzschwelle: 5 %);- Kohle: Unternehmen, die gleichzeitig eine erhebliche Beteiligung am Kohlegeschäft und keine solide Übergangsstrategie zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben (Umsatzschwelle: 5 % für Kohleförderung und 20 % für Stromerzeugung);
- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung genetisch verändern (Umsatzschwelle: 0 %);
- Genetisch veränderte Organismen in der Medizin: Klonen von Menschen und sonstige Manipulationen der menschlichen Keimbahn (Umsatzschwelle: 0 %);
- Tabak: Tabakproduzenten (Umsatzschwelle: 5 %);
- Erwachsenenunterhaltung: Hersteller von Erwachsenenunterhaltungsmaterialien (Umsatzschwelle: 5 %);
- Verletzung der Menschenrechte und anderer Grundsätze des Global Compact: Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen oder anderen Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact beteiligt sind, in Übereinstimmung mit etablierten internationalen Standards (Umsatzschwelle: 0 %).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Datum dar. Nachhaltige Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem gesellschaftlichen Ziel beitragen, tragen in gleichem Maße zu beiden bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anteil der mit A- und B bewerteten Vermögenswerte: Die SGU-Screening-Analyse eines Unternehmens setzt sich aus zwei Elementen zusammen: Einem Unternehmensrating und einem Branchenrating. Jedes Rating berücksichtigt SGU-Schlüsselthemen, Umsätze im Zusammenhang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG), CO₂-Kennzahlen und andere relevante nachhaltigkeitsbezogene Daten. Das Unternehmens- und das Branchenrating werden dann kombiniert und in der proprietären JSS Nachhaltigkeitsindex angezeigt, die zur Bestimmung des JSS SGU-Ratings verwendet wird. Am Ende des Berichtszeitraums hatten 98 % der Anlagen des Produkts ein A-Rating. Barmittel wurden bei der Berechnung des Anteils von Anlagen mit A- oder B-Rating nicht berücksichtigt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?
Nicht zutreffend

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Outperformance von mindestens 75 % der Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche Umwelt- und/oder soziale Indikatoren oder durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren der folgenden SDGs übereinstimmen: Keine Armut, kein Hunger, gute Gesundheit und Wohlbefinden; hochwertige Bildung; Gleichstellung der Geschlechter; sauberes Wasser und Hygiene; erschwingliche und saubere Energie; ordentliche Arbeit und Wirtschaftswachstum; Industrie, Innovation und Infrastruktur; weniger Ungleichheiten; verantwortungsvoller Konsum und Produktion; Klimaschutz, Leben unter Wasser, Leben auf Land; Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der DNSH-Test („Do No Significant Harm“ - Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) schließt Emittenten aus, die grundlegend an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellen für Indikatoren für negative Auswirkungen nicht erreichen. Darüber hinaus werden Emittenten mit einem U-, S- oder G-Score von weniger als -2 Standardabweichungen von der Subbranche ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen, die durch Indikatoren für negative Auswirkungen angezeigt werden, im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen erreicht, die den ökologischen oder sozialen Mindestschutz nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Das Engagement dient der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, das SGU-Screening und die Definition des Anlageuniversums basieren auf der JSS-Politik und -Strategie für nachhaltige Investitionen, die die Prinzipien verschiedener internationaler Konventionen und Normen integrieren, darunter:

- Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte,
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGIC),
- die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,
- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,
- die kinderrechtlichen Grundsätze für Unternehmen,
- die ILO-Konventionen zu Arbeitsstandards,

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,
das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,
das Übereinkommen über Streumunition.

Das SGU-Screening hilft dabei, börsennotierte Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verstößen gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsnormen und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind, wie sie in den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte dargelegt sind. Solche Unternehmen werden als nicht mit den oben genannten Grundsätzen kompatibel angesehen und aus dem nachhaltigen Anlageuniversum von JSS ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die im Anlageprozess berücksichtigt wurden, und die zu ihrer Behebung ergriffenen Maßnahmen sind nachfolgend beschrieben:

Nr.	PAI-Indikator	Ausschlüsse	Nachhaltigkeitsindex	Mitwirkung und/oder Abstimmung	Klimaschutz	Beschreibung
Unternehmen						
1	THG-Emissionen	x	x			Die schädlichsten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe sind ausgeschlossen. Ab dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die $\geq 5\%$ ihrer Einnahmen aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder $\geq 20\%$ aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 20\%$ aus einer Kombination aus Kraftwerkskohle und Stromerzeugung erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.
2	CO ₂ -Fußabdruck	x	x			
3	THG-Emissionsintensität	x	x			
4	Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	x	x			
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	x	x			In Sektoren, in denen Kohlenstoffemissionen als wesentlicher SGU-Faktor angesehen werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens in Bezug auf Kohlenstoffemissionen. Dazu gehört die Bewertung der Programme oder

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	x	x			<p>Maßnahmen eines Unternehmens zur Reduzierung der Emissionsintensität der Kerngeschäfte, zur Reduzierung des zukünftigen Energieverbrauchs oder der Treibhausgasemissionen (1, 2, 3).</p> <p>In Sektoren, in denen Gelegenheiten bei erneuerbaren Energien als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei erneuerbaren Energien. Dazu gehört auch eine Bewertung der Kapazitäten eines Unternehmens für erneuerbare Energien.</p>
7	Aktivitäten, die die Biodiversität beeinträchtigen.		x			<p>In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei Biodiversität und Landnutzung. Dazu gehört auch eine Bewertung der Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf die Biodiversität. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
8	Emissionen in Wasser		x			<p>In Sektoren mit erheblichen Wasseremissionen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens beim Wassermanagement. Das Wassermanagement umfasst eine Bewertung von wassereffizienten Produktionsprozessen, Wasserintensitätstrends und messbaren, zeitgebundenen Zielen bei der Reduzierung des Wasserverbrauchs. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
9	Gefährlicher Abfall		x			<p>In Sektoren mit erheblichen toxischen Emissionen und Abfällen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf toxische Emissionen und Abfallmanagement. Das Manage-</p>

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						ment toxischer Emissionen umfasst eine Beurteilung der Bemühungen, die Menge der toxischen und karzinogenen Nebenprodukte aus dem Betrieb zu kontrollieren und zu reduzieren, der Trends der toxischen Freisetzung und der messbaren, zeitgebundenen Ziele bei der Reduzierung toxischer Emissionen.
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	x				JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.
11	Fehlende Prozesse zur Überwachung des UNGC.					Derzeit aufgrund niedriger Offenlegungsraten nicht berücksichtigt. Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Teil der JSS Nachhaltigkeitsindex. JSS wird diesen PAI-Indikator in den nachhaltigen Anlageprozess integrieren, sobald die Offenlegungsraten ausreichend sind. In der Zwischenzeit ist eine Überwachung von SGU-Vorfällen vorhanden, die unter anderem kontinuierlich auf Compliance-Verstöße des UNGC überprüft. Das Ziel von JSS ist es, diesen Indikator zu berücksichtigen, sobald sich die Zuverlässigkeit und Verfügbarkeit der Daten verbessert.
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle					Derzeit für dieses Produkt nicht bewertet. JSS befasst sich mit Vergütungsfragen bei Unternehmen, in die investiert wird, durch die Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten im Zusammenhang mit der Mitwirkung bei Unternehmen.
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen					Derzeit für dieses Produkt nicht bewertet. JSS überprüft die Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats durch Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten zur Mitwirkung im Unternehmen.
14	Engagement in umstrittenen Waffen	x				JSS erfüllt seine Verantwortung aktiv mit einem gruppenweiten Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen. JSS investiert seine eigenen Mittel nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind. Darüber hinaus erbringt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für diese Gesellschaften oder Dienstleistungen

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						in Bezug auf Kapitalmärkte oder Fusionen und Übernahmen.
Staatsanleihen						
15	THG-Emissionsintensität		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die externen Umweltkosten eines Landes. Die Treibhausgasemissionen pro Kopf sind eine in diesem Zusammenhang bewertete Kennzahl.
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Landes im Bereich der Grundrechte.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2022 – 30.04.2023

Name des Instruments	Land	Sektor	Gewichtung
PRYSMIAN 0 % 21-02.02.26 /CV	IT	Verschiedenes	2,91 %
SCHNEID EL 0.000 % 15.06.26 CV	FR	Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	2,64 %
DEUT POST 0.05 % 30.06.25 /VK	DE	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	2,18 %
SBI HOLDING 0 % 20-25.07.25 /CV	JP	Vermittlung von Wertpapieren und Warentermingeschäften	2,09 %
AKAMAI 0.375 % 20-01.09.27 /CV	USA	Sonstige Softwareveröffentlichung	2,03 %
AMADEUS 1.50 % 20-09.4.25 /CV	ES	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1,97 %
DEXCOM INC 0.25 % 21-15.11.25 CV	USA	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	1,91 %
VEOLIA 0 % 19-01.01.25 /CV	FR	Wassergewinnung, -behandlung und -versorgung	1,76 %
SGX TREASURER 0 % 21-01.03.24 /CV	SG	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	1,65 %
BLOCK 0.25 % 01.11.27 CV	USA	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	1,50 %
OKTA 0.375 % 20-15.06.26 /CV	USA	Sonstige Softwareveröffentlichung	1,50 %
SPLUNK 1.25 % 15.06.27 CV	USA	Sonstige Softwareveröffentlichung	1,46 %
JAZZ INVST 2.0 % 15.06.26 /CV	BM	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,45 %
SIKA LTD 0.15 % 18-05.06.25 /CV	CH	Herstellung von Erzeugnissen aus Beton, Zement und Kalksandstein für den Bau	1,43 %
ROHM CO 0 % 19-05.12.24 /CV	JP	Herstellung von elektronischen Komponenten	1,35 %

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

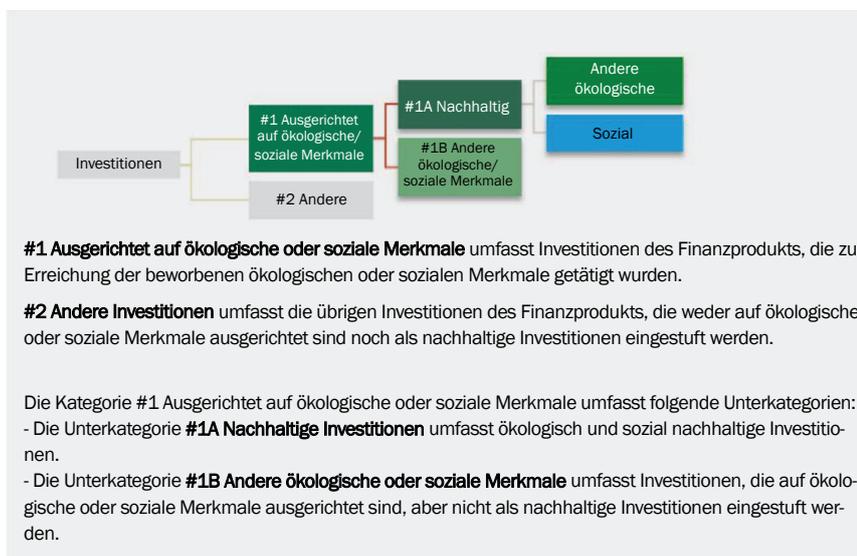
Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen bei 95 %. Bei den Investitionen des Finanzprodukts handelte es sich zu 47 % um ökologisch nachhaltige Investitionen und zu 48 % um sozial nachhaltige.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 98 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 95 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 47 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 48 %. Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Anlagen betrug 2 %.

Unter Ausschluss von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 98 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 95 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 47 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 48 %.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen erfolgten in folgenden Sektoren:

Bezeichnung des Sektors	Bezeichnung des Teilsektors	Gewichtung in %
Gastgewerbe	Beherbergungsbetriebe	1,56
	Gesamt	1,56
Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen	Sonstige geschäftliche Unterstützungsdienstleistungen a. n. g.	1,60
	Gesamt	1,60
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Sonstige Unterhaltungs- und Freizeitaktivitäten	1,18
	Gesamt	1,18

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Baugewerbe	Bau von Versorgungsprojekten für Strom und Telekommunikation	2,56
	Gesamt	2,56
Energieversorgung	Stromerzeugung	2,99
	Gesamt	2,99
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	4,88
	Sonstige Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds a. n. g.	1,21
	Sonstige Kreditinstitute	0,73
	Rückversicherung	0,84
	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleaste Immobilien	0,67
	Vermittlung von Wertpapieren und Warentermingeschäften	2,38
	Gesamt	10,72
Gesundheits- und Sozialwesen	Sonstige Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,60
	Gesamt	0,60
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	2,18
	Filmbranche	0,88
	Sonstige Softwareveröffentlichung	17,63
	Veröffentlichung von Computerspielen	0,67
	Fernsehsendungen und Rundfunk	1,28
	Webportale	5,28
	Drahtlose Telekommunikation	1,21
	Gesamt	29,13
Herstellung	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,56
	Herstellung von Computern und peripheren Geräten	2,15
	Herstellung von Erzeugnissen aus Beton, Zement und Kalksandstein für den Bau	1,58
	Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	3,13
	Herstellung von elektronischen Komponenten	5,62
	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnliche Instrumenten und Vorrichtungen	0,79
	Herstellung von Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten	0,59
	Herstellung von Maschinen für die Lebensmittelindustrie und die Tabakindustrie	1,85
	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	3,78
	Herstellung von sonstigen elektrischen Geräten	1,96
	Herstellung von sonstigen Sondermaschinen a. n. g.	1,28
	Herstellung von pharmazeutischen Präparaten	3,27
	Herstellung von Waffen und Munition	1,30
Gesamt	28,85	
Freiberufliche, wissenschaftliche und technische Dienstleistungen	Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	3,01
	Gesamt	3,01
Verkehr und Lagerei	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	2,45
	Gesamt	2,45
	Wassergewinnung, -behandlung und -versorgung	2,03

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	Gesamt	2,03
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Einzelhandel mit Audio- und Videogeräten in Fachgeschäften	0,58
	Einzelhandel mit Bekleidung in Fachgeschäften	1,10
	Einzelhandelsverkauf über Versandhäuser oder über das Internet	3,11
	Gesamt	4,79
Verschiedenes	Verschiedenes	4,72
	Gesamt	4,72

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Prozentsatz der Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 0 %.

Solange die Datenlage zur Beurteilung der Anpassung der EU-Taxonomie nicht breiter und zuverlässiger ist, kann der Anlageverwalter nicht genau berechnen, inwieweit die nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie sind. Da sich die Datenverfügbarkeit verbessert, wird erwartet, dass diese Berechnung genauer wird, sodass den Anlegern in den kommenden Jahren aussagekräftigere Informationen zur Verfügung gestellt werden können. Solche Daten werden daher in eine künftige Version dieses Dokuments integriert.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**

Ja

In fossiles Gas

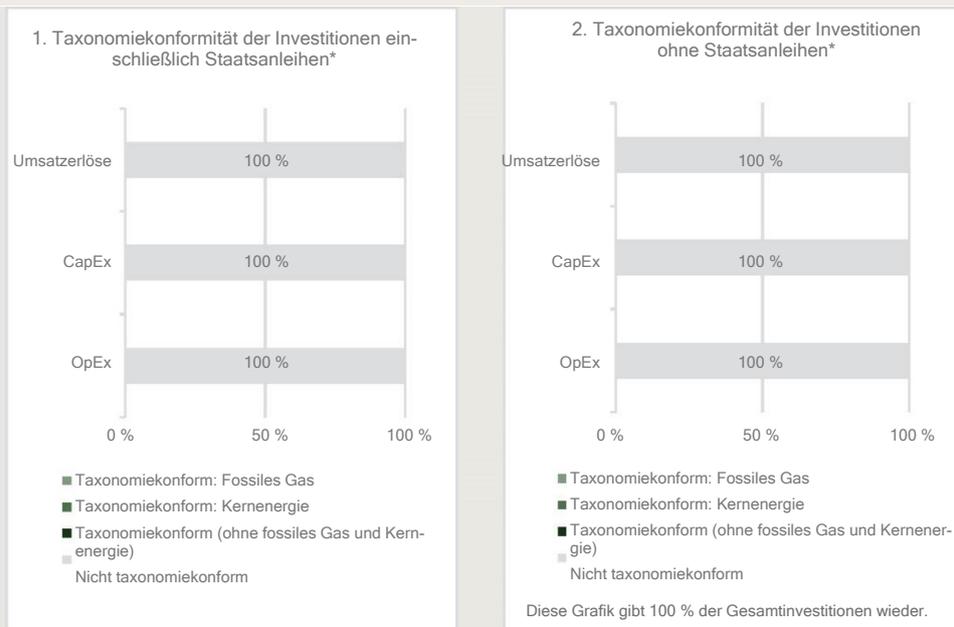
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0 %. Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend

- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 47 %. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Anlageverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Finanzprodukts gemäß der EU-Taxonomie anzugeben. Die Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 48 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kassenbestände und Derivate des Produkts, deren Hauptzweck die Absicherung von Risiken war, wurden unter „#2 Andere Investitionen“ ausgewiesen. Derzeit ist keine Methodik zur Berücksichtigung von SGU-Kriterien für diese Anlageklassen vereinbart. Ebenfalls berücksichtigt wurden Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet bewertet werden können. Als Mindestschutz entsprechen diese Investitionen der JSS-Ausschlussrichtlinie und überschreiten nicht die definierten Umsatzschwellen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat die folgenden verbindlichen Kriterien in seiner Strategie angewandt:

- (a) Vermeidung kontroverser Engagements gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie;
- (b) Abmilderung von SGU-Risiken und Nutzung von SGU-Chancen: Emittenten mit einem Rating von A- oder B wurden ausgeschlossen, wenn ihr U-, S- oder G-Score weniger als -2 Standardabweichungen von der Teilbranche entfernt war. Dadurch wurde sichergestellt, dass sich die Emittenten über alle wesentlichen SGU-Faktoren hinweg gut entwickelten und nicht unter die definierten Schwellenwerte fielen;
- (c) Erzielung eines überdurchschnittlichen SGU-Profiles: Dieses Produkt hat nicht in Emittenten mit C- oder D-Rating investiert;
- (d) Absichtliche Ausrichtung auf messbare positive Ergebnisse durch Anlagen in Emittenten, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, bestimmt durch den Anteil der Umsätze der Emittenten, der mit einer der UN-SDGs übereinstimmt, oder wenn der Emittent operative Exzellenz erreicht, die sich durch eine Outperformance von mindestens 75 % seiner Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren ergibt. Während des Berichtszeitraums befanden sich die Unternehmen des Produkts, in die investiert wird, nicht im Bereich der Mitwirkungsaktivitäten des Anlageverwalters.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code):

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

5493008ZD7MT7X45ZR49

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 78 % an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt berücksichtigt Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („SGU“) entlang des Investmentprozesses mit dem Ziel, auf Basis der proprietären J. Safra Sarasin („JSS“) Nachhaltigkeitsindex für das gesamte Portfolio ein überdurchschnittliches SGU-Profil zu erreichen.

Das JSS SGU-Rating bewertet Emittenten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern und reicht von Emittenten mit A-Rating, die als erstklassig angesehen werden, bis zu Emittenten mit D-Rating, die sich an umstrittenen Geschäftsaktivitäten beteiligen können. Im Rahmen des nachhaltigen Anlageprozesses werden Emittenten, die grundsätzlich nicht an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und daher wahrscheinlich erheblichen Schaden

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

verursachen werden, mit C (schlechteste Performance im Vergleich zu ihren Pendants in der Branche) oder D (aufgrund umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse der Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich gegebenenfalls auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, eine SGU-Perspektive auf die Länderratings anzuwenden. JSS misst die nachhaltige wirtschaftliche Leistung eines Landes anhand (i) der Verfügbarkeit natürlicher Ressourcen und (ii) der Effizienz ihrer Nutzung. Nachhaltigkeitsratings für Länder dienen als ergänzendes Instrument in der Finanzanalyse ihrer Kreditratings.

Gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie wurden die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzgrenzen) für das Produkt während des Berichtszeitraums angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Arten von Waffen, die aufgrund ihrer langfristigen humanitären Wirkung und/oder der großen Anzahl von zivilen Opfern, die sie fordern, als umstritten eingestuft werden. Dazu gehören biologische, chemische und nukleare Waffen, Streumunition und Antipersonenminen (Umsatzschwelle: 0 %);
- Verteidigung und Bewaffnung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und kritische Komponenten) und Waffenunterstützungssysteme und -dienste (z. B. Waffenkontrollsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die Kernkraftwerke mit wichtigen nuklearspezifischen Produkten oder Dienstleistungen beliefern (Lieferanten) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kohle: Unternehmen, die gleichzeitig eine erhebliche Beteiligung am Kohlegeschäft und keine solide Übergangsstrategie zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben (Umsatzschwelle: 5 % für Kohleförderung und 20 % für Stromerzeugung);
- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung genetisch verändern (Umsatzschwelle: 0 %);
- Genetisch veränderte Organismen in der Medizin: Klonen von Menschen und sonstige Manipulationen der menschlichen Keimbahn (Umsatzschwelle: 0 %);
- Tabak: Tabakproduzenten (Umsatzschwelle: 5 %);
- Erwachsenenunterhaltung: Hersteller von Erwachsenenunterhaltungsmaterialien (Umsatzschwelle: 5 %);
- Verletzung der Menschenrechte und anderer Grundsätze des Global Compact: Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen oder anderen Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact beteiligt sind, in Übereinstimmung mit etablierten internationalen Standards (Umsatzschwelle: 0 %).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Datum dar. Nachhaltige Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem gesellschaftlichen Ziel beitragen, tragen in gleichem Maße zu beiden bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Anteil der mit A- und B bewerteten Vermögenswerte: Die SGU-Screening-Analyse eines Unternehmens setzt sich aus zwei Elementen zusammen: Einem Unternehmensrating und einem Branchenrating. Jedes Rating berücksichtigt SGU-Schlüsselthemen, Umsätze im Zusammenhang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG), CO₂-Kennzahlen und andere relevante nachhaltigkeitsbezogene Daten. Das Unternehmens- und das Branchenrating werden dann kombiniert und in der proprietären JSS Nachhaltigkeitsindex angezeigt, die zur Bestimmung des JSS SGU-Ratings verwendet wird. Am Ende des Berichtszeitraums hatten 54 % der Anlagen des Produkts ein A-Rating und 46 % der Anlagen des Produkts ein B-Rating. Barmittel wurden bei der Berechnung des Anteils von Anlagen mit A- oder B-Rating nicht berücksichtigt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**
Nicht zutreffend

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Outperformance von mindestens 75 % der Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche Umwelt- und/oder soziale Indikatoren oder durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren der folgenden SDGs übereinstimmen: Keine Armut, kein Hunger, gute Gesundheit und Wohlbefinden; hochwertige Bildung; Gleichstellung der Geschlechter; sauberes Wasser und Hygiene; erschwingliche und saubere Energie; ordentliche Arbeit und Wirtschaftswachstum; Industrie, Innovation und Infrastruktur; weniger Ungleichheiten; verantwortungsvoller Konsum und Produktion; Klimaschutz, Leben unter Wasser, Leben auf Land; Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der DNSH-Test („Do No Significant Harm“ - Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) schließt Emittenten aus, die grundlegend an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellen für Indikatoren für negative Auswirkungen nicht erreichen. Darüber hinaus werden Emittenten mit einem U-, S- oder G-Score von weniger als -2 Standardabweichungen von der Subbranche ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen, die durch Indikatoren für negative Auswirkungen angezeigt werden, im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen erreicht, die den ökologischen oder sozialen Mindestschutz nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Das Engagement dient der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, das SGU-Screening und die Definition des Anlageuniversums basieren auf der JSS-Politik und -Strategie für nachhaltige Investitionen, die die Prinzipien verschiedener internationaler Konventionen und Normen integrieren, darunter:

- Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte,
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC),
- die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,
- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,
- die kinderrechtlichen Grundsätze für Unternehmen,

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- die ILO-Konventionen zu Arbeitsstandards,
- die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,
- das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,
- das Übereinkommen über Streumunition.

Das SGU-Screening hilft dabei, börsennotierte Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verstößen gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsnormen und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind, wie sie in den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte dargelegt sind. Solche Unternehmen werden als nicht mit den oben genannten Grundsätzen kompatibel angesehen und aus dem nachhaltigen Anlageuniversum von JSS ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die im Anlageprozess berücksichtigt wurden, und die zu ihrer Behebung ergriffenen Maßnahmen sind nachfolgend beschrieben:

Nr.	PAI-Indikator	Ausschlüsse	Nachhaltigkeitsindex	Mitwirkung und/oder Abstimmung	Klimaschutz	Beschreibung
Unternehmen						
1	THG-Emissionen	x	x			Die schädlichsten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe sind ausgeschlossen. Ab dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die $\geq 5\%$ ihrer Einnahmen aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder $\geq 20\%$ aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 20\%$ aus einer Kombination aus Kraftwerkskohle und Stromerzeugung erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.
2	CO ₂ -Fußabdruck	x	x			
3	THG-Emissionsintensität	x	x			
4	Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	x	x			
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	x	x			In Sektoren, in denen Kohlenstoffemissionen als wesentlicher SGU-Faktor angesehen werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens in Bezug auf Kohlenstoffemissionen.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	x	x			<p>nen. Dazu gehört die Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Reduzierung der Emissionsintensität der Kerngeschäfte, zur Reduzierung des zukünftigen Energieverbrauchs oder der Treibhausgasemissionen (1, 2, 3).</p> <p>In Sektoren, in denen Gelegenheiten bei erneuerbaren Energien als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei erneuerbaren Energien. Dazu gehört auch eine Bewertung der Kapazitäten eines Unternehmens für erneuerbare Energien.</p>
7	Aktivitäten, die die Biodiversität beeinträchtigen.		x			<p>In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei Biodiversität und Landnutzung. Dazu gehört auch eine Bewertung der Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf die Biodiversität. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
8	Emissionen in Wasser		x			<p>In Sektoren mit erheblichen Wasseremissionen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens beim Wassermanagement. Das Wassermanagement umfasst eine Bewertung von wassereffizienten Produktionsprozessen, Wasserintensitätstrends und messbaren, zeitgebundenen Zielen bei der Reduzierung des Wasserverbrauchs. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
9	Gefährlicher Abfall		x			<p>In Sektoren mit erheblichen toxischen Emissionen und Abfällen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf toxische Emissionen und Abfall-</p>

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						management. Das Management toxischer Emissionen umfasst eine Beurteilung der Bemühungen, die Menge der toxischen und karzinogenen Nebenprodukte aus dem Betrieb zu kontrollieren und zu reduzieren, der Trends der toxischen Freisetzung und der messbaren, zeitgebundenen Ziele bei der Reduzierung toxischer Emissionen.
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	x				JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.
11	Fehlende Prozesse zur Überwachung des UNGC.					Derzeit aufgrund niedriger Offenlegungsraten nicht berücksichtigt. Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Teil der JSS Nachhaltigkeitsindex. JSS wird diesen PAI-Indikator in den nachhaltigen Anlageprozess integrieren, sobald die Offenlegungsraten ausreichend sind. In der Zwischenzeit ist eine Überwachung von SGU-Vorfällen vorhanden, die unter anderem kontinuierlich auf Compliance-Verstöße des UNGC überprüft. Das Ziel von JSS ist es, diesen Indikator zu berücksichtigen, sobald sich die Zuverlässigkeit und Verfügbarkeit der Daten verbessert.
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle			x		JSS befasst sich mit Vergütungsfragen bei Unternehmen, in die investiert wird, durch die Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten im Zusammenhang mit der Mitwirkung bei Unternehmen.
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen			x		JSS überprüft die Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats durch Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten zur Mitwirkung im Unternehmen.
14	Engagement in umstrittenen Waffen	x				JSS erfüllt seine Verantwortung aktiv mit einem gruppenweiten Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen. JSS investiert seine eigenen Mittel nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind. Darüber hinaus erbringt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für diese Gesellschaften oder Dienstleistungen in Bezug auf Kapitalmärkte oder Fusionen und Übernahmen.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Staatsanleihen					
15	THG-Emissionsintensität		x		Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die externen Umweltkosten eines Landes. Die Treibhausgasemissionen pro Kopf sind eine in diesem Zusammenhang bewertete Kennzahl.
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen		x		Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Landes im Bereich der Grundrechte.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.05.2022 – 30.04.2023

Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Instruments	Land	Sektor	Gewichtung
USA 2.875 % 22-15.05.52 TBO	USA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3,82 %
AUSTRALIA 1.25 % 19-21.05.32	AU	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3,08 %
USA 2.5 % 14-15.05.24 /TBO	USA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3,03 %
USA 0 % 22-07.09.23 TB	USA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2,25 %
AUS 1.5 % NOTES 21.6.31	AU	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,83 %
USA 0 % 22-05.10.23 TB	USA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,77 %
MCDONALD S CORP.	USA	Gastronomie und mobile Gastronomie	1,35 %
PEPSICO INC	USA	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer und Herstellung von sonstigem abgefüllten Wasser	1,28 %
DP WORLD CR 3.908 % 16-31.05.23	KY	Dienstleistungen für den Wasserverkehr	1,24 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	USA	Herstellung von elektronischen Komponenten	1,24 %
SAUDI OIL 2.875 % 19-16.04.24	SA	Mineralölverarbeitung	1,22 %
HERO ASIA I 1.50 % 20-18.11.23	HK	Beteiligungsgesellschaften	1,21 %
RURAL ELEC 3.375 % 19-25.07.24	IN	Finanzierungsleasing	1,21 %
CICC HK FIN 1.625 % 21-26.01.24	VG	Sonstige Kreditinstitute	1,21 %
ROYAL BANK OF CANADA	CA	Sonstige Kreditinstitute	1,19 %



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen bei 78 %. Bei den Investitionen des Finanzprodukts handelte es sich zu 40 % um ökologisch nachhaltige Investitionen und zu 38 % um sozial nachhaltige.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

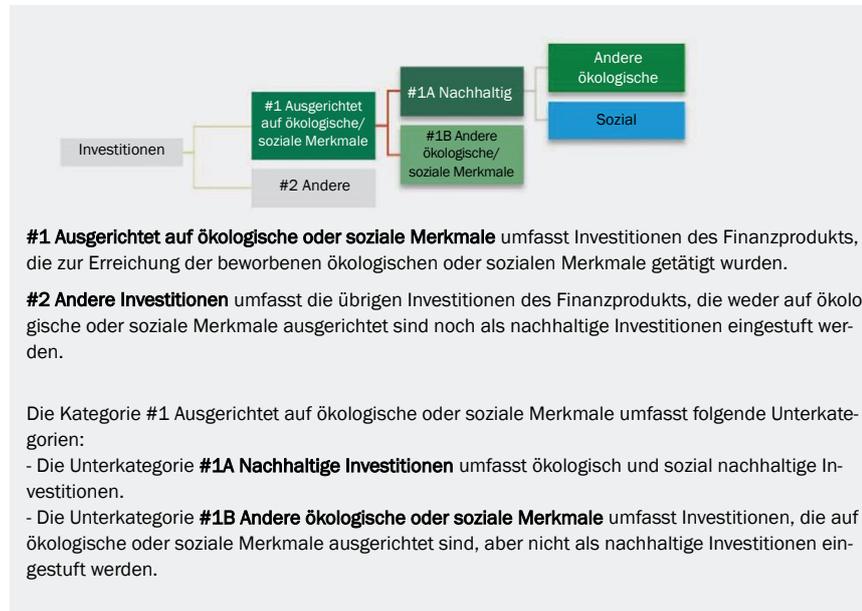
Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 99 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 78 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 40 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Merkmale“ betrug 38 %. Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Anlagen betrug 1 %.

Unter Ausschluss von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 100 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 79 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 40 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 39 %.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen erfolgten in folgenden Sektoren:

Bezeichnung des Sektors	Bezeichnung des Teilsektors	Gewichtung in %
Gastgewerbe	Sonstige Verpflegungsdienstleistungen	0,44
	Gastronomie und mobile Gastronomie	2,41
	Gesamt	2,85
Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen	Private Wach- und Sicherheitsdienste	0,80
	Dienstleistungen für Sicherheitssysteme	0,77
	Gesamt	1,57
Baugewerbe	Bau von Versorgungsprojekten für Strom und Telekommunikation	1,18
	Gesamt	1,18
Energieversorgung	Verteilung gasförmiger Brennstoffe durch Rohrleitungen	1,04
	Gesamt	1,04
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	2,26
	Verwaltung der Finanzmärkte	1,15
	Finanzierungsleasing	1,64
	Lebensversicherung	1,02
	Nichtlebensversicherung	1,65
	Sonstige Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds a. n. g.	2,59

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

	Sonstige Kreditinstitute	14,62
	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleasteten Immobilien	1,54
	Vermittlung von Wertpapieren und Warentermingeschäften	0,73
	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,82
	Gesamt	30,01
Gesundheits- und Sozialwesen	Sonstige Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,83
	Gesamt	0,83
Information und Kommunikation	Produktion von Film-, Video- und Fernsehprogrammen	0,38
	Kabelgebundene Telekommunikation	0,75
	Drahtlose Telekommunikation	1,47
	Gesamt	2,60
Herstellung	Boots- und Yachtbau	0,58
	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,82
	Herstellung von Bier	0,40
	Herstellung von Kakao- und Schokoladenerzeugnissen und von Zuckerwaren	0,42
	Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	0,57
	Herstellung von Computern und peripheren Geräten	0,97
	Herstellung von elektrischen Lampen und Leuchten	0,50
	Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	0,28
	Herstellung von elektronischen Komponenten	2,52
	Herstellung von Haushalts-, Hygiene- und Toilettenartikeln aus Zellstoff, Papier und Pappe	1,07
	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnliche Instrumenten und Vorrichtungen	0,90
	Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,92
	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0,42
	Herstellung von Kraftfahrzeugen	2,80
	Herstellung von sonstigen chemischen Produkten a. n. g.	0,40
	Herstellung von Öfen und Brennern	0,41
	Herstellung von Papier und Karton	0,32
	Mineralölverarbeitung	2,07
	Herstellung und Runderneuerung von Bereifungen	0,34
	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer und Herstellung von sonstigem abgefüllten Wasser	1,18
	Milchverarbeitung	0,80
	Verarbeitung von Kaffee und Tee	0,40
	Gesamt	22,09
Freiberufliche, wissenschaftliche und technische Dienstleistungen	Werbeagenturen	0,77
	Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	0,60
	Gesamt	1,37
	Allgemeine öffentliche Verwaltung	19,33

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Gesamt	19,33
Verkehr und Lagerei	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	1,53
	Sonstige Unterstützungsdienstleistungen für den Verkehr	0,44
	Dienstleistungen für den Wasserverkehr	1,89
	Gesamt	3,86
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Einzelhandel mit Bekleidung in Fachgeschäften	0,58
	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf in Fachgeschäften	1,09
	Handel mit Pkw und leichten Kraftfahrzeugen	0,37
	Gesamt	2,04
Verschiedenes	Verschiedenes	10,38
	Gesamt	10,38

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Prozentsatz der Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 0 %.

Solange die Datenlage zur Beurteilung der Anpassung der EU-Taxonomie nicht breiter und zuverlässiger ist, kann der Anlageverwalter nicht genau berechnen, inwieweit die nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie sind. Da sich die Datenverfügbarkeit verbessert, wird erwartet, dass diese Berechnung genauer wird, sodass den Anlegern in den kommenden Jahren aussagekräftigere Informationen zur Verfügung gestellt werden können. Solche Daten werden daher in eine künftige Version dieses Dokuments integriert.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**

Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

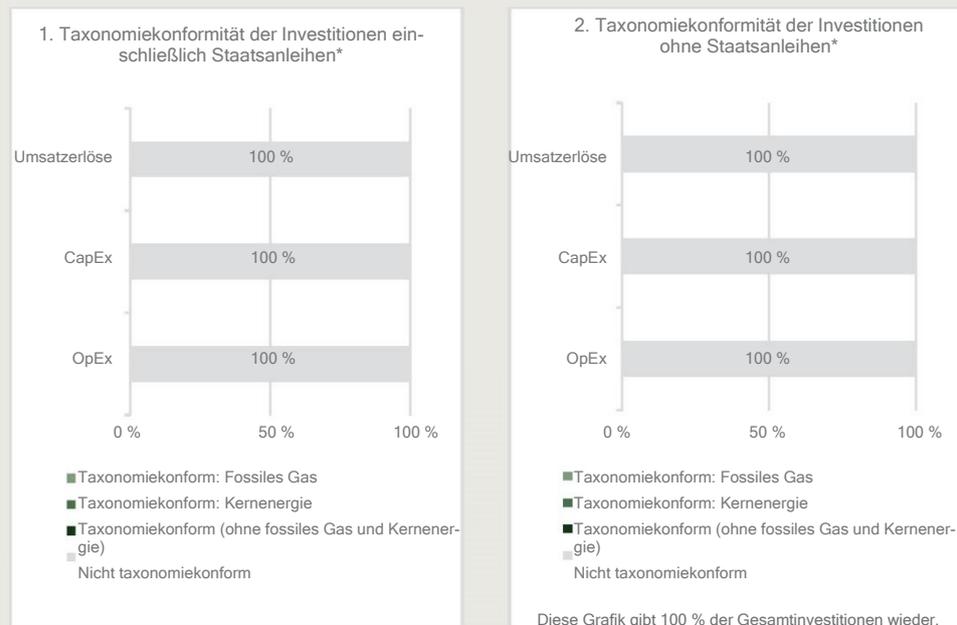
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0 %. Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend

- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 40 %. Diese Investi-



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

onen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Anlageverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Finanzprodukts gemäß der EU-Taxonomie anzugeben. Die Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 38 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kassenbestände und Derivate des Produkts, deren Hauptzweck die Absicherung von Risiken war, wurden unter „#2 Andere Investitionen“ ausgewiesen. Derzeit ist keine Methodik zur Berücksichtigung von SGU-Kriterien für diese Anlageklassen vereinbart.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat die folgenden verbindlichen Kriterien in seiner Strategie angewandt:

- (a) Vermeidung kontroverser Engagements gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie;
- (b) Abmilderung von SGU-Risiken und Nutzung von SGU-Chancen: Emittenten mit einem Rating von A- oder B wurden ausgeschlossen, wenn ihr U-, S- oder G-Score weniger als -2 Standardabweichungen von der Teilbranche entfernt war. Dadurch wurde sichergestellt, dass sich die Emittenten über alle wesentlichen SGU-Faktoren hinweg gut entwickelten und nicht unter die definierten Schwellenwerte fielen;
- (c) Erzielung eines überdurchschnittlichen SGU-Profiles: Dieses Produkt hat nicht in Emittenten mit C- oder D-Rating investiert;
- (d) Absichtliche Ausrichtung auf messbare positive Ergebnisse durch Anlagen in Emittenten, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, bestimmt durch den Anteil der Umsätze der Emittenten, der mit einer der UN-SDGs übereinstimmt, oder wenn der Emittent operative Exzellenz erreicht, die sich durch eine Outperformance von mindestens 75 % seiner Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren ergibt. Darüber hinaus engagierte sich der Anlageverwalter mit ausgewählten Beteiligungsunternehmen, um einen Verhaltenswechsel hin zu nachhaltigen Praktiken und/oder zur Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale zu fördern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code):

JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities

2221002F9315YZCM7K77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt berücksichtigt Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („SGU“) entlang des Investmentprozesses mit dem Ziel, auf Basis der proprietären J. Safra Sarasin („JSS“) Nachhaltigkeitsindex für das gesamte Portfolio ein überdurchschnittliches SGU-Profil zu erreichen.

Das JSS SGU-Rating bewertet Emittenten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern und reicht von Emittenten mit A-Rating, die als erstklassig angesehen werden, bis zu Emittenten mit D-Rating, die sich an umstrittenen Geschäftsaktivitäten beteiligen können. Im Rahmen des nachhaltigen Anlageprozesses werden Emittenten, die grundsätzlich nicht an

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und daher wahrscheinlich erheblichen Schaden verursachen werden, mit C (schlechteste Performance im Vergleich zu ihren Peers in der Branche) oder D (aufgrund umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse der Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich gegebenenfalls auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, eine SGU-Perspektive auf die Länderratings anzuwenden. JSS misst die nachhaltige wirtschaftliche Leistung eines Landes anhand (i) der Verfügbarkeit natürlicher Ressourcen und (ii) der Effizienz ihrer Nutzung. Nachhaltigkeitsratings für Länder dienen als ergänzendes Instrument in der Finanzanalyse ihrer Kreditratings.

Gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie wurden die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzgrenzen) für das Produkt während des Berichtszeitraums angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Arten von Waffen, die aufgrund ihrer langfristigen humanitären Wirkung und/oder der großen Anzahl von zivilen Opfern, die sie fordern, als umstritten eingestuft werden. Dazu gehören biologische, chemische und nukleare Waffen, Streumunition und Antipersonenminen (Umsatzschwelle: 0 %);
- Verteidigung und Bewaffnung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und kritische Komponenten) und Waffenunterstützungssysteme und -Dienste (z. B. Waffenkontrollsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die Kernkraftwerke mit wichtigen nuklearspezifischen Produkten oder Dienstleistungen beliefern (Lieferanten) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kohle: Unternehmen, die gleichzeitig eine erhebliche Beteiligung am Kohlegeschäft und keine solide Übergangsstrategie zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben (Umsatzschwelle: 5 % für Kohleförderung und 20 % für Stromerzeugung);
- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung genetisch verändern (Umsatzschwelle: 0 %);
- Genetisch veränderte Organismen in der Medizin: Klonen von Menschen und sonstige Manipulationen der menschlichen Keimbahn (Umsatzschwelle: 0 %);
- Tabak: Tabakproduzenten (Umsatzschwelle: 5 %);
- Erwachsenenunterhaltung: Hersteller von Erwachsenenunterhaltungsmaterialien (Umsatzschwelle: 5 %);
- Verletzung der Menschenrechte und anderer Grundsätze des Global Compact: Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen oder anderen Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact beteiligt sind, in Übereinstimmung mit etablierten internationalen Standards (Umsatzschwelle: 0 %).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Datum dar. Nachhaltige Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem gesellschaftlichen Ziel beitragen, tragen in gleichem Maße zu beiden bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt erworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Anteil der mit A- und B bewerteten Vermögenswerte: Die SGU-Screening-Analyse eines Unternehmens setzt sich aus zwei Elementen zusammen: Einem Unternehmensrating und einem Branchenrating. Jedes Rating berücksichtigt SGU-Schlüsselthemen, Umsätze im Zusammenhang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG), CO₂-Kennzahlen und andere relevante nachhaltigkeitsbezogene Daten. Das Unternehmens- und das Branchenrating werden dann kombiniert und in der

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

proprietären JSS Nachhaltigkeitsindex angezeigt, die zur Bestimmung des JSS SGU-Ratings verwendet wird. Am Ende des Berichtszeitraums hatten 27 % der Anlagen des Produkts ein A-Rating und 57 % der Anlagen des Produkts ein B-Rating. Barmittel wurden bei der Berechnung des Anteils von Anlagen mit A- oder B-Rating nicht berücksichtigt.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**
Nicht zutreffend

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Outperformance von mindestens 75 % der Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche Umwelt- und/oder soziale Indikatoren oder durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren der folgenden SDGs übereinstimmen: Keine Armut, kein Hunger, gute Gesundheit und Wohlbefinden; hochwertige Bildung; Gleichstellung der Geschlechter; sauberes Wasser und Hygiene; erschwingliche und saubere Energie; ordentliche Arbeit und Wirtschaftswachstum; Industrie, Innovation und Infrastruktur; weniger Ungleichheiten; verantwortungsvoller Konsum und Produktion; Klimaschutz, Leben unter Wasser, Leben auf Land; Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der DNSH-Test („Do No Significant Harm“ - Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) schließt Emittenten aus, die grundlegend an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellen für Indikatoren für negative Auswirkungen nicht erreichen. Darüber hinaus werden Emittenten mit einem U-, S- oder G-Score von weniger als -2 Standardabweichungen von der Subbranche ausgeschlossen. 4.40 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen, die durch Indikatoren für negative Auswirkungen angezeigt werden, im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen erreicht, die den ökologischen oder sozialen Mindestschutz nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Das Engagement dient der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, das SGU-Screening und die Definition des Anlageuniversums basieren auf der JSS-Politik und -Strategie für nachhaltige Investitionen, die die Prinzipien verschiedener internationaler Konventionen und Normen integrieren, darunter:

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC),

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,
 die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,
 die kinderrechtlichen Grundsätze für Unternehmen,
 die ILO-Konventionen zu Arbeitsstandards,
 die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,
 das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,
 das Übereinkommen über Streumunition.

Das SGU-Screening hilft dabei, börsennotierte Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verstößen gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsnormen und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind, wie sie in den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte dargelegt sind. Solche Unternehmen werden als nicht mit den oben genannten Grundsätzen kompatibel angesehen und aus dem nachhaltigen Anlageuniversum von JSS ausgeschlossen. 4.40 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die im Anlageprozess berücksichtigt wurden, und die zu ihrer Behebung ergriffenen Maßnahmen sind nachfolgend beschrieben:

Nr.	PAI-Indikator	Ausschlüsse	Nachhaltigkeitsindex	Mitwirkung und/oder Abstimmung	Klimaschutz	Beschreibung
Unternehmen						
1	THG-Emissionen	x	x			Die schädlichsten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe sind ausgeschlossen. Ab dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die $\geq 5\%$ ihrer Einnahmen aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder $\geq 20\%$ aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 20\%$ aus einer Kombination aus Kraftwerkskohle und Stromerzeugung erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.
2	CO ₂ -Fußabdruck	x	x			
3	THG-Emissionsintensität	x	x			
4	Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	x	x			

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	x	x			<p>In Sektoren, in denen Kohlenstoffemissionen als wesentlicher SGU-Faktor angesehen werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens in Bezug auf Kohlenstoffemissionen. Dazu gehört die Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Reduzierung der Emissionsintensität der Kerngeschäfte, zur Reduzierung des zukünftigen Energieverbrauchs oder der Treibhausgasemissionen (THG) (1, 2, 3).</p> <p>In Sektoren, in denen Gelegenheiten bei erneuerbaren Energien als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei erneuerbaren Energien. Dazu gehört auch eine Bewertung der Kapazitäten eines Unternehmens für erneuerbare Energien.</p>
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	x	x			
7	Aktivitäten, die die Biodiversität beeinträchtigen.		x			<p>In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei Biodiversität und Landnutzung. Dazu gehört auch eine Bewertung der Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf die Biodiversität. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
8	Emissionen in Wasser		x			<p>In Sektoren mit erheblichen Wasseremissionen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens beim Wassermanagement. Das Wassermanagement umfasst eine Bewertung von wassereffizienten Produktionsprozessen, Wasserintensitätstrends und messbaren, zeitgebundenen Zielen bei der Reduzierung des Wasserverbrauchs. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

9	Gefährlicher Abfall		x			In Sektoren mit erheblichen toxischen Emissionen und Abfällen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf toxische Emissionen und Abfallmanagement. Das Management toxischer Emissionen umfasst eine Beurteilung der Bemühungen, die Menge der toxischen und karzinogenen Nebenprodukte aus dem Betrieb zu kontrollieren und zu reduzieren, der Trends der toxischen Freisetzung und der messbaren, zeitgebundenen Ziele bei der Reduzierung toxischer Emissionen.
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	x				JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.
11	Fehlende Prozesse zur Überwachung des UNGC.					Derzeit aufgrund niedriger Offenlegungsraten nicht berücksichtigt. Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Teil der JSS Nachhaltigkeitsindex. JSS wird diesen PAI-Indikator in den nachhaltigen Anlageprozess integrieren, sobald die Offenlegungsraten ausreichend sind. In der Zwischenzeit ist eine Überwachung von SGU-Vorfällen vorhanden, die unter anderem kontinuierlich auf Compliance-Verstöße des UNGC überprüft. Das Ziel von JSS ist es, diesen Indikator zu berücksichtigen, sobald sich die Zuverlässigkeit und Verfügbarkeit der Daten verbessert.
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle					Derzeit für dieses Produkt nicht bewertet. JSS befasst sich mit Vergütungsfragen bei Unternehmen, in die investiert wird, durch die Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten im Zusammenhang mit der Mitwirkung bei Unternehmen.
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen					Derzeit für dieses Produkt nicht bewertet. JSS überprüft die Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats durch Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten zur Mitwirkung im Unternehmen.
14	Engagement in umstrittenen Waffen	x				JSS erfüllt seine Verantwortung aktiv mit einem gruppenweiten Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen. JSS investiert seine eigenen Mittel nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich umstrittener

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						Waffen tätig sind. Darüber hinaus erbringt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für diese Gesellschaften oder Dienstleistungen in Bezug auf Kapitalmärkte oder Fusionen und Übernahmen.
Staatsanleihen						
15	THG-Emissionsintensität		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die externen Umweltkosten eines Landes. Die Treibhausgasemissionen pro Kopf sind eine in diesem Zusammenhang bewertete Kennzahl.
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Landes im Bereich der Grundrechte.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts: 01.05.2022 – 30.04.2023

Name des Instruments	Land	Sektor	Gewichtung
FAR EAST HO 4.25 % 21-26.10.26	HK	Finanzierungsleasing	1,28 %
FAR EAST HO 4.25 % 21-26.10.26	HK	Finanzierungsleasing	1,28 %
FAR EAST HO 4.25 % 21-26.10.26	HK	Finanzierungsleasing	1,28 %
FAR EAST HO 4.25 % 21-26.10.26	HK	Finanzierungsleasing	1,28 %
CHINA OVERS 2.45 % 21-09.02.26	KY	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleasteten Immobilien	1,28 %
CHINA OVERS 2.45 % 21-09.02.26	KY	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleasteten Immobilien	1,28 %
CHINA OVERS 2.45 % 21-09.02.26	KY	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleasteten Immobilien	1,28 %
CHINA OVERS 2.45 % 21-09.02.26	KY	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleasteten Immobilien	1,28 %
SANTOS FIN 3.649 % 21-29.04.31	AU	Verschiedenes	1,26 %
SANTOS FIN 3.649 % 21-29.04.31	AU	Verschiedenes	1,26 %
SANTOS FIN 3.649 % 21-29.04.31	AU	Verschiedenes	1,26 %
SANTOS FIN 3.649 % 21-29.04.31	AU	Verschiedenes	1,26 %
MINEJESA4.625 %10.08.30 /POOL	NL	Stromerzeugung	1,20 %
MINEJESA4.625 %10.08.30 /POOL	NL	Stromerzeugung	1,20 %
MINEJESA4.625 %10.08.30 /POOL	NL	Stromerzeugung	1,20 %



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen bei 65 %. Bei den Investitionen des Finanzprodukts handelte es sich zu 39 % um ökologisch nachhaltige Investitionen und zu 26 % um sozial nachhaltige.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 81 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 65 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 39 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 26 %. Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Anlagen betrug 19 %.

Unter Ausschluss von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 84 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 67 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 41 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 26 %.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen erfolgten in folgenden Sektoren:

Bezeichnung des Sektors	Bezeichnung des Teilsektors	Gewichtung in %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	4,52
	Gesamt	4,52
Energieversorgung	Stromverteilung	3,79
	Verteilung gasförmiger Brennstoffe durch Rohrleitungen	2,83

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

	Stromerzeugung	2,95
	Gesamt	9,57
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzierungsleasing	7,84
	Nichtlebensversicherung	6,67
	Sonstige Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds a. n. g.	4,54
	Sonstige Kreditinstitute	12,75
	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleasten Immobilien	25,61
	Gesamt	57,42
Information und Kommunikation	Drahtlose Telekommunikation	2,83
	Gesamt	2,83
Herstellung	Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	3,34
	Herstellung von Kraftfahrzeugen	4,08
	Gesamt	7,42
Verschiedenes	Verschiedenes	13,21
	Gesamt	13,21

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Prozentsatz der Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 0 %.

Solange die Datenlage zur Beurteilung der Anpassung der EU-Taxonomie nicht breiter und zuverlässiger ist, kann der Anlageverwalter nicht genau berechnen, inwieweit die nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie sind. Da sich die Datenverfügbarkeit verbessert, wird erwartet, dass diese Berechnung genauer wird, sodass den Anlegern in den kommenden Jahren aussagekräftigere Informationen zur Verfügung gestellt werden können. Solche Daten werden daher in eine künftige Version dieses Dokuments integriert.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**

Ja

In fossiles Gas

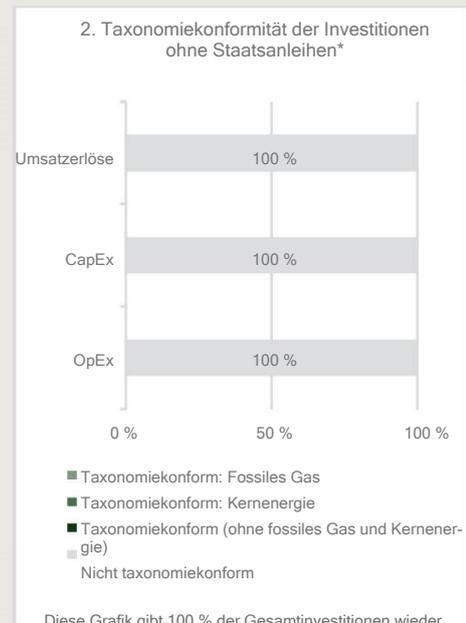
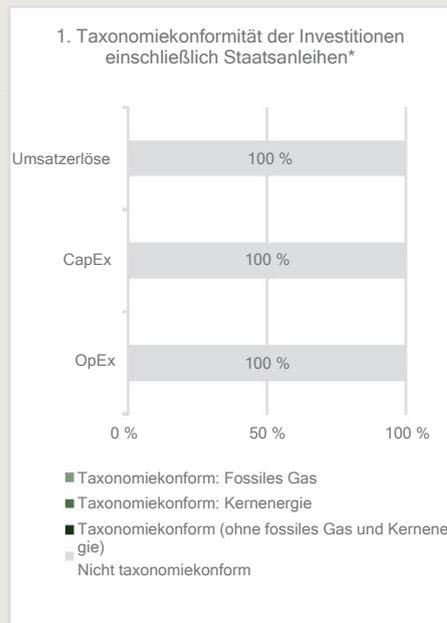
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0 %. Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 0 %.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 39 %. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Anlageverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Finanzprodukts gemäß der EU-Taxonomie anzugeben. Die Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 26 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kassenbestände und Derivate des Produkts, deren Hauptzweck die Absicherung von Risiken war, wurden unter „#2 Andere Investitionen“ ausgewiesen. Derzeit ist keine Methodik zur Berücksichtigung von SGU-Kriterien für diese Anlageklassen vereinbart. Ebenfalls berücksichtigt wurden Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet bewertet werden können. Als Mindestschutz entsprechen diese Investitionen der JSS-Ausschlussrichtlinie und überschreiten nicht die definierten Umsatzschwellen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat die folgenden verbindlichen Kriterien in seiner Strategie angewandt:

- (a) Vermeidung kontroverser Engagements gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie;
- (b) Abmilderung von SGU-Risiken und Nutzung von SGU-Chancen: Emittenten mit einem Rating von A- oder B wurden ausgeschlossen, wenn ihr U-, S- oder G-Score weniger als -2 Standardabweichungen von der Teilbranche entfernt war. Dadurch wurde sichergestellt, dass sich die Emittenten über alle wesentlichen SGU-Faktoren hinweg gut entwickelten und nicht unter die definierten Schwellenwerte fielen;
- (c) Erzielung eines überdurchschnittlichen SGU-Profiles: Dieses Produkt hat nicht in Emittenten mit C- oder D-Rating investiert;
- (d) Absichtliche Ausrichtung auf messbare positive Ergebnisse durch Anlagen in Emittenten, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, bestimmt durch den Anteil der Umsätze der Emittenten, der mit einer der UN-SDGs übereinstimmt, oder wenn der Emittent operative Exzellenz erreicht, die sich durch eine Outperformance von mindestens 75 % seiner Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren ergibt. Während des Berichtszeitraums befanden sich die Unternehmen des Produkts, in die investiert wird, nicht im Bereich der Mitwirkungsaktivitäten des Anlageverwalters.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung
(LEI-Code):

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

549300OKEY3TEDF0EB15

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %

X Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 82 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

X mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

X mit einem sozialen Ziel



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt berücksichtigt Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („SGU“) entlang des Investmentprozesses mit dem Ziel, auf Basis der proprietären J. Safra Sarasin („JSS“) Nachhaltigkeitsindex für das gesamte Portfolio ein überdurchschnittliches SGU-Profil zu erreichen.

Das JSS SGU-Rating bewertet Emittenten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern und reicht von Emittenten mit A-Rating, die als erstklassig angesehen werden, bis zu Emittenten mit D-Rating, die sich an umstrittenen Geschäftsaktivitäten beteiligen können. Im Rahmen des nachhaltigen Anlageprozesses werden Emittenten, die grundsätzlich nicht an

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und daher wahrscheinlich erheblichen Schaden verursachen werden, mit C (schlechteste Performance im Vergleich zu ihren Pendanten in der Branche) oder D (aufgrund umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse der Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich gegebenenfalls auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, eine SGU-Perspektive auf die Länderratings anzuwenden. JSS misst die nachhaltige wirtschaftliche Leistung eines Landes anhand (i) der Verfügbarkeit natürlicher Ressourcen und (ii) der Effizienz ihrer Nutzung. Nachhaltigkeitsratings für Länder dienen als ergänzendes Instrument in der Finanzanalyse ihrer Kreditratings.

Gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie wurden die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzgrenzen) für das Produkt während des Berichtszeitraums angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Arten von Waffen, die aufgrund ihrer langfristigen humanitären Wirkung und/oder der großen Anzahl von zivilen Opfern, die sie fordern, als umstritten eingestuft werden. Dazu gehören biologische, chemische und nukleare Waffen, Streumunition und Antipersonenminen (Umsatzschwelle: 0 %);
- Verteidigung und Bewaffnung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und kritische Komponenten) und Waffenunterstützungssysteme und -Dienste (z. B. Waffenkontrollsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die Kernkraftwerke mit wichtigen nuklearspezifischen Produkten oder Dienstleistungen beliefern (Lieferanten) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kohle: Unternehmen, die gleichzeitig eine erhebliche Beteiligung am Kohlegeschäft und keine solide Übergangsstrategie zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben (Umsatzschwelle: 5 % für Kohleförderung und 20 % für Stromerzeugung);
- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung genetisch verändern (Umsatzschwelle: 0 %);
- Genetisch veränderte Organismen in der Medizin: Klonen von Menschen und sonstige Manipulationen der menschlichen Keimbahn (Umsatzschwelle: 0 %);
- Tabak: Tabakproduzenten (Umsatzschwelle: 5 %);
- Erwachsenenunterhaltung: Hersteller von Erwachsenenunterhaltungsmaterialien (Umsatzschwelle: 5 %);
- Verletzung der Menschenrechte und anderer Grundsätze des Global Compact: Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen oder anderen Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact beteiligt sind, in Übereinstimmung mit etablierten internationalen Standards (Umsatzschwelle: 0 %).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Datum dar. Nachhaltige Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem gesellschaftlichen Ziel beitragen, tragen in gleichem Maße zu beiden bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Anteil der mit A- und B bewerteten Vermögenswerte: Die SGU-Screening-Analyse eines Unternehmens setzt sich aus zwei Elementen zusammen: Einem Unternehmensrating und einem Branchenrating. Jedes Rating berücksichtigt SGU-Schlüsselthemen, Umsätze im Zusammenhang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG), CO₂-Kennzahlen und andere relevante nachhaltigkeitsbezogene Daten. Das Unternehmens- und das Branchenrating werden dann kombiniert und in der proprietären JSS Nachhaltigkeitsindex angezeigt, die zur Bestimmung des JSS SGU-Ratings verwendet wird. Am Ende des Berichtszeitraums hatten 92 %

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

der Anlagen des Produkts ein A-Rating und 8 % der Anlagen des Produkts ein B-Rating. Barmittel wurden bei der Berechnung des Anteils von Anlagen mit A- oder B-Rating nicht berücksichtigt.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Outperformance von mindestens 75 % der Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche Umwelt- und/oder soziale Indikatoren oder durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren der folgenden SDGs übereinstimmen: Keine Armut, kein Hunger, gute Gesundheit und Wohlbefinden; hochwertige Bildung; Gleichstellung der Geschlechter; sauberes Wasser und Hygiene; erschwingliche und saubere Energie; ordentliche Arbeit und Wirtschaftswachstum; Industrie, Innovation und Infrastruktur; weniger Ungleichheiten; verantwortungsvoller Konsum und Produktion; Klimaschutz, Leben unter Wasser, Leben auf Land; Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der DNSH-Test („Do No Significant Harm“ - Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) schließt Emittenten aus, die grundlegend an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellen für Indikatoren für negative Auswirkungen nicht erreichen. Darüber hinaus werden Emittenten mit einem U-, S- oder G-Score von weniger als -2 Standardabweichungen von der Subbranche ausgeschlossen. 3.67 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen, die durch Indikatoren für negative Auswirkungen angezeigt werden, im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen erreicht, die den ökologischen oder sozialen Mindestschutz nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Das Engagement dient der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, das SGU-Screening und die Definition des Anlageuniversums basieren auf der JSS-Politik und -Strategie für nachhaltige Investitionen, die die Prinzipien verschiedener internationaler Konventionen und Normen integrieren, darunter:

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC),

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,
- die kinderrechtlichen Grundsätze für Unternehmen,
- die ILO-Konventionen zu Arbeitsstandards,
- die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,
- das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,
- das Übereinkommen über Streumunition.

Das SGU-Screening hilft dabei, börsennotierte Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verstößen gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsnormen und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind, wie sie in den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte dargelegt sind. Solche Unternehmen werden als nicht mit den oben genannten Grundsätzen kompatibel angesehen und aus dem nachhaltigen Anlageuniversum von JSS ausgeschlossen. 3.67 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die im Anlageprozess berücksichtigt wurden, und die zu ihrer Behebung ergriffenen Maßnahmen sind nachfolgend beschrieben:

Nr.	PAI-Indikator	Ausschlüsse	Nachhaltigkeitsindex	Mitwirkung und/oder Abstimmung	Klimaschutz	Beschreibung
Unternehmen						
1	THG-Emissionen	x	x		x	Die schädlichsten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe sind ausgeschlossen. Ab dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die $\geq 5\%$ ihrer Einnahmen aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder $\geq 20\%$ aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 20\%$ aus einer Kombination aus Kraftwerkskohle und Stromerzeugung erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.
2	CO ₂ -Fußabdruck	x	x		x	
3	THG-Emissionsintensität	x	x		x	
4	Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	x	x		x	
5	Anteil des Energieverbrauchs und	x	x		x	

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

	der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen					In Sektoren, in denen Kohlenstoffemissionen als wesentlicher SGU-Faktor angesehen werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens in Bezug auf Kohlenstoffemissionen. Dazu gehört die Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Reduzierung der Emissionsintensität der Kerngeschäfte, zur Reduzierung des zukünftigen Energieverbrauchs oder der Treibhausgasemissionen (1, 2, 3).
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	x	x		x	
						In Sektoren, in denen Gelegenheiten bei erneuerbaren Energien als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei erneuerbaren Energien. Dazu gehört auch eine Bewertung der Kapazitäten eines Unternehmens für erneuerbare Energien.
7	Aktivitäten, die die Biodiversität beeinträchtigen.		x			In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei Biodiversität und Landnutzung. Dazu gehört auch eine Bewertung der Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf die Biodiversität. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.
8	Emissionen in Wasser		x			In Sektoren mit erheblichen Wasseremissionen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens beim Wassermanagement. Das Wassermanagement umfasst eine Bewertung von wassereffizienten Produktionsprozessen, Wasserintensitätstrends und messbaren, zeitgebundenen Zielen bei der Reduzierung des Wasserverbrauchs. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.
9	Gefährlicher Abfall		x			In Sektoren mit erheblichen toxischen Emissionen und Abfällen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf toxische Emissionen und Abfallmanagement. Das Management toxischer Emissionen umfasst eine Beurteilung der Bemühungen, die Menge der toxischen und karzinogenen Nebenprodukte aus dem Betrieb zu kontrollieren und zu reduzieren, der Trends der toxischen Freisetzung und der messbaren, zeitgebundenen Ziele bei der Reduzierung toxischer Emissionen.
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	x				JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.
11	Fehlende Prozesse zur Überwachung des UNGC.					Derzeit aufgrund niedriger Offenlegungsraten nicht berücksichtigt. Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Teil der JSS Nachhaltigkeitsindex. JSS wird diesen PAI-Indikator in den nachhaltigen Anlageprozess integrieren, sobald die Offenlegungsraten ausreichend sind. In der Zwischenzeit ist eine Überwachung von SGU-Vorfällen vorhanden, die unter anderem kontinuierlich auf Compliance-Verstöße des UNGC überprüft. Das Ziel von JSS ist es, diesen Indikator zu berücksichtigen, sobald sich die Zuverlässigkeit und Verfügbarkeit der Daten verbessert.
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle			x		JSS befasst sich mit Vergütungsfragen bei Unternehmen, in die investiert wird, durch die Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten im Zusammenhang mit der Mitwirkung bei Unternehmen.
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen			x		JSS überprüft die Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats durch Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten zur Mitwirkung im Unternehmen.
14	Engagement in umstrittenen Waffen	x				JSS erfüllt seine Verantwortung aktiv mit einem gruppenweiten Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen. JSS investiert seine eigenen Mittel nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						Darüber hinaus erbringt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für diese Gesellschaften oder Dienstleistungen in Bezug auf Kapitalmärkte oder Fusionen und Übernahmen.
Staatsanleihen						
15	THG-Emissionsintensität		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die externen Umweltkosten eines Landes. Die Treibhausgasemissionen pro Kopf sind eine in diesem Zusammenhang bewertete Kennzahl.
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Landes im Bereich der Grundrechte.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2022 – 30.04.2023

Name des Instruments	Land	Sektor	Gewichtung
CENTENE ESC 3.375 % 20-15.02.30	USA	Nichtlebensversicherung	1,57 %
GENEL ENERG 9.25 % 20-14.10.25	GB	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,48 %
KOSMOS ENG 7.125 % 19-4.4.26 REGS	USA	Verschiedenes	1,46 %
PRECISN 6.875 % 21-15.01.29	CA	Verschiedenes	1,42 %
PAPREC HOLD 3.50 % 21-01.07.28	FR	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	1,36 %
PRIME SEC 4.875 % 16-15.7.32 144A	USA	Private Wach- und Sicherheitsdienste	1,32 %
NOKIA OJ 6.625 % 09-15.05.39	FI	Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	1,26 %
BCO SAB 2.50 % 21-15.04.31	ES	Sonstige Kreditinstitute	1,13 %
HESS MIDSTR 5.125 % 19-15.06.28	USA	Transport in Rohrfernleitungen	1,09 %
NATURA COSM 4.125 % 21-03.05.28	BR	Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	1,05 %
DIRECTV 5.875 % 21-15.08.27	USA	Satellitenkommunikation	1,05 %
IRON 5.25 % 20-15.07.30 144A	USA	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleasten Immobilien	1,04 %
10 RENEW PW 4.50 % 21-14.07.28	IN	Stromerzeugung	1,04 %
NOVO BANCO 8.5 % 18-6.7.28 REGS	PT	Sonstige Kreditinstitute	1,01 %
JSL EUROPE 5.20 % 21-26.01.31	LU	Sonstige Unterstützungsdienstleistungen für den Verkehr	0,97 %

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

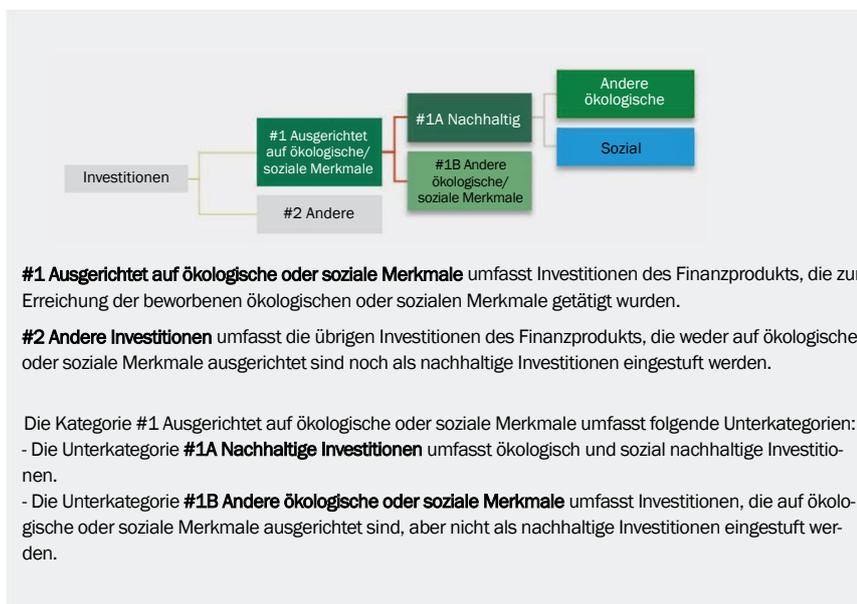
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen bei 82 %. Bei den Investitionen des Finanzprodukts handelte es sich zu 42 % um ökologisch nachhaltige Investitionen und zu 40 % um sozial nachhaltige.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 94 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 82 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 42 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 40 %. Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Anlagen betrug 6 %.

Unter Ausschluss von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 100 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 87 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 45 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 42 %.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen erfolgten in folgenden Sektoren:

Bezeichnung des Sektors	Bezeichnung des Teilsektors	Gewichtung in %
Gastgewerbe	Beherbergungsbetriebe	0,67
	Gesamt	0,67
Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen	Private Wach- und Sicherheitsdienste	1,52
	Vermietung und Leasing von Pkw und leichten Kraftfahrzeugen	0,70
	Gesamt	2,22

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Kunst, Unterhaltung und Erholung	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,69
	Gesamt	0,69
Baugewerbe	Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden	0,81
	Bau von Versorgungsprojekten für Strom und Telekommunikation	1,87
	Gesamt	2,67
Energieversorgung	Verteilung gasförmiger Brennstoffe durch Rohrleitungen	0,55
	Stromerzeugung	5,36
	Gesamt	5,91
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	0,88
	Nichtlebensversicherung	1,93
	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	1,00
	Sonstige Kreditinstitute	1,80
	Sonstige Finanzdienstleistungen, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds a. n. g.	3,92
	Sonstige Kreditinstitute	5,43
	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleasten Immobilien	3,85
	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4,19
	Gesamt	23,00
	Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenhausbetrieb
Facharztpraxen		0,83
Gesamt		1,36
Information und Kommunikation	Produktion von Film-, Video- und Fernsehprogrammen	0,58
	Sonstige Informationsdienstleistungen a. n. g.	0,70
	Sonstige Softwareveröffentlichung	1,19
	Satellitenkommunikation	2,88
	Webportale	0,47
	Kabelgebundene Telekommunikation	1,13
	Drahtlose Telekommunikation	3,58
	Gesamt	10,53
Herstellung	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,92
	Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	1,54
	Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	1,06
	Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	0,52
	Herstellung von elektronischen Komponenten	1,35
	Herstellung von Haushalts-, Hygiene- und Toilettenartikeln aus Zellstoff, Papier und Pappe	0,49
	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnliche Instrumenten und Vorrichtungen	0,70
	Herstellung von Verpackungen aus Leichtmetall	0,28
	Herstellung von Maschinen für die Lebensmittelindustrie und die Tabakindustrie	0,06
	Herstellung von Matratzen	0,45
	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0,47

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

	Herstellung von sonstigen chemischen Produkten a. n. g.	0,71
	Herstellung von sonstigen Allzweckmaschinen a. n. g.	0,00
	Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	1,07
	Herstellung von Verpackungsgütern aus Kunststoff	0,68
	Mineralölverarbeitung	0,51
	Großhandel mit Fisch, Krusten- und Weichtieren, Meeresfrüchten	0,49
	Schlachten und Fleischverarbeitung	0,57
	Gesamt	11,87
Sonstige Dienstleistungen	Bestattung und damit verbundene Tätigkeiten	1,55
	Sonstige überwiegend persönliche Dienstleistungen a. n. g. - Private Haushalte (Hauspersonal und Erbringung von Dienstleistungen)	0,32
	Gesamt	1,87
Freiberufliche, wissenschaftliche und technische Dienstleistungen	Ingenieurbüros	1,27
	Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	1,12
	Gesamt	2,39
Verkehr und Lagerei	Personenbeförderung in der Binnenschifffahrt	0,40
	Sonstige Unterstützungsdienstleistungen für den Verkehr	0,95
	Personenluftverkehr	0,44
	Dienstleistungen für den Landverkehr	0,36
	Transport in Rohrfernleitungen	2,58
	Gesamt	4,74
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	1,27
	Wassergewinnung, -behandlung und -versorgung	0,23
	Gesamt	1,50
	Sonstiger Einzelhandel	1,61
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Einzelhandel mit Motorenkraftstoffen in Fachgeschäften	0,94
	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf in Fachgeschäften	0,72
	Einzelhandelsverkauf über Versandhäuser oder über das Internet	0,25
	Großhandel mit Erzen, Metallen und Metallhalbzeug	0,47
	Großhandel mit pharmazeutischen Erzeugnissen	0,45
	Gesamt	4,44
Verschiedenes	Verschiedenes	17,98
	Gesamt	17,98

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

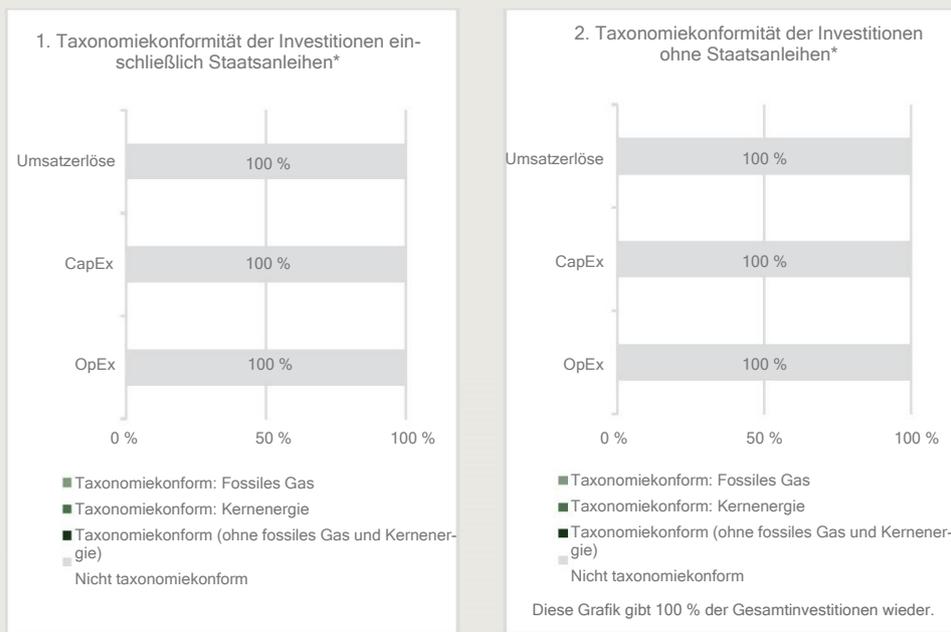
Der Prozentsatz der Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 0 %.

Solange die Datenlage zur Beurteilung der Anpassung der EU-Taxonomie nicht breiter und zuverlässiger ist, kann der Anlageverwalter nicht genau berechnen, inwieweit die nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie sind. Da sich die Datenverfügbarkeit verbessert, wird erwartet, dass diese Berechnung genauer wird, sodass den Anlegern in den kommenden Jahren aussagekräftigere Informationen zur Verfügung gestellt werden können. Solche Daten werden daher in eine künftige Version dieses Dokuments integriert.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

- Ja
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0 %. Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend

- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 42 %. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Anlageverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Finanzprodukts gemäß der EU-Taxonomie anzugeben. Die Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 40 %.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die Kassenbestände und Derivate des Produkts, deren Hauptzweck die Absicherung von Risiken war, wurden unter „#2 Andere Investitionen“ ausgewiesen. Derzeit ist keine Methodik zur Berücksichtigung von SGU-Kriterien für diese Anlageklassen vereinbart.

- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Der Anlageverwalter hat die folgenden verbindlichen Kriterien in seiner Strategie angewandt:

- (a) Vermeidung kontroverser Engagements gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie;
- (b) Abmilderung von SGU-Risiken und Nutzung von SGU-Chancen: Emittenten mit einem Rating von A- oder B wurden ausgeschlossen, wenn ihr U-, S- oder G-Score weniger als -2 Standardabweichungen von der Teilbranche entfernt war. Dadurch wurde sichergestellt, dass sich die Emittenten über alle wesentlichen SGU-Faktoren hinweg gut entwickelten und nicht unter die definierten Schwellenwerte fielen;
- (c) Erzielung eines überdurchschnittlichen SGU-Profiles: Dieses Produkt hat nicht in Emittenten mit C- oder D-Rating investiert;
- (d) Absichtliche Ausrichtung auf messbare positive Ergebnisse durch Anlagen in Emittenten, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, bestimmt durch den Anteil der Umsätze der Emittenten, der mit einer der UN-SDGs übereinstimmt, oder wenn der Emittent operative Exzellenz erreicht, die sich durch eine Outperformance von mindestens 75 % seiner Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder so-



Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

ziale Indikatoren ergibt. Darüber hinaus engagierte sich der Anlageverwalter mit ausgewählten Beteiligungsunternehmen, um einen Verhaltenswechsel hin zu nachhaltigen Praktiken und/oder zur Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale zu fördern.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code):

JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies

5493002N4LA3IDMUQ596

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 82 % an nachhaltigen Investitionen.

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt berücksichtigt Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („SGU“) entlang des Investmentprozesses mit dem Ziel, auf Basis der proprietären J. Safra Sarasin („JSS“) Nachhaltigkeitsindex für das gesamte Portfolio ein überdurchschnittliches SGU-Profil zu erreichen.

Das JSS SGU-Rating bewertet Emittenten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern und reicht von Emittenten mit A-Rating, die als erstklassig angesehen werden, bis zu Emittenten mit D-Rating, die sich an umstrittenen Geschäftsaktivitäten beteiligen können. Im Rahmen des nachhaltigen Anlageprozesses werden Emittenten, die grundsätzlich nicht an

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und daher wahrscheinlich erheblichen Schaden verursachen werden, mit C (schlechteste Performance im Vergleich zu ihren Pendants in der Branche) oder D (aufgrund umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse der Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich gegebenenfalls auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, eine SGU-Perspektive auf die Länderratings anzuwenden. JSS misst die nachhaltige wirtschaftliche Leistung eines Landes anhand (i) der Verfügbarkeit natürlicher Ressourcen und (ii) der Effizienz ihrer Nutzung. Nachhaltigkeitsratings für Länder dienen als ergänzendes Instrument in der Finanzanalyse ihrer Kreditratings.

Gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie wurden die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzgrenzen) für das Produkt während des Berichtszeitraums angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Arten von Waffen, die aufgrund ihrer langfristigen humanitären Wirkung und/oder der großen Anzahl von zivilen Opfern, die sie fordern, als umstritten eingestuft werden. Dazu gehören biologische, chemische und nukleare Waffen, Streumunition und Antipersonenminen (Umsatzschwelle: 0 %);
- Verteidigung und Bewaffnung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und kritische Komponenten) und Waffenunterstützungssysteme und -Dienste (z. B. Waffenkontrollsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die Kernkraftwerke mit wichtigen nuklearspezifischen Produkten oder Dienstleistungen beliefern (Lieferanten) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kohle: Unternehmen, die gleichzeitig eine erhebliche Beteiligung am Kohlegeschäft und keine solide Übergangsstrategie zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben (Umsatzschwelle: 5 % für Kohleförderung und 20 % für Stromerzeugung);
- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung genetisch verändern (Umsatzschwelle: 0 %);
- Genetisch veränderte Organismen in der Medizin: Klonen von Menschen und sonstige Manipulationen der menschlichen Keimbahn (Umsatzschwelle: 0 %);
- Tabak: Tabakproduzenten (Umsatzschwelle: 5 %);
- Erwachsenenunterhaltung: Hersteller von Erwachsenenunterhaltungsmaterialien (Umsatzschwelle: 5 %);
- Verletzung der Menschenrechte und anderer Grundsätze des Global Compact: Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen oder anderen Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact beteiligt sind, in Übereinstimmung mit etablierten internationalen Standards (Umsatzschwelle: 0 %).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Datum dar. Nachhaltige Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem gesellschaftlichen Ziel beitragen, tragen in gleichem Maße zu beiden bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Anteil der mit A- und B bewerteten Vermögenswerte: Die SGU-Screening-Analyse eines Unternehmens setzt sich aus zwei Elementen zusammen: Einem Unternehmensrating und einem Branchenrating. Jedes Rating berücksichtigt SGU-Schlüsselthemen, Umsätze im Zusammenhang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG), CO₂-Kennzahlen und andere relevante nachhaltigkeitsbezogene Daten. Das Unternehmens- und das Branchenrating werden dann kombiniert und in der proprietären JSS Nachhaltigkeitsindex angezeigt, die zur Bestimmung des JSS SGU-Ratings verwendet wird. Am Ende des Berichtszeitraums hatten

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

100 % der Anlagen des Produkts ein A-Rating. Barmittel wurden bei der Berechnung des Anteils von Anlagen mit A- oder B-Rating nicht berücksichtigt.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**
Nicht zutreffend
- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Outperformance von mindestens 75 % der Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche Umwelt- und/oder soziale Indikatoren oder durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren der folgenden SDGs übereinstimmen: Keine Armut, kein Hunger, gute Gesundheit und Wohlbefinden; hochwertige Bildung; Gleichstellung der Geschlechter; sauberes Wasser und Hygiene; erschwingliche und saubere Energie; ordentliche Arbeit und Wirtschaftswachstum; Industrie, Innovation und Infrastruktur; weniger Ungleichheiten; verantwortungsvoller Konsum und Produktion; Klimaschutz, Leben unter Wasser, Leben auf Land; Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der DNSH-Test („Do No Significant Harm“ - Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) schließt Emittenten aus, die grundlegend an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellen für Indikatoren für negative Auswirkungen nicht erreichen. Darüber hinaus werden Emittenten mit einem U-, S- oder G-Score von weniger als -2 Standardabweichungen von der Subbranche ausgeschlossen. 2.05 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen, die durch Indikatoren für negative Auswirkungen angezeigt werden, im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen erreicht, die den ökologischen oder sozialen Mindestschutz nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Das Engagement dient der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, das SGU-Screening und die Definition des Anlageuniversums basieren auf der JSS-Politik und -Strategie für nachhaltige Investitionen, die die Prinzipien verschiedener internationaler Konventionen und Normen integrieren, darunter:

- Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte,
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC),
- die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,
- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- die kinderrechtlichen Grundsätze für Unternehmen,
- die ILO-Konventionen zu Arbeitsstandards,
- die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,
- das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,
- das Übereinkommen über Streumunition.

Das SGU-Screening hilft dabei, börsennotierte Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verstößen gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsnormen und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind, wie sie in den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte dargelegt sind. Solche Unternehmen werden als nicht mit den oben genannten Grundsätzen kompatibel angesehen und aus dem nachhaltigen Anlageuniversum von JSS ausgeschlossen. 2.05 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die im Anlageprozess berücksichtigt wurden, und die zu ihrer Behebung ergriffenen Maßnahmen sind nachfolgend beschrieben:

Nr.	PAI-Indikator	Ausschlüsse	Nachhaltigkeitsindex	Mitwirkung und/oder Abstimmung	Klimaschutz	Beschreibung
Unternehmen						
1	THG-Emissionen	x	x		x	Die schädlichsten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe sind ausgeschlossen. Ab dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥ 5 % ihrer Einnahmen aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥ 20 % aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥ 20 % aus einer Kombination aus Kraftwerkskohle und Stromerzeugung erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.
2	CO2-Fußabdruck	x	x		x	
3	THG-Emissionsintensität	x	x		x	
4	Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	x	x		x	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung	x	x		x	
						In Sektoren, in denen Kohlenstoffemissionen als wesentlicher SGU-Faktor angesehen

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

	aus nicht erneuerbaren Energiequellen					werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens in Bezug auf Kohlenstoffemissionen. Dazu gehört die Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Reduzierung der Emissionsintensität der Kerngeschäfte, zur Reduzierung des zukünftigen Energieverbrauchs oder der Treibhausgasemissionen (THG) (1, 2, 3).
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	x	x		x	<p>In Sektoren, in denen Gelegenheiten bei erneuerbaren Energien als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei erneuerbaren Energien. Dazu gehört auch eine Bewertung der Kapazitäten eines Unternehmens für erneuerbare Energien.</p> <p>Im Mai 2020 startete JSS ein Klimaversprechen mit dem Ziel, bis 2035 einen CO₂-neutralen Ausgang zu erreichen. Kontrollen der THG-Emissionen werden anhand des CO₂-Fußabdrucks durchgeführt und gelten für eine Untergruppe von Fonds. Das Klimaversprechen wird für die nachhaltigen Anlagestrategien umgesetzt und durch den rückwärts gerichteten Dekarbonisierungspfad verfolgt, um Übergangsrisiken zu mindern. Die Methodik definiert die Zielsetzung als eine Reduzierung des CO₂-Fußabdrucks der Benchmark um 30 %, der in den folgenden Jahren um 7 % reduziert wird. Ab 2030 reduziert sich das Ziel linear bis zum Erreichen von Netto-Null in 2035. Die THG-Emissionen des Portfolios auf Basis der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO₂e pro USD Mio. EVIC ausgedrückt.</p>
7	Aktivitäten, die die Biodiversität beeinträchtigen.		x			In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei Biodiversität und Landnutzung. Dazu gehört auch eine Bewertung der Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf die Biodiversität. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.
8	Emissionen in Wasser		x			In Sektoren mit erheblichen Wasseremissionen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens beim Wassermanagement. Das Wassermanagement umfasst eine Bewertung von wassereffizienten Produktionsprozessen, Wasserintensitätstrends und messbaren, zeitgebundenen Zielen bei der Reduzierung des Wasserverbrauchs. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.
9	Gefährlicher Abfall		x			In Sektoren mit erheblichen toxischen Emissionen und Abfällen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf toxische Emissionen und Abfallmanagement. Das Management toxischer Emissionen umfasst eine Beurteilung der Bemühungen, die Menge der toxischen und karzinogenen Nebenprodukte aus dem Betrieb zu kontrollieren und zu reduzieren, der Trends der toxischen Freisetzung und der messbaren, zeitgebundenen Ziele bei der Reduzierung toxischer Emissionen.
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	x				JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.
11	Fehlende Prozesse zur Überwachung des UNGC.					Derzeit aufgrund niedriger Offenlegungsraten nicht berücksichtigt. Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Teil der JSS Nachhaltigkeitsindex. JSS wird diesen PAI-Indikator in den nachhaltigen Anlageprozess integrieren, sobald die Offenlegungsraten ausreichend sind. In der Zwischenzeit ist eine Überwachung von SGU-Vorfällen vorhanden, die unter anderem kontinuierlich auf Compliance-Verstöße des UNGC überprüft. Das Ziel von JSS ist es, diesen Indikator zu berücksichtigen, sobald sich die Zuverlässigkeit und Verfügbarkeit der Daten verbessert.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle			x		JSS befasst sich mit Vergütungsfragen bei Unternehmen, in die investiert wird, durch die Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten im Zusammenhang mit der Mitwirkung bei Unternehmen.
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen			x		JSS überprüft die Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats durch Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten zur Mitwirkung im Unternehmen.
14	Engagement in umstrittenen Waffen	x				JSS erfüllt seine Verantwortung aktiv mit einem gruppenweiten Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen. JSS investiert seine eigenen Mittel nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind. Darüber hinaus erbringt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für diese Gesellschaften oder Dienstleistungen in Bezug auf Kapitalmärkte oder Fusionen und Übernahmen.
Staatsanleihen						
15	THG-Emissionsintensität		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die externen Umweltkosten eines Landes. Die Treibhausgasemissionen pro Kopf sind eine in diesem Zusammenhang bewertete Kennzahl.
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Landes im Bereich der Grundrechte.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.05.2022 – 30.04.2023

Name des Instruments	Land	Sektor	Gewichtung
ASR NEDERLAND NV	NL	Nichtlebensversicherung	3,86 %
VALMET CORPORATION	FI	Herstellung von Maschinen für die Papier- und Kartonherstellung	3,29 %
COND HLDGS RG-UNTY	BM	Nichtlebensversicherung	3,23 %
OSB GRP RG	GB	Sonstige Kreditinstitute	3,14 %
SIG COMBIBLOC GROUP AG	CH	Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	3,14 %

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

BANKINTER SA	ES	Sonstige Kreditinstitute	3,11 %
INFICON HOLDING /NAMENAKT.	CH	Herstellung von sonstigen Sondermaschinen a. n. g.	3,01 %
BERKELEY GRP RG	GB	Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden	2,93 %
JUNGHEINRICH AG	DE	Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	2,90 %
BEFESA S.A.	LU	Verschiedenes	2,86 %
MEDACTA GROUP LTD 144A	CH	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2,82 %
AALBERTS --- BEARER SHS	NL	Herstellung von Strömungsmaschinen	2,81 %
DIPLOMA PLC	GB	Herstellung von sonstigen Gummiwaren	2,76 %
WEIR GROUP PLC	GB	Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	2,72 %
PETS AT HOME GROUP PLC	GB	Sonstiger Einzelhandel mit Neuwaren in Fachgeschäften	2,68 %



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen bei 82 %. Bei den Investitionen des Finanzprodukts handelte es sich zu 43 % um ökologisch nachhaltige Investitionen und zu 39 % um sozial nachhaltige.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 97 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 82 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 43 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 39 %. Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Anlagen betrug 3 %.

Unter Ausschluss von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 100 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 85 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 45 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 40 %.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen erfolgten in folgenden Sektoren:

Bezeichnung des Sektors	Bezeichnung des Teilsektors	Gewichtung in %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Fitnessanlagen	3,57
	Gesamt	3,57
Baugewerbe	Bau von Wohn- und Nichtwohngebäuden	3,08
	Gesamt	3,08
Energieversorgung	Stromerzeugung	1,94
	Gesamt	1,94
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	1,58
	Nichtlebensversicherung	8,97
	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	2,08
	Sonstige Kreditinstitute	5,50
	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleasten Immobilien	3,29
	Gesamt	21,41
Information und Kommunikation	Sonstige Softwareveröffentlichung	3,28
	Webportale	1,10
	Gesamt	4,39
Herstellung	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,68
	Herstellung von Bier	2,74
	Herstellung von Computern und peripheren Geräten	2,71
	Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	2,87
	Herstellung von Strömungsmaschinen	3,95
	Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	2,96
	Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	2,34
	Herstellung von Maschinen für die Papier- und Kartonherstellung	3,31
	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	3,30
	Herstellung von sonstigen Artikeln aus Papier und Pappe	2,25
	Herstellung von sonstigen Gummiwaren	6,44
	Herstellung von sonstigen Sondermaschinen a. n. g.	3,00
	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer und Herstellung von sonstigem abgefüllten Wasser	1,02
	Gesamt	39,56
	Freiberufliche, wissenschaftliche und technische Dienstleistungen	Werbeagenturen
Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie		2,14
Gesamt		4,83
Verkehr und Lagerei	Dienstleistungen für den Luftverkehr	2,36
	Gesamt	2,36
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Sonstiger Einzelhandel mit Neuwaren in Fachgeschäften	2,97
	Einzelhandel mit Bekleidung in Fachgeschäften	2,65

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

	Gesamt	5,62
Verschiedenes	Verschiedenes	10,04
	Gesamt	10,04

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Prozentsatz der Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 0 %.

Solange die Datenlage zur Beurteilung der Anpassung der EU-Taxonomie nicht breiter und zuverlässiger ist, kann der Anlageverwalter nicht genau berechnen, inwieweit die nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie sind. Da sich die Datenverfügbarkeit verbessert, wird erwartet, dass diese Berechnung genauer wird, sodass den Anlegern in den kommenden Jahren aussagekräftigere Informationen zur Verfügung gestellt werden können. Solche Daten werden daher in eine künftige Version dieses Dokuments integriert.

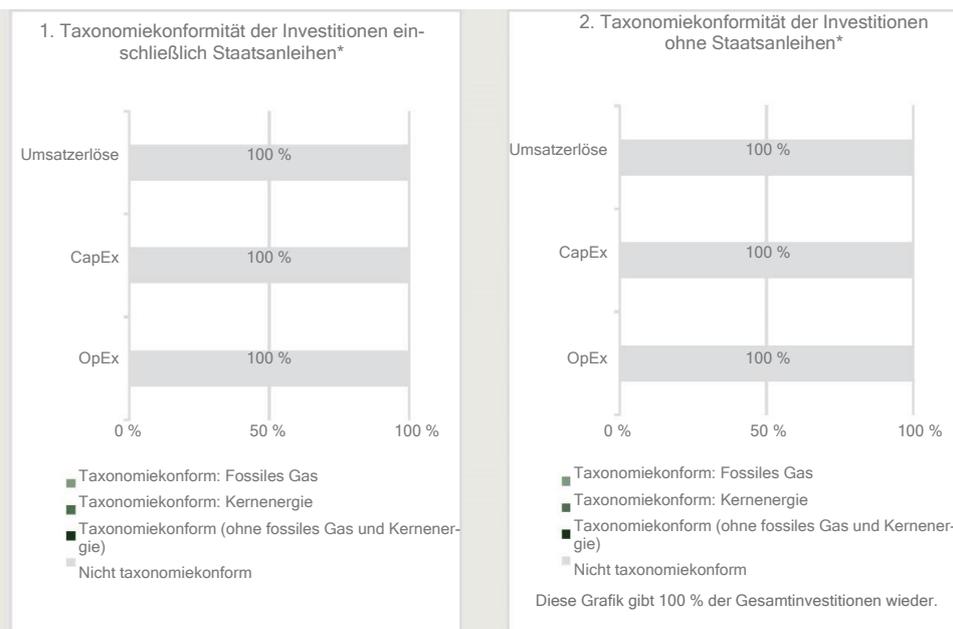
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0 %. Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 0 %.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 43 %. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Anlageverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Finanzprodukts gemäß der EU-Taxonomie anzugeben. Die Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 39 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kassenbestände und Derivate des Produkts, deren Hauptzweck die Absicherung von Risiken war, wurden unter „#2 Andere Investitionen“ ausgewiesen. Derzeit ist keine Methodik zur Berücksichtigung von SGU-Kriterien für diese Anlageklassen vereinbart.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat die folgenden verbindlichen Kriterien in seiner Strategie angewandt:

- Vermeidung kontroverser Engagements gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie;
- Abmilderung von SGU-Risiken und Nutzung von SGU-Chancen: Emittenten mit einem Rating von A- oder B wurden ausgeschlossen, wenn ihr U-, S- oder G-Score weniger als -2 Standardabweichungen von der Teilbranche entfernt war. Dadurch wurde sichergestellt, dass sich die Emittenten über alle wesentlichen SGU-Faktoren hinweg gut entwickelten und nicht unter die definierten Schwellenwerte fielen;
- Erzielung eines überdurchschnittlichen SGU-Profiles: Dieses Produkt hat nicht in Emittenten mit C- oder D-Rating investiert;
- Absichtliche Ausrichtung auf messbare positive Ergebnisse durch Anlagen in Emittenten, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, bestimmt durch den Anteil der Umsätze der Emittenten, der mit einer der UN-SDGs übereinstimmt, oder wenn der Emittent operative Exzellenz erreicht, die sich durch eine Outperformance von mindestens 75 % seiner Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder so-

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

ziale Indikatoren ergibt. Darüber hinaus engagierte sich der Anlageverwalter mit ausgewählten Beteiligungsunternehmen, um einen Verhaltenswechsel hin zu nachhaltigen Praktiken und/oder zur Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale zu fördern.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code):

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

549300WJO7SSJR381K18

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %

X Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 95 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

X mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____ %

X mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt berücksichtigt Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („SGU“) entlang des Investmentprozesses mit dem Ziel, auf Basis der proprietären J. Safra Sarasin („JSS“) Nachhaltigkeitsindex für das gesamte Portfolio ein überdurchschnittliches SGU-Profil zu erreichen.

Das JSS SGU-Rating bewertet Emittenten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern und reicht von Emittenten mit A-Rating, die als erstklassig angesehen werden, bis zu Emittenten mit D-Rating, die sich an umstrittenen Geschäftsaktivitäten beteiligen können. Im Rahmen des nachhaltigen Anlageprozesses werden Emittenten, die grundsätzlich nicht an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und daher wahrscheinlich erheblichen Schaden

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

verursachen werden, mit C (schlechteste Performance im Vergleich zu ihren Pendants in der Branche) oder D (aufgrund umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse der Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich gegebenenfalls auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, eine SGU-Perspektive auf die Länderratings anzuwenden. JSS misst die nachhaltige wirtschaftliche Leistung eines Landes anhand (i) der Verfügbarkeit natürlicher Ressourcen und (ii) der Effizienz ihrer Nutzung. Nachhaltigkeitsratings für Länder dienen als ergänzendes Instrument in der Finanzanalyse ihrer Kreditratings.

Gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie wurden die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzgrenzen) für das Produkt während des Berichtszeitraums angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Arten von Waffen, die aufgrund ihrer langfristigen humanitären Wirkung und/oder der großen Anzahl von zivilen Opfern, die sie fordern, als umstritten eingestuft werden. Dazu gehören biologische, chemische und nukleare Waffen, Streumunition und Antipersonenminen (Umsatzschwelle: 0 %);

- Verteidigung und Bewaffung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und kritische Komponenten) und Waffenunterstützungssysteme und -Dienste (z. B. Waffenkontrollsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5 %);

- Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die Kernkraftwerke mit wichtigen nuklearspezifischen Produkten oder Dienstleistungen beliefern (Lieferanten) (Umsatzschwelle: 5 %);

- Kohle: Unternehmen, die gleichzeitig eine erhebliche Beteiligung am Kohlegeschäft und keine solide Übergangsstrategie zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben (Umsatzschwelle: 5 % für Kohleförderung und 20 % für Stromerzeugung);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung genetisch verändern (Umsatzschwelle: 0 %);

- Genetisch veränderte Organismen in der Medizin: Klonen von Menschen und sonstige Manipulationen der menschlichen Keimbahn (Umsatzschwelle: 0 %);

- Tabak: Tabakproduzenten (Umsatzschwelle: 5 %);

- Erwachsenenunterhaltung: Hersteller von Erwachsenenunterhaltungsmaterialien (Umsatzschwelle: 5 %);

- Verletzung der Menschenrechte und anderer Grundsätze des Global Compact: Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen oder anderen Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact beteiligt sind, in Übereinstimmung mit etablierten internationalen Standards (Umsatzschwelle: 0 %).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Datum dar. Nachhaltige Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem gesellschaftlichen Ziel beitragen, tragen in gleichem Maße zu beiden bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anteil der mit A- und B bewerteten Vermögenswerte: Die SGU-Screening-Analyse eines Unternehmens setzt sich aus zwei Elementen zusammen: Einem Unternehmensrating und einem Branchenrating. Jedes Rating berücksichtigt SGU-Schlüsselthemen, Umsätze im Zusammenhang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG), CO₂-Kennzahlen und andere relevante nachhaltigkeitsbezogene Daten. Das Unternehmens- und das Branchenrating werden dann kombiniert und in der proprietären JSS Nachhaltigkeitsindex angezeigt, die zur Bestimmung des JSS SGU-Ratings verwendet wird. Am Ende des Berichtszeitraums hatten 100 % der Anlagen des Produkts ein A-Rating. Barmittel wurden bei der Berechnung des Anteils von Anlagen mit A- oder B-Rating nicht berücksichtigt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Outperformance von mindestens 75 % der Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche Umwelt- und/oder soziale Indikatoren oder durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren der folgenden SDGs übereinstimmen: Keine Armut, kein Hunger, gute Gesundheit und Wohlbefinden; hochwertige Bildung; Gleichstellung der Geschlechter; sauberes Wasser und Hygiene; erschwingliche und saubere Energie; ordentliche Arbeit und Wirtschaftswachstum; Industrie, Innovation und Infrastruktur; weniger Ungleichheiten; verantwortungsvoller Konsum und Produktion; Klimaschutz, Leben unter Wasser, Leben auf Land; Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der DNSH-Test („Do No Significant Harm“ - Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) schließt Emittenten aus, die grundlegend an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellen für Indikatoren für negative Auswirkungen nicht erreichen. Darüber hinaus werden Emittenten mit einem U-, S- oder G-Score von weniger als -2 Standardabweichungen von der Subbranche ausgeschlossen. 4.45 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen, die durch Indikatoren für negative Auswirkungen angezeigt werden, im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen erreicht, die den ökologischen oder sozialen Mindestschutz nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Das Engagement dient der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, das SGU-Screening und die Definition des Anlageuniversums basieren auf der JSS-Politik und -Strategie für nachhaltige Investitionen, die die Prinzipien verschiedener internationaler Konventionen und Normen integrieren, darunter:

- Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte,
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC),
- die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,
- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

die kinderrechtlichen Grundsätze für Unternehmen,
die ILO-Konventionen zu Arbeitsstandards,
die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,
das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,
das Übereinkommen über Streumunition.

Das SGU-Screening hilft dabei, börsennotierte Unternehmen zu identifizieren, die angeblich an Verstößen gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsnormen und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind, wie sie in den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte dargelegt sind. Solche Unternehmen werden als nicht mit den oben genannten Grundsätzen kompatibel angesehen und aus dem nachhaltigen Anlageuniversum von JSS ausgeschlossen. 4.45 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die im Anlageprozess berücksichtigt wurden, und die zu ihrer Behebung ergriffenen Maßnahmen sind nachfolgend beschrieben:

Nr.	PAI-Indikator	Ausschlüsse	Nachhaltigkeitsindex	Mitwirkung und/oder Abstimmung	Klimaschutz	Beschreibung
Unternehmen						
1	THG-Emissionen	x	x		x	<p>Die schädlichsten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe sind ausgeschlossen. Ab dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die $\geq 5\%$ ihrer Einnahmen aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder $\geq 20\%$ aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 20\%$ aus einer Kombination aus Kraftwerkskohle und Stromerzeugung erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.</p> <p>In Sektoren, in denen Kohlenstoffemissionen als wesentlicher SGU-Faktor angesehen werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens in Bezug auf Kohlenstoffemissionen. Dazu gehört die Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Reduzierung der Emissionsintensität der Kerngeschäfte, zur Reduzierung des zukünftigen Energieverbrauchs oder der Treibhausgasemissionen (THG) (1, 2, 3).</p>
2	CO ₂ -Fußabdruck	x	x		x	
3	THG-Emissionsintensität	x	x		x	
4	Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	x	x		x	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	x	x		x	<p>In Sektoren, in denen Gelegenheiten bei erneuerbaren Energien als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei erneuerbaren Energien. Dazu gehört auch eine Bewertung der Kapazitäten eines Unternehmens für erneuerbare Energien.</p>
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	x	x		x	<p>Im Mai 2020 startete JSS ein Klimaversprechen mit dem Ziel, bis 2035 einen CO₂-neutralen Ausgang zu erreichen. Kontrollen der THG-Emissionen werden anhand des CO₂-Fußabdrucks durchgeführt und gelten für eine Untergruppe von Fonds. Das Klimaversprechen wird für die nachhaltigen Anlagestrategien umgesetzt und durch den rückwärts ge-</p>

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						<p>richteten Dekarbonisierungspfad verfolgt, um Übergangsrisiken zu mindern. Die Methodik definiert die Zielsetzung als eine Reduzierung des CO₂-Fußabdrucks der Benchmark um 30 %, der in den folgenden Jahren um 7 % reduziert wird. Ab 2030 reduziert sich das Ziel linear bis zum Erreichen von Netto-Null in 2035. Die THG-Emissionen des Portfolios auf Basis der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO₂e pro USD Mio. EVIC ausgedrückt.</p>
7	Aktivitäten, die die Biodiversität beeinträchtigen.		x			<p>In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei Biodiversität und Landnutzung. Dazu gehört auch eine Bewertung der Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf die Biodiversität. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
8	Emissionen in Wasser		x			<p>In Sektoren mit erheblichen Wasseremissionen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens beim Wassermanagement. Das Wassermanagement umfasst eine Bewertung von wassereffizienten Produktionsprozessen, Wasserintensitätstrends und messbaren, zeitgebundenen Zielen bei der Reduzierung des Wasserverbrauchs. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
9	Gefährlicher Abfall		x			<p>In Sektoren mit erheblichen toxischen Emissionen und Abfällen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf toxische Emissionen und Abfallmanagement. Das Management toxischer Emissionen umfasst eine Beurteilung der Bemühungen, die Menge der toxischen und karzinogenen Nebenprodukte aus dem Betrieb</p>

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						zu kontrollieren und zu reduzieren, der Trends der toxischen Freisetzung und der messbaren, zeitgebundenen Ziele bei der Reduzierung toxischer Emissionen.
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	x				JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.
11	Fehlende Prozesse zur Überwachung des UNGC.					Derzeit aufgrund niedriger Offenlegungsraten nicht berücksichtigt. Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Teil der JSS Nachhaltigkeitsindex. JSS wird diesen PAI-Indikator in den nachhaltigen Anlageprozess integrieren, sobald die Offenlegungsraten ausreichend sind. In der Zwischenzeit ist eine Überwachung von SGU-Vorfällen vorhanden, die unter anderem kontinuierlich auf Compliance-Verstöße des UNGC überprüft. Das Ziel von JSS ist es, diesen Indikator zu berücksichtigen, sobald sich die Zuverlässigkeit und Verfügbarkeit der Daten verbessert.
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle					Derzeit für dieses Produkt nicht bewertet. JSS befasst sich mit Vergütungsfragen bei Unternehmen, in die investiert wird, durch die Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten im Zusammenhang mit der Mitwirkung bei Unternehmen.
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen					Derzeit für dieses Produkt nicht bewertet. JSS überprüft die Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats durch Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten zur Mitwirkung im Unternehmen.
14	Engagement in umstrittenen Waffen	x				JSS erfüllt seine Verantwortung aktiv mit einem gruppenweiten Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen. JSS investiert seine eigenen Mittel nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind. Darüber hinaus erbringt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für diese Gesellschaften oder Dienstleistungen in Bezug auf Kapitalmärkte oder Fusionen und Übernahmen.
Staatsanleihen						

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

15	THG-Emissionsintensität		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die externen Umweltkosten eines Landes. Die Treibhausgasemissionen pro Kopf sind eine in diesem Zusammenhang bewertete Kennzahl.
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Landes im Bereich der Grundrechte.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2022 – 30.04.2023

Name des Instruments	Land	Sektor	Gewichtung
NOVO NORDISK A/S /-B-	DK	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,98 %
MARSH & MC-LENNAN COS INC	USA	Tätigkeiten von Versicherungsmaklerinnen und -maklern	0,93 %
HENRY JACK & ASSOCIATES INC.	USA	Sonstige Kreditinstitute	0,84 %
HOME DEPOT INC.	USA	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf in Fachgeschäften	0,83 %
SNAP-ON INC	USA	Herstellung von Werkzeugen	0,82 %
PAYCHEX INC.	USA	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,82 %
ELECTRONIC ARTS	USA	Veröffentlichung von Computerspielen	0,80 %
CHECK POINT SOFTWARE TECHNO	IL	Sonstige Softwareveröffentlichung	0,80 %
MERCK	USA	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,79 %
WOLTERS KLUWER NV	NL	Sonstige Informationsdienstleistungen a. n. g.	0,78 %
MCDONALD S HOLDINGS CO (JAPAN)	JP	Gastronomie und mobile Gastronomie	0,78 %
TESLA INC	USA	Herstellung von Kraftfahrzeugen	0,77 %
VISA INC -A	USA	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	0,77 %
CONOCOPHILLIPS	USA	Verschiedenes	0,75 %
PEPSICO INC	USA	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer und Herstellung von sonstigem abgefüllten Wasser	0,75 %



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen bei 93 %. Bei den Investitionen des Finanzprodukts handelte es sich zu 46 % um ökologisch nachhaltige Investitionen und zu 47 % um sozial nachhaltige.



Wie sah die Vermögensallokation aus?

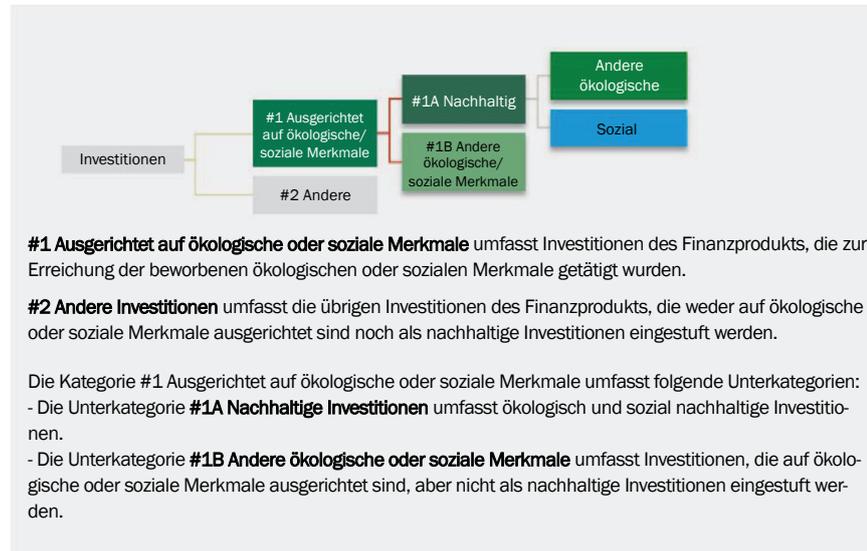
Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 99 %. Die Kategorie „#1A

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 93 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 46 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 47 %. Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Anlagen betrug 1 %.

Unter Ausschluss von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 100 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 94 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 46 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 48 %.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt? Die Investitionen erfolgten in folgenden Sektoren:

Bezeichnung des Sektors	Bezeichnung des Teilsektors	Gewichtung in %
Gastgewerbe	Sonstige Verpflegungsdienstleistungen	0,53
	Gastronomie und mobile Gastronomie	2,06
	Gesamt	2,60
Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen	Sonstige geschäftliche Unterstützungsdienstleistungen a. n. g.	0,58
	Gesamt	0,58
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	1,03
	Gesamt	1,03
Energieversorgung	Stromverteilung	0,94
	Stromerzeugung	0,53
	Gesamt	1,46
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Tätigkeiten von Versicherungsmaklerinnen und -maklern	2,45
	Verwaltung der Finanzmärkte	2,02
	Finanzierungsleasing	0,50
	Fondsmanagementaktivitäten	0,92
	Lebensversicherung	1,46

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

	Verwaltung von Immobilien auf Honorar- oder Vertragsbasis	0,45
	Nichtlebensversicherung	3,70
	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	2,60
	Sonstige Kreditinstitute	0,86
	Vermietung und Betrieb von eigenen oder geleasten Immobilien	3,80
	Gesamt	18,78
Gesundheits- und Sozialwesen	Sonstige Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,42
	Gesamt	0,42
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1,31
	Sonstige Informationsdienstleistungen a. n. g.	4,77
	Sonstige Softwareveröffentlichung	6,22
	Veröffentlichung von Computerspielen	1,90
	Rundfunk	0,65
	Satellitenkommunikation	0,61
	Webportale	2,24
	Drahtlose Telekommunikation	1,04
	Gesamt	18,73
Herstellung	Herstellung von Spirituosen	0,95
	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,83
	Herstellung von Zement	0,48
	Herstellung von Sanitärkeramik	0,53
	Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	2,50
	Herstellung von Computern und peripheren Geräten	0,52
	Herstellung von Geräten der Unterhaltungselektronik	0,96
	Herstellung von elektronischen Komponenten	1,07
	Herstellung von Strömungsmaschinen	0,42
	Herstellung von Schuhen	0,49
	Herstellung von Haushalts-, Hygiene- und Toilettenartikeln aus Zellstoff, Papier und Pappe	2,41
	Herstellung von Industriegasen	1,71
	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnliche Instrumenten und Vorrichtungen	1,39
	Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	1,50
	Herstellung von Koffern, Taschen und ähnliche Waren, und Sattlerwaren	0,58
	Herstellung von Teigwaren, Couscous und sonstige Mehlprodukten	0,58
	Herstellung von Maschinen für die Lebensmittelindustrie und die Tabakindustrie	0,56
	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	1,18
	Herstellung von Kraftfahrzeugen	1,21
	Herstellung von sonstigen chemischen Produkten a. n. g.	1,48
	Herstellung anderer Pumpen und Kompressoren	0,54
	Herstellung von Öfen und Brennern	0,54
	Mineralölverarbeitung	0,49
	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	0,53

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer und Herstellung von sonstigem abgefüllten Wasser	1,49
	Herstellung von Sportgeräten	0,47
	Herstellung von Werkzeugen	1,05
	Herstellung von Fleisch und Geflügelfleischprodukten	0,41
	Gesamt	33,86
Freiberufliche, wissenschaftliche und technische Dienstleistungen	Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	1,85
	Gesamt	1,85
Verkehr und Lagerei	Sonstige Unterstützungsdienstleistungen für den Verkehr	0,50
	Transport in Rohrfernleitungen	0,99
	Personenbeförderung im Nahverkehr	0,51
	Gesamt	2,01
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	0,53
	Behandlung und Entsorgung nicht gefährlicher Abfälle	0,50
	Gesamt	1,02
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Einzelhandel mit Bekleidung in Fachgeschäften	2,24
	Einzelhandel mit kosmetischen Erzeugnissen und Körperpflegemitteln in Fachgeschäften	1,07
	Einzelhandel mit Blumen, Pflanzen, Sämereien, Düngemitteln, zoologischem Bedarf und lebenden Tieren in Fachgeschäften	0,50
	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf in Fachgeschäften	1,37
	Einzelhandelsverkauf über Versandhäuser oder über das Internet	0,40
	Handel mit Pkw und leichten Kraftfahrzeugen	1,11
	Großhandel mit pharmazeutischen Erzeugnissen	0,84
	Großhandel mit Kraftwagenteilen und Zubehör	0,50
	Gesamt	8,04
Verschiedenes	Verschiedenes	8,86
	Gesamt	8,86

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Prozentsatz der Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 0 %.

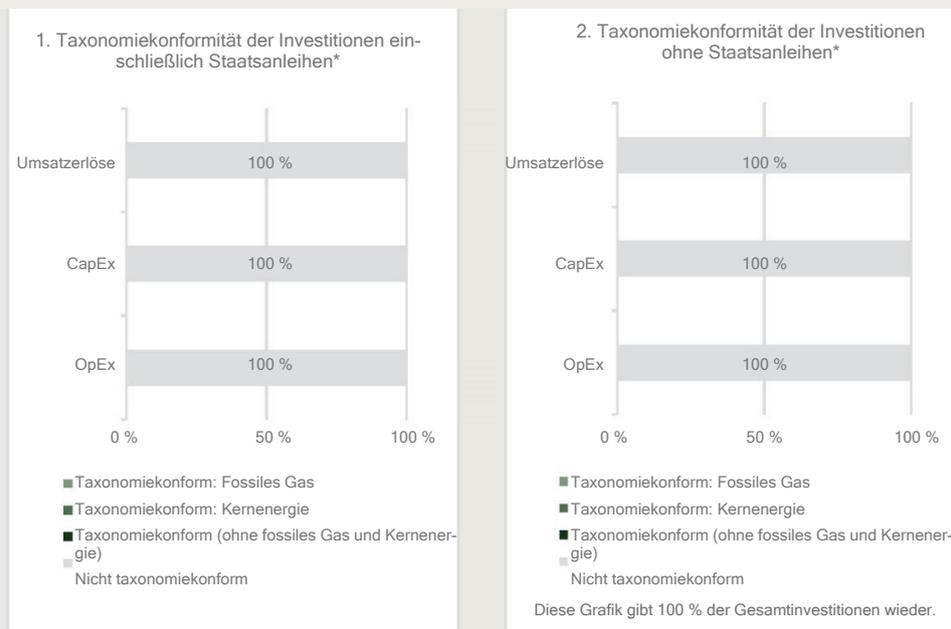
Solange die Datenlage zur Beurteilung der Anpassung der EU-Taxonomie nicht breiter und zuverlässiger ist, kann der Anlageverwalter nicht genau berechnen, inwieweit die nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie sind. Da sich die Datenverfügbarkeit verbessert, wird erwartet, dass diese Berechnung genauer wird, sodass den Anlegern in den kommenden Jahren aussagekräftigere Informationen zur Verfügung gestellt werden können. Solche Daten werden daher in eine künftige Version dieses Dokuments integriert.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

Ja
 In fossiles Gas
 In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0 %. Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 0 %.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 46 %. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Anlageverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Finanzprodukts gemäß der EU-Taxonomie anzugeben. Die Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 47 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kassenbestände und Derivate des Produkts, deren Hauptzweck die Absicherung von Risiken war, wurden unter „#2 Andere Investitionen“ ausgewiesen. Derzeit ist keine Methodik zur Berücksichtigung von SGU-Kriterien für diese Anlageklassen vereinbart.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat die folgenden verbindlichen Kriterien in seiner Strategie angewandt:

- Vermeidung kontroverser Engagements gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie;
- Abmilderung von SGU-Risiken und Nutzung von SGU-Chancen: Emittenten mit einem Rating von A- oder B wurden ausgeschlossen, wenn ihr U-, S- oder G-Score weniger als -2 Standardabweichungen von der Teilbranche entfernt war. Dadurch wurde sichergestellt, dass sich die Emittenten über alle wesentlichen SGU-Faktoren hinweg gut entwickelten und nicht unter die definierten Schwellenwerte fielen;
- Erzielung eines überdurchschnittlichen SGU-Profiles: Dieses Produkt hat nicht in Emittenten mit C- oder D-Rating investiert;
- Absichtliche Ausrichtung auf messbare positive Ergebnisse durch Anlagen in Emittenten, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, bestimmt durch den Anteil der Umsätze der Emittenten, der mit einer der UN-SDGs übereinstimmt, oder wenn der Emittent operative Exzellenz erreicht, die sich durch eine Outperformance von mindestens 75 % seiner Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren ergibt. Während des Berichtszeitraums befanden sich die Unternehmen des Produkts, in die investiert wird, nicht im Bereich der Mitwirkungsaktivitäten des Anlageverwalters.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code):

JSS Sustainable Equity - Future Health

549300B5IKNNS72C8I93

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 87 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt berücksichtigt Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („SGU“) entlang des Investmentprozesses mit dem Ziel, auf Basis der proprietären J. Safra Sarasin („JSS“) Nachhaltigkeitsindex für das gesamte Portfolio ein überdurchschnittliches SGU-Profil zu erreichen.

Das JSS SGU-Rating bewertet Emittenten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern und reicht von Emittenten mit A-Rating, die als erstklassig angesehen werden, bis zu Emittenten mit D-Rating, die sich an umstrittenen Geschäftsaktivitäten beteiligen können. Im Rahmen des nachhaltigen Anlageprozesses werden Emittenten, die grundsätzlich nicht an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und daher wahrscheinlich erheblichen Scha-

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

den verursachen werden, mit C (schlechteste Performance im Vergleich zu ihren Pendanten in der Branche) oder D (aufgrund umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse der Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich gegebenenfalls auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, eine SGU-Perspektive auf die Länderratings anzuwenden. JSS misst die nachhaltige wirtschaftliche Leistung eines Landes anhand (i) der Verfügbarkeit natürlicher Ressourcen und (ii) der Effizienz ihrer Nutzung. Nachhaltigkeitsratings für Länder dienen als ergänzendes Instrument in der Finanzanalyse ihrer Kreditratings.

Gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie wurden die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzgrenzen) für das Produkt während des Berichtszeitraums angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Arten von Waffen, die aufgrund ihrer langfristigen humanitären Wirkung und/oder der großen Anzahl von zivilen Opfern, die sie fordern, als umstritten eingestuft werden. Dazu gehören biologische, chemische und nukleare Waffen, Streumunition und Antipersonenminen (Umsatzschwelle: 0 %);
- Verteidigung und Bewaffung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und kritische Komponenten) und Waffenunterstützungssysteme und -Dienste (z. B. Waffenkontrollsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die Kernkraftwerke mit wichtigen nuklearspezifischen Produkten oder Dienstleistungen beliefern (Lieferanten) (Umsatzschwelle: 5 %);- Kohle: Unternehmen, die gleichzeitig eine erhebliche Beteiligung am Kohlegeschäft und keine solide Übergangsstrategie zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben (Umsatzschwelle: 5 % für Kohleförderung und 20 % für Stromerzeugung);
- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung genetisch verändern (Umsatzschwelle: 0 %);
- Genetisch veränderte Organismen in der Medizin: Klonen von Menschen und sonstige Manipulationen der menschlichen Keimbahn (Umsatzschwelle: 0 %);
- Tabak: Tabakproduzenten (Umsatzschwelle: 5 %);
- Erwachsenenunterhaltung: Hersteller von Erwachsenenunterhaltungsmaterialien (Umsatzschwelle: 5 %);
- Verletzung der Menschenrechte und anderer Grundsätze des Global Compact: Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen oder anderen Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact beteiligt sind, in Übereinstimmung mit etablierten internationalen Standards (Umsatzschwelle: 0 %).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Datum dar. Nachhaltige Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem gesellschaftlichen Ziel beitragen, tragen in gleichem Maße zu beiden bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Anteil der mit A- und B bewerteten Vermögenswerte: Die SGU-Screening-Analyse eines Unternehmens setzt sich aus zwei Elementen zusammen: Einem Unternehmensrating und einem Branchenrating. Jedes Rating berücksichtigt SGU-Schlüsselthemen, Umsätze im Zusammenhang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG), CO2-Kennzahlen und andere relevante nachhaltigkeitsbezogene Daten. Das Unternehmens- und das Branchenrating werden dann kombiniert und in der proprietären JSS Nachhaltigkeitsindex angezeigt, die zur Bestimmung des JSS SGU-Ratings verwendet wird. Am Ende des Berichtszeitraums hatten 83 % der Anlagen des Produkts ein A-Rating und 17 % der Anlagen des Produkts ein B-Rating. Barmittel wurden bei der Berechnung des Anteils von Anlagen mit A- oder B-Rating nicht berücksichtigt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**
Nicht zutreffend

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Outperformance von mindestens 75 % der Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche Umwelt- und/oder soziale Indikatoren oder durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren der folgenden SDGs übereinstimmen: Keine Armut, kein Hunger, gute Gesundheit und Wohlbefinden; hochwertige Bildung; Gleichstellung der Geschlechter; sauberes Wasser und Hygiene; erschwingliche und saubere Energie; ordentliche Arbeit und Wirtschaftswachstum; Industrie, Innovation und Infrastruktur; weniger Ungleichheiten; verantwortungsvoller Konsum und Produktion; Klimaschutz, Leben unter Wasser, Leben auf Land; Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der DNSH-Test („Do No Significant Harm“ - Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) schließt Emittenten aus, die grundlegend an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellen für Indikatoren für negative Auswirkungen nicht erreichen. Darüber hinaus werden Emittenten mit einem U-, S- oder G-Score von weniger als -2 Standardabweichungen von der Subbranche ausgeschlossen. 4.45 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen, die durch Indikatoren für negative Auswirkungen angezeigt werden, im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen erreicht, die den ökologischen oder sozialen Mindestschutz nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Das Engagement dient der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, das SGU-Screening und die Definition des Anlageuniversums basieren auf der JSS-Politik und -Strategie für nachhaltige Investitionen, die die Prinzipien verschiedener internationaler Konventionen und Normen integrieren, darunter:

- Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte,
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC),
- die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,
- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

die kinderrechtlichen Grundsätze für Unternehmen,
die ILO-Konventionen zu Arbeitsstandards,
die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,
das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,
das Übereinkommen über Streumunition.

Das SGU-Screening hilft dabei, börsennotierte Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verstößen gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsnormen und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind, wie sie in den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte dargelegt sind. Solche Unternehmen werden als nicht mit den oben genannten Grundsätzen kompatibel angesehen und aus dem nachhaltigen Anlageuniversum von JSS ausgeschlossen. 4.45 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die im Anlageprozess berücksichtigt wurden, und die zu ihrer Behebung ergriffenen Maßnahmen sind nachfolgend beschrieben:

Nr.	PAI-Indikator	Ausschlüsse	Nachhaltigkeitsindex	Mitwirkung und/oder Abstimmung	Klimaschutz	Beschreibung
Unternehmen						
1	THG-Emissionen	x	x		x	<p>Die schädlichsten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe sind ausgeschlossen. Ab dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die $\geq 5\%$ ihrer Einnahmen aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder $\geq 20\%$ aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 20\%$ aus einer Kombination aus Kraftwerkskohle und Stromerzeugung erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.</p> <p>In Sektoren, in denen Kohlenstoffemissionen als wesentlicher SGU-Faktor angesehen werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens in Bezug auf Kohlenstoffemissionen. Dazu gehört die Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Reduzierung der Emissionsintensität der Kerngeschäfte, zur Reduzierung des zukünftigen Energieverbrauchs oder der Treibhausgasemissionen (THG) (1, 2, 3).</p>
2	CO ₂ -Fußabdruck	x	x		x	
3	THG-Emissionsintensität	x	x		x	
4	Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	x	x		x	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	x	x		x	<p>In Sektoren, in denen Gelegenheiten bei erneuerbaren Energien als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei erneuerbaren Energien. Dazu gehört auch eine Bewertung der Kapazitäten eines Unternehmens für erneuerbare Energien.</p>
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	x	x		x	<p>Im Mai 2020 startete JSS ein Klimaversprechen mit dem Ziel, bis 2035 einen CO₂-neutralen Ausgang zu erreichen. Kontrollen der THG-Emissionen werden anhand des CO₂-Fußabdrucks durchgeführt und gelten für eine Untergruppe von Fonds. Das Klimaversprechen wird für die nachhaltigen Anlagestrategien umgesetzt</p>

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						und durch den rückwärts gerichteten Dekarbonisierungspfad verfolgt, um Übergangsrisiken zu mindern. Die Methodik definiert die Zielsetzung als eine Reduzierung des CO ₂ -Fußabdrucks der Benchmark um 30 %, der in den folgenden Jahren um 7 % reduziert wird. Ab 2030 reduziert sich das Ziel linear bis zum Erreichen von Netto-Null in 2035. Die THG-Emissionen des Portfolios auf Basis der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO ₂ e pro USD Mio. EVIC ausgedrückt.
7	Aktivitäten, die die Biodiversität beeinträchtigen.		x			In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei Biodiversität und Landnutzung. Dazu gehört auch eine Bewertung der Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf die Biodiversität. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.
8	Emissionen in Wasser		x			In Sektoren mit erheblichen Wasseremissionen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens beim Wassermanagement. Das Wassermanagement umfasst eine Bewertung von wassereffizienten Produktionsprozessen, Wasserintensitätstrends und messbaren, zeitgebundenen Zielen bei der Reduzierung des Wasserverbrauchs. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.
9	Gefährlicher Abfall		x			In Sektoren mit erheblichen toxischen Emissionen und Abfällen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf toxische Emissionen und Abfallmanagement. Das Management toxischer Emissionen umfasst eine Beurteilung der Bemühungen, die Menge der toxi-

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						schen und karzinogenen Nebenprodukte aus dem Betrieb zu kontrollieren und zu reduzieren, der Trends der toxischen Freisetzung und der messbaren, zeitgebundenen Ziele bei der Reduzierung toxischer Emissionen.
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	x				JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.
11	Fehlende Prozesse zur Überwachung des UNGC.					Derzeit aufgrund niedriger Offenlegungsraten nicht berücksichtigt. Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Teil der JSS Nachhaltigkeitsindex. JSS wird diesen PAI-Indikator in den nachhaltigen Anlageprozess integrieren, sobald die Offenlegungsraten ausreichend sind. In der Zwischenzeit ist eine Überwachung von SGU-Vorfällen vorhanden, die unter anderem kontinuierlich auf Compliance-Verstöße des UNGC überprüft. Das Ziel von JSS ist es, diesen Indikator zu berücksichtigen, sobald sich die Zuverlässigkeit und Verfügbarkeit der Daten verbessert.
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle					Derzeit für dieses Produkt nicht bewertet. JSS befasst sich mit Vergütungsfragen bei Unternehmen, in die investiert wird, durch die Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten im Zusammenhang mit der Mitwirkung bei Unternehmen.
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen					Derzeit für dieses Produkt nicht bewertet. JSS überprüft die Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats durch Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten zur Mitwirkung im Unternehmen.
14	Engagement in umstrittenen Waffen	x				JSS erfüllt seine Verantwortung aktiv mit einem gruppenweiten Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen. JSS investiert seine eigenen Mittel nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind. Darüber hinaus erbringt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für diese Gesellschaften oder Dienstleistungen in Bezug auf Kapitalmärkte oder Fusionen und Übernahmen.
Staatsanleihen						

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

15	THG-Emissionsintensität		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die externen Umweltkosten eines Landes. Die Treibhausgasemissionen pro Kopf sind eine in diesem Zusammenhang bewertete Kennzahl.
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Landes im Bereich der Grundrechte.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Instruments	Land	Sektor	Gewichtung
UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	Nichtlebensversicherung	5,39 %
LILLY (ELI) UND CO	USA	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,14 %
BIOGEN INC	USA	Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	3,98 %
JOHNSON & JOHNSON	USA	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,80 %
VERTEX PHARMACEUTICALS	USA	Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	3,55 %
SANOFI	FR	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,19 %
BAVARIAN NORDIC	DK	Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	2,99 %
GLOBUS MEDICAL INC -A-	USA	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2,96 %
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	CH	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,74 %
UCB	BE	Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	2,69 %
ASTRAZENECA PLC	GB	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,60 %
GSK PLC	GB	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,50 %
EISAI CO.LTD	JP	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,46 %
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USA	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,38 %
BOSTON SCIENTIFIC CORP.	USA	Herstellung von Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten	2,24 %

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2022 – 30.04.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen bei 87 %. Bei den Investitionen des Finanzprodukts handelte es sich zu 23 % um ökologisch nachhaltige Investitionen und zu 64 % um sozial nachhaltige.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

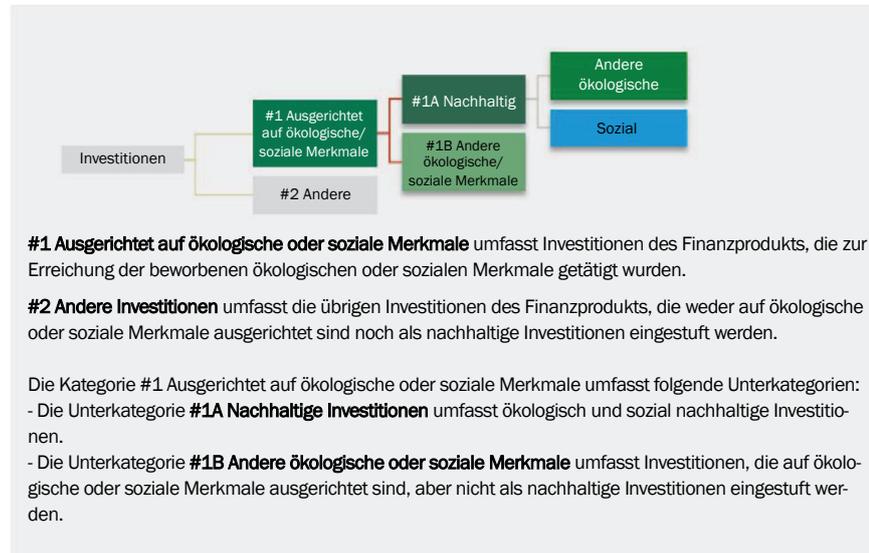
Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 94 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 87 % aus nachhaltigen Investitionen mit

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 23 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 64 %. Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Anlagen betrug 6 %.

Unter Ausschluss von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 100 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 93 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 25 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 68 %.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**
Die Investitionen erfolgten in folgenden Sektoren:

Bezeichnung des Sektors	Bezeichnung des Teilsektors	Gewichtung in %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nichtlebensversicherung	3,23
	Gesamt	3,23
Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenhausbetrieb	1,68
	Sonstige Tätigkeiten im Gesundheitswesen	3,89
	Gesamt	5,56
Herstellung	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	26,27
	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnliche Instrumenten und Vorrichtungen	2,66
	Herstellung von Bestrahlungsgeräten, elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten	5,56
	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	8,81
	Herstellung von pharmazeutischen Präparaten	3,57
	Gesamt	46,87
Freiberufliche, wissenschaftliche und technische Dienstleistungen	Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	38,39
	Gesamt	38,39

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Prozentsatz der Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 0 %.

Solange die Datenlage zur Beurteilung der Anpassung der EU-Taxonomie nicht breiter und zuverlässiger ist, kann der Anlageverwalter nicht genau berechnen, inwieweit die nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie sind. Da sich die Datenverfügbarkeit verbessert, wird erwartet, dass diese Berechnung genauer wird, sodass den Anlegern in den kommenden Jahren aussagekräftigere Informationen zur Verfügung gestellt werden können. Solche Daten werden daher in eine künftige Version dieses Dokuments integriert.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

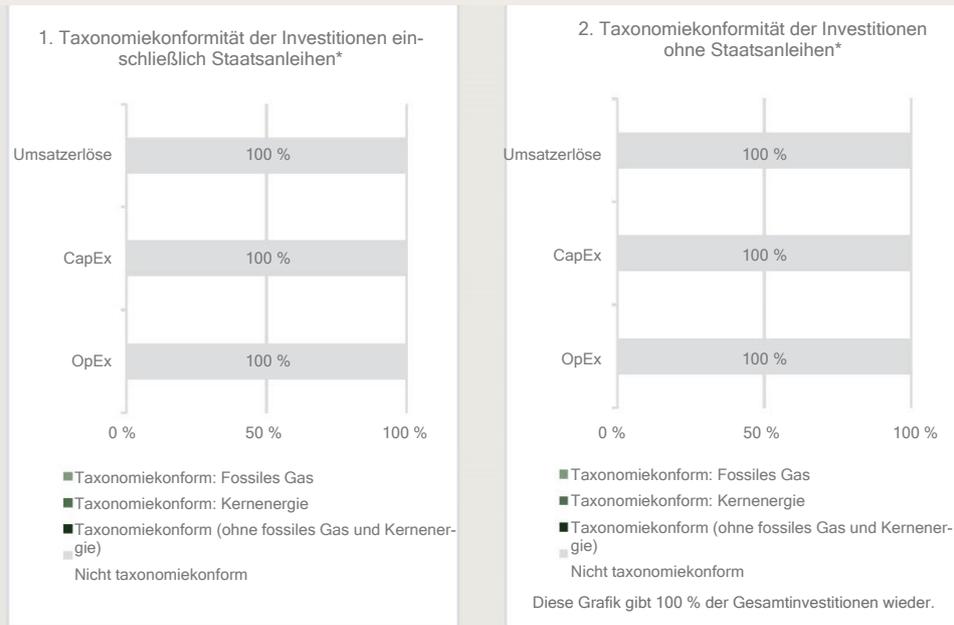
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0 %. Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 0 %.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 23 %. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Anlageverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Finanzprodukts gemäß der EU-Taxonomie anzugeben. Die Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 64 %.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Die Kassenbestände und Derivate des Produkts, deren Hauptzweck die Absicherung von Risiken war, wurden unter „#2 Andere Investitionen“ ausgewiesen. Derzeit ist keine Methodik zur Berücksichtigung von SGU-Kriterien für diese Anlageklassen vereinbart.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts verfolgte einen strengen Prozess, bei dem SGU-Aspekte durchweg integriert wurden. Der Anlageverwalter berücksichtigte die folgenden Kriterien in seiner Strategie:

(a) Vermeidung kontroverser Engagements gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie. Darüber hinaus wurden folgende Ausschlüsse angewandt: Emittenten mit unkonventionellen Öl- und Gasaktivitäten (Teersand und Fracking) aus, wenn die mit diesen Aktivitäten erwirtschafteten Erträge >5 % betragen;

(b) Abmilderung von SGU-Risiken und Nutzung von SGU-Chancen. Emittenten mit einem Rating von A- oder B werden ausgeschlossen, wenn ihr U-, S- oder G-Score weniger als -2 Standardabweichungen von der Teilbranche entfernt ist. Dadurch wurde sichergestellt, dass sich die Emittenten über alle wesentlichen SGU-Faktoren hinweg gut entwickeln und nicht unter die definierten Schwellenwerte fallen;

(c) Um ein überdurchschnittliches SGU-Profil zu erzielen, investierte dieses Produkt nicht in Emittenten mit C- oder D-Rating;

(d) Absichtliche Ausrichtung auf messbare positive Ergebnisse durch Anlagen in Emittenten, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, bestimmt durch den Anteil der Umsätze der Emittenten, der mit einer der nachhaltigen Entwicklungsziele (SDGs) der UN übereinstimmt, oder wenn der Emittent operative Exzellenz erreicht, die sich durch eine Outperformance von mindestens 75 % seiner Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren ergibt. Während des Berichtszeitraums befanden sich die Unternehmen des Produkts, in die investiert wird, nicht im Bereich der Mitwirkungsaktivitäten des Anlageverwalters.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code):

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities

549300IIVICJHGGVUQ63

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 52 % <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 43 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel des Produkts ist es, die nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (UN SDGs) zu unterstützen und im Laufe der Zeit die CO₂-Bilanz (behauptete CO₂-Emissionen pro investierter Millionen USD) zu reduzieren, bis es bis 2035 im Einklang mit dem Klimaversprechen von J. Safra Sarasin (JSS) das Netto-Null-Ziel erreicht hat. Die Methodik für den Zielsetzungsprozess leitet sich aus der Verordnung über EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel ab, bei der das Ziel besteht, die CO₂-Bilanz (behauptete CO₂-Emissionen pro investierter Millionen USD) -30 % unter der CO₂-Bilanz des vergleichbaren Marktes zu halten. Jedes Jahr sollte die Schwelle im Durchschnitt um mindestens 7 % gesenkt werden, im Einklang mit dem Dekarbonisierungskurs des Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) mit dem 1.5 °C-Szenario oder darüber hinausgehend (ohne oder mit begrenztem Überschreiten). Von 2030 bis 2035 soll die CO₂-Bilanz des Produkts auf (Netto-)Null sinken.

Um dieses Ziel zu erreichen, investierte das Produkt weltweit in ein Portfolio von Unternehmen, deren durchschnittlicher Anteil am SDG-bezogenen Umsatz gegenüber dem



Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Gesamtumsatz im gesamten Portfolio mindestens 30 % betrug und die über starke Nachhaltigkeitspraktiken verfügten und Produkte und Dienstleistungen entwickelten, die einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und die Umwelt leisteten. Darüber hinaus strebte das Produkt auf Basis der JSS Nachhaltigkeitsindex ein überdurchschnittliches SGU-Profil für das gesamte Portfolio an, um nachhaltige Geschäftspraktiken zu fördern.

Gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie wurden die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzgrenzen) für das Produkt während des Berichtszeitraums angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Arten von Waffen, die aufgrund ihrer langfristigen humanitären Wirkung und/oder der großen Anzahl von zivilen Opfern, die sie fordern, als umstritten eingestuft werden. Dazu gehören biologische, chemische und nukleare Waffen, Streumunition und Antipersonenminen (Umsatzschwelle: 0 %);
- Verteidigung und Bewaffnung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und kritische Komponenten) und Waffenunterstützungssysteme und -Dienste (z. B. Waffenkontrollsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die Kernkraftwerke mit wichtigen nuklearspezifischen Produkten oder Dienstleistungen beliefern (Lieferanten) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kohle: Unternehmen, die gleichzeitig eine erhebliche Beteiligung am Kohlegeschäft und keine solide Übergangsstrategie zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben (Umsatzschwelle: 5 % für Kohleförderung und 20 % für Stromerzeugung);
- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung genetisch verändern (Umsatzschwelle: 0 %);
- Genetisch veränderte Organismen in der Medizin: Klonen von Menschen und sonstige Manipulationen der menschlichen Keimbahn (Umsatzschwelle: 0 %);
- Tabak: Tabakproduzenten (Umsatzschwelle: 5 %);
- Erwachsenenunterhaltung: Hersteller von Erwachsenenunterhaltungsmaterialien (Umsatzschwelle: 5 %);
- Verletzung der Menschenrechte und anderer Grundsätze des Global Compact: Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen oder anderen Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact beteiligt sind, in Übereinstimmung mit etablierten internationalen Standards (Umsatzschwelle: 0 %).

Dieses Finanzprodukt fällt in den Geltungsbereich des JSS Climate Pledge, das darauf abzielt, die CO₂-Bilanz der Anlageportfolios von JSS zu reduzieren. Zum 30.04.2023 entsprach die CO₂-Bilanz des Portfolios dem durch die Verpflichtung auferlegten Übergangspfad, mit einer Intensität der Kohlenstoffemissionen von 27.55 Tonnen CO₂ pro investiertem USD im Vergleich zur Finanzbenchmark mit 46.62 Tonnen CO₂ pro investiertem USD.

Alle Zahlen werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Datum dar. Nachhaltige Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem gesellschaftlichen Ziel beitragen, tragen in gleichem Maße zu beiden bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anteil der mit A- und B-Ratings bewerteten Vermögenswerte und durchschnittliches Rating der Portfoliounternehmen: Die SGU-Screening-Analyse eines Unternehmens setzt sich aus zwei Elementen zusammen: Einem Unternehmensrating und einem Branchenrating. Jedes Rating berücksichtigt SGU-Schlüsselthemen, Umsätze im Zusammenhang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG), CO₂-Kennzahlen und andere relevante nachhaltigkeitsbezogene Daten und resultiert in einem Punktwert von 0 (niedrig) bis 5 (hoch). Das Unternehmens- und das Branchenrating werden dann kombiniert und in der proprietären JSS Nachhaltigkeitsindex angezeigt, die zur Bestimmung des JSS SGU-Ratings verwendet wird. Am Ende des Berichtszeitraums waren 100 % der Anlagen des Produkts mit A bewertet und das durchschnittliche Unternehmensrating lag

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

bei 3.2. Das durchschnittliche Unternehmensrating für die Finanzbenchmark lag bei 3.0. Barmittel wurden bei der Berechnung des Anteils von Anlagen mit A- oder B-Rating nicht berücksichtigt.

- CO₂-Fußabdruck gemessen anhand der Behauptungen zu CO₂-Emissionen pro Million investierter USD: Am Ende des Berichtszeitraums lag die CO₂-Bilanz bei 27.55 Tonnen CO₂ pro investierter Million USD und die Finanzbenchmark hatte einen CO₂-Fußabdruck von 46.62 Tonnen CO₂ pro investierter Million USD

- SDG-Umsatzerlöse gemessen am durchschnittlichen Anteil der „SDG-bezogenen“ Umsätze gegenüber den Gesamtumsätzen: Zum Ende des Berichtszeitraums lag der Anteil der SDG-Umsatzerlöse bei 59 %.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der DNSH-Test („Do No Significant Harm“ - Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) schließt Emittenten aus, die grundlegend an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellen für Indikatoren für negative Auswirkungen nicht erreichen. Darüber hinaus werden Emittenten mit einem U-, S- oder G-Score von weniger als -2 Standardabweichungen von der Subbranche ausgeschlossen. 4.45 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen, die durch Indikatoren für negative Auswirkungen angezeigt werden, im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen erreicht, die den ökologischen oder sozialen Mindestschutz nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Das Engagement dient der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, das SGU-Screening und die Definition des Anlageuniversums basieren auf der JSS-Politik und -Strategie für nachhaltige Investitionen, die die Prinzipien verschiedener internationaler Konventionen und Normen integrieren, darunter:

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC),

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die kinderrechtlichen Grundsätze für Unternehmen,

die ILO-Konventionen zu Arbeitsstandards,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Das SGU-Screening hilft dabei, börsennotierte Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verstößen gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsnormen und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind, wie sie in den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte dargelegt sind. Solche Unternehmen werden als nicht mit den oben genannten Grundsätzen kompatibel angesehen und aus dem nachhaltigen Anlageuniversum von JSS ausgeschlossen. 4.45 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die im Anlageprozess berücksichtigt wurden, und die zu ihrer Behebung ergriffenen Maßnahmen sind nachfolgend beschrieben:

Nr.	PAI-Indikator	Ausschlüsse	Nachhaltigkeitsindex	Mitwirkung und/oder Abstimmung	Klimaschutz	Beschreibung
Unternehmen						
1	THG-Emissionen	x	x		x	Die schädlichsten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe sind ausgeschlossen. Ab dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥ 5 % ihrer Einnahmen aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥ 20 % aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥ 20 % aus einer Kombination aus Kraftwerkskohle und Stromerzeugung erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.
2	CO ₂ -Fußabdruck	x	x		x	
3	THG-Emissionsintensität	x	x		x	In Sektoren, in denen Kohlenstoffemissionen als wesentlicher SGU-Faktor angesehen werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens in Bezug auf Kohlenstoffemissionen. Dazu gehört die Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Reduzierung der Emissionsintensität der Kerngeschäfte, zur Reduzierung des zukünftigen Energieverbrauchs oder der Treibhausgasemissionen (THG) (1, 2, 3). In Sektoren, in denen Gelegenheiten bei erneuerbaren Energien als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei erneuerbaren Energien. Dazu gehört auch eine Bewertung der Kapazitäten eines Unternehmens für erneuerbare Energien. Im Mai 2020 startete JSS ein Klimaversprechen mit dem Ziel, bis 2035 einen CO ₂ -neutralen Ausgang zu erreichen. Kontrol-
4	Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	x	x		x	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	x	x		x	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	x	x		x	

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						<p>len der THG-Emissionen werden anhand des CO2-Fußabdrucks durchgeführt und gelten für eine Untergruppe von Fonds. Das Klimaversprechen wird für die nachhaltigen Anlagestrategien umgesetzt und durch den rückwärts gerichteten Dekarbonisierungspfad verfolgt, um Übergangsrisiken zu mindern. Die Methodik definiert die Zielsetzung als eine Reduzierung des CO2-Fußabdrucks der Benchmark um 30 %, der in den folgenden Jahren um 7 % reduziert wird. Ab 2030 reduziert sich das Ziel linear bis zum Erreichen von Netto-Null in 2035. Die THG-Emissionen des Portfolios auf Basis der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro USD Mio. EVIC ausgedrückt.</p>
7	Aktivitäten, die die Biodiversität beeinträchtigen.		x			<p>In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei Biodiversität und Landnutzung. Dazu gehört auch eine Bewertung der Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf die Biodiversität. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
8	Emissionen in Wasser		x			<p>In Sektoren mit erheblichen Wasseremissionen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens beim Wassermanagement. Das Wassermanagement umfasst eine Bewertung von wassereffizienten Produktionsprozessen, Wasserintensitätstrends und messbaren, zeitgebundenen Zielen bei der Reduzierung des Wasserverbrauchs. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
9	Gefährlicher Abfall		x			<p>In Sektoren mit erheblichen toxischen Emissionen und Abfällen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Leistung eines</p>

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						Unternehmens in Bezug auf toxische Emissionen und Abfallmanagement. Das Management toxischer Emissionen umfasst eine Beurteilung der Bemühungen, die Menge der toxischen und karzinogenen Nebenprodukte aus dem Betrieb zu kontrollieren und zu reduzieren, der Trends der toxischen Freisetzung und der messbaren, zeitgebundenen Ziele bei der Reduzierung toxischer Emissionen.
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	x				JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.
11	Fehlende Prozesse zur Überwachung des UNGC.					Derzeit aufgrund niedriger Offenlegungsraten nicht berücksichtigt. Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Teil der JSS Nachhaltigkeitsindex. JSS wird diesen PAI-Indikator in den nachhaltigen Anlageprozess integrieren, sobald die Offenlegungsraten ausreichend sind. In der Zwischenzeit ist eine Überwachung von SGU-Vorfällen vorhanden, die unter anderem kontinuierlich auf Compliance-Verstöße des UNGC überprüft. Das Ziel von JSS ist es, diesen Indikator zu berücksichtigen, sobald sich die Zuverlässigkeit und Verfügbarkeit der Daten verbessert.
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle			x		JSS befasst sich mit Vergütungsfragen bei Unternehmen, in die investiert wird, durch die Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmen und Aktivitäten im Zusammenhang mit der Mitwirkung bei Unternehmen.
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen			x		JSS überprüft die Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats durch Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmen und Aktivitäten zur Mitwirkung im Unternehmen.
14	Engagement in umstrittenen Waffen	x				JSS erfüllt seine Verantwortung aktiv mit einem gruppenweiten Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen. JSS investiert seine eigenen Mittel nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind. Darüber hinaus erbringt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für diese Gesellschaften oder Dienstleis-

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						tungen in Bezug auf Kapitalmärkte oder Fusionen und Übernahmen.
Staatsanleihen						
15	THG-Emissionsintensität		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die externen Umweltkosten eines Landes. Die Treibhausgasemissionen pro Kopf sind eine in diesem Zusammenhang bewertete Kennzahl.
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Landes im Bereich der Grundrechte.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2022 – 30.04.2023

Name des Instruments	Land	Sektor	Gewichtung
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USA	Sonstige Softwareveröffentlichung	3,16 %
ROPER TECHNOLOGIES INC	USA	Sonstige Softwareveröffentlichung	3,15 %
MOTOROLA SOLTN/EX-DISTR	USA	Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	3,10 %
WASTE MANAGEMENT INC	USA	Behandlung und Entsorgung nicht gefährlicher Abfälle	3,04 %
LKQ	USA	Großhandel mit Kraftwagenteilen und Zubehör	3,02 %
VISA INC -A	USA	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	2,87 %
MICROSOFT CORP.	USA	Sonstige Softwareveröffentlichung	2,78 %
ARCH CAPITAL GP LTD BERMUDA	BM	Nichtlebensversicherung	2,57 %
IQVIA HOLDINGS INC	USA	Sonstige Tätigkeiten im Gesundheitswesen	2,53 %
PTC INC SHS	USA	Sonstige Softwareveröffentlichung	2,28 %
UTD OVERSEAS BK /LOCAL	SG	Sonstige Kreditinstitute	2,27 %
STANTEC INC	CA	Architekturbüros	2,23 %
SERVICENOW INC	USA	Sonstige Softwareveröffentlichung	2,19 %
GLOBUS MEDICAL INC -A-	USA	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2,17 %
ESSILORLUXOTT – ACT.	FR	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2,15 %

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

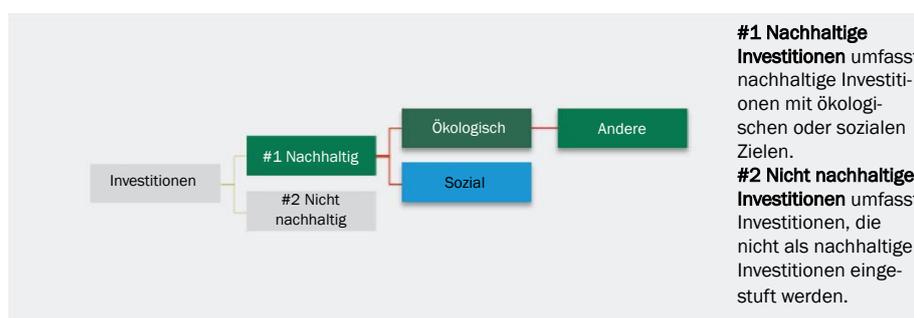
Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen bei 95 %. Bei den Investitionen des Finanzprodukts handelte es sich zu 52 % um ökologisch nachhaltige Investitionen und zu 43 % um sozial nachhaltige.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten bestand die Kategorie „#1 Nachhaltige Investitionen“ zu 95 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts in der Unterkategorie „Ökologische Merkmale“ betrug 52 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 43 %. Der Anteil der unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ enthaltenen Anlagen betrug 5 %.

Unter Ausschluss von Barmitteln und Derivaten bestand die Kategorie „#1 Nachhaltige Investitionen“ zu 97 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Zielen. Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts in der Unterkategorie „Ökologische Merkmale“ betrug 53 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 44 %.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen erfolgten in folgenden Sektoren:

Bezeichnung des Sektors	Bezeichnung des Teilsektors	Gewichtung in %
Baugewerbe	Sonstiger Tiefbau a. n. g.	1,11
	Gesamt	1,11
Bildung	Hochschulbildung	2,09
	Gesamt	2,09
Energieversorgung	Stromverteilung	3,14
	Gesamt	3,14
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nichtlebensversicherung	1,61
	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten, ausgenommen Versicherungen und Pensionsfonds	2,79
	Sonstige Kreditinstitute	2,58
	Gesamt	6,98
Gesundheits- und Sozialwesen	Sonstige Tätigkeiten im Gesundheitswesen	2,09
	Gesamt	2,09
Information und Kommunikation	Sonstige Softwareveröffentlichung	14,43
	Verlegen von Zeitungen	0,36
	Webportale	1,35
	Gesamt	16,13

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Herstellung	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,88
	Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	3,53
	Herstellung von Erzeugnissen aus Beton, Zement und Kalksandstein für den Bau	1,92
	Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	1,01
	Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	3,34
	Herstellung von elektronischen Komponenten	4,03
	Herstellung von Strömungsmaschinen	1,96
	Herstellung von Haushalts-, Hygiene- und Toilettenartikeln aus Zellstoff, Papier und Pappe	3,90
	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnliche Instrumenten und Vorrichtungen	1,47
	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	4,86
	Herstellung von sonstigen chemischen Produkten a. n. g.	2,20
	Herstellung von sonstigen Sondermaschinen a. n. g.	2,58
	Herstellung von pharmazeutischen Präparaten	2,11
	Herstellung von Sportgeräten	1,93
	Gesamt	40,72
	Freiberufliche, wissenschaftliche und technische Dienstleistungen	Architekturbüros
Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Dienstleistungen a. n. g.		1,99
Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie		6,31
Gesamt		10,93
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	2,14
	Behandlung und Entsorgung nicht gefährlicher Abfälle	2,89
	Wassergewinnung, -behandlung und -versorgung	2,31
	Gesamt	7,33
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Großhandel mit Kraftwagenteilen und Zubehör	3,00
	Gesamt	3,00
Verschiedenes	Verschiedenes	4,99
	Gesamt	4,99

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Prozentsatz der Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 0 %.

Solange die Datenlage zur Beurteilung der Anpassung der EU-Taxonomie nicht breiter und zuverlässiger ist, kann der Anlageverwalter nicht genau berechnen, inwieweit die nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie sind. Da sich die Datenverfügbarkeit verbessert, wird erwartet, dass diese Berechnung genauer wird, sodass den Anlegern in den kommenden Jahren aussagekräftigere Informationen zur Verfügung gestellt werden können. Solche Daten werden daher in eine künftige Version dieses Dokuments integriert.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

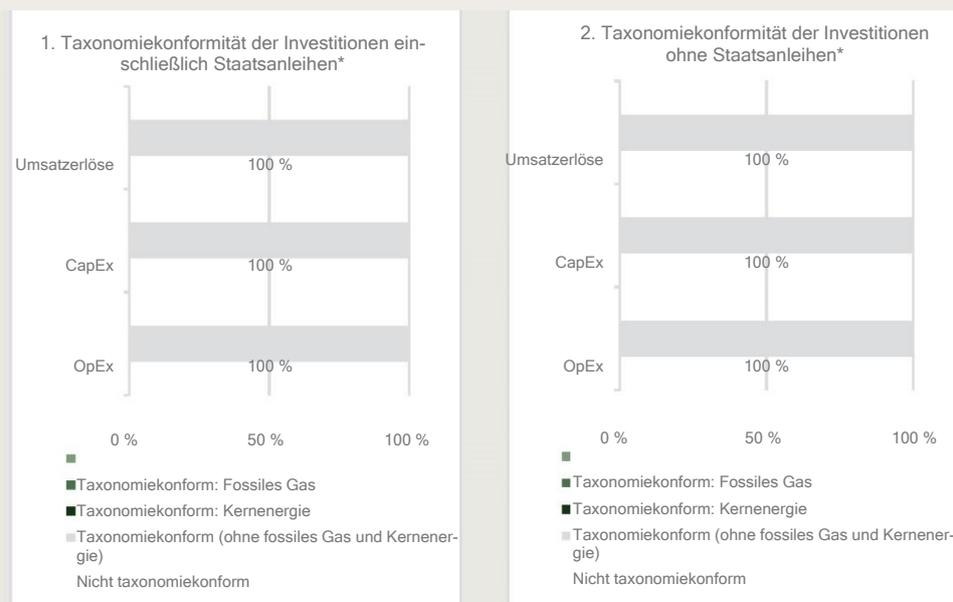
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0 %. Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 0 %.
- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 52 %. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Anlageverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Finanzprodukts gemäß der EU-Taxonomie anzugeben. Die Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 43 %.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Kassenbestände und Derivate des Produkts, deren Hauptzweck die Absicherung von Risiken war, wurden unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ ausgewiesen. Derzeit ist keine Methodik zur Berücksichtigung von SGU-Kriterien für diese Anlageklassen vereinbart.

Ebenfalls enthalten sind die übrigen Investitionen des Produkts. Diese Investitionen wurden gemäß der JSS Nachhaltigkeitsindex mit A bewertet, erfüllen jedoch nicht die Kriterien für die Einstufung als nachhaltige Investitionen gemäß SFDR.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Anlageverwalter hat die folgenden verbindlichen Kriterien in seiner Strategie angewandt:

(a) Ausschluss von Investitionen in umstrittene Geschäftsaktivitäten gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie. Die folgenden zusätzlichen Ausschlüsse wurden angewendet: Teersand, Fracking und herkömmliche Kohle, Öl und Gas, wenn die mit diesen Aktivitäten erwirtschafteten Erträge > 5 % betragen;

(b) Abmilderung von SGU-Risiken und Nutzung von SGU-Chancen: Emittenten mit einem Rating von A- oder B wurden ausgeschlossen, wenn ihr U-, S- oder G-Score weniger als -2 Standardabweichungen von der Teilbranche entfernt war. Dadurch wurde sichergestellt, dass sich die Emittenten über alle wesentlichen SGU-Faktoren hinweg gut entwickelten und nicht unter die definierten Schwellenwerte fielen;

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

(c) Erzielung eines überdurchschnittlichen SGU-Profiles. Dieses Produkt investiert ausschließlich in Emittenten mit A-Rating. Das Produkt, das in Unternehmen investiert ist, die von der Ausrichtung ihrer Geschäftsaktivitäten auf eines oder mehrere der 17 UN SDGs der Agenda 2030 profitieren;

(d) Absichtliche Ausrichtung auf messbare positive Ergebnisse durch Anlagen in Emittenten, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, bestimmt durch den Anteil der Umsätze der Emittenten, der mit einer der UN-SDGs übereinstimmt, oder wenn der Emittent operative Exzellenz erreicht, die sich durch eine Outperformance von mindestens 75 % seiner Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren ergibt. Darüber hinaus engagierte sich der Anlageverwalter mit ausgewählten Beteiligungsunternehmen, um einen Verhaltenswechsel hin zu nachhaltigen Praktiken zu fördern.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend



Bei den **Referenzwert** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

JSS Responsible Equity - India

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300RB7SK6JX822C20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 76 % an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sindmit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt berücksichtigt Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („SGU“) entlang des Investmentprozesses mit dem Ziel, auf Basis der proprietären J. Safra Sarasin („JSS“) Nachhaltigkeitsindex für das gesamte Portfolio ein überdurchschnittliches SGU-Profil zu erreichen.

Das JSS SGU-Rating bewertet Emittenten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern und reicht von Emittenten mit A-Rating, die als erstklassig angesehen werden, bis zu Emittenten mit D-Rating, die sich an umstrittenen Geschäftsaktivitäten beteiligen können. Im Rahmen des nachhaltigen Anlageprozesses werden Emittenten, die grundsätzlich nicht an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und daher wahrscheinlich erheblichen Schaden verursa-

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

chen werden, mit C (schlechteste Performance im Vergleich zu ihren Pendants in der Branche) oder D (aufgrund umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse der Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich gegebenenfalls auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, eine SGU-Perspektive auf die Länderratings anzuwenden. JSS misst die nachhaltige wirtschaftliche Leistung eines Landes anhand (i) der Verfügbarkeit natürlicher Ressourcen und (ii) der Effizienz ihrer Nutzung. Nachhaltigkeitsratings für Länder dienen als ergänzendes Instrument in der Finanzanalyse ihrer Kreditratings.

Gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie wurden die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzgrenzen) für das Produkt während des Berichtszeitraums angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Arten von Waffen, die aufgrund ihrer langfristigen humanitären Wirkung und/oder der großen Anzahl von zivilen Opfern, die sie fordern, als umstritten eingestuft werden. Dazu gehören biologische, chemische und nukleare Waffen, Streumunition und Antipersonenminen (Umsatzschwelle: 0 %);
- Verteidigung und Bewaffnung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und kritische Komponenten) und Waffenunterstützungssysteme und -Dienste (z. B. Waffenkontrollsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die Kernkraftwerke mit wichtigen nuklearspezifischen Produkten oder Dienstleistungen beliefern (Lieferanten) (Umsatzschwelle: 5 %);
- Kohle: Unternehmen, die gleichzeitig eine erhebliche Beteiligung am Kohlegeschäft und keine solide Übergangsstrategie zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben (Umsatzschwelle: 5 % für Kohleförderung und 20 % für Stromerzeugung);
- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung genetisch verändern (Umsatzschwelle: 0 %);
- Genetisch veränderte Organismen in der Medizin: Klonen von Menschen und sonstige Manipulationen der menschlichen Keimbahn (Umsatzschwelle: 0 %);
- Tabak: Tabakproduzenten (Umsatzschwelle: 5 %);
- Erwachsenenunterhaltung: Hersteller von Erwachsenenunterhaltungsmaterialien (Umsatzschwelle: 5 %);
- Verletzung der Menschenrechte und anderer Grundsätze des Global Compact: Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen oder anderen Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact beteiligt sind, in Übereinstimmung mit etablierten internationalen Standards (Umsatzschwelle: 0 %).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Datum dar. Nachhaltige Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem gesellschaftlichen Ziel beitragen, tragen in gleichem Maße zu beiden bei.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**
 - Anteil der mit A- und B bewerteten Vermögenswerte: Die SGU-Screening-Analyse eines Unternehmens setzt sich aus zwei Elementen zusammen: Einem Unternehmensrating und einem Branchenrating. Jedes Rating berücksichtigt SGU-Schlüsselthemen, Umsätze im Zusammenhang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG), CO₂-Kennzahlen und andere relevante nachhaltigkeitsbezogene Daten. Das Unternehmens- und das Branchenrating werden dann kombiniert und in der proprietären JSS Nachhaltigkeitsindex angezeigt, die zur Bestimmung des JSS SGU-Ratings verwendet wird. Am Ende des Berichtszeitraums hatten 56 % der Anlagen des Produkts ein A-Rating und 42 % der Anlagen des Produkts ein B-Rating. Barmittel wurden bei der Berechnung des Anteils von Anlagen mit A- oder B-Rating nicht berücksichtigt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch eine Outperformance von mindestens 75 % der Mitbewerber bei wesentlichen Umwelt- und/oder sozialen Indikatoren oder durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren der folgenden SDGs übereinstimmen: Keine Armut; kein Hunger; gute Gesundheit und Wohlbefinden; hochwertige Bildung; Gleichstellung der Geschlechter; sauberes Wasser und Hygiene; erschwingliche und saubere Energie; ordentliche Arbeit und Wirtschaftswachstum; Industrie, Innovation und Infrastruktur; weniger Ungleichheiten; verantwortungsvoller Konsum und Produktion; Klimaschutz, Leben unter Wasser, Leben auf Land; Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der DNSH-Test („Do No Significant Harm“ - Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) schließt Emittenten aus, die grundlegend an Nachhaltigkeitspraktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellen für Indikatoren für negative Auswirkungen nicht erreichen. Darüber hinaus werden Emittenten mit einem U-, S- oder G-Score von weniger als -2 Standardabweichungen von der Subbranche ausgeschlossen. 9.81 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen, die durch Indikatoren für negative Auswirkungen angezeigt werden, im Rahmen des Anlageprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen erreicht, die den ökologischen oder sozialen Mindestschutz nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Das Engagement dient der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, das SGU-Screening und die Definition des Anlageuniversums basieren auf der JSS-Politik und -Strategie für nachhaltige Investitionen, die die Prinzipien verschiedener internationaler Konventionen und Normen integrieren, darunter:

- Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte,
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC),
- die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,
- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

- die kinderrechtlichen Grundsätze für Unternehmen,
- die ILO-Konventionen zu Arbeitsstandards,
- die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,
- das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,
- das Übereinkommen über Streumunition.

Das SGU-Screening hilft dabei, börsennotierte Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verstößen gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsnormen und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind, wie sie in den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte dargelegt sind. Solche Unternehmen werden als nicht mit den oben genannten Grundsätzen kompatibel angesehen und aus dem nachhaltigen Anlageuniversum von JSS ausgeschlossen. 9.81 % der Vermögenswerte, die anhand der JSS Nachhaltigkeitsindex überprüft wurden, wurden aus dem Universum nachhaltiger Investitionen ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die im Anlageprozess berücksichtigt wurden, und die zu ihrer Behebung ergriffenen Maßnahmen sind nachfolgend beschrieben:

Nr.	PAI-Indikator	Ausschlüsse	Nachhaltigkeitsindex	Mitwirkung und/oder Abstimmung	Klimaschutz	Beschreibung
Unternehmen						
1	THG-Emissionen	x	x			Die schädlichsten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe sind ausgeschlossen. Ab dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥ 5 % ihrer Einnahmen aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥ 20 % aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥ 20 % aus einer Kombination aus Kraftwerkskohle und Stromerzeugung erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. In Sektoren, in denen Kohlenstoffemissionen als wesentlicher SGU-Faktor angesehen werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens in
2	CO ₂ -Fußabdruck	x	x			
3	THG-Emissionsintensität	x	x			
4	Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	x	x			
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	x	x			

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	x	x			<p>Bezug auf Kohlenstoffemissionen. Dazu gehört die Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Reduzierung der Emissionsintensität der Kerngeschäfte, zur Reduzierung des zukünftigen Energieverbrauchs oder der Treibhausgasemissionen (THG) (1, 2, 3).</p> <p>In Sektoren, in denen Gelegenheiten bei erneuerbaren Energien als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei erneuerbaren Energien. Dazu gehört auch eine Bewertung der Kapazitäten eines Unternehmens für erneuerbare Energien.</p>
7	Aktivitäten, die die Biodiversität beeinträchtigen.		x			<p>In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung als wesentlicher SGU-Faktor betrachtet werden, erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens bei Biodiversität und Landnutzung. Dazu gehört auch eine Bewertung der Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf die Biodiversität. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
8	Emissionen in Wasser		x			<p>In Sektoren mit erheblichen Wasseremissionen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Unternehmens beim Wassermanagement. Das Wassermanagement umfasst eine Bewertung von wassereffizienten Produktionsprozessen, Wasserintensitätstrends und messbaren, zeitgebundenen Zielen bei der Reduzierung des Wasserverbrauchs. Es ist zu beachten, dass die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Metrik derzeit unzureichend ist. Solange sich das nicht ändert, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Datenverfügbarkeit.</p>
9	Gefährlicher Abfall		x			<p>In Sektoren mit erheblichen toxischen Emissionen und Abfällen erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf toxische Emissionen und Abfall-</p>

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

						management. Das Management toxischer Emissionen umfasst eine Beurteilung der Bemühungen, die Menge der toxischen und karzinogenen Nebenprodukte aus dem Betrieb zu kontrollieren und zu reduzieren, der Trends der toxischen Freisetzung und der messbaren, zeitgebundenen Ziele bei der Reduzierung toxischer Emissionen.
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	x				JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.
11	Fehlende Prozesse zur Überwachung des UNGC.					Derzeit aufgrund niedriger Offenlegungsraten nicht berücksichtigt. Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Teil der JSS Nachhaltigkeitsindex. JSS wird diesen PAI-Indikator in den nachhaltigen Anlageprozess integrieren, sobald die Offenlegungsraten ausreichend sind. In der Zwischenzeit ist eine Überwachung von SGU-Vorfällen vorhanden, die unter anderem kontinuierlich auf Compliance-Verstöße des UNGC überprüft. Das Ziel von JSS ist es, diesen Indikator zu berücksichtigen, sobald sich die Zuverlässigkeit und Verfügbarkeit der Daten verbessert.
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle			x		JSS befasst sich mit Vergütungsfragen bei Unternehmen, in die investiert wird, durch die Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten im Zusammenhang mit der Mitwirkung bei Unternehmen.
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen			x		JSS überprüft die Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats durch Ausübung seiner Eigentumsrechte, einschließlich der Ausübung von Stimmrechtsvertreterstimmungen und Aktivitäten zur Mitwirkung im Unternehmen.
14	Engagement in umstrittenen Waffen	x				JSS erfüllt seine Verantwortung aktiv mit einem gruppenweiten Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen. JSS investiert seine eigenen Mittel nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind. Darüber hinaus erbringt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für diese Gesellschaften oder Dienstleistungen in Bezug auf Kapitalmärkte oder Fusionen und Übernahmen.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Staatsanleihen						
15	THG-Emissionsintensität		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die externen Umweltkosten eines Landes. Die Treibhausgasemissionen pro Kopf sind eine in diesem Zusammenhang bewertete Kennzahl.
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen		x			Für das Sovereign JSS ESG-Rating erfasst die JSS Nachhaltigkeitsindex die Performance eines Landes im Bereich der Grundrechte.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.05.2022 – 30.04.2023

Name des Instruments	Land	Sektor	Gewichtung
ICICI BANK LTD	IN	Sonstige Kreditinstitute	6,09 %
BAJAJ FINANCE LTD	IN	Sonstige Kreditinstitute	6,08 %
LARSEN & TOUBRO INFO-TECH LTD	IN	Verschiedenes	5,54 %
HDFC BANK LTD	IN	Sonstige Kreditinstitute	4,97 %
INFOSYS --- SHS	IN	Verschiedenes	4,78 %
KOTAK MAHIND	IN	Sonstige Kreditinstitute	4,40 %
AVENUE SUPERMARTS LTD	IN	Verschiedenes	3,86 %
HOUSING DEVT FIN CORP	IN	Sonstige Kreditinstitute	3,43 %
INFO EDGE INDIA LTD	IN	Webportale	3,41 %
COFORGE RG REGISTERED SH	IN	Computerprogrammierungstätigkeiten	3,26 %
ASTRAL LIMITED	IN	Herstellung von Baubedarfsartikeln aus Kunststoff	2,82 %
TITAN COM SHS	IN	Herstellung von Schmuck, Gold- und Silberschmiedewaren (ohne Fantasieschmuck)	2,51 %
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	IN	Herstellung von Kraftfahrzeugen	2,40 %
AU SMALL FINANCE BANK LTD	IN	Sonstige Kreditinstitute	1,88 %
MINDTREE LTD	IN	Verschiedenes	1,70 %



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen bei 76 %. Bei den Investitionen des Finanzprodukts handelte es sich zu 35 % um ökologisch nachhaltige Investitionen und zu 41 % um sozial nachhaltige.

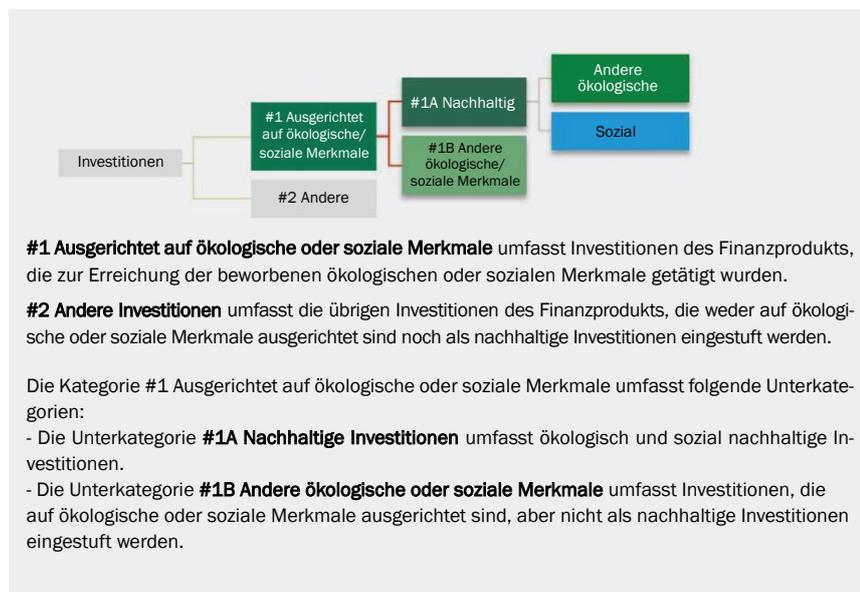
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Unter Einbeziehung von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 95 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 76 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 35 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 41 %. Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Anlagen betrug 5 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Unter Ausschluss von Barmitteln und Derivaten lag der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichten, bei 99 %. Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ bestand zu 79 % aus nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und sozialen Zielen. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Andere ökologische Merkmale“ betrug 37 %. Der Anteil der Beteiligungen des Finanzprodukts an der Unterkategorie „Soziale Merkmale“ betrug 42 %.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen erfolgten in folgenden Sektoren:

Bezeichnung des Sektors	Bezeichnung des Teilsektors	Gewichtung in %
Gastgewerbe	Gastronomie und mobile Gastronomie	1,89
	Gesamt	1,89
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Kreditinstitute	10,25
	Sonstige Kreditinstitute	17,81
	Gesamt	28,06
Gesundheits- und Sozialwesen	Sonstige Tätigkeiten im Gesundheitswesen	4,41
	Gesamt	4,41
Information und Kommunikation	Computerprogrammierungstätigkeiten	3,04
	Webportale	3,95
	Drahtlose Telekommunikation	1,05
	Gesamt	8,04
Herstellung	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,01
	Herstellung von Lagern, Getrieben, Zahnrädern und Antriebselementen	1,40
	Herstellung von Baubedarfsartikeln aus Kunststoff	2,63
	Herstellung von elektrischen Haushaltsgeräten	0,94
	Herstellung von elektrischen und elektronischen Ausrüstungsgegenständen für Kraftfahrzeuge	1,19
	Herstellung von Schuhen	0,56
	Herstellung von Haushalts-, Hygiene- und Toilettenartikeln aus Zellstoff, Papier und Pappe	1,03
	Herstellung von Schmuck, Gold- und Silberschmiedewaren (ohne Fantasieschmuck)	2,69

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

	Herstellung von Matratzen	0,81
	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	1,00
	Herstellung von Kraftfahrzeugen	2,18
	Herstellung von Kraffrädern	1,11
	Herstellung von sonstigen chemischen Produkten a. n. g.	1,98
	Herstellung von sonstigen organischen Grundchemikalien	0,54
	Herstellung von Farben, Lacken und ähnlichen Beschichtungen, Druckfarben und Mastix	3,17
	Herstellung von Schädlingsbekämpfungsmitteln, Pflanzenschutz- und Desinfektionsmitteln	1,62
	Herstellung von Schleifmitteln	1,27
	Gesamt	29,13
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige überwiegend persönliche Dienstleistungen a.n.g. - Private Haushalte (Hauspersonal und Erbringung von Dienstleistungen)	1,38
	Gesamt	1,38
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Sonstiger Einzelhandel	0,65
	Einzelhandelsverkauf über Versandhäuser oder über das Internet	1,56
	Großhandel mit pharmazeutischen Erzeugnissen	0,97
	Gesamt	3,19
Verschiedenes	Verschiedenes	21,13
	Gesamt	21,13

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Prozentsatz der Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 0 %.

Solange die Datenlage zur Beurteilung der Anpassung der EU-Taxonomie nicht breiter und zuverlässiger ist, kann der Anlageverwalter nicht genau berechnen, inwieweit die nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie sind. Da sich die Datenverfügbarkeit verbessert, wird erwartet, dass diese Berechnung genauer wird, sodass den Anlegern in den kommenden Jahren aussagekräftigere Informationen zur Verfügung gestellt werden können. Solche Daten werden daher in eine künftige Version dieses Dokuments integriert.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

Ja
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
 Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

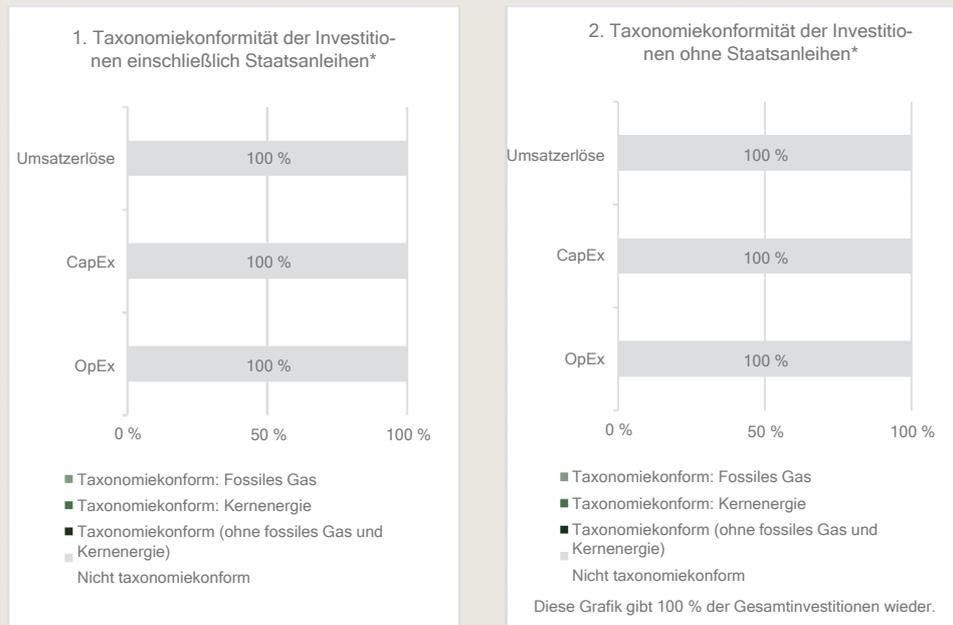
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0 %. Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 0 %.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, betrug 35 %. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Anlageverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Finanzprodukts gemäß der EU-Taxonomie anzugeben. Die Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 41 %.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Die Kassenbestände und Derivate des Produkts, deren Hauptzweck die Absicherung von Risiken war, wurden unter „#2 Andere Investitionen“ ausgewiesen. Derzeit ist keine Methodik zur Berücksichtigung von SGU-Kriterien für diese Anlageklassen vereinbart. Ebenfalls berücksichtigt wurden Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als an den ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet bewertet werden können. Als Mindestschutz entsprechen diese Investitionen der JSS-Ausschlussrichtlinie und überschreiten nicht die definierten Umsatzschwellen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat die folgenden verbindlichen Kriterien in seiner Strategie angewandt:

- (a) Vermeidung kontroverser Engagements gemäß der JSS-Ausschlussrichtlinie;
- (b) Abmilderung von SGU-Risiken und Nutzung von SGU-Chancen: Emittenten mit einem Rating von A- oder B wurden ausgeschlossen, wenn ihr U-, S- oder G-Score weniger als -2 Standardabweichungen von der Teilbranche entfernt war. Dadurch wurde sichergestellt, dass sich die Emittenten über alle wesentlichen SGU-Faktoren hinweg gut entwickelten und nicht unter die definierten Schwellenwerte fielen;
- (c) Erzielung eines überdurchschnittlichen SGU-Profiles: Dieses Produkt hat nicht in Emittenten mit C- oder D-Rating investiert;
- (d) Absichtliche Ausrichtung auf messbare positive Ergebnisse durch Anlagen in Emittenten, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, bestimmt durch den Anteil der Umsätze der Emittenten, der mit einer der UN-SDGs übereinstimmt, oder wenn der Emittent operative Exzellenz erreicht, die sich durch eine Outperformance von mindestens 75 % seiner Mitbewerber im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren ergibt. Darüber hinaus engagierte sich der Anlageverwalter mit ausgewählten Beteiligungsunternehmen, um einen Verhaltenswechsel hin zu nachhaltigen Praktiken und/oder zur Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale zu fördern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend