



J. SAFRA SARASIN



JSS Investmentfonds II SICAV

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

**Jahresbericht einschliesslich geprüftem
Jahresabschluss
30. April 2018**

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 Halbjahrsberichte 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 Luxembourg, Tel. +352 262 1251, bezogen werden.

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

Inhaltsverzeichnis

Informationen	4
Organisation und Verwaltung	6
Nettoinventarvertaufstellung	8
Performance der Aktienklasse	12
Anzahl der Aktien	14
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	18
Bericht der Anlageverwalter	20
Nettovermögensaufstellung	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	28
JSS Bond - Global Convertibles	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	34
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)	41
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	42
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)	45
JSS Equity - Global Opportunities	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	46
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)	47
JSS Equity - US Large Cap	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	48
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)	51
JSS Global Allocation	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	52
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)	54
JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis 30.04.2018)	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	55
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)	56
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	57
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)	59
Erläuterungen	60
Andere ungeprüfte Informationen	64

Informationen*

per 30.04.2018

	Ausgabedatum	Emissionspreis	Valorennummer (Schweiz)
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	14.10.2015	100 CHF	29317302
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	14.10.2015	100 EUR	29317305
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	14.10.2015	100 GBP	29317308
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	14.10.2015	100 USD	29317301
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	14.10.2015	100 CHF	29317281
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	14.10.2015	100 EUR	29317286
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	14.10.2015	100 USD	29317261
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-	31.03.2016	100 CHF	31284918
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-	31.03.2016	100 USD	31284913
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-	31.03.2016	100 CHF	31284602
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-	31.03.2016	100 EUR	31284609
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-	31.03.2016	100 USD	31284056
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-	31.03.2016	100 USD	31284500
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	31.08.2016	100 EUR	27736362
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-	20.05.2015	100 USD	27732382
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-	20.05.2015	100 USD	27736369
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-	14.07.2015	100 USD	28011524
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	02.09.2015	100 EUR	27732379
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-	20.05.2015	100 USD	27732254
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-	24.06.2015	100 USD	28011464
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-	20.05.2015	100 USD	27738709
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-	20.05.2015	100 USD	27738746
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-	24.07.2015	100 USD	28011463
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-	20.05.2015	100 USD	27738414
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-	29.06.2015	100 USD	28011457
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-	13.11.2015	100 CHF	29316599
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-	13.11.2015	100 EUR	29316604
JSS Global Allocation -P USD acc-	13.11.2015	100 USD	29316590
JSS Global Allocation -P USD dist-	13.11.2015	100 USD	29316595
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-	08.12.2017	100 USD	34201751
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-	08.12.2017	100 USD	34201752
JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-	08.12.2017	100 CHF	34201489
JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-	08.12.2017	100 EUR	34201741
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-	08.12.2017	100 USD	34201803
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-	08.12.2017	100 USD	34201831
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	27.03.2018	100 USD	38962298
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	27.03.2018	100 USD	38962300
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	27.03.2018	100 EUR	38962344
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-	27.03.2018	100 USD	38962270
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-	27.03.2018	100 USD	38962338
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	27.03.2018	100 CHF	38962272
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	27.03.2018	100 EUR	38962274
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	27.03.2018	100 USD	38962160
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	27.03.2018	100 USD	38962166

* Siehe Erläuterung 1.

	ISIN	Benchmark
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	LU1280138733	Keine
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	LU1280138816	Keine
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	LU1280138907	Keine
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	LU1280138659	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	LU1280137925	Keine
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	LU1280138063	Keine
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	LU1280137842	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-	LU1346710921	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-	LU1346710418	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-	LU1346721027	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-	LU1346721530	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-	LU1346719807	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-	LU1346720300	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	LU1210425416	Keine
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-	LU1210425176	MSCI AC World
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-	LU1210425689	MSCI AC World
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-	LU1224937844	MSCI AC World
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	LU1210437262	Keine
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-	LU1210430846	MSCI AC World
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-	LU1224937687	MSCI AC World
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-	LU1210426810	Russel 1000 Index TR
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-	LU1210427388	Russel 1000 Index TR
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-	LU1224937505	Russel 1000 Index TR
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-	LU1210426224	Russel 1000 Index TR
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-	LU1224937331	Russel 1000 Index TR
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-	LU1280137339	Keine
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-	LU1280137412	Keine
JSS Global Allocation -P USD acc-	LU1280137172	45% The BofA Merrill Lynch 1-10 Year AAA-A US Corporate & Government Index 45% MSCI AC World Net Return USD Index 10% Citi 3-Month US Dollar Eurodeposit LCL
JSS Global Allocation -P USD dist-	LU1280137255	45% The BofA Merrill Lynch 1-10 Year AAA-A US Corporate & Government Index 45% MSCI AC World Net Return USD Index 10% Citi 3-Month US Dollar Eurodeposit LCL
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-	LU1502448381	Keine repräsentative Benchmark
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-	LU1502448464	Keine repräsentative Benchmark
JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-	LU1502446922	Keine repräsentative Benchmark
JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-	LU1502447144	Keine repräsentative Benchmark
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-	LU1502446765	Keine repräsentative Benchmark
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-	LU1502446849	Keine repräsentative Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	LU1711706728	Keine repräsentative Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	LU1711707023	Keine repräsentative Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	LU1711709664	Keine repräsentative Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-	LU1711708690	Keine repräsentative Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-	LU1711708856	Keine repräsentative Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	LU1711705084	Keine repräsentative Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	LU1711705597	Keine repräsentative Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	LU1711704608	Keine repräsentative Benchmark
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	LU1711704863	Keine repräsentative Benchmark

* Siehe Erläuterung 1.

Organisation und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Gesellschaft

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

Ailton Bernardo (bis zum 27.10.2017),
Geschäftsführer,
Banque J. Safra Sarasin (Luxembourg) S.A.,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Jules Ronald Moor (seit dem 27.10.2017),
Geschäftsführer (CEO Luxembourg)
Banque J. Safra Sarasin (Luxembourg) S.A.,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

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

Claude Niedner,
Partner,
Arendt & Medernach SA,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Leonardo Mattos,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Valter Rinaldi,
Basel, Schweiz

Daniel Graf, (bis zum 31.12.2017)
Zürich, Schweiz

Ronnie Neefs,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

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

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

Glenmede Investment Management L.P.
One Liberty Place, 1650 Market Street, Suite 1200,
Philadelphia, PA 19103, USA

Thornburg Investment Management Inc.
2300 N. Ridgetop Road,
87506 Santa Fe, NM, USA

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

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

Wells Capital Management Incorporated
525 Market Street,
San Francisco, CA 94105, USA

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

Organisation und Verwaltung (Fortsetzung)

Zahlstelle für die Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

Informations- und Zahlstelle in Liechtenstein

Volksbank AG,
Feldkircher Strasse 2,
FL-9494 Schaan, Liechtenstein

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

(bis zum 31.12.2017)

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

Informationsstelle in Deutschland

(bis zum 26.02.2018)

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

Informationsstelle in Deutschland

(seit dem 26.02.2018)

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Zentralisierungsstelle in Frankreich

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

Facility Agent und Zahlstelle in Großbritannien

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

Facility Agent und Zahlstelle in Irland

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

Finanzstelle in Belgien

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

Informationsstelle in Gibraltar

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

Cabinet de révision agréé

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

Rechtsberater

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

Nettoinventarwertaufstellung*

Nettoinventarwertaufstellung*

	30.04.2018	30.04.2017	30.04.2016
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-			
Nettovermögen In CHF	19 000 357.03	22 823 153.15	34 860 110.50
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	107.33	104.62	98.41
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	39 552 787.54	35 817 618.09	43 823 878.11
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	108.64	105.30	98.57
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-			
Nettovermögen In GBP	4 704 244.96	4 186 843.92	3 331 378.44
Nettoinventarwert pro Aktie In GBP	110.58	106.26	98.88
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-			
Nettovermögen In USD	26 989 599.60	22 290 082.46	21 963 342.87
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	113.82	107.76	99.08
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-			
Nettovermögen In CHF	9 726 720.11	7 189 495.45	4 005 756.48
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	105.49	103.48	97.90
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	13 379 634.52	6 722 309.49	3 736 048.19
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	107.08	104.48	98.37
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	14 080 653.73	8 184 297.49	8 534 003.64
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	111.97	106.69	98.73
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-			
Nettovermögen In CHF	2 870 463.25	2 386 174.81	1 993 951.57
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	143.53	119.30	99.69
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-			
Nettovermögen In USD	26 381 204.48	21 807 688.80	18 925 762.99
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	138.85	114.78	99.61
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-			
Nettovermögen In CHF	2 077 526.56	1 184 873.03	996 468.13
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	141.63	118.49	99.65
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-			
Nettovermögen In EUR	1 677 542.55	1 246 524.51	990 542.93
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	129.22	119.29	99.05
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	4 933 659.72	3 888 399.47	995 584.48
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	137.01	113.99	99.56
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-			
Nettovermögen In USD	1 520 494.40	1 204 858.06	995 584.48
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	137.01	113.99	99.56

* Siehe Erläuterung 1.

	30.04.2018	30.04.2017	30.04.2016
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	1 568 202.43	128 146.37	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	121.78	117.54	-
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-			
Nettovermögen In USD	2 804 021.47	2 791 721.22	1 247 909.93
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	108.89	102.67	86.37
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-			
Nettovermögen In USD	64 864 360.44	65 295 417.00	121 803 699.52
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	109.65	103.19	86.60
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-			
Nettovermögen In USD	10 691 610.72	8 748 360.40	7 067 359.64
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	111.41	104.85	88.03
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	6 494 665.29	5 024 194.33	183 284.01
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	110.90	107.63	92.77
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	31 574 741.89	21 949 939.32	19 304 891.17
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	107.30	101.69	85.96
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-			
Nettovermögen In USD	1 752 830.07	1 862 244.22	1 194 705.35
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	108.67	102.99	87.06
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-			
Nettovermögen In USD	3 362 291.01	1 492 582.62	1 040 291.74
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	123.19	110.28	93.43
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-			
Nettovermögen In USD	46 050 073.47	32 566 983.16	33 982 879.98
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	123.93	110.73	93.63
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-			
Nettovermögen In USD	7 419 082.45	5 942 837.43	5 073 986.44
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	127.82	114.21	96.57
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	29 502 395.10	27 412 097.95	18 092 836.99
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	122.08	109.56	93.05
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-			
Nettovermögen In USD	12 107 790.44	10 434 121.53	6 795 023.47
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	126.32	113.37	96.28
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-			
Nettovermögen In CHF	3 689 849.94	3 712 387.30	4 024 502.75
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	101.35	98.92	97.65

* Siehe Erläuterung 1.

	30.04.2018	30.04.2017	30.04.2016
JSS Global Allocation - P EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	4 012 366.67	4 558 827.42	7 655 316.50
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	102.73	99.78	98.00
JSS Global Allocation - P USD acc-			
Nettovermögen In USD	4 777 091.32	5 600 310.98	7 425 740.37
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	107.75	102.11	98.49
JSS Global Allocation - P USD dist-			
Nettovermögen In USD	2 693 236.62	2 552 572.53	2 462 007.90
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	107.73	102.10	98.48
JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018) -I USD acc-			
Nettovermögen In USD	8 714 207.42	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	96.82	-	-
JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018) -I USD dist-			
Nettovermögen In USD	1 936 490.70	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	96.82	-	-
JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018) -P CHF acc hedged-			
Nettovermögen In CHF	1 240 226.33	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	95.32	-	-
JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018) -P EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	1 126 431.23	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	95.58	-	-
JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018) -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	2 233 351.90	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	96.66	-	-
JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018) -P USD dist-			
Nettovermögen In USD	1 140 074.94	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	96.67	-	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018) -C USD acc-			
Nettovermögen In USD	998 479.83	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	99.85	-	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018) -C USD dist-			
Nettovermögen In USD	998 479.83	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	99.85	-	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018) -I EUR dist hedged-			
Nettovermögen In EUR	1 992 958.38	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	99.64	-	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018) -I USD acc-			
Nettovermögen In USD	4 995 155.49	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	99.90	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

	30.04.2018	30.04.2017	30.04.2016
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018) -I USD dist-			
Nettovermögen In USD	1 998 062.24	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	99.90	-	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018) -P CHF acc hedged-			
Nettovermögen In CHF	995 169.65	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	99.51	-	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018) -P EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	995 635.54	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	99.56	-	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018) -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	998 200.79	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	99.82	-	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018) -P USD dist-			
Nettovermögen In USD	998 200.79	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	99.82	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

Performance der Aktienklasse^{1) / 2)}

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr¹⁾

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2017-30.04.2018) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2016-31.12.2017)	(31.12.2015-31.12.2016)
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	CHF	-0.70	6.69	1.17
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	EUR	-0.50	7.22	1.60
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	GBP	-0.14	7.98	2.18
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	USD	0.39	9.30	3.33
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	CHF	-0.88	5.97	0.52
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	EUR	-0.68	6.45	1.14
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	USD	0.18	8.60	2.66
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-	CHF	1.79	29.50	- ³⁾ Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-	USD	0.21	35.06	- ³⁾ Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-	CHF	1.58	28.68	- ³⁾ Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-	EUR	-0.62	17.88	- ³⁾ Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-	USD	-0.01	34.20	- ³⁾ Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-	USD	-0.01	34.20	- ³⁾ Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	EUR	-3.48	18.56	- ³⁾ Ab dem 01.09.2016
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-	USD	-2.65	20.89	3.05
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-	USD	-2.59	21.14	3.28
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-	USD	-2.59	21.13	3.26
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	EUR	-3.64	17.84	1.04
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-	USD	-2.82	20.30	2.55
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-	USD	-2.82	20.30	2.54
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-	USD	-1.12	20.62	9.72
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-	USD	-1.07	20.86	9.90
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-	USD	-1.07	20.86	9.90
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-	USD	-1.21	20.32	9.44
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-	USD	-1.21	20.33	9.42
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-	CHF	-0.91	6.18	-1.90
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-	EUR	-0.71	6.63	-1.32
JSS Global Allocation -P USD acc-	USD	0.20	8.85	0.36
JSS Global Allocation -P USD dist-	USD	0.19	8.86	0.35

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 2016 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr¹⁾

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2017- 30.04.2018) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2016- 31.12.2017)	(31.12.2015- 31.12.2016)
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-	USD	-2.97	- 3)	- 3)
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-	USD	-2.97	- 3)	- 3)
JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-	CHF	-4.10	- 3)	- 3)
JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-	EUR	-3.92	- 3)	- 3)
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-	USD	-3.10	- 3)	- 3)
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-	USD	-3.09	- 3)	- 3)
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	USD	- 4)	- 4)	- 4)
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	USD	- 4)	- 4)	- 4)
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	EUR	- 4)	- 4)	- 4)
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-	USD	- 4)	- 4)	- 4)
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-	USD	- 4)	- 4)	- 4)
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	CHF	- 4)	- 4)	- 4)
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	EUR	- 4)	- 4)	- 4)
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	USD	- 4)	- 4)	- 4)
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	USD	- 4)	- 4)	- 4)

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 2017 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

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

Anzahl der Aktien*

per 30.04.2018

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles
	-I CHF acc hedged-	-I EUR acc hedged-	-I GBP dist hedged-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	218 150.12	340 144.11	39 400.34
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 172.86	141 193.61	23 099.75
Anzahl zurückgenommener Aktien	-72 309.77	-117 262.63	-19 959.19
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	177 013.21	364 075.09	42 540.90

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles
	-I USD acc-	-P CHF acc hedged-	-P EUR acc hedged-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	206 858.72	69 476.24	64 343.59
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104 931.99	27 795.16	76 413.83
Anzahl zurückgenommener Aktien	-74 675.46	-5 066.88	-15 806.76
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	237 115.25	92 204.52	124 950.66

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
	-P USD acc-	-I CHF acc-	-I USD acc-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	76 713.23	20 000.00	190 000.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 174.73	0.00	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-12 130.93	0.00	0.00
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	125 757.03	20 000.00	190 000.00

	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
	-P CHF acc-	-P EUR acc-	-P USD acc-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	10 000.00	10 450.00	34 111.58
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 819.59	2 532.00	10 092.17
Anzahl zurückgenommener Aktien	-4 150.00	0.00	-8 193.84
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	14 669.59	12 982.00	36 009.91

* Siehe Erläuterung 1.

	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - Global Opportunities
	-P USD dist-	-C EUR acc hedged-	-C USD acc-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	10 570.00	1 090.32	27 190.17
Anzahl der ausgegebenen Aktien	703.00	11 936.45	18 896.51
Anzahl zurückgenommener Aktien	-175.00	-150.00	-20 335.17
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	11 098.00	12 876.77	25 751.51

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - Global Opportunities
	-I USD acc-	-I USD dist-	-P EUR acc hedged-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	632 781.80	83 438.32	46 680.79
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124 735.35	448 461.95	49 181.17
Anzahl zurückgenommener Aktien	-165 949.52	-435 930.54	-37 298.70
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	591 567.63	95 969.73	58 563.26

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - US Large Cap
	-P USD acc-	-P USD dist-	-C USD acc-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	215 856.60	18 082.24	13 535.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	139 509.60	11 472.12	16 459.55
Anzahl zurückgenommener Aktien	-61 100.30	-13 424.64	-2 700.00
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	294 265.90	16 129.72	27 294.55

	JSS Equity - US Large Cap	JSS Equity - US Large Cap	JSS Equity - US Large Cap
	-I USD acc-	-I USD dist-	-P USD acc-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	294 116.39	52 035.00	250 193.30
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109 259.98	6 241.00	54 019.27
Anzahl zurückgenommener Aktien	-31 795.04	-235.00	-62 556.59
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	371 581.33	58 041.00	241 655.98

* Siehe Erläuterung 1.

	JSS Equity - US Large Cap	JSS Global Allocation	JSS Global Allocation
	-P USD dist-	-P CHF acc hedged-	-P EUR acc hedged-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	92 038.68	37 530.53	45 691.36
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 878.60	545.01	1 500.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-5 068.49	-1 666.08	-8 133.99
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	95 848.79	36 409.46	39 057.37

	JSS Global Allocation	JSS Global Allocation	JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)
	-P USD acc-	-P USD dist-	-I USD acc-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	54 845.71	25 000.00	0.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 705.00	0.00	90 000.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-12 214.94	0.00	0.00
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	44 335.77	25 000.00	90 000.00

	JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)	JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)	JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)
	-I USD dist-	-P CHF acc hedged-	-P EUR acc hedged-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	0.00	0.00	0.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 000.00	13 011.74	11 785.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	0.00	0.00	0.00
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	20 000.00	13 011.74	11 785.00

	JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)	JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)
	-P USD acc-	-P USD dist-	-C USD acc-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	0.00	0.00	0.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 104.21	11 793.95	10 000.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	0.00	0.00	0.00
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	23 104.21	11 793.95	10 000.00

* Siehe Erläuterung 1.

	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)
	-C USD dist-	-I EUR dist hedged-	-I USD acc-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	0.00	0.00	0.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 000.00	20 000.00	50 000.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	0.00	0.00	0.00
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	10 000.00	20 000.00	50 000.00

	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)
	-I USD dist-	-P CHF acc hedged-	-P EUR acc hedged-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	0.00	0.00	0.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 000.00	10 000.00	10 000.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	0.00	0.00	0.00
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	20 000.00	10 000.00	10 000.00

	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)
	-P USD acc-	-P USD dist-
Anzahl der Anteile zu Beginn des / der Geschäftsjahres / periode	0.00	0.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 000.00	10 000.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	0.00	0.00
Anzahl der Anteile am Ende des / der Geschäftsjahres / periode	10 000.00	10 000.00

* Siehe Erläuterung 1.

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

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

Prüfungsbericht zum Jahresabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben eine Prüfung des Jahresabschlusses der JSS Investmentfonds II SICAV (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds vorgenommen, der aus der Nettovermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und sonstigen Vermögenswerten zum 30. April 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus den Erläuterungen zum Jahresabschluss, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, besteht.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der JSS Investmentfonds II SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. April 2018 sowie der Ertragslage und der Veränderungen des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage unseres Prüfungsurteils

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (das Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, ISAs) durch. Nähere Informationen zu unserer Verantwortung im Rahmen dieses Gesetzes und dieser Standards finden sich im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises Agréé für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts. Ferner sind wir unabhängig vom Fonds gemäß dem vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer erstellten Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (der Ethik-Kodex), der von der CSSF für Luxemburg angenommen wurde, sowie den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses geltenden ethischen Anforderungen und übten unsere sonstige ethische Verantwortung gemäß diesen ethischen Anforderungen aus. 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 des Fonds ist für die anderen Informationen verantwortlich. Die anderen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Angaben, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé dazu.

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

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses liegt es in unserer 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 auf der Grundlage der durchgeführten Prüfungshandlungen zu dem Schluss gelangen, dass eine wesentliche Falschdarstellung in diesen anderen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds und der für die Überwachung verantwortlichen Personen für den Jahresabschluss

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

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

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

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE (Fortsetzung)

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

- Wir identifizieren und bewerten das Risiko, dass der Jahresabschluss aufgrund von Irrtum oder Betrug wesentliche unzutreffende Angaben enthält, entwerfen speziell auf diese Risiken zugeschnittene Prüfungsverfahren und wenden diese an und erlangen Prüfungsnachweise, die eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden. Das Risiko, wesentliche unzutreffende Angaben nicht festzustellen, die auf Betrug zurückzuführen sind, ist höher als im Falle von Irrtum, da Betrug die Vornahme geheimer Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Umgehen interner Kontrollverfahren umfassen kann.
- Wir erlangen ein Verständnis des internen Kontrollsystems, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungsverfahren festzulegen, nicht jedoch um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze sowie die Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat des Fonds ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und seiner sonstigen damit im Zusammenhang stehenden Angaben.
- Wir beurteilen, ob die vom Verwaltungsrat des Fonds als Grundlage der Rechnungslegung angenommene Unternehmensfortführung angemessen ist, und ob auf Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise erhebliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die möglicherweise erhebliche Zweifel in Bezug auf die weitere Bestandsfähigkeit des Fonds als Unternehmen aufwirft. Sollten wir feststellen, dass erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* auf die betreffenden Angaben des Jahresabschlusses hinzuweisen oder, sofern die Angaben unzureichend sind, unser Prüfungsurteil entsprechend anzupassen. Unser Prüfungsurteil beruht auf den bis zum Datum unseres Berichts des *Réviseur d'Entreprises Agréé* erlangten Prüfungsnachweisen. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit einstellen muss.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der in diesem enthaltenen Angaben, und bewerten, ob die im Jahresabschluss dargestellten zugrunde liegenden Transaktionen und Geschäftsereignisse ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild liefern.

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

Philippe Lenges, *Réviseur d'Entreprises Agréé*
Partner

Luxemburg, den 27. August 2018

560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg

Bericht der Anlageverwalter *

JSS Bond - Global Convertibles

Im Berichtszeitraum vom 1. Mai 2017 bis zum 30. April 2018 erzielte der JSS Bond – Global Convertible P USD acc eine absolute Gesamtrendite von 4.95% und übertraf damit seine Benchmark, den Thompson Reuters Global Focused (USD-hedged) Index, um 2.13%. Positive Performancebeiträge leisteten im Jahr 2017 insbesondere die Aktienausswahl im Technologie- und im zyklischen Konsumgütersektor in den USA sowie die Vermeidung bestimmter Indexschergewichte. Im zweiten Halbjahr 2017 trug vor allem die US-amerikanische Portfoliokomponente zur Wertentwicklung bei. Die Übergewichtung von Live Nation, die nicht in der Benchmark enthaltene Position in Alibaba und die Vermeidung von Jazz Holdings schlugen 2017 besonders positiv zu Buche. Auch in Märkten außerhalb der USA wurde eine Outperformance erreicht, vor allem durch die Vermeidung großer Indexpositionen, beispielsweise Steinhoff International. Angesichts der steigenden US-Zinsen und des weltweit synchronen Wirtschaftswachstums beurteilen wir die Anlageklasse der Wandelanleihen auch 2018 positiv.

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Der Fonds tätigte die ersten Anlagen Ende März 2018 und war Ende April 2018 vollständig investiert.

Nach einem starken Monatsauftakt verlor der Markt für hochverzinsliche Anleihen rasch an Dynamik, da das Zinsrisiko wieder in den Fokus rückte. Der erneute Test des im Januar erreichten engen Spread-Niveaus von 340 Bp. war angesichts der Schwäche von Investment-Grade-Unternehmensanleihen und Schwellenländeranleihen überraschend. Unterstützt wurde die Rally durch den plötzlichen Anstieg der Mittelzuflüsse von Retail-Anlegern in Hochzinsanleihefonds in einer Zeit, in der die Handelsbestände der Broker niedrig waren. Auf Ebene der Renditen trieb der Zinsanstieg den US-Hochzinsmarkt auf ein attraktives Niveau, wobei Papiere mit längerer Laufzeit eine Underperformance verzeichneten. Auf Ratingebene hält der Druck auf das BB-Segment an, während sich die eher aktien-/wachstumssensitiven Anleihen mit CCC-Rating überdurchschnittlich entwickelten. Im April verzeichneten die Sektoren Telekommunikation, Energie und Einzelhandel eine starke Performance. Auf geografischer Ebene schnitten EUR- und US-Papiere ähnlich ab.

JSS Global Allocation

Auf makroökonomischer Ebene entwickelte sich das Wachstum in den Industrie- und Schwellenländern positiv.

Die meisten Aktienmärkte legten bis Ende Januar 2018 zu. Zu diesem Zeitpunkt kehrte jedoch die Volatilität an die Märkte zurück, und Risikoaktiva korrigierten. Einen der Hauptgründe für den Anstieg der Volatilität bildeten die geänderten Inflationserwartungen an den Finanzmärkten: Neben ersten Anzeichen für wachsenden Lohndruck bestand das Risiko, dass die im Dezember 2017 beschlossene US-Steuerreform und mögliche weitere fiskalpolitische Maßnahmen zu einer Überhitzung der US-Wirtschaft führen könnten.

Im einjährigen Berichtszeitraum bis zum 30. April 2018 erzielte der JSS Global Allocation P USD acc eine positive Performance von 5.52%. Alle Anlageklassen leisteten einen positiven Performancebeitrag, Aktien lagen dabei jedoch klar an der Spitze.

JSS Equity - Global Opportunities

Im einjährigen Berichtszeitraum bis zum 30. April 2018 erzielte der JSS Equity – Global Opportunities Fund P USD acc (der Fonds) eine Performance von 5.52%. Damit schnitt er schlechter ab als seine Benchmark, der MSCI All Country World Index (der Index), der um 14.16% zulegte. Die schwache relative Wertentwicklung des Fonds in diesem Zeitraum resultierte in erster Linie aus der ungünstigen Aktienausswahl in den Sektoren Konsumgüter und Informationstechnologie. Auch die Übergewichtung des Portfolios im Sektor Telekommunikationsdienste belastete das Ergebnis. Die Aktien der Sektoren Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie Industrie glichen einen Teil der Underperformance im Berichtszeitraum aus. Insgesamt schnitten unsere Anlagen in diesen Sektoren sehr gut ab. Auf geografischer Ebene erzielten die Engagements des Fonds in Hongkong und Australien eine solide Performance.

JSS Equity - US Large Cap

Die Multi-Faktor-Modelle für das Aktien-Ranking mit Fokus auf Aktien mit niedrigerer Bewertung, attraktiven Fundamentaldaten, positiven Prognosetrends und günstigen technischen Kennzahlen lieferten im einjährigen Berichtszeitraum bis zum 30. April 2018 uneinheitliche Performancebeiträge. Die Ausrichtung auf Titel mit niedrigerer Bewertung erwies sich als nachteilig, da der Russell 1000 Growth Index (+19.0%) den Russell 1000 Value Index (+7.5%) um rund 11.5% übertraf. Die Wertentwicklung des Portfolios litt unter der relativen Untergewichtung großer Technologie-/Internetunternehmen im Vergleich zur Benchmark, darunter Amazon (AMZN, +69%), Microsoft (MSFT, +39%) und Apple (AAPL, +17%). Die angestrebte Übergewichtung im Technologiesektor bei gleichzeitiger Untergewichtung von Industrie- und Telekomwerten kam der relativen Performance zugute. Der JSS Equity – US Large Cap P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance von 11.43%.

JSS Equity - Asia Pacific ex Japan

Der Markt in China/Hongkong stieg in den zwölf Monaten bis zum 30. April 2018 um 30.7% und sorgte aufgrund seiner Gewichtung von durchschnittlich 37% für mehr als die Hälfte des positiven Beitrags zur Indexrendite. Besonders stark entwickelte sich der chinesische IT-Markt, da die Indexschergewichte Tencent, Alibaba und Baidu um 59.6%, 54.6% bzw. 39.2% zulegten. Im Jahr 2017 wies China erstmals seit 2010 wieder einen Anstieg des jährlichen Wirtschaftswachstums aus. Der 19. Parteitag der chinesischen KP verlagerte jedoch den künftigen Schwerpunkt vom Wachstumstempo auf die Qualität der wirtschaftlichen Entwicklung. Den zweitgrößten Performancebeitrag leistete im Berichtszeitraum Korea. Moon Jae-in wurde zum neuen Präsidenten des Landes gewählt, und das koreanische BIP wurde mehrfach nach oben korrigiert. Die anhaltende Expansion der Weltwirtschaft führte zu steigenden Investitionsausgaben und Exporten, obwohl der Aufbau des Raketenabwehrsystems THAAD die Beziehungen zu China belastete und Nordkorea sein Atomprogramm nach mehreren Raketentests für abgeschlossen erklärte. Indien führte mehrere Wirtschaftsreformen durch, darunter eine neue Verbrauchsteuer sowie ein Plan zur Rekapitalisierung des staatlichen Bankensektors. Die BJP gewann die Wahlen in wichtigen Bundesstaaten und schuf damit die Basis für ein gutes Ergebnis bei den Parlamentswahlen 2019. Der australische Markt wurde durch den Sektor Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe unterstützt, der um 25.7% zulegte. Diese Kursgewinne wurden jedoch durch die schwache Entwicklung der Finanzwerte ausgeglichen, nachdem die Regierung eine öffentliche Untersuchung des Finanzdienstleistungssektors angekündigt hatte. Im einjährigen Berichtszeitraum bis zum 30. April 2018 erzielte der JSS Equity – Asia Pacific ex Japan P USD acc eine Performance von 20.19%.

JSS Bond - Asia Opportunities

Dieser Teilfonds wurde am 8. Dezember 2017 aufgelegt. Vom Auflegungsdatum bis Ende April 2018 verzeichnete der JSS Bond – Asia Opportunities P USD acc eine negative Performance von -3.34%. Der Zeitraum von Dezember 2017 bis April 2018 verlief für die globalen Märkte für Dollar-Anleihen schwierig, da die US-Renditekurve ihren Aufwärtstrend fortsetzte und die Renditen in allen Laufzeitsegmenten stiegen. Die volatile Performance asiatischer Unternehmensanleihen in diesem Zeitraum war auch der ungünstigen Anlegerstimmung zuzuschreiben. Die steigenden Finanzierungskosten fremdfinanzierter Anleger infolge des höheren US-Libor und das größere Angebot an Anleihen zählten zu den wichtigsten Gründen der schwachen Performance. Grundsätzlich entwickeln sich die asiatischen Volkswirtschaften weiterhin gut, und die Bilanzen der Unternehmen haben sich verbessert. Angesichts der positiven Fundamentaldaten und attraktiven Bewertungen dürften Anleger ohne Fremdfinanzierung irgendwann an den Markt für asiatische Unternehmensanleihen zurückkehren.

Auf Länderebene schnitten Indien und Indonesien am schlechtesten ab, während Märkte mit niedrigem Beta wie Singapur und Thailand eine Outperformance erzielten. Indien litt unter makroökonomischen Schwächen und den Betrugsfällen im Bankensektor des Landes. Wir bleiben in Indien und Indonesien zurückhaltend und belassen daher unser Engagement in beiden Ländern unterhalb der Benchmarkgewichtung.

In China entwickelten sich die Kreditspreads weitgehend analog zum Markt, obwohl ein größeres Volumen an Neuemissionen erwartet wird. Die Festigung der Machtposition von Präsident Xi Jinping lässt mittelfristig eine Fortsetzung der aktuellen Politik Chinas erwarten. Die Verschuldung der Unternehmen im Verhältnis zum BIP hat sich dank der Entschuldungspolitik der Regierung in den letzten Quartalen bei rund 159% stabilisiert. Zudem stellen wir fest, dass die Abschwächung des Kreditwachstums nicht mehr zu einem starken Rückgang des BIP-Wachstums führt. Mittel- bis langfristig sind diese Entwicklungen für Chinas Kreditprofil vorteilhaft. Daher beurteilen wir China weiterhin positiv und bleiben in diesem Markt übergewichtet.

Luxemburg, Juni 2018

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

Nettovermögensaufstellung*

per 30.04.2018

	Konsolidiert	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	362 840 350.49	137 794 671.84	38 340 019.49
Bankguthaben	10 719 710.08	4 976 099.11	1 343 377.31
Forderungen aus Devisengeschäften	805 101.94	853 936.11	2 793.38
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	4 267 140.04	4 773 236.40	218 044.11
Ausstehende Zeichnungsbeträge	38 990.29	47 108.04	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	845 587.54	256 552.03	25 908.10
Zinsforderungen aus Bankguthaben	687.63	241.02	106.84
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	351 133.17	-	-
Gesamtaktiva	379 868 701.18	148 701 844.55	39 930 249.23
PASSIVA			
Bankverbindlichkeiten	258 767.29	312 618.88	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	805 017.14	853 814.87	2 795.58
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1 108 023.15	130 549.58	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	4 631 041.70	5 595 221.46	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	15.68	17.63	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1 276 519.51	1 098 121.78	-
Sonstige Passiva**	542 280.34	188 723.39	66 813.99
Gesamtpassiva	8 621 664.81	8 179 067.59	69 609.57
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftjahres	371 247 036.37	140 522 776.96	39 860 639.66

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Verbindlichkeiten aus der Abonnementssteuer („taxe d'abonnement“), Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD dist-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc-	-	20 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc-	-	143.53
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc hedged-	177 013.21	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc hedged-	107.33	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc hedged-	364 075.09	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc hedged-	108.64	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I GBP dist hedged-	42 540.90	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I GBP dist hedged-	110.58	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD acc-	237 115.25	190 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD acc-	113.82	138.85
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD dist-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc-	-	14 669.59
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc-	-	141.63
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc hedged-	92 204.52	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc hedged-	105.49	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc-	-	12 982.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc-	-	129.22
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc hedged-	124 950.66	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc hedged-	107.08	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD acc-	125 757.03	36 009.91
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD acc-	111.97	137.01
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD dist-	-	11 098.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD dist-	-	137.01

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Verbindlichkeiten aus der Abonnementssteuer („taxe d'abonnement“), Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - US Large Cap	JSS Global Allocation
	(in USD)	(in USD)	(in USD)
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	118 158 036.30	97 633 518.25	15 355 780.76
Bankguthaben	2 913 234.24	877 104.00	780 855.61
Forderungen aus Devisengeschäften	114 400.53	1 593.60	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	164 275.20
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	-	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	242 960.55	56 338.53	31 949.78
Zinsforderungen aus Bankguthaben	233.06	70.98	59.94
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	424 238.86	-	-
Gesamtaktiva	121 853 103.54	98 568 625.36	16 332 921.29
PASSIVA			
Bankverbindlichkeiten	0.02	-	23.56
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	114 415.85	1 594.86	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	111 266.95	-	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	-	-	0.50
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	-	249 205.72
Sonstige Passiva**	198 299.35	125 398.03	38 124.68
Gesamtpassiva	423 982.17	126 992.89	287 354.46
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftjahres	121 429 121.37	98 441 632.47	16 045 566.83

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Verbindlichkeiten aus der Abonnementssteuer („taxe d'abonnement“), Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - US Large Cap	JSS Global Allocation
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc hedged-	12 876.77	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc hedged-	121.78	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD acc-	25 751.51	27 294.55	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD acc-	108.89	123.19	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD dist-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD dist-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I GBP dist hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I GBP dist hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD acc-	591 567.63	371 581.33	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD acc-	109.65	123.93	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD dist-	95 969.73	58 041.00	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD dist-	111.41	127.82	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc hedged-	-	-	36 409.46
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc hedged-	-	-	101.35
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc hedged-	58 563.26	-	39 057.37
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc hedged-	110.90	-	102.73
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD acc-	294 265.90	241 655.98	44 335.77
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD acc-	107.30	122.08	107.75
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD dist-	16 129.72	95 848.79	25 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD dist-	108.67	126.32	107.73

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Verbindlichkeiten aus der Abonnementssteuer („taxe d'abonnement“), Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)
	(in USD)	(in USD)
AKTIVA		
Wertpapierbestand zum Marktwert	16 305 417.00	14 796 022.50
Bankguthaben	242 946.98	1 817 929.22
Forderungen aus Devisengeschäften	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	190 411.39	217 517.92
Zinsforderungen aus Bankguthaben	19.44	99.51
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	-
Gesamtaktiva	16 738 794.81	16 831 569.15
PASSIVA		
Bankverbindlichkeiten	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	1 096 896.29
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	-	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	-	0.81
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	79 489.68	115 472.83
Sonstige Passiva**	21 345.60	16 477.70
Gesamtpassiva	100 835.28	1 228 847.63
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftjahres	16 637 959.53	15 602 721.52

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Verbindlichkeiten aus der Abonnementssteuer („taxe d'abonnement“), Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD acc-	-	10 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD acc-	-	99.85
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD dist-	-	10 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD dist-	-	99.85
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR dist hedged-	-	20 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR dist hedged-	-	99.64
Im Umlauf befindliche Aktien -I GBP dist hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I GBP dist hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD acc-	90 000.00	50 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD acc-	96.82	99.90
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD dist-	20 000.00	20 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD dist-	96.82	99.90
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc hedged-	13 011.74	10 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc hedged-	95.32	99.51
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc hedged-	11 785.00	10 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc hedged-	95.58	99.56
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD acc-	23 104.21	10 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD acc-	96.66	99.82
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD dist-	11 793.95	10 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD dist-	96.67	99.82

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Verbindlichkeiten aus der Abonnementssteuer („taxe d'abonnement“), Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens*

Für das Geschäftsjahr vom 01.05.2017 bis zum 30.04.2018

	Konsolidiert	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres / der Geschäftsperiode	316 969 662.04	112 364 799.82	31 845 720.29
ERTRÄGE			
Nett dividenden erträge	3 896 580.10	375 877.10	760 080.77
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1 208 386.31	1 038 175.22	-
Zinserträge aus Bankguthaben	148 069.57	37 415.98	10 893.21
Erhaltene Kommissionen	92 338.94	-	-
Sonstige Erträge	35 089.08	-	-
Gesamterträge	5 380 464.00	1 451 468.30	770 973.98
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühr	3 879 802.10	1 400 129.48	395 738.06
Depotbankgebühr	105 109.35	37 706.44	31 318.44
Transaktionskosten	286 859.01	1 374.32	95 357.10
Zentralverwaltungsaufwand	711 344.65	262 906.93	78 580.63
Prüfungskosten	43 584.36	17 219.62	5 637.50
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	88 826.71	28 024.25	7 772.34
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	6 219.09	4 251.72	1 388.82
Zinsaufwendungen aus Swaps	1 320 473.74	1 595 395.48	-
Sonstige Aufwendungen**	365 988.22	122 623.80	55 714.82
Gesamtaufwendungen	6 808 207.23	3 469 632.04	671 507.71
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	-1 427 743.23	-2 018 163.74	99 466.27
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	22 654 869.90	10 007 441.17	2 197 585.27
- aus Optionen/Warrants	883 543.98	-	1 126 645.18
- aus Devisentermingeschäften	780 171.39	2 912 047.55	-355.64
- aus Devisengeschäften	-268 541.18	-641 300.79	-2 169.23
REALISiertes ERGEBNIS	22 622 300.86	10 260 024.19	3 421 171.85
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	5 299 854.23	1 128 447.28	2 917 731.45
- aus Optionen/Warrants	347 495.81	-	341 910.15
- aus Devisentermingeschäften	-49 572.68	-785 851.36	-
ERGEBNIS	28 220 078.22	10 602 620.11	6 680 813.45
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	57 342 274.51	17 555 357.03	1 334 105.92
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS	85 562 352.73	28 157 977.14	8 014 919.37
Bewertungsdifferenz	-31 284 978.40	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres / periode	371 247 036.37	140 522 776.96	39 860 639.66

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich Gebühren des Verwaltungsrats, BaFin-Gebühren, CSSF-Gebühren, Rechtskosten, Veröffentlichungsgebühren und andere Gebühren.

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
TER gemäß SFAMA -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc- Aktie (in %)	-	1.37
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	1.25	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	1.24	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	1.24	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD acc- Aktie (in %)	1.24	1.37
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P CHF acc- Aktie (in %)	-	2.01
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	1.89	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc- Aktie (in %)	-	2.01
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	1.88	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD acc- Aktie (in %)	1.89	2.01
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD dist- Aktie (in %)	-	2.02
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD dist- Aktie (in %)	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

** Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - US Large Cap	JSS Global Allocation
	(in USD)	(in USD)	(in USD)
NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres / der Geschäftsperiode	106 258 323.57	77 848 622.69	16 846 575.25
ERTRÄGE			
Nett dividenden erträge	2 333 316.24	1 119 695.84	118 875.49
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	-	-	84 714.80
Zinserträge aus Bankguthaben	110 386.91	6 908.76	8 490.46
Erhaltene Kommissionen	111 563.85	-	-
Sonstige Erträge	38 468.73	3 684.27	241.60
Gesamterträge	2 593 735.73	1 130 288.87	212 322.35
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühr	1 669 435.73	917 450.13	230 628.66
Depotbankgebühr	33 232.93	14 784.62	8 394.39
Transaktionskosten	167 570.71	44 118.23	22 263.14
Zentralverwaltungsaufwand	287 760.94	174 579.42	40 832.15
Prüfungskosten	13 739.06	6 304.55	6 533.76
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	34 232.77	26 986.31	6 759.32
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	657.73	0.10	1 188.49
Zinsaufwendungen aus Swaps	-	-	-
Sonstige Aufwendungen**	126 961.95	82 888.51	42 502.84
Gesamtaufwendungen	2 333 591.82	1 267 111.87	359 102.75
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	260 143.91	-136 823.00	-146 780.40
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	10 283 962.82	4 282 011.98	600 597.24
- aus Optionen/Warrants	-	-	-59 147.94
- aus Devisentermingeschäften	-2 627 422.16	-	552 364.27
- aus Devisengeschäften	318 264.95	101.44	7 800.98
REALISIERTES ERGEBNIS	8 234 949.52	4 145 290.42	954 834.15
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	-2 162 459.35	4 952 342.09	400 803.61
- aus Optionen/Warrants	-	-	77 934.05
- aus Devisentermingeschäften	1 151 004.54	-	-230 084.35
ERGEBNIS	7 223 494.71	9 097 632.51	1 203 487.46
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	7 947 303.09	11 495 377.27	-2 004 495.88
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS	15 170 797.80	20 593 009.78	-801 008.42
Bewertungsdifferenz	-	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres / periode	121 429 121.37	98 441 632.47	16 045 566.83

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich Gebühren des Verwaltungsrats, BaFin-Gebühren, CSSF-Gebühren, Rechtskosten, Veröffentlichungsgebühren und andere Gebühren.

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - US Large Cap	JSS Global Allocation
TER gemäß SFAMA -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	1.47	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD acc- Aktie (in %)	1.47	1.37	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD dist- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD acc- Aktie (in %)	1.28	1.18	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD dist- Aktie (in %)	1.28	1.18	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD dist- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P CHF acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	2.32**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	1.96	-	2.33**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD acc- Aktie (in %)	1.97	1.62	2.31**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD acc- Aktie (in %)	-	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD dist- Aktie (in %)	1.97	1.63	2.32**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD dist- Aktie (in %)	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

** Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

	JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)
	(in USD)	(in USD)
NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres / der Geschäftsperiode	-	-
ERTRÄGE		
Nettodividendenerträge	-	-
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	272 621.79	64 459.71
Zinserträge aus Bankguthaben	2 052.26	2 749.98
Erhaltene Kommissionen	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Gesamterträge	274 674.05	67 209.69
AUFWENDUNGEN		
Verwaltungsgebühr	60 864.66	13 327.56
Depotbankgebühr	1 263.51	292.71
Transaktionskosten	8 572.39	7 326.97
Zentralverwaltungsaufwand	12 005.04	2 781.01
Prüfungskosten	2 605.95	618.16
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	2 190.50	1 354.88
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	-	27.04
Zinsaufwendungen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	11 147.36	347.44
Gesamtaufwendungen	98 649.41	26 075.77
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	176 024.64	41 133.92
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen		
- aus Wertpapieren	-	-
- aus Optionen/Warrants	-	-
- aus Devisentermingeschäften	59 877.22	46 091.31
- aus Devisengeschäften	4 174.04	-11 322.66
REALISiertes ERGEBNIS	240 075.90	75 902.57
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen		
- aus Wertpapieren	-702 746.56	-130 838.22
- aus Optionen/Warrants	-	-
- aus Devisentermingeschäften	-79 489.68	-115 472.83
ERGEBNIS	-542 160.34	-170 408.48
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	17 180 119.87	15 773 130.00
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS	16 637 959.53	15 602 721.52
Bewertungsdifferenz	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres / periode	16 637 959.53	15 602 721.52

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich Gebühren des Verwaltungsrats, BaFin-Gebühren, CSSF-Gebühren, Rechtskosten, Veröffentlichungsgebühren und andere Gebühren.

	JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)
TER gemäß SFAMA -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD acc- Aktie (in %)	-	1.51
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD dist- Aktie (in %)	-	1.51
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	0.93
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR dist hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD acc- Aktie (in %)	1.30	0.93
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD dist- Aktie (in %)	1.30	0.93
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P CHF acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	1.69	1.80
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	1.71	1.80
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD acc- Aktie (in %)	1.66	1.80
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD dist- Aktie (in %)	1.71	1.80
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD dist- Aktie (in %)	-	-

* Siehe Erläuterung 1.

** Zusammengesetzte (synthetische) TER.

Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

JSS Bond - Global Convertibles

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2018

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Alexandria /cv Are Us/conv Pfd			USD	10 324	-	-	10 324	363 404.80	0.26
Allergan Plc			USD	-	1 049	-1 049	-	-	0.00
Allergan Plc /cv /pfd -a-			USD	805	422	-1 227	-	-	0.00
Alphabet Inc -c-			USD	92	39	-131	-	-	0.00
American Tower /cv Pfd -b-			USD	5 638	766	-6 404	-	-	0.00
Anthem Inc /cv Pfd			USD	7 826	2 721	-1 543	9 004	511 967.44	0.36
Bank Of America Corp			USD	6 316	5 743	-1 613	10 446	312 544.32	0.22
Becton Dick /cv Pfd			USD	-	16 908	-	16 908	1 020 397.80	0.74
Belden Inc /cv Pfd			USD	3 852	1 154	-895	4 111	356 875.91	0.25
Bk Of America Co./cv -l-/pref			USD	279	132	-65	346	440 458.00	0.31
Cincinnati Bell Dep /cv Pref			USD	10	-	-	10	488.00	0.00
Citigroup Inc			USD	-	1 844	-	1 844	125 889.88	0.09
Comcast Corp/-a-			USD	2 312	299	-2 611	-	-	0.00
Crown Cas 6.875% -a- /cv Pfd			USD	-	787	-111	676	698 612.20	0.50
Danaher Corp			USD	1 276	693	-	1 969	197 530.08	0.14
Hess Corp /cv Pfd -a-			USD	6 187	4 926	-	11 113	722 567.26	0.51
Jpmorgan Chase & Co			USD	1 499	205	-1 704	-	-	0.00
Live Nation Entertainment Inc			USD	3 571	1 316	-1 511	3 376	133 250.72	0.09
Nextera Energy Inc /cv Pfd			USD	7 748	6 160	-2 544	11 364	656 839.20	0.47
Nvidia Corp.			USD	3 552	-	-3 552	-	-	0.00
Rexnord Corp /cv Pfd			USD	6 619	5 904	-2 111	10 412	620 763.44	0.44
Salesforce Com Inc			USD	-	6 488	-6 488	-	-	0.00
Sempra Ener 6% S-a/conv Pfd			USD	-	1 520	-1 520	-	-	0.00
Southwestern Energy Co /cv Pfd			USD	8 429	-	-8 429	-	-	0.00
Stnly Bl Dk /unit(1pc+1/10ccpp)			USD	-	6 179	-388	5 791	622 532.50	0.44
T-mobile Us Inc			USD	-	7 986	-5 969	2 017	122 048.67	0.09
T-mobile Usa Inc /cv Pfd			USD	5 956	385	-6 341	-	-	0.00
Tyson Foods Inc /cv Pfd			USD	3 100	-	-3 100	-	-	0.00
Tyson Foods Inc.-a-			USD	-	2 144	-2 144	-	-	0.00
Vistra Energy Corp /unit			USD	-	1 925	-	1 925	180 950.00	0.13
Wells Fargo /pfd Conv			USD	440	149	-221	368	471 264.48	0.34
Xilinx Inc.			USD	3 162	-	-3 162	-	-	0.00
								7 558 384.70	5.38

Anleihen

Ab Indus	FRN	15.05.19	SEK	6 000 000	-	-6 000 000	-	-	0.00
Aeon Fin Cv	FRN	13.09.19	JPY	50 000 000	55 000 000	-	105 000 000	1 066 312.60	0.76
Air France	2.030	15.02.23	EUR	-	70 000	-70 000	-	-	0.00
Amorim Nrg Cv	3.375	03.06.18	EUR	1 000 000	400 000	-1 400 000	-	-	0.00
Ams 0% 18-05.03.25 /cv	FRN	05.03.25	EUR	-	1 200 000	-	1 200 000	1 367 373.10	0.97
Ana Hld 0% 17-19.09.24/cv Regs	FRN	19.09.24	JPY	-	200 000 000	-50 000 000	150 000 000	1 441 069.30	1.03
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /cv	FRN	31.03.23	EUR	-	900 000	-	900 000	1 319 937.96	0.94
Aroundtown	1.500	18.01.21	EUR	300 000	900 000	-700 000	500 000	775 193.20	0.55
Asics	FRN	01.03.19	JPY	-	50 000 000	-	50 000 000	465 017.16	0.33
Astaldi Spa Cv	4.500	31.01.19	EUR	700 000	-	-700 000	-	-	0.00
Ayc Fin	0.500	02.05.19	USD	500 000	400 000	-400 000	500 000	522 680.00	0.37
Basf Cv Regs	0.925	09.03.23	USD	1 750 000	750 000	-1 000 000	1 500 000	1 475 370.00	1.05
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /cv	0.050	15.06.20	EUR	-	1 100 000	-200 000	900 000	1 267 015.18	0.90
Be Semi 0.5% 17-06.12.24 /cv	0.500	06.12.24	EUR	-	600 000	-500 000	100 000	119 304.92	0.08
Be Semicon Cv	2.500	02.12.23	EUR	900 000	-	-900 000	-	-	0.00
Bekaert	FRN	09.06.21	EUR	700 000	300 000	-1 000 000	-	-	0.00
Bpcm	1.000	28.04.23	GBP	500 000	300 000	-	800 000	1 386 561.72	0.99
Brenntag	1.875	02.12.22	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Buwog	FRN	09.09.21	EUR	-	600 000	-600 000	-	-	0.00
Ca Immo 0.75% 17-04.04.25 /cv	0.750	04.04.25	EUR	-	500 000	-500 000	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Caesars Ent 5% 17-01.10.24 /cv	5.000	01.10.24	USD	-	231 224	-	231 224	404 431.59	0.29
Cb Impax Lab 0% 16-15.6.22 /cv	FRN		USD	-	334 000	-	334 000	-	0.00
Cellnex Tel 1.5% 16.01.26 /cv	1.500	16.01.26	EUR	-	1 400 000	-	1 400 000	1 787 826.70	1.27
Chugoku Ele 0% 17-25.01.22 /cv	FRN	25.01.22	JPY	-	110 000 000	-110 000 000	-	-	0.00
Cifi Hldgs 0% 18-12.02.19 /cv	FRN	12.02.19	HKD	-	7 000 000	-7 000 000	-	-	0.00
Citigr Markcv	0.500	04.08.23	EUR	500 000	200 000	-700 000	-	-	0.00
Cred Agric 0% 16-03.10.19 /cv	FRN	03.10.19	EUR	-	10 000	-10 000	-	-	0.00
Daio Paper Cv	FRN	17.09.20	JPY	80 000 000	80 000 000	-80 000 000	80 000 000	794 246.34	0.57
Daiso 0% 17-16.09.22 /cv	FRN	16.09.22	JPY	-	80 000 000	-	80 000 000	775 332.93	0.55
Deut Post 0.05%30.06.25 /cv	0.050	30.06.25	EUR	-	2 500 000	-	2 500 000	3 132 530.35	2.23
Dp Wrld Cv	1.750	19.06.24	USD	600 000	1 000 000	-200 000	1 400 000	1 476 776.00	1.05
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	0.325	26.07.24	EUR	-	1 200 000	-200 000	1 000 000	1 286 829.66	0.92
Dynegy Inc	7.000	01.07.19	USD	1 925	-	-1 925	-	-	0.00
Edion Corp	FRN	01.10.21	JPY	-	40 000 000	-40 000 000	-	-	0.00
Edion Corp 0% 15-19.06.25 /cv	FRN	19.06.25	JPY	-	120 000 000	-120 000 000	-	-	0.00
Ennoconn Cv	FRN	10.03.22	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Ff Group Fi Cv	1.750	03.07.19	EUR	600 000	900 000	-	1 500 000	1 743 142.63	1.24
Fresenius	1.125	31.01.20	EUR	-	300 000	-	300 000	456 851.83	0.33
Fresenius Cv	FRN	31.01.24	EUR	1 500 000	-	-1 000 000	500 000	609 935.60	0.43
Glencore 0% 18-27.03.25/cv Regs	FRN	27.03.25	USD	-	1 600 000	-	1 600 000	1 563 360.00	1.11
Gn St Nord 0% 17-31.5.22 Cv Regs	FRN	31.05.22	EUR	-	600 000	-	600 000	785 160.85	0.56
Gunma Bank Cv	FRN	11.10.19	USD	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Haitian Int Cv/1882	2.000	13.02.19	USD	250 000	1 000 000	-750 000	500 000	525 475.00	0.37
Haniel Fina	FRN	12.05.20	EUR	-	300 000	-300 000	-	-	0.00
Helical Bar Cv	4.000	17.06.19	GBP	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Hon Hai 0% 17-06.11.22 /cv	FRN	06.11.22	USD	-	1 200 000	-1 200 000	-	-	0.00
Implenia	0.500	30.06.22	CHF	800 000	1 000 000	-800 000	1 000 000	1 120 567.68	0.80
Inmarsat Cv	3.875	09.09.23	USD	800 000	200 000	-1 000 000	-	-	0.00
Insulet 1.375% 17-15.11.24 /cv	1.375	15.11.24	USD	-	751 000	-585 000	166 000	188 627.46	0.13
Intel	3.250	01.08.39	USD	421 000	128 000	-176 000	373 000	925 323.48	0.66
Iwatani Cv	FRN	22.10.20	JPY	60 000 000	180 000 000	-90 000 000	150 000 000	1 541 302.35	1.10
Kans Paint	FRN	17.06.22	JPY	160 000 000	-	-80 000 000	80 000 000	765 455.84	0.54
Kawasaki	FRN	26.09.18	JPY	100 000 000	40 000 000	-140 000 000	-	-	0.00
Korian 2.5% 17-perp /conv	2.500	31.12.99	EUR	-	12 000	-12 000	-	-	0.00
Kureha /cv	FRN	14.03.18	JPY	40 000 000	-	-40 000 000	-	-	0.00
Kyoritsu	FRN	31.03.21	JPY	-	130 000 000	-	130 000 000	1 251 884.92	0.89
Kyushu Pow 0% 17-31.03.22 /cv	FRN	31.03.22	JPY	-	220 000 000	-120 000 000	100 000 000	976 696.43	0.70
La Caixa 1% 13-25.11.17 /cv	1.000	25.11.17	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25/cv	0.875	01.09.25	EUR	-	1 500 000	-1 500 000	-	-	0.00
Lvmh	FRN	16.02.21	USD	4 936	3 600	-3 536	5 000	1 775 150.00	1.26
Maisons 0.125%12.23cv(48.78)	0.125	06.12.23	EUR	-	15 000	-15 000	-	-	0.00
Marine Harv	0.125	05.11.20	EUR	-	1 300 000	-300 000	1 000 000	1 629 523.50	1.16
Michelin 0% 17-10.01.22 /cv	FRN	10.01.22	USD	1 400 000	200 000	-1 200 000	400 000	412 360.00	0.29
Mitsubishi	FRN		JPY	-	70 000 000	-70 000 000	-	-	0.00
Mitsubishi Cv Regs	FRN	29.03.24	JPY	100 000 000	100 000 000	-	200 000 000	1 989 911.01	1.42
Mnv	3.375	02.04.19	EUR	900 000	-	-900 000	-	-	0.00
Mtu Aero	0.125	17.05.23	EUR	600 000	-	-300 000	300 000	481 281.63	0.34
Nagoya	FRN	11.12.24	JPY	-	20 000 000	-	20 000 000	201 679.70	0.14
Nbaduh Cv	1.000	12.03.18	USD	800 000	400 000	-1 200 000	-	-	0.00
Nex 0.25% 02.03.25 /cv(68.91)	0.250	02.03.25	EUR	-	10 000	-	10 000	819 645.84	0.58
Nyrstar	4.250	25.09.18	EUR	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Nyrstar /cv	5.000	11.07.22	EUR	300 000	700 000	-600 000	400 000	507 864.45	0.36
Oci Cv	3.875	25.09.18	EUR	1 500 000	200 000	-1 700 000	-	-	0.00
Orpar 0% 17-20.06.24 /cv Regs	FRN	20.06.24	EUR	-	1 200 000	-	1 200 000	1 478 561.33	1.05
Poseidon 0% 18-01.02.25 /cv	FRN	01.02.25	USD	-	500 000	-	500 000	524 645.00	0.37
Qiagen	0.875	19.03.21	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /cv	0.500	13.09.23	USD	-	800 000	-	800 000	818 656.00	0.58
Remy Coint	0.125	07.09.26	EUR	4 750	3 000	-7 750	-	-	0.00
Resorttrust /cv	FRN	01.12.21	JPY	-	60 000 000	-60 000 000	-	-	0.00
Sacry 4% 14-08.05.19 /cv	4.000	08.05.19	EUR	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Sagerpar 0.375% 13-9.10.18/cv	0.375	09.10.18	EUR	-	500 000	-	500 000	667 270.74	0.47
Salzgīt Fin /cv	FRN	05.06.22	EUR	-	1 200 000	-1 200 000	-	-	0.00
Sarepta 1.5% 17-15.11.24/cv 144a	1.500	15.11.24	USD	-	685 000	-685 000	-	-	0.00
Sas 3.625% 14-01.04.19 /cv	3.625	01.04.19	SEK	-	2 000 000	-2 000 000	-	-	0.00
Sbi Hldg 0% 17-14.09.22/cv Regs	FRN	14.09.22	JPY	-	100 000 000	-100 000 000	-	-	0.00
Sbi Holding	FRN	02.11.17	JPY	20 000 000	-	-20 000 000	-	-	0.00
Shizuok Frn 18-25.1.23/cv Regs	FRN	25.01.23	USD	-	600 000	-600 000	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Sibanye 1.875%26.09.23 /cv	1.875	26.09.23	USD	-	800 000	-800 000	-	-	0.00
Siemens Fin	1.650	16.08.19	USD	2 500 000	250 000	-2 250 000	500 000	559 355.00	0.40
Siix	FRN	30.06.20	JPY	30 000 000	-	-30 000 000	-	-	0.00
Smart Insig 0% 18-27.01.19 /cv	FRN	27.01.19	HKD	-	10 000 000	-	10 000 000	1 272 169.55	0.91
Solidium	FRN	04.09.18	EUR	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Sony Corp	FRN	30.09.22	JPY	220 000 000	100 000 000	-171 000 000	149 000 000	1 756 545.68	1.25
Stmicro 0.25% 17-3.7.24/cv Regs	0.250	03.07.24	USD	-	2 000 000	-1 000 000	1 000 000	1 220 680.00	0.87
Stmicroelec	1.000	03.07.21	USD	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Sumitomo For	FRN	24.08.18	JPY	50 000 000	100 000 000	-70 000 000	80 000 000	742 748.05	0.53
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /cv	FRN	15.03.23	JPY	-	70 000 000	-	70 000 000	661 828.69	0.47
Suzuki Mot	FRN	31.03.23	JPY	130 000 000	-	-130 000 000	-	-	0.00
Swiss Life	FRN	02.12.20	CHF	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Symrise 0.2375% 20.6.24/cv Regs	0.238	20.06.24	EUR	-	1 100 000	-500 000	600 000	789 452.38	0.56
Tag Im 0.625% 17-1.9.22/cv Regs	0.625	01.09.22	EUR	-	1 400 000	-200 000	1 200 000	1 610 105.31	1.15
Taiyo Yuden /cv	FRN	27.01.21	JPY	-	40 000 000	-	40 000 000	415 923.26	0.30
T&d Holding Cv	FRN	05.06.20	JPY	40 000 000	80 000 000	-120 000 000	-	-	0.00
Tecfp	0.875	25.01.21	EUR	-	1 600 000	-	1 600 000	2 311 702.22	1.65
Teijin Ltd Cv	FRN	12.12.18	JPY	40 000 000	30 000 000	-70 000 000	-	-	0.00
Teijin Ltd 0% 14-10.12.21 /cv	FRN	10.12.21	JPY	-	80 000 000	-20 000 000	60 000 000	639 841.02	0.46
Telefonica	FRN	09.03.21	EUR	1 100 000	-	-1 100 000	-	-	0.00
Telenor	0.250	20.09.19	USD	1 200 000	200 000	-1 400 000	-	-	0.00
Terumo Corp	FRN	06.12.21	JPY	-	170 000 000	-70 000 000	100 000 000	1 475 668.35	1.05
Tesla Mtrs	1.250	01.03.21	USD	236 000	111 000	-347 000	-	-	0.00
Tohoku El P 0% 15-03.12.20 /cv	FRN	03.12.20	JPY	-	40 000 000	-40 000 000	-	-	0.00
Toppan Prin	FRN	19.12.19	JPY	80 000 000	70 000 000	-150 000 000	-	-	0.00
Total Sa	0.500	02.12.22	USD	1 200 000	2 200 000	-	3 400 000	3 787 974.00	2.70
Ubisoft Ent /cv	FRN	27.09.21	EUR	10 000	2 000	-12 000	-	-	0.00
Unicharm	FRN	25.09.20	JPY	80 000 000	100 000 000	-80 000 000	100 000 000	1 189 938.39	0.85
Valeo Sa	FRN	16.06.21	USD	1 400 000	1 000 000	-1 400 000	1 000 000	1 033 900.00	0.74
Vastned Re 1.875% 10.4.19 /cv	1.875	10.04.19	EUR	-	800 000	-	800 000	1 010 625.47	0.72
Vinci Cv Dgfp	0.375	16.02.22	USD	1 400 000	600 000	-	2 000 000	2 218 800.00	1.58
Vodafone	FRN	26.11.20	GBP	-	1 200 000	-800 000	400 000	536 141.76	0.38
Wendel	FRN	31.07.19	EUR	25 000	-	-5 000	20 000	1 296 132.80	0.92
Yamaguchi	FRN	20.12.18	USD	1 300 000	-	-400 000	900 000	1 086 597.00	0.77
Yamaguchi Frn 15-26.03.20 /cv	FRN	26.03.20	USD	-	500 000	-	500 000	534 205.00	0.38
								70 774 475.91	50.37

Schatzwechsel

Usa 0% 16-07.12.17 Tb	FRN	07.12.17	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Usa 0% 16-14.09.17 Tb	FRN	14.09.17	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-01.02.18 Tb	FRN	01.02.18	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-01.03.18 Tb	FRN	01.03.18	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-03.05.18 Tb	FRN	03.05.18	USD	-	750 000	-750 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-03.08.17 Tb	FRN	03.08.17	USD	-	300 000	-300 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-04.01.18 Tb	FRN	04.01.18	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-05.04.18 Tb***	FRN	05.04.18	USD	-	400 000	-400 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-07.06.18 Tb	FRN	07.06.18	USD	-	350 000	-350 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-08.03.18 Tb	FRN	08.03.18	USD	-	750 000	-750 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-10.05.18 Tb	FRN	10.05.18	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-10.08.17 Tb	FRN	10.08.17	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-12.04.18 Tb	FRN	12.04.18	USD	-	750 000	-750 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-13.07.17 Tb	FRN	13.07.17	USD	-	750 000	-750 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-16.11.17 Tb	FRN	16.11.17	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-17.05.18 Tb	FRN	17.05.18	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-18.01.18 Tb	FRN	18.01.18	USD	-	750 000	-750 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-19.04.18 Tb	FRN	19.04.18	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-19.07.18 Tb	FRN	19.07.18	USD	-	750 000	-	750 000	747 165.39	0.53
Usa 0% 17-21.12.17 Tb	FRN	21.12.17	USD	-	600 000	-600 000	-	-	0.00
Usa 0% 18-05.07.18 Tb	FRN	05.07.18	USD	-	750 000	-200 000	550 000	548 311.50	0.39
Usa 0% 18-12.07.18 Tb	FRN	12.07.18	USD	-	750 000	-	750 000	747 437.34	0.53
								2 042 914.23	1.45

Finanzinstrumente

Fh1b 0% 05.02.2018 Cp	05.02.18	USD	-	1 805 000	-1 805 000	-	-	0.00
Fh1b 0% 05.07.2017 Cp	05.07.17	USD	-	900 000	-900 000	-	-	0.00
Fh1b 0% 06.07.2017 Cp	06.07.17	USD	-	725 000	-725 000	-	-	0.00
Fh1b 0% 09.02.18 Cp	09.02.18	USD	-	400 000	-400 000	-	-	0.00
Fh1b 0% 14.02.2018 Cp	14.02.18	USD	-	689 000	-689 000	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
FhIb 0% 14.03.2018 Cp		14.03.18	USD	-	445 000	-445 000	-	-	0.00
FhIb 0% 15.03.2018 Cp		15.03.18	USD	-	506 000	-506 000	-	-	0.00
FhIb 0% 16.04.2018 Cp		16.04.18	USD	-	1 939 000	-1 939 000	-	-	0.00
FhIb 0% 16-05.09.17 Cp		05.09.17	USD	-	454 000	-454 000	-	-	0.00
FhIb 0% 16-06.06.17 Cp		06.06.17	USD	-	1 066 000	-1 066 000	-	-	0.00
FhIb 0% 16-11.05.17 Cp		11.05.17	USD	-	803 000	-803 000	-	-	0.00
FhIb 0% 16-15.05.2017 Cp		15.05.17	USD	-	867 000	-867 000	-	-	0.00
FhIb 0% 16-15.12.17 Cp		15.12.17	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
FhIb 0% 16-18.05.17 Cp		18.05.17	USD	-	375 000	-375 000	-	-	0.00
FhIb 0% 16-22.5.17 Cp		22.05.17	USD	-	700 000	-700 000	-	-	0.00
FhIb 0% 16-25.05.17 Cp		25.05.17	USD	-	514 000	-514 000	-	-	0.00
FhIb 0% 16-31.07.17 Cp		31.07.17	USD	-	522 000	-522 000	-	-	0.00
FhIb 0% 17-09.05.17 Cp		09.05.17	USD	-	1 158 000	-1 158 000	-	-	0.00
FhIb 0% 17-12.03.18 Cp		12.03.18	USD	-	368 000	-368 000	-	-	0.00
FhIb 0% 17-17.05.17 Cp		17.05.17	USD	-	709 000	-709 000	-	-	0.00
FhIb 0% 17-24.01.18 Cp		24.01.18	USD	-	369 000	-369 000	-	-	0.00
FhIb 0% 17-24.05.17 Cp		24.05.17	USD	-	1 233 000	-1 233 000	-	-	0.00
FhIb 0% 17-30.05.17 Cp		30.05.17	USD	-	624 000	-624 000	-	-	0.00
FhIb 0% 19.04.2018 Cp		19.04.18	USD	-	647 000	-647 000	-	-	0.00
FhIb 0% 20.03.18 Cp***		20.03.18	USD	-	1 329 000	-1 329 000	-	-	0.00
FhIb 0% 21.03.2018 Cp ***		21.03.18	USD	-	1 260 000	-1 260 000	-	-	0.00
FhIb 0% 25.04.2018 Cp		25.04.18	USD	-	810 000	-810 000	-	-	0.00
FhIb 0% 28.03.2018 Cp		28.03.18	USD	-	847 000	-847 000	-	-	0.00

Total - Amtlich notierte Wertpapiere							80 375 774.84	57.20
---	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

Aktien

Amg Cap Tr /cv Pfd			USD	6 763	1 586	-2 363	5 986	368 139.00	0.26
Dte Energy Co Units			USD	8 746	3 692	-2 579	9 859	517 498.91	0.37
Great Plain /cv Pfd			USD	4 045	678	-4 723	-	-	0.00
							885 637.91	0.63	

Anleihen

Aabar Inv	1.000	27.03.22	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Abigrove Cv	FRN	16.02.22	USD	1 000 000	1 000 000	-2 000 000	-	-	0.00
Air Tr 1.125% 17-15.10.24 /cv	1.125	15.10.24	USD	-	961 000	-540 000	421 000	399 339.55	0.28
Akamai Tech	FRN	15.02.19	USD	-	184 000	-184 000	-	-	0.00
Amd /cv	2.125	01.09.26	USD	106 000	-	-106 000	-	-	0.00
Amer Movil	FRN	28.05.20	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Ams 0.875% 17-28.09.22 /cv	0.875	28.09.22	USD	-	800 000	-800 000	-	-	0.00
Asia View L	1.500	08.08.19	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Asm Pacific	2.000	28.03.19	HKD	4 000 000	-	-4 000 000	-	-	0.00
Astaldi 4.875% 17-21.06.24 /cv	4.875	21.06.24	EUR	-	600 000	-600 000	-	-	0.00
Atlas Air	2.250	01.06.22	USD	204 000	35 000	-239 000	-	-	0.00
Avid Tec	2.000	15.06.20	USD	273 000	-	-	273 000	226 125.90	0.16
Bagan Capit	FRN	23.09.21	USD	600 000	300 000	-900 000	-	-	0.00
Baosteel Ho	FRN	01.12.18	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Biomar Pha	1.500	15.10.20	USD	235 000	186 000	-421 000	-	-	0.00
Biomar Pha 0.599% 1.8.24 /cv	0.599	01.08.24	USD	-	634 000	-	634 000	613 889.52	0.44
Blackstone	5.250	01.12.18	USD	416 000	103 000	-519 000	-	-	0.00
Brookd Sen	2.750	15.06.18	USD	130 000	-	-130 000	-	-	0.00
Bw Grp Cv	1.750	10.09.19	USD	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Calamp Corp	1.625	15.05.20	USD	192 000	-	-34 000	158 000	160 659.14	0.11
Carbon /cv 144a	2.500	01.04.22	USD	-	247 000	-247 000	-	-	0.00
Cemex	3.750	15.03.18	USD	1 200 000	-	-1 200 000	-	-	0.00
Cemex Cv		15.03.20	USD	243 000	930 000	-800 000	373 000	385 846.12	0.27
Chesa En /cv	5.500	15.09.26	USD	419 000	169 000	-588 000	-	-	0.00
China Mengn 0% 17-05.06.22 /cv	FRN	05.06.22	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
China Yangt Cv	FRN	09.11.21	USD	500 000	1 000 000	-500 000	1 000 000	1 188 430.00	0.86
China Yangt Cv	FRN	09.11.21	EUR	500 000	-	-200 000	300 000	410 692.55	0.29
Ciena	3.750	15.10.18	USD	142 000	-	-142 000	-	-	0.00
Citrix Syst	0.500	15.04.19	USD	277 000	32 000	-121 000	188 000	270 417.32	0.19
Cliffs Natu 1.5% 15.01.25 /cv	1.500	15.01.25	USD	-	89 000	-89 000	-	-	0.00
Clovis Onco	2.500	15.09.21	USD	207 000	222 000	-429 000	-	-	0.00
Clovis 1.25% 18-01.05.25 /cv	1.250	01.05.25	USD	-	480 000	-	480 000	434 768.64	0.31
Cna Railway	FRN	29.01.21	USD	500 000	250 000	-750 000	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Cna Railway Cv	1.500	21.12.21	CNY	4 000 000	-	-4 000 000	-	-	0.00
Coupa 0.375% 18-15.1.23 Cv 144a	0.375	15.01.23	USD	-	336 000	-	336 000	409 863.55	0.29
Ctrip.com	1.250	15.09.22	USD	800 000	700 000	-1 500 000	-	-	0.00
Cyberagent 0% 18-19.02.25 /cv	FRN	19.02.25	JPY	-	160 000 000	-	160 000 000	1 757 068.42	1.26
Cypress	4.500	15.01.22	USD	225 000	51 000	-276 000	-	-	0.00
Cypress Smc 4.5% 16-15.01.22/cv	4.500	15.01.22	USD	-	384 000	-107 000	277 000	357 850.76	0.25
Cypress 2% 17-01.02.23 /cv 144a	2.000	01.02.23	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Dexcom 0.75% 17-15.05.22 /cv	0.750	15.05.22	USD	-	108 000	-108 000	-	-	0.00
Dish Netwrk	3.375	15.08.26	USD	659 000	60 000	-719 000	-	-	0.00
Dish 3.375% 16-15.8.26/cv 144a	3.375	15.08.26	USD	-	1 020 000	-90 000	930 000	848 894.70	0.60
Dycom Ind	0.750	15.09.21	USD	397 000	98 000	-87 000	408 000	504 545.04	0.36
Echo Gbl	2.500	01.05.20	USD	178 000	-	-178 000	-	-	0.00
Elec For Im	0.750	01.09.19	USD	379 000	35 000	-414 000	-	-	0.00
Elis 0% 17-06.10.23 /cv	FRN	06.10.23	EUR	-	30 000	-30 000	-	-	0.00
Emergent Bi	2.875	15.01.21	USD	239 000	-	-239 000	-	-	0.00
Ence Ener 1.25% 18-5.3.23 /cv	1.250	05.03.23	EUR	-	1 500 000	-	1 500 000	2 011 181.80	1.44
Encore Cap	3.000	01.07.20	USD	180 000	89 000	-269 000	-	-	0.00
Eni	FRN	13.04.22	EUR	300 000	1 500 000	-300 000	1 500 000	1 949 998.54	1.40
Enter Fd Cv Regs	3.500	10.09.20	GBP	700 000	-	-700 000	-	-	0.00
Euronet Wld	1.500	01.10.44	USD	337 000	80 000	-130 000	287 000	341 136.81	0.24
Everbridge 1.5% 17-1.11.22 /cv	1.500	01.11.22	USD	-	453 000	-74 000	379 000	479 450.92	0.34
Fidel Nat	4.250	15.08.18	USD	132 000	15 000	-19 000	128 000	366 886.40	0.26
Finisar 0.5% 16-15.12.36 /cv	0.500	15.12.36	USD	-	358 000	-	358 000	323 381.40	0.23
Finisr Cv 144a	0.500	15.12.36	USD	226 000	81 000	-307 000	-	-	0.00
Fuji Machin	FRN	25.03.21	JPY	50 000 000	10 000 000	-60 000 000	-	-	0.00
Gen Cable St-dw	4.500	15.11.29	USD	-	350 000	-350 000	-	-	0.00
Golr Brm /cv 144a	2.750	15.02.22	USD	-	1 200 000	-1 200 000	-	-	0.00
Guide Soft 1.25% 18-15.3.25/cv	1.250	15.03.25	USD	-	690 000	-690 000	-	-	0.00
Harvest 0% 17-21.11.22/cv Regs	FRN	21.11.22	HKD	-	15 000 000	-8 000 000	7 000 000	951 784.61	0.68
Healthsouth	2.000	01.12.43	USD	280 000	-	-280 000	-	-	0.00
Herit 5.875% 17-01.08.37 /cv	5.875	01.08.37	USD	-	197 000	-	197 000	240 022.63	0.17
His Co Ltd 0% 17-15.11.24 /cv	FRN	15.11.24	JPY	-	100 000 000	-	100 000 000	973 269.42	0.69
Hologic Inc	2.000	01.03.42	USD	223 000	-	-223 000	-	-	0.00
Horizon Cv	2.750	01.07.22	USD	211 000	125 000	-36 000	300 000	243 284.70	0.17
Hosiden 0% 17-20.09.24 /cv	FRN	20.09.24	JPY	-	200 000 000	-200 000 000	-	-	0.00
Hubspot 0.25% 17-1.6.22/cv 144a	0.250	01.06.22	USD	-	579 000	-311 000	268 000	341 547.24	0.24
Huron Consl	1.250	01.10.19	USD	228 000	-	-228 000	-	-	0.00
Iac Fin 0.875% 17-01.10.22 /cv	0.875	01.10.22	USD	-	1 356 000	-850 000	506 000	621 970.14	0.44
Iberdrola	FRN	11.11.22	EUR	-	800 000	-800 000	-	-	0.00
Igi Lab	3.750	15.12.19	USD	184 000	-	-34 000	150 000	138 805.50	0.10
Ii Vi 0.25% 17-01.09.22 /cv	0.250	01.09.22	USD	-	296 000	-59 000	237 000	253 471.50	0.18
Impax Labs	2.000	15.06.22	USD	329 000	45 000	-374 000	-	-	0.00
Incyte Corp	1.250	15.11.20	USD	58 000	-	-58 000	-	-	0.00
Innoviva 2.5% 17-15.8.25 /cv	2.500	15.08.25	USD	-	116 000	-116 000	-	-	0.00
Inphi Corp	0.750	01.09.21	USD	222 000	94 000	-316 000	-	-	0.00
Inphi Corp 0.75% 16-1.9.21 /cv	0.750	01.09.21	USD	-	414 000	-	414 000	385 429.86	0.27
Integr Dev Cv		15.11.22	USD	362 000	171 000	-161 000	372 000	403 660.92	0.29
Jazz Invst	1.875	15.08.21	USD	601 000	233 000	-90 000	744 000	779 689.68	0.55
Jazz Us Hol	8.000	31.12.18	USD	84 000	-	-15 000	69 000	179 641.50	0.13
J2 Global /cv	3.250	15.06.29	USD	326 000	161 000	-92 000	395 000	505 765.90	0.36
Kaman 3.25% 17-01.05.24 /cv	3.250	01.05.24	USD	-	381 000	-48 000	333 000	373 742.55	0.27
Kandenko	FRN	31.03.21	JPY	30 000 000	120 000 000	-30 000 000	120 000 000	1 340 644.36	0.96
Kb Home /cv	1.375	01.02.19	USD	-	300 000	-300 000	-	-	0.00
Kunlun En /cv	1.625	25.07.19	CNY	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	0.00
Lbrty Expd 1% 17-30.06.47 /cv	1.000	30.06.47	USD	-	1 032 000	-400 000	632 000	619 600.16	0.44
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /cv	FRN	16.04.21	USD	-	1 200 000	-600 000	600 000	611 850.00	0.44
Lib Media	2.250	30.09.46	USD	262 000	-	-262 000	-	-	0.00
Lib Media 2.125% 18-31.3.48/cv	2.125	31.03.48	USD	-	321 000	-107 000	214 000	212 320.10	0.15
Liberty Md 2.25% 16-30.9.46/cv	2.250	30.09.46	USD	-	305 000	-	305 000	321 148.84	0.23
Liberty Med	1.375	15.10.23	USD	585 000	88 000	-94 000	579 000	667 065.90	0.47
Liberty Med	1.750	30.09.46	USD	492 000	179 000	-131 000	540 000	567 540.00	0.40
Live Na	2.500	15.05.19	USD	196 000	34 000	-230 000	-	-	0.00
Live Nation 2.5% 18-15.3.23/cv	2.500	15.03.23	USD	-	613 000	-237 000	376 000	371 691.04	0.26
Lixil Group Cv	FRN	04.03.22	JPY	120 000 000	100 000 000	-220 000 000	-	-	0.00
Lumentm Cv 144a	0.250	15.03.24	USD	400 000	500 000	-900 000	-	-	0.00
Macquarie /cv	2.000	01.10.23	USD	403 000	36 000	-78 000	361 000	325 427.06	0.23
Medicines	2.500	15.01.22	USD	-	510 000	-	510 000	562 356.60	0.40
Medicines /cv	2.750	15.07.23	USD	224 000	-	-224 000	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Medidata	1.000	01.08.18	USD	203 000	-	-203 000	-	-	0.00
Medipal 0% 17-07.10.22 /cv	FRN	07.10.22	JPY	-	120 000 000	-50 000 000	70 000 000	742 060.82	0.53
Merrimack	4.500	15.07.20	USD	142 000	-	-142 000	-	-	0.00
Microc Cv 144a	1.625	15.02.27	USD	894 000	807 000	-1 701 000	-	-	0.00
Microc 1.625% 17-15.02.27 /cv	1.625	15.02.27	USD	-	1 324 000	-	1 324 000	1 496 517.20	1.07
Micron Tech	3.000	15.11.43	USD	325 000	409 000	-68 000	666 000	1 058 547.06	0.75
Micron Tech	1.625	15.02.33	USD	134 000	27 000	-161 000	-	-	0.00
Mirait Hldg Cv		30.12.21	JPY	40 000 000	80 000 000	-20 000 000	100 000 000	1 184 976.09	0.84
Mitsui O S K Cv	FRN	24.04.20	USD	600 000	400 000	-1 000 000	-	-	0.00
Musashi 0% 13-06.12.18 /cv	FRN	06.12.18	JPY	-	50 000 000	-50 000 000	-	-	0.00
Nanya Tech Cv	FRN	24.01.22	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Navistar In	4.750	15.04.19	USD	328 000	39 000	-367 000	-	-	0.00
Neurocr Cv 144a	2.250	15.05.24	USD	249 000	285 000	-247 000	287 000	371 360.78	0.26
Nevro	1.750	01.06.21	USD	101 000	206 000	-	307 000	358 229.09	0.25
Nice Syst 1.25% 17-15.01.24 Cv	1.250	15.01.24	USD	-	621 000	-300 000	321 000	403 270.70	0.29
Novellus Sys	2.625	15.05.41	USD	191 000	37 000	-76 000	152 000	840 949.12	0.60
Nutanix 0% 18-15.01.23/cv 144a	FRN	15.01.23	USD	-	1 252 000	-740 000	512 000	635 699.20	0.45
Nxp Semicon	1.000	01.12.19	USD	241 000	72 000	-313 000	-	-	0.00
Oasis Ptrlm	2.625	15.09.23	USD	185 000	840 000	-833 000	192 000	225 674.88	0.16
On Semi 1.625%15.10.23/cv 144a	1.625	15.10.23	USD	-	302 000	-302 000	-	-	0.00
On Semicond	1.000	01.12.20	USD	416 000	408 000	-537 000	287 000	379 629.25	0.27
Pacira Cv	2.375	01.04.22	USD	287 000	203 000	-490 000	-	-	0.00
Palo Alto 0% 14-01.07.19 Cv	FRN	01.07.19	USD	-	229 000	-	229 000	400 949.23	0.29
Polyus 1% 18-26.01.21 Cv Regs	1.000	26.01.21	USD	-	600 000	-600 000	-	-	0.00
Press Kogyo 0% 13-28.12.18 /cv	FRN	28.12.18	JPY	-	80 000 000	-80 000 000	-	-	0.00
Pricelineco 0.35%13-15.6.20/cv	0.350	15.06.20	USD	-	548 000	-85 000	463 000	775 640.75	0.55
Pricelinegr	0.900	15.09.21	USD	130 000	33 000	-163 000	-	-	0.00
Priceln Grp	1.000	15.03.18	USD	384 000	73 000	-457 000	-	-	0.00
Proofpoint	0.750	15.06.20	USD	329 000	66 000	-87 000	308 000	465 828.44	0.33
Prysmian Cv Regs	FRN	17.01.22	EUR	800 000	700 000	-500 000	1 000 000	1 264 369.22	0.91
Pure 0.125% 18-15.04.23 /cv	0.125	15.04.23	USD	-	950 000	-950 000	-	-	0.00
Q2 0.75% 18-15.02.23 /cv	0.750	15.02.23	USD	-	300 000	-300 000	-	-	0.00
Realpage 1.5% 17-15.11.22 /cv	1.500	15.11.22	USD	-	602 000	-120 000	482 000	674 457.78	0.48
Red Hat Inc	0.250	01.10.19	USD	283 000	40 000	-143 000	180 000	398 604.60	0.28
Relo Hldg 0% 18-22.03.21 /cv	FRN	22.03.21	JPY	-	90 000 000	-90 000 000	-	-	0.00
Ringcentral 0% 18-15.03.23 /cv	FRN	15.03.23	USD	-	1 354 000	-1 000 000	354 000	370 648.62	0.26
Royal	FRN		USD	-	400 000	-400 000	-	-	0.00
Royal Gold 2.875% 12-15.6.19cv	2.875	15.06.19	USD	-	750 000	-750 000	-	-	0.00
Safeguard	5.250	15.05.18	USD	99 000	-	-26 000	73 000	73 477.71	0.05
Salesforce	0.250	01.04.18	USD	341 000	14 000	-355 000	-	-	0.00
Seacor Hldg	2.500	15.12.27	USD	190 000	-	-190 000	-	-	0.00
Seacor Hldg 3% 13-15.11.28 /cv	3.000	15.11.28	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Servicen 0% 17-01.06.22/cv 144a	FRN	01.06.22	USD	-	1 214 000	-1 000 000	214 000	286 447.56	0.20
Servicenow	FRN	01.11.18	USD	233 000	89 000	-133 000	189 000	423 496.08	0.30
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /cv	FRN	09.08.22	USD	-	2 200 000	-1 200 000	1 000 000	1 102 560.00	0.78
Shimizu Crp 0% 15-16.10.20 /cv	FRN	16.10.20	JPY	-	80 000 000	-80 000 000	-	-	0.00
Silico Cv144a	1.375	01.03.22	USD	200 000	800 000	-1 000 000	-	-	0.00
Snam 0% 17-20.03.22 /cv	FRN	20.03.22	EUR	-	1 100 000	-600 000	500 000	619 268.95	0.44
Square Cv 144a	0.375	01.03.22	USD	423 000	879 000	-1 302 000	-	-	0.00
Starwood	4.000	15.01.19	USD	372 000	107 000	-253 000	226 000	242 516.08	0.17
Stng	2.375	01.07.19	USD	164 000	-	-	164 000	157 538.40	0.11
Strategic 0% 17-21.07.22 /cv	FRN	21.07.22	EUR	-	500 000	-200 000	300 000	460 965.75	0.33
Suc Phar Cv	3.250	15.12.21	USD	260 000	105 000	-365 000	-	-	0.00
Supernus 0.625% 18-1.4.23 /cv	0.625	01.04.23	USD	-	358 000	-	358 000	390 570.84	0.28
Synaptics 0.5% 17-15.06.22 /cv	0.500	15.06.22	USD	-	125 000	-125 000	-	-	0.00
Synchronoss	0.750	15.08.19	USD	178 000	-	-178 000	-	-	0.00
Teladoc 3% 17-15.12.22/cv 144a	3.000	15.12.22	USD	-	361 000	-	361 000	447 116.55	0.32
Teradyne 1.25% 17-15.12.23 /cv	1.250	15.12.23	USD	-	435 000	-154 000	281 000	346 324.07	0.25
Teradyne 144a/cv	1.250	15.12.23	USD	731 000	31 000	-762 000	-	-	0.00
Ttm Tech	1.750	15.12.20	USD	116 000	57 000	-46 000	127 000	195 639.44	0.14
Twitter	1.000	15.09.21	USD	208 000	280 000	-157 000	331 000	310 845.41	0.22
Ver Sys	1.500	01.06.21	USD	179 000	-	-179 000	-	-	0.00
Vgr	1.750	15.04.20	USD	277 000	35 000	-	312 000	332 039.76	0.24
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /cv***	0.375	16.02.22	USD	-	400 000	-400 000	-	-	0.00
Vital Ksk Cv	FRN	28.09.20	JPY	50 000 000	50 000 000	-50 000 000	50 000 000	487 205.89	0.35
Wayfair 0.375% 17-01.09.22 /cv	0.375	01.09.22	USD	-	805 000	-552 000	253 000	234 419.68	0.17
Weibo 1.25% 17-15.11.22/cv 144a	1.250	15.11.22	USD	-	1 425 000	-1 425 000	-	-	0.00
Western Dig 1.5% 18-1.2.24/cv	1.500	01.02.24	USD	-	1 369 000	-1 000 000	369 000	385 103.16	0.27

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Whtng Ptro	1.250	01.04.20	USD	433 000	167 000	-70 000	530 000	507 477.65	0.36
Workday 0.25% 17-01.10.22 /cv	0.250	01.10.22	USD	-	1 015 000	-503 000	512 000	554 050.56	0.39
Wright Med	2.000	15.02.20	USD	586 000	77 000	-330 000	333 000	336 606.39	0.24
Zendesk 0.25% 18-15.03.23 /cv	0.250	15.03.23	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Zhejiang Cv Regs	FRN	21.04.22	EUR	500 000	100 000	-600 000	-	-	0.00
Zhongsheng 0% 17-25.10.18 /cv	FRN	25.10.18	HKD	-	12 000 000	-	12 000 000	1 738 859.80	1.25
								47 112 099.85	33.53
TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN								47 997 737.76	34.16
Sonstige Wertpapiere									
Aktien									
Istar Inc			USD	6 004	1 476	-3 281	4 199	193 683.07	0.14
Mandatory Cv Pref 144a			USD	2 366	1 287	-614	3 039	613 271.11	0.43
Ncr Corp /cv Pfd			USD	-	203	-203	-	-	0.00
								806 954.18	0.57
Anleihen									
Alder Bio 2.5% 18-01.02.25 /cv	2.500	01.02.25	USD	-	128 000	-128 000	-	-	0.00
Apptio 0.875% 18-01.04.23 /cv	0.875	01.04.23	USD	-	648 000	-310 000	338 000	344 760.00	0.25
Blackstone 4.75% 15.03.23	4.750	15.03.23	USD	-	351 000	-	351 000	343 530.72	0.24
Carbonite 2.5% 17-01.04.22 /cv	2.500	01.04.22	USD	-	247 000	-	247 000	340 905.20	0.24
Chart Ind 1% 17-15.11.24 /cv	1.000	15.11.24	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Chegg 0.25% 18-15.05.23 /cv	0.250	15.05.23	USD	-	303 000	-	303 000	328 655.01	0.23
Chesa 5.5% 16-15.9.26/cv 144a	5.500	15.09.26	USD	-	588 000	-	588 000	515 240.88	0.37
Ciena 3.75% 17-15.10.18 /cv	3.750	15.10.18	USD	-	142 000	-142 000	-	-	0.00
Ctrip Com 1.25% 16-15.09.22 /cv	1.250	15.09.22	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Dermira 3% 17-15.05.22 /cv	3.000	15.05.22	USD	-	199 000	-199 000	-	-	0.00
Eco Gp 0.5% 18-06.03.23 /cv	0.500	06.03.23	EUR	-	32 284	-32 284	-	-	0.00
Golar Lng 2.75% 17-15.02.22/cv	2.750	15.02.22	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	2 256 940.00	1.61
Greenbr 2.875% 17-1.2.24/cv	2.875	01.02.24	USD	-	285 000	-	285 000	308 424.15	0.22
Greenbrier Cv	2.875	01.02.24	USD	292 000	74 000	-366 000	-	-	0.00
Hercule Cv 144a	4.375	01.02.22	USD	286 000	43 000	-329 000	-	-	0.00
Hercules 4.375% 17-01.02.22 Cv	4.375	01.02.22	USD	-	221 000	-221 000	-	-	0.00
Inseego Cv	5.500	15.06.22	USD	115 000	-	-115 000	-	-	0.00
Insmed 1.75% 18-15.01.25 /cv	1.750	15.01.25	USD	-	234 000	-	234 000	218 279.88	0.16
Invacare 4.5% 17-01.06.22 /cv	4.500	01.06.22	USD	-	65 000	-65 000	-	-	0.00
Ironwood 2 1/4% -15.06.22 /cv	2.250	15.06.22	USD	-	230 000	-	230 000	301 665.70	0.21
Medicines 2.75% 17-15.7.23/cv	2.750	15.07.23	USD	-	422 000	-422 000	-	-	0.00
Meritor 3.25% 17-15.10.37 /cv	3.250	15.10.37	USD	-	27 000	-27 000	-	-	0.00
Nice Syst Cv	1.250	15.01.24	USD	238 000	455 000	-693 000	-	-	0.00
Nuance 1.25% 17-01.04.25 /cv	1.250	01.04.25	USD	-	131 000	-	131 000	129 375.47	0.09
Oil State 1.5% 18-15.02.23 /cv	1.500	15.02.23	USD	-	31 000	-31 000	-	-	0.00
Okta 0.25% 18-15.02.23 /cv	0.250	15.02.23	USD	-	1 306 000	-872 000	434 000	497 719.88	0.35
On Semi 1.625% 17-15.10.23 /cv	1.625	15.10.23	USD	-	302 000	-	302 000	389 706.24	0.28
Osi Sys 1.25% 17-01.09.22 /cv	1.250	01.09.22	USD	-	396 000	-	396 000	358 712.64	0.26
Osi Systems Cv	1.250	01.09.22	USD	353 000	78 000	-431 000	-	-	0.00
Pacira 2.375% 17-01.04.22 /cv	2.375	01.04.22	USD	-	490 000	-76 000	414 000	390 966.28	0.28
Patrick Ind 1% 18-01.02.23 /cv	1.000	01.02.23	USD	-	881 000	-500 000	381 000	367 301.53	0.26
Rambus 1.375% 17-01.02.23 /cv	1.375	01.02.23	USD	-	85 000	-85 000	-	-	0.00
Senko Co Cv	FRN	28.03.22	JPY	40 000 000	-	-40 000 000	-	-	0.00
Sh Port Grp 0% 17-9.8.21 Cv Regs	FRN	09.08.21	USD	-	600 000	-	600 000	651 726.00	0.46
Square 0.375% 17-01.03.22 /cv	0.375	01.03.22	USD	-	213 000	-32 000	181 000	383 605.97	0.27
Starwood 3.5% 17-15.01.22 /cv	3.500	15.01.22	USD	-	431 000	-	431 000	486 689.51	0.35
Starwood Wayp	3.500	15.01.22	USD	265 000	225 000	-490 000	-	-	0.00
Sucampo Phm 3.25% 16-15.12.21 Cv	3.250	15.12.21	USD	-	365 000	-365 000	-	-	0.00
Teekay 5% 18-15.01.23 /cv	5.000	15.01.23	USD	-	61 000	-61 000	-	-	0.00
Tree Com 0.625% 01.06.22 /cv	0.625	01.06.22	USD	-	146 000	-146 000	-	-	0.00
Viavi Sol Cv 144a	1.000	01.03.24	USD	250 000	150 000	-400 000	-	-	0.00
								8 614 205.06	6.13
Total - Sonstige Wertpapiere								9 421 159.24	6.70

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
SUMME WERTPAPIERBESTAND								137 794 671.84	98.06
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								4 663 480.23	3.32
Sonstige Aktiven und Passiven								-1 935 375.11	-1.38
GESAMTNETTOVERMÖGEN								140 522 776.96	100.00

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

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)

Geografische Aufteilung

	%
Vereinigte Staaten	33.90
Japan	18.81
Frankreich	10.32
Deutschland	7.94
Jungferninseln	3.59
Großbritannien	3.05
Kaimaninseln	3.04
Luxemburg	2.86
Niederlande	2.76
Übrige	13.73
Total	100.00

Wirtschaftliche Aufteilung

	%
Holding- und Finanzgesellschaften	14.36
Elektronische Halbleiter	8.96
Verkehr	8.85
Internet-Software	6.80
Immobilien-gesellschaften	6.52
Benzin	5.51
Pharma- und Kosmetikunternehmen	4.70
Chemie	4.53
Bau- und Baustoffindustrie	4.42
Übrige	35.35
Total	100.00

JSS Equity - Asia Pacific ex Japan

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2018

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Acer Inc			TWD	-	374 000	-	374 000	288 210.83	0.72
Alibaba Group Holding Ltd /adr			USD	11 670	1 060	-5 228	7 502	1 339 407.08	3.37
Anz Banking Group			AUD	24 426	-	-4 878	19 548	396 045.88	0.99
Avichina Indust.&techn/-h-			HKD	619 000	-	-	619 000	393 566.90	0.99
Baidu Inc -a-/adr			USD	1 620	770	-763	1 627	408 214.30	1.02
Bank Of China Ltd -h-			HKD	488 000	541 000	-	1 029 000	563 782.00	1.41
Bank Of Communications Co -h-			HKD	-	482 000	-	482 000	396 740.86	1.00
Beijing Enterprises Water Gp			HKD	530 000	-	-156 000	374 000	219 208.21	0.55
Bhp Billiton Ltd			AUD	21 913	7 215	-3 062	26 066	608 969.73	1.53
Bk Of The Philippines Islands			PHP	-	153 666	-	153 666	310 603.61	0.78
Bright Scholar Edu /sadr -a-			USD	-	32 256	-32 256	-	-	0.00
Bukit Sembawang Estates Ltd			SGD	-	65 300	-	65 300	305 773.75	0.77
Bursa Malaysia Bhd			MYR	72 000	78 150	-	150 150	276 304.57	0.69
Byd Company Limited -h-			HKD	-	40 500	-	40 500	284 595.43	0.71
Capitaland Mall Tr Units /reit			SGD	122 300	-	-122 300	-	-	0.00
Chicony Electronics Co			TWD	385	-	-385	-	-	0.00
China Communications Constr-h-			HKD	131 000	-	-	131 000	151 893.81	0.38
China Construction Bank Co -h-			HKD	1 217 000	186 000	-291 000	1 112 000	1 178 841.70	2.96
China Everbright Intl Ltd			HKD	180 000	-	-	180 000	254 120.46	0.64
China Galaxy Securities -h-			HKD	385 500	-	-385 500	-	-	0.00
China Life Insurance Co Ltd-h-			HKD	79 000	103 000	-27 000	155 000	444 366.79	1.11
China Merchants Bank /-h-			HKD	112 000	-	-54 000	58 000	255 700.44	0.64
China Mobile Ltd			HKD	46 000	13 500	-28 500	31 000	297 034.51	0.75
China Overseas Land+investment			HKD	102 000	34 000	-	136 000	460 077.30	1.15
China Petroleum&chem Corp H			HKD	502 000	-	-80 000	422 000	412 415.70	1.03
China Resources Phoenix Health			HKD	182 500	-	-	182 500	239 512.11	0.60
Chinasoft International			HKD	-	462 000	-90 000	372 000	275 388.91	0.69
Chow Tai Fook Jewellery Group			HKD	-	266 600	-	266 600	345 128.82	0.87
Cn Reso Cement			HKD	-	298 000	-	298 000	315 912.61	0.79
Cnooc Ltd			HKD	129 000	334 000	-129 000	334 000	560 053.78	1.41
Ctrip.com Internation. Ltd/sadr			USD	3 200	3 094	-	6 294	257 424.60	0.65
Dbs Group Holdings Ltd			SGD	-	37 500	-	37 500	873 455.88	2.19
Evolution Mining Ltd			AUD	141 324	34 988	-176 312	-	-	0.00
Genting Malaysia Bhd			MYR	189 600	60 000	-	249 600	326 352.90	0.82
Genting Singapore Plc			SGD	-	387 600	-	387 600	342 503.46	0.86
Goodbaby Intl			HKD	99 982	-	-99 982	-	-	0.00
Gt Capital Holdings			PHP	15 555	9 750	-25 305	-	-	0.00
Hana Financial Group Inc			KRW	14 907	-	-14 907	-	-	0.00
Healthscope Ltd			AUD	192 304	24 758	-217 062	-	-	0.00
Hengan Intl Group			HKD	-	34 500	-34 500	-	-	0.00
Hon Hai Precision Ind.co Ltd			TWD	145 500	67 000	-46 000	166 500	466 522.53	1.17
Housing Devt.fin.corp /adr			USD	7 853	390	-	8 243	789 761.83	1.98
Huaneng Renw -h-			HKD	1 250 000	-	-	1 250 000	559 042.09	1.40
Hyundai Motor Co Ltd			KRW	1 164	-	-	1 164	174 320.64	0.44
Icici Bk /sadr			USD	62 962	13 087	-28 187	47 862	407 305.62	1.02
Ihh Healthcare Bhd			MYR	228 000	-	-228 000	-	-	0.00
Imax China Holding Inc			HKD	43 900	-	-43 900	-	-	0.00
Ind & Com Boc -h-			HKD	1 155 000	-	-204 000	951 000	845 791.50	2.12
Infosys Sadr			USD	18 235	11 511	-18 235	11 511	203 399.37	0.51
Intouch Holdings Public Co Ltd			THB	-	103 500	-	103 500	188 571.31	0.47
loof Holdings Ltd			AUD	-	42 148	-	42 148	285 384.30	0.72
Jardine Cycle & Carriage Ltd			SGD	5 100	-	-5 100	-	-	0.00
Jd.com Inc /adr			USD	-	6 448	-	6 448	235 416.48	0.59
Kb Financial Group Inc			KRW	10 843	5 397	-10 843	5 397	309 157.43	0.78
Korea Electric Power Corp.			KRW	8 214	-	-8 214	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Land And House Public /nvdr			THB	852 000	892 000	-	1 744 000	607 864.22	1.52
Lenovo Group Ltd			HKD	-	392 000	-	392 000	187 302.99	0.47
Lg Chemical Ltd			KRW	1 041	-	-	1 041	350 775.36	0.88
Li & Fung Ltd			HKD	-	636 000	-636 000	-	-	0.00
Lotte Chem			MYR	-	133 512	-133 512	-	-	0.00
Makemytrip Limited			USD	-	11 665	-2 725	8 940	329 886.00	0.83
Medibank Private Ltd			AUD	99 332	-	-	99 332	219 693.63	0.55
My E.g.services Berhad			MYR	393 600	-	-83 600	310 000	207 008.66	0.52
Myob Limited			AUD	78 840	-	-	78 840	193 415.22	0.49
Northern Star Resources Ltd			AUD	-	90 849	-	90 849	438 209.38	1.10
Orocobre Ltd			AUD	-	69 204	-	69 204	295 148.31	0.74
Oversea-chinese Bk Corp			SGD	-	20 500	-	20 500	213 662.49	0.54
Petrochina Co Ltd /-h-			HKD	672 000	536 000	-672 000	536 000	395 431.01	0.99
Picc Property And Casualty H			HKD	-	186 000	-	186 000	336 059.79	0.84
Ping An Insur.(grp)co -h-			HKD	52 500	40 500	-	93 000	918 950.52	2.31
Posco			KRW	1 065	-	-1 065	-	-	0.00
Pt Bank Rakyat Indonesia			IDR	252 900	1 011 600	-	1 264 500	292 673.08	0.73
Pt Cikarang Listrindo Tbk			IDR	3 204 500	-	-1 425 900	1 778 600	145 744.18	0.37
Pt Prodia Widyahusada Tbk			IDR	508 714	-	-508 714	-	-	0.00
Pt Telekom Indon Persero Pt			IDR	771 300	-	-771 300	-	-	0.00
Pt Wijaya Karya (persero) Tbk			IDR	1 192 400	-	-1 192 400	-	-	0.00
Public Bank - Shs			MYR	-	34 700	-	34 700	210 490.24	0.53
Reliance Ind./gdr 2shs 144a			USD	9 001	16 406	-	25 407	734 262.30	1.84
Rio Tinto Limited			AUD	11 367	1 867	-3 593	9 641	581 181.86	1.46
Samsung Electronics Co Ltd			KRW	904	25	-278	651	1 614 740.40	4.06
Samsung Sdi Co Ltd			KRW	-	2 903	-	2 903	498 607.67	1.25
Semirara			PHP	80 310	447 050	-527 360	-	-	0.00
Shanghai Electric Group Co -h-			HKD	438 000	-	-438 000	-	-	0.00
Shanghai Fosun Pharma -h-			HKD	68 500	10 000	-	78 500	429 595.97	1.08
Sime Darby Bhd			MYR	112 300	406 500	-80 700	438 100	298 133.00	0.75
Sime Darby Plantation Bhd			MYR	-	136 100	-136 100	-	-	0.00
Sime Darby Property			MYR	-	136 100	-136 100	-	-	0.00
Singapore Telec/board Lot 1000			SGD	-	107 400	-107 400	-	-	0.00
Sjm Holdings Ltd			HKD	-	325 000	-	325 000	327 971.36	0.82
State Bk Of India/gdr(regs)			USD	-	6 199	-2 228	3 971	146 331.35	0.37
Sun Art Retail Group Ltd			HKD	-	292 000	-	292 000	330 387.18	0.83
Suncorp Group Ltd			AUD	45 759	1 103	-	46 862	495 940.41	1.24
Taiwan Paiho Co Ltd			TWD	72 000	50 000	-	122 000	328 228.85	0.82
Taiwan Semicond.manufact			TWD	108 000	54 000	-	162 000	1 242 924.43	3.12
Tata Motors Ltd/adr			USD	-	9 100	-9 100	-	-	0.00
Tata Motors Ltd/sadr			USD	-	9 100	-	9 100	228 592.00	0.57
Telstra Corporation Ltd			AUD	-	74 960	-74 960	-	-	0.00
Tencent Holdings Ltd			HKD	40 300	8 900	-21 600	27 600	1 375 033.30	3.46
Thai Beverage Pcl			SGD	373 600	167 100	-136 400	404 300	261 074.94	0.65
Toa Paint			THB	-	51 080	-51 080	-	-	0.00
Tsingtao Brewery Co Ltd H			HKD	-	54 000	-	54 000	280 725.13	0.70
Uni-president Enterprises Corp			TWD	107 000	-	-107 000	-	-	0.00
United Microelectronic Corp			TWD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Vedanta Ltd /sadr			USD	-	32 879	-	32 879	582 615.88	1.46
Vipshop Hldg Sp Adrrepr1/5th			USD	17 591	-	-17 591	-	-	0.00
Westpac Banking Corp			AUD	22 528	-	-8 186	14 342	310 058.32	0.78
Woodside Petroleum Ltd			AUD	12 893	4 207	-	17 100	415 893.67	1.04
Xinyi Glass Holding Co Ltd			HKD	-	192 000	-	192 000	279 868.89	0.70
Yum China Holdings Inc			USD	11 252	-	-	11 252	481 135.52	1.21
Zijin Mining Group -h-			HKD	618 000	900 000	-618 000	900 000	415 124.59	1.04
3sbio Inc			HKD	-	124 000	-	124 000	268 279.04	0.67
								34 515 301.17	86.60

Tracker Funds

Dbxt Msci India -1c- Cap	EUR	-	24 184	-	24 184	295 989.57	0.74
Ishts Msci In Id --- Shs	USD	31 521	8 605	-40 126	-	-	0.00
						295 989.57	0.74

Optionsscheine

Hsbc Cert /600019	USD	248 944	-	-64 000	184 944	269 833.30	0.68
Hsbc Cw	USD	29 300	29 300	-17 000	41 600	342 035.20	0.86
Hsbc Cw /002415	USD	99 800	67 839	-54 800	112 839	685 948.28	1.71
Hsbc 02.12.19 Cw	USD	-	81 500	-	81 500	285 576.00	0.72

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Hsbc 02.12.19 Cw			USD	-	58 891	-	58 891	254 350.23	0.64
								1 837 743.01	4.61

Rechte

Right Woodside 07.03.18			AUD	-	1 900	-1 900	-	-	0.00
-------------------------	--	--	-----	---	-------	--------	---	---	------

Total - Amtlich notierte Wertpapiere**36 649 033.75 91.95****Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden****Aktien**

Celltrion Healthcare Co. Ltd.			KRW	-	2 869	-2 869	-	-	0.00
Masan Group			VND	92 150	100 850	-151 380	41 620	167 844.05	0.42
Siliconware Precision Ind.			TWD	126 000	-	-126 000	-	-	0.00
Tung Thih Electronic Co Ltd			TWD	24 000	-	-24 000	-	-	0.00
								167 844.05	0.42

TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN**167 844.05 0.42****Sonstige Wertpapiere****Aktien**

Advanced Semiconduct.eng.inc			TWD	197 996	-	-197 996	-	-	0.00
------------------------------	--	--	-----	---------	---	----------	---	---	------

Optionsscheine

Hsbc 12.10.20 Wrt			USD	-	137 162	-	137 162	443 307.58	1.12
Hsbc 23.11.21 Cw			USD	-	66 994	-	66 994	210 964.11	0.53
Ubs Ln			USD	118 800	-	-118 800	-	-	0.00
Ubs Ln			USD	89 500	20 000	-109 500	-	-	0.00
Ubs Ln			USD	61 100	-	-61 100	-	-	0.00
Ubs Ln Cert			USD	51 400	-	-51 400	-	-	0.00
Ubs Ln 03.10.18 Wrt			USD	-	109 500	-59 500	50 000	368 350.00	0.92
Ubs Ln 17-24.07.18 Cert			USD	-	118 800	-	118 800	211 939.20	0.53
Ubs Ln 17-26.11.18 Cw/000333			USD	-	61 100	-25 700	35 400	288 580.80	0.72
								1 523 141.69	3.82

Rechte

Rights Bank Of Philipines Pals			PHP	-	19 066	-19 066	-	-	0.00
--------------------------------	--	--	-----	---	--------	---------	---	---	------

Total - Sonstige Wertpapiere**1 523 141.69 3.82****SUMME WERTPAPIERBESTAND****38 340 019.49 96.19****Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen****1 343 377.31 3.37****Sonstige Aktiven und Passiven****177 242.86 0.44****GESAMTNETTOVERMÖGEN****39 860 639.66 100.00**

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

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

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)

Geografische Aufteilung

	%
China	50.30
Australien	10.60
Indien	9.30
Korea	7.40
Taiwan	6.40
Singapur	4.30
Malaysia	3.30
Thailand	2.60
Indonesien	1.10
Übrige	4.70
Total	100.00

Wirtschaftliche Aufteilung

	%
Finanzwesen	26.20
Informationstechnologie	23.60
Nicht-Basiskonsumgüter	13.90
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9.70
Energie	6.30
Industrie	4.20
Immobilien	3.40
Basiskonsumgüter	2.60
Gesundheitswesen	2.30
Übrige	7.80
Total	100.00

JSS Equity - Global Opportunities

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2018

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Aena S.a			EUR	34 681	15 644	-14 458	35 867	7 414 534.56	6.10
Allergan Plc			USD	6 570	1 303	-7 873	-	-	0.00
Alphabet Inc -a-			USD	5 377	3 936	-2 657	6 656	6 779 668.48	5.57
Altice N.v.			EUR	225 437	270 430	-260 783	235 084	2 254 618.14	1.86
Altice Usa Inc			USD	-	110 108	-46 628	63 480	1 136 292.00	0.94
Atlantia Spa			EUR	-	51 185	-14 218	36 967	1 228 247.06	1.01
Baidu Inc -a-/adr			USD	23 712	18 648	-22 680	19 680	4 937 712.00	4.07
Barratt Devel.plc			GBP	547 708	313 956	-392 452	469 212	3 606 181.85	2.97
Bayer Ag			EUR	-	43 286	-10 447	32 839	3 939 041.20	3.24
Bnp Paribas			EUR	-	62 269	-18 283	43 986	3 400 145.78	2.80
Brf — Shs			BRL	119 747	163 682	-283 429	-	-	0.00
Capital One Financial Corp.			USD	36 238	38 808	-19 250	55 796	5 056 233.52	4.16
Cf Industries Holding Inc			USD	102 611	116 536	-115 737	103 410	4 012 308.00	3.30
Citigroup Inc			USD	68 469	46 048	-38 731	75 786	5 173 910.22	4.26
Colony Northstar Inc -a-			USD	132 583	157 112	-289 695	-	-	0.00
Delphi Automotive Plc			USD	42 092	24 881	-66 973	-	-	0.00
Delphi Technologies Plc			USD	-	5 750	-1 597	4 153	201 046.73	0.17
Easyjet Plc			GBP	240 024	127 121	-108 145	259 000	5 672 065.04	4.67
Echostar Corp-a-			USD	58 773	15 401	-21 582	52 592	2 763 183.68	2.28
Express Scripts Hld			USD	2 244	-	-2 244	-	-	0.00
Facebook Inc -a-			USD	-	44 864	-12 571	32 293	5 554 396.00	4.57
Ferrovial Sa			EUR	49 411	-	-49 411	-	-	0.00
Galaxy Entertainment Group			HKD	631 891	202 819	-279 228	555 482	4 911 982.79	4.05
Helmerich & Payne			USD	-	105 014	-105 014	-	-	0.00
Ing Group Nv			EUR	156 786	74 958	-67 882	163 862	2 766 941.48	2.28
Interxion Holding			USD	32 346	-	-32 346	-	-	0.00
Iqiyi Inc./sadr -a-			USD	-	59 260	-48 119	11 141	200 872.23	0.17
Level 3 Communications Inc			USD	108 387	-	-108 387	-	-	0.00
Mgm China			HKD	-	311 205	-	311 205	860 465.92	0.71
Mineral Resources Ltd			AUD	225 492	202 375	-184 018	243 849	3 313 249.52	2.73
Mondelez International Inc Wi			USD	78 668	-	-78 668	-	-	0.00
New World Development Co. Ltd			HKD	-	4 408 756	-1 129 293	3 279 463	4 847 168.31	3.99
Nn Group N.v.			EUR	93 229	50 719	-42 252	101 696	4 876 674.86	4.02
Oci			EUR	-	244 245	-66 169	178 076	4 240 634.55	3.49
Reliance Ind./gdr 2shs 144a			USD	77 454	185 200	-73 286	189 368	5 472 735.20	4.51
Ryanair Holdings Plc /sadr			USD	39 774	34 895	-29 783	44 886	4 936 113.42	4.07
Samsung Electronics Co Ltd			KRW	1 371	1 503	-810	2 064	5 119 545.60	4.22
Seven Generations Energy Ltd			CAD	53 400	81 713	-135 113	-	-	0.00
Sfr Group Sa			EUR	83 843	-	-83 843	-	-	0.00
The Kraft Heinz Company			USD	30 269	38 610	-68 879	-	-	0.00
T-mobile Us Inc			USD	81 188	67 583	-46 834	101 937	6 168 207.87	5.08
Ubs Group Ag			CHF	40 023	22 222	-15 733	46 512	787 964.64	0.65
Walgreens Boots Alliance Inc			USD	-	68 774	-21 429	47 345	3 146 075.25	2.59
Wynn Resorts Ltd			USD	33 078	12 910	-45 988	-	-	0.00
Zayo Group Holdings Inc			USD	-	130 605	-37 497	93 108	3 379 820.40	2.78
								118 158 036.30	97.31
Rechte									
Right Ferrovial Sa 23.05.17			EUR	-	49 411	-49 411	-	-	0.00
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								118 158 036.30	97.31

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
-------------	---	------------------------	---------	-----------------------------------	--------	-----------	-----------------------------------	------------------------	------------------------------

Sonstige Wertpapiere

Aktien

Aptiv Plc			USD	-	17 252	-17 252	-	-	0.00
-----------	--	--	-----	---	--------	---------	---	---	------

Total - Sonstige Wertpapiere								-	0.00
-------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	---	-------------

SUMME WERTPAPIERBESTAND								118 158 036.30	97.31
--------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								2 913 234.22	2.40
--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstige Aktiven und Passiven								357 850.85	0.29
--------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

GESAMTNETTOVERMÖGEN								121 429 121.37	100.00
----------------------------	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)

Geografische Aufteilung

	%
Vereinigte Staaten	35.59
Niederlande	11.60
Hongkong	8.71
Großbritannien	7.61
Spanien	6.08
Indien	4.49
China	4.22
Südkorea	4.20
Irland	4.05
Übrige	13.45
Total	100.00

Wirtschaftliche Aufteilung

	%
Informationstechnologie	20.81
Finanzwesen	18.10
Industrie	15.80
Nicht-Basiskonsumgüter	10.64
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9.49
Telekommunikationsdienste	7.84
Energie	4.49
Immobilien	3.98
Gesundheitswesen	3.23
Übrige	5.62
Total	100.00

JSS Equity - US Large Cap

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2018

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Abbvie Inc			USD	-	7 995	-	7 995	771 917.25	0.78
Accenture Plc			USD	5 901	-	-	5 901	892 231.20	0.91
Aes Corp.			USD	-	80 550	-	80 550	985 932.00	1.00
Aetna Inc			USD	6 098	-	-6 098	-	-	0.00
Alaska Air Group Inc			USD	9 148	-	-9 148	-	-	0.00
Allison Tr			USD	-	22 612	-	22 612	881 641.88	0.90
Alphabet Inc -a-			USD	-	852	-	852	867 830.16	0.88
Amdocs Ltd			USD	6 007	8 001	-	14 008	942 038.00	0.96
Ameren Corp			USD	10 481	9 540	-10 481	9 540	559 234.80	0.57
American Tower Corp			USD	6 131	-	-6 131	-	-	0.00
Ameriprise Financ. /wh.i			USD	2 879	3 266	-	6 145	861 590.45	0.88
Amerisourcebergen Corp			USD	-	5 369	-	5 369	486 324.02	0.49
Ametek Inc			USD	-	6 457	-	6 457	450 698.60	0.46
Amgen Inc			USD	4 468	4 063	-	8 531	1 488 488.88	1.51
Andeavor			USD	-	9 281	-	9 281	1 283 747.92	1.30
Anthem Inc			USD	5 550	-	-	5 550	1 309 744.50	1.33
Apple Inc			USD	5 633	-	-	5 633	930 909.58	0.95
Applied Materials Inc			USD	7 989	7 727	-	15 716	780 613.72	0.79
At & T			USD	-	33 355	-14 165	19 190	627 513.00	0.64
Avery Dennison Corp			USD	9 366	-	-	9 366	981 650.46	1.00
Bank Of Ny Mellon Corp Shs			USD	17 454	-	-8 074	9 380	511 303.80	0.52
Best Buy Co Inc.			USD	-	19 842	-	19 842	1 518 508.26	1.54
Biogen Inc			USD	2 672	707	-	3 379	924 494.40	0.94
Booking Holdings Inc			USD	-	456	-236	220	479 160.00	0.49
Bristol Myers Squibb Co			USD	-	7 176	-	7 176	374 084.88	0.38
Brixmor Prop Gr /reit			USD	35 516	-	-35 516	-	-	0.00
Bunge Ltd			USD	4 990	-	-4 990	-	-	0.00
Campbell Soup Co.			USD	11 747	15 926	-14 558	13 115	534 829.70	0.54
Cbre Group -a-			USD	14 995	16 363	-	31 358	1 420 830.98	1.44
Celanese Corp Series -a-			USD	8 153	3 751	-11 904	-	-	0.00
Celgene Corp.			USD	6 398	2 995	-	9 393	818 130.30	0.83
Centene Corp. De			USD	-	9 765	-4 474	5 291	574 496.78	0.58
Centerpoint Energy Inc			USD	-	35 733	-17 374	18 359	465 033.47	0.47
Centurylink Inc			USD	16 400	-	-16 400	-	-	0.00
Chevron Corporation			USD	3 464	8 362	-7 721	4 105	513 576.55	0.52
Church & Dwight Co Inc			USD	7 816	10 267	-18 083	-	-	0.00
Cisco Systems Inc.			USD	23 663	10 376	-	34 039	1 507 587.31	1.53
Citizens Financial Group Inc			USD	28 386	4 212	-	32 598	1 352 491.02	1.37
Citrix Systems Inc			USD	7 880	-	-2 545	5 335	549 024.85	0.56
Cme Group Inc			USD	-	5 993	-	5 993	944 976.24	0.96
Cms Energy Corp.			USD	12 240	5 105	-17 345	-	-	0.00
Coca-cola Co.			USD	-	19 469	-19 469	-	-	0.00
Cognizant Technology Sol A			USD	12 229	-	-	12 229	1 000 576.78	1.02
Comcast Corp/-a-			USD	17 062	3 464	-20 526	-	-	0.00
Comerica Inc.			USD	10 923	-	-	10 923	1 033 097.34	1.05
Computer Associates Intl Inc			USD	23 914	-	-23 914	-	-	0.00
Constellation Brand -a-			USD	-	4 246	-4 246	-	-	0.00
Cullen Frost Bankers Inc			USD	-	5 388	-	5 388	616 656.60	0.63
Cummins Inc			USD	-	5 879	-	5 879	939 816.94	0.95
Cvs Health Corp			USD	-	10 759	-	10 759	751 300.97	0.76
Danaher Corp			USD	4 350	-	-4 350	-	-	0.00
Dell Technologies Inc			USD	-	11 665	-11 665	-	-	0.00
Discover Fin Svc			USD	-	6 459	-6 459	-	-	0.00
Discovery-c Rg Shs Series -c-			USD	-	37 329	-	37 329	829 450.38	0.84
Dr Pepper Snapple Grp Inc			USD	8 085	-	-8 085	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Dxc Technology Company			USD	2 311	-	-	2 311	238 171.66	0.24
Eastman Chemical Co			USD	-	4 911	-4 911	-	-	0.00
East-west Bancorp			USD	-	10 599	-10 599	-	-	0.00
Eaton Corporation Public Ltd			USD	10 828	-	-	10 828	812 424.84	0.83
Ebay Inc			USD	22 939	-	-	22 939	868 929.32	0.88
Edison International			USD	9 248	-	-9 248	-	-	0.00
Electronic Arts			USD	4 506	3 917	-	8 423	993 745.54	1.01
Everest Reinsurance Group Ltd			USD	-	3 064	-3 064	-	-	0.00
Eversource Energy			USD	-	7 359	-7 359	-	-	0.00
Exelon Corp			USD	10 349	25 560	-10 349	25 560	1 014 220.80	1.03
Express Scripts Hld			USD	11 090	-	-4 879	6 211	470 172.70	0.48
Extra Space Storage Inc			USD	9 884	845	-10 729	-	-	0.00
Facebook Inc -a-			USD	5 569	2 876	-	8 445	1 452 540.00	1.48
Fifth Third Bancorp			USD	32 454	-	-	32 454	1 076 499.18	1.09
Foot Locker Inc			USD	11 819	-	-11 819	-	-	0.00
Fortinet			USD	-	19 353	-	19 353	1 071 382.08	1.09
Fr Brnd Hom Sec			USD	12 856	14 543	-12 856	14 543	795 356.67	0.81
Franklin Resources Inc.			USD	18 408	-	-18 408	-	-	0.00
F5 Networks Inc.			USD	5 394	3 966	-	9 360	1 526 522.40	1.54
Gallagher+co Arthur J.			USD	13 217	6 959	-13 217	6 959	487 060.41	0.49
General Mills Inc			USD	-	9 231	-	9 231	403 763.94	0.41
Gentex Corp			USD	-	28 377	-	28 377	645 292.98	0.66
Gilead Sciences Inc.			USD	-	13 165	-	13 165	950 907.95	0.97
Hanesbrands Inc			USD	-	24 465	-	24 465	451 868.55	0.46
Hasbro Inc.			USD	-	4 457	-4 457	-	-	0.00
Hca Holdings Inc			USD	8 775	-	-8 775	-	-	0.00
Hewlett Packard Ent Co			USD	40 728	-	-40 728	-	-	0.00
Home Depot Inc.			USD	2 523	2 594	-	5 117	945 621.60	0.96
Host Hotels & Resorts Inc			USD	-	61 903	-	61 903	1 210 822.68	1.23
Hp Inc			USD	21 431	-	-	21 431	460 552.19	0.47
Humana Inc.			USD	-	5 950	-845	5 105	1 501 788.90	1.53
Illinois Tool Works			USD	5 619	-	-5 619	-	-	0.00
Ingersoll-rand Plc Shs			USD	8 721	646	-	9 367	785 797.63	0.80
Ingredion Inc Shs			USD	5 410	-	-5 410	-	-	0.00
Intel Corp.			USD	21 637	-	-	21 637	1 116 901.94	1.13
International Paper Co			USD	7 630	-	-7 630	-	-	0.00
Invesco Ltd			USD	-	25 218	-	25 218	730 565.46	0.74
Jm Smucker Co			USD	-	14 535	-3 023	11 512	1 313 288.96	1.33
Johnson & Johnson			USD	6 255	-	-	6 255	791 194.95	0.80
Jones Lang Lasalle			USD	-	3 907	-	3 907	662 275.57	0.67
Jpmorgan Chase & Co			USD	10 784	-	-2 210	8 574	932 679.72	0.95
Juniper Networks Inc.			USD	-	33 250	-15 031	18 219	448 005.21	0.46
Kimberly Clark Corp			USD	2 904	11 524	-9 810	4 618	478 147.72	0.49
Kinder Morgan Inc			USD	31 623	-	-	31 623	500 275.86	0.51
Lam Research Corp			USD	-	5 078	-	5 078	939 734.68	0.95
Las Vegas Sands Corp			USD	-	9 439	-	9 439	692 161.87	0.70
Lear Corp			USD	5 541	-	-5 541	-	-	0.00
Lilly (eli) & Co			USD	4 363	-	-4 363	-	-	0.00
Lincoln National Corp.			USD	-	11 497	-5 367	6 130	433 023.20	0.44
Lowe S Companies Inc.			USD	8 775	-	-3 216	5 559	458 228.37	0.47
Lyondellbasell Ind Nv -a-			USD	8 491	-	-	8 491	897 753.43	0.91
Manpowergroup Inc			USD	7 499	-	-	7 499	717 804.28	0.73
Marathon Petroleum Corp			USD	14 717	8 031	-7 449	15 299	1 146 048.09	1.16
Marriott Intl Inc. A			USD	-	4 726	-	4 726	645 949.68	0.66
Marsh & Mc-lennan Cos Inc			USD	7 569	-	-7 569	-	-	0.00
Marvell Technology Group			USD	-	21 619	-	21 619	433 677.14	0.44
Mckesson Corp			USD	3 062	-	-3 062	-	-	0.00
Merck			USD	11 878	-	-11 878	-	-	0.00
Metlife Inc			USD	5 605	8 384	-13 989	-	-	0.00
Mettler Toledo Intl Inc.			USD	1 363	-	-1 363	-	-	0.00
Microsoft Corp			USD	10 637	-	-	10 637	994 772.24	1.01
Msc Industrial Direct Co -a-			USD	4 357	-	-4 357	-	-	0.00
Msci Inc -a-			USD	6 250	-	-6 250	-	-	0.00
Mylan N.v.			USD	14 620	-	-14 620	-	-	0.00
National Oilwell Varco Inc			USD	19 710	-	-19 710	-	-	0.00
Netapp Inc			USD	-	20 035	-4 770	15 265	1 016 343.70	1.03
Nielsen Holdings Plc			USD	8 703	-	-8 703	-	-	0.00
Nvidia Corp.			USD	4 800	-	-830	3 970	892 853.00	0.91

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Nvr Inc			USD	-	136	-136	-	-	0.00
Omnicom Group Inc.			USD	7 699	1 847	-	9 546	703 158.36	0.71
Oracle Corp			USD	17 850	-	-	17 850	815 209.50	0.83
Owens Corning Inc			USD	-	11 455	-	11 455	750 187.95	0.76
Paypal Holdings Inc			USD	15 993	-	-	15 993	1 193 237.73	1.21
Pepsico Inc			USD	6 832	2 827	-1 780	7 879	795 306.26	0.81
Pfizer Inc.			USD	22 572	25 064	-47 636	-	-	0.00
Pnc Financial Services Gp			USD	6 186	-	-2 964	3 222	469 155.42	0.48
Principal Financial Group Inc			USD	11 449	1 402	-6 559	6 292	372 612.24	0.38
Procter & Gamble Co.			USD	8 316	-	-8 316	-	-	0.00
Progressive Corp			USD	-	12 835	-	12 835	773 822.15	0.79
Prologis Inc			USD	-	7 209	-	7 209	467 936.19	0.48
Pultegroup Inc			USD	-	24 346	-	24 346	739 144.56	0.75
Raymond James Fin.inc			USD	-	5 498	-	5 498	493 445.50	0.50
Ross Stores Inc			USD	-	14 805	-3 002	11 803	954 272.55	0.97
Royal Caribbean Cruises Ltd			USD	-	7 028	-	7 028	760 359.32	0.77
Schlumberger Ltd			USD	3 756	9 669	-13 425	-	-	0.00
Simon Property/paired Shs			USD	2 127	2 856	-4 983	-	-	0.00
Skyworks Solutions Inc *opa*			USD	-	7 803	-2 208	5 595	485 422.20	0.49
Smith Corp..a.o.			USD	9 366	-	-9 366	-	-	0.00
Snap-on Inc			USD	1 906	3 409	-5 315	-	-	0.00
Southwest Airlines Co			USD	-	17 928	-	17 928	947 136.24	0.96
Stanley Black & Decker Inc			USD	5 867	-	-5 867	-	-	0.00
Starbucks Corp.			USD	12 032	-	-12 032	-	-	0.00
State Street Corp			USD	-	7 086	-	7 086	707 041.08	0.72
Suntrust Banks Inc.			USD	-	14 718	-	14 718	983 162.40	1.00
Synchrony Financial			USD	21 253	-	-	21 253	704 962.01	0.72
Synopsys Inc.			USD	10 898	-	-10 898	-	-	0.00
Sysco Corp.			USD	13 808	-	-13 808	-	-	0.00
T Rowe Price Group Inc.			USD	-	5 022	-	5 022	571 604.04	0.58
Target Corp			USD	-	14 456	-	14 456	1 049 505.60	1.07
Td Ameritrade Holding Corp New			USD	-	18 021	-18 021	-	-	0.00
Tesoro Corp.			USD	9 281	-	-9 281	-	-	0.00
Texas Instruments Inc			USD	4 820	-	-	4 820	488 892.60	0.50
The Priceline Group Inc Shs			USD	453	113	-566	-	-	0.00
The Scotts Miracle-gro Co A			USD	-	9 317	-	9 317	778 714.86	0.79
Thermo Fisher Scientific Inc			USD	4 774	-	-	4 774	1 004 210.90	1.02
Tiffany & Co			USD	4 200	-	-4 200	-	-	0.00
Tjx Companies Inc			USD	9 188	-	-9 188	-	-	0.00
Travelers Companies Inc *opr*			USD	4 307	-	-4 307	-	-	0.00
Tyson Foods Inc.-a-			USD	11 675	-	-	11 675	818 417.50	0.83
Ugi Corp			USD	7 524	-	-7 524	-	-	0.00
Ulta Beauty Inc			USD	1 346	-	-1 346	-	-	0.00
Union Pacific Corp.			USD	-	3 474	-	3 474	464 230.62	0.47
United Technologies Corp			USD	-	3 755	-3 755	-	-	0.00
Unitedhealth Group Inc			USD	5 073	-	-1 034	4 039	954 819.60	0.97
Unum Group			USD	17 030	-	-	17 030	823 911.40	0.84
Us Foods Holding Corp			USD	-	15 571	-	15 571	532 216.78	0.54
Valero Ener. Corp			USD	11 123	-	-	11 123	1 233 874.39	1.25
Verizon Communications Inc			USD	-	19 667	-	19 667	970 566.45	0.99
Visa Inc -a			USD	8 702	-	-2 186	6 516	826 750.08	0.84
Vmware Inc			USD	12 347	-	-2 086	10 261	1 367 380.86	1.39
Walgreens Boots Alliance Inc			USD	-	11 361	-11 361	-	-	0.00
Wal-mart Stores Inc			USD	10 481	-	-2 396	8 085	715 199.10	0.73
Walt Disney /disney Ser			USD	3 307	9 747	-3 307	9 747	977 916.51	0.99
Waters Corporation			USD	4 995	-	-	4 995	941 107.95	0.96
Wells Fargo & Co			USD	13 952	15 093	-29 045	-	-	0.00
Western Digital Corp.			USD	13 511	-	-13 511	-	-	0.00
Westrock Co			USD	-	18 042	-	18 042	1 067 364.72	1.08
Wyndham Worldwide Corp			USD	8 640	-	-2 051	6 589	752 529.69	0.76
Xcel Energy Inc			USD	8 384	17 457	-4 234	21 607	1 012 071.88	1.03
								97 633 518.25	99.18
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								97 633 518.25	99.18

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
SUMME WERTPAPIERBESTAND								97 633 518.25	99.18
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								877 104.00	0.89
Sonstige Aktiven und Passiven								-68 989.78	-0.07
GESAMTNETTOVERMÖGEN								98 441 632.47	100.00

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

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)

Wirtschaftliche Aufteilung	%
Informationstechnologie	25.51
Gesundheitswesen	14.33
Finanzwesen	15.11
Nicht-Basiskonsumgüter	12.80
Basiskonsumgüter	5.68
Industrie	7.66
Energie	4.75
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.78
Immobilien	3.82
Übrige	6.56
Total	100.00

JSS Global Allocation

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2018

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Abbott Laboratories Inc			USD	-	2 600	-	2 600	151 138.00	0.94
Ajinomoto Co. Inc			JPY	8 700	-	-8 700	-	-	0.00
Amazon Com Inc			USD	-	100	-20	80	125 290.40	0.78
Amgen Inc			USD	-	700	-	700	122 136.00	0.76
Antofagasta Plc			GBP	-	9 500	-9 500	-	-	0.00
Brunswick Corp			USD	-	2 500	-500	2 000	119 760.00	0.75
Capitaland Ltd			SGD	61 720	12 600	-20 320	54 000	153 347.58	0.96
Celgene Corp.			USD	1 465	155	-1 620	-	-	0.00
Cme Group Inc			USD	1 880	-	-280	1 600	252 288.00	1.57
Coca-cola Hbc			GBP	-	5 500	-500	5 000	168 312.17	1.05
Conocophillips			USD	4 025	-	-625	3 400	222 700.00	1.39
Ecolab Inc.			USD	-	1 000	-	1 000	144 770.00	0.90
Hartford Fin.serv.group			USD	3 840	-	-540	3 300	177 672.00	1.11
Heidelbergcement Ag			EUR	1 415	-	-1 415	-	-	0.00
Ingersoll-rand Plc Shs			USD	2 670	-	-2 670	-	-	0.00
Intel Corp.			USD	5 710	-	-5 710	-	-	0.00
Juniper Networks Inc.			USD	6 710	-	-6 710	-	-	0.00
Kla Tencor Corporation			USD	-	1 900	-200	1 700	172 958.00	1.08
Lilly (eli) & Co			USD	2 180	220	-2 400	-	-	0.00
Mastercard Inc. Shs-a-			USD	1 910	135	-245	1 800	320 886.00	2.00
Medtronic Holdings Limited			USD	2 285	500	-585	2 200	176 286.00	1.10
Microsoft Corp			USD	4 165	300	-965	3 500	327 320.00	2.04
Mondelez International Inc Wi			USD	4 700	-	-700	4 000	158 000.00	0.98
Mondi Plc			GBP	-	4 500	-500	4 000	111 620.44	0.70
Muenchener Rueckvers/namensakt			EUR	985	-	-985	-	-	0.00
Nestle / Act Nom			CHF	2 075	-	-2 075	-	-	0.00
Nidec Corp			JPY	-	1 500	-200	1 300	203 628.07	1.27
Nike Inc B			USD	3 060	-	-3 060	-	-	0.00
Norsk Hydro As			NOK	-	25 500	-25 500	-	-	0.00
Orange			EUR	12 075	-	-12 075	-	-	0.00
Panasonic Corp			JPY	17 385	-	-6 685	10 700	159 583.29	0.99
Prudential Plc			GBP	7 900	-	-1 300	6 600	170 401.61	1.06
Renault Sa			EUR	-	1 550	-250	1 300	141 108.09	0.88
Roche Holding Ag /genussschein			CHF	660	-	-660	-	-	0.00
Royal Bank Of Canada			CAD	2 750	350	-300	2 800	213 262.71	1.33
Sanofi			EUR	-	1 600	-1 600	-	-	0.00
Schlumberger Ltd			USD	2 800	-	-400	2 400	164 544.00	1.03
Shire Plc			GBP	1 630	-	-1 630	-	-	0.00
Shiseido Co.ltd			JPY	-	4 000	-1 400	2 600	168 985.16	1.05
Swedbank Ab -a-			SEK	-	6 900	-700	6 200	135 409.79	0.84
Te Connectivity /reg Shs			USD	-	1 700	-200	1 500	137 625.00	0.86
Telecom Italia Spa			EUR	-	175 000	-26 000	149 000	147 293.84	0.92
Toray Industries Inc.			JPY	17 000	-	-17 000	-	-	0.00
Tractor Supply Co			USD	2 135	-	-2 135	-	-	0.00
Vinci			EUR	2 450	200	-600	2 050	205 822.91	1.28
Walt Disney /disney Ser			USD	1 655	145	-200	1 600	160 528.00	1.00
Welbilt			USD	-	6 500	-600	5 900	113 044.00	0.70
Zoetis Inc -a-			USD	-	2 300	-200	2 100	175 308.00	1.09
3m Co			USD	990	100	-290	800	155 512.00	0.97
								5 356 541.06	33.38
Anleihen									
Adb	1.875	18.02.22	USD	120 000	-	-	120 000	115 663.20	0.72
Amgen	1.250	22.05.17	USD	85 000	-	-85 000	-	-	0.00
Anh-bsch	3.300	01.02.23	USD	100 000	-	-	100 000	99 223.00	0.62

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Anz Bk	5.100	13.01.20	USD	100 000	-	-	100 000	103 334.00	0.64
Apple Inc	2.150	09.02.22	USD	150 000	-	-	150 000	145 105.50	0.90
Bax	2.600	15.08.26	USD	75 000	-	-	75 000	67 572.00	0.42
Celgene	3.625	15.05.24	USD	100 000	-	-	100 000	97 783.00	0.61
Chile	3.875	05.08.20	USD	140 000	-	-	140 000	142 688.00	0.89
Colgpalm	2.100	01.05.23	USD	170 000	-	-	170 000	161 313.00	1.02
Cw Bk Austr	2.850	18.05.26	USD	170 000	-	-	170 000	157 790.60	0.98
Glaxosm Cap	1.500	08.05.17	USD	167 000	-	-167 000	-	-	0.00
Hp	2.750	14.01.19	USD	165 000	-	-	165 000	164 957.10	1.04
Ibrd	7.625	19.01.23	USD	120 000	-	-	120 000	144 471.60	0.90
Ibrd	1.875	15.03.21	USD	130 000	-	-	130 000	126 757.80	0.79
Intel Corp	2.600	19.05.26	USD	150 000	-	-	150 000	139 428.00	0.87
Kommunalbk	2.125	15.03.19	USD	100 000	-	-	100 000	99 714.00	0.62
Macquarie	4.875	10.08.17	USD	156 000	-	-156 000	-	-	0.00
Manitoba	2.050	30.11.20	USD	135 000	-	-	135 000	131 989.50	0.82
Nestle	2.125	14.01.20	USD	140 000	-	-	140 000	138 465.60	0.86
Nth Rhine-w	1.625	22.01.20	USD	100 000	-	-	100 000	98 171.00	0.61
Poland	5.000	23.03.22	USD	132 000	-	-	132 000	140 276.40	0.87
Unilever Cap	2.200	06.03.19	USD	100 000	-	-	100 000	99 678.00	0.62
Usa	2.000	31.05.21	USD	120 000	-	-	120 000	117 665.63	0.73
Verizon Com 3.125% 17-16.03.22	3.125	16.03.22	USD	-	140 000	-	140 000	138 430.74	0.86
Westpac Bk	2.850	13.05.26	USD	170 000	-	-	170 000	158 047.30	0.99
								2 788 524.97	17.38

Anlagefonds									
Ab I Em M Gr I Units -i-		USD	6 770	-	-	6 770	380 609.40	2.37	
Agif Eu Eq Gr -p2(eur)-eur/dis		EUR	-	90	-	90	183 696.54	1.14	
Ashmore Em Shd Ia Usd/cap		USD	-	1 200	-	1 200	163 392.00	1.02	
Nom Cr Ass Mom -s- Usd/cap		USD	3 260	1 240	-1 000	3 500	350 674.45	2.19	
								1 078 372.39	6.72

Tracker Funds									
Con Dbx Wld Dis Etf -1c-usd		USD	-	5 000	-	5 000	161 550.00	1.01	
Dk Dax Ucts Etf		EUR	-	4 300	-2 000	2 300	166 009.10	1.03	
Ish Iv Edg Val Accum Usd Etf		USD	7 000	3 710	-1 570	9 140	297 507.00	1.85	
Ishares Em Loc Gov Bd Ucits Etf		USD	3 220	5 000	-8 220	-	-	0.00	
Ishs Cr Msci Wd Acc Etf Usd		USD	-	9 900	-4 900	5 000	272 000.00	1.70	
Ishs Msci Ac Fa /ex Tr Fd Usd		USD	3 400	-	-1 400	2 000	119 440.00	0.74	
Sou En S&p Ac Ex Tr Fd A Usd		USD	380	-	-380	-	-	0.00	
Spdr Wrld Finan Shs Etf Usd/cap		USD	4 200	2 100	-	6 300	267 372.00	1.67	
Spdr Wrld Hlth Ex Tr Fd Usd Etf		USD	6 000	-	-6 000	-	-	0.00	
Ssga Spdr Eu Eur-ac Etf		EUR	650	-	-650	-	-	0.00	
Ubs Blo Com Ind -a- Etf Usd/cap		USD	6 600	-	-6 600	-	-	0.00	
Ubs Cmci Com -a- Etf Usd/cap		USD	-	7 600	-	7 600	514 140.00	3.20	
Ubs Etf Mjap He -a- Eur /cap		EUR	-	11 000	-	11 000	288 530.24	1.80	
Ubs Etf Mjap Hu -a- Cap		USD	8 700	-	-8 700	-	-	0.00	
Ubs Etf Msci Em -a-usd/dist Etf		USD	-	4 100	-	4 100	472 156.00	2.94	
Ubs Msci Qu Usd-a-		USD	10 900	-	-10 900	-	-	0.00	
Van Ftse Em Ma Usd/dis		USD	7 830	-	-3 000	4 830	299 798.10	1.87	
								2 858 502.44	17.81

Total - Amtlich notierte Wertpapiere							12 081 940.86	75.29	
---	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------	--

Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

Optionsscheine									
Bk J Safra Perp /usdr1t		USD	-	1 400	-	1 400	137 452.00	0.86	
Bnpp Ar Perp Pw /spx		USD	20 000	-	-20 000	-	-	0.00	
Bnpp Ar Perp Pw /sx5e		EUR	12 000	-	-12 000	-	-	0.00	
								137 452.00	0.86

TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN							137 452.00	0.86	
---	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Sonstige Wertpapiere

Anlagefonds									
Hgf Uk Ar -i Usd Acc(hed)-/cap		USD	47 000	-	-20 000	27 000	193 673.70	1.21	
Jss In Bd Usd Hy-i-usd-cap		USD	3 500	-	-3 500	-	-	0.00	
Jss In Cor Bd Gem-i-usd-cap		USD	3 240	-	-	3 240	363 787.20	2.27	

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Jss Inv Ii Bd Glb Con-i-usd Acc			USD	5 940	-	-1 440	4 500	512 640.00	3.19
Jssinvii Eqglop -i-/dis			USD	-	2 400	-2 400	-	-	0.00
Laz Europ Alter-c-hgd Usd/cap			USD	1 500	750	-	2 250	241 054.88	1.50
Man Gl G Eu Eqty-inz-hdg-usd/c			USD	4 400	-	-1 600	2 800	309 064.00	1.93
Nn L Em Db Hc -i- Cap			USD	28	-	-	28	215 412.12	1.34
Nomura Us High Yld Bd -i- Usd			USD	1 310	-	-1 310	-	-	0.00
Sisf Eu Alph Ar -c- Usd/cap			USD	-	1 500	-1 500	-	-	0.00
Ubs L Bd Co Gl -i- A3 Usd/cap			USD	4 360	-	-	4 360	541 076.00	3.38
								2 376 707.90	14.82
Optionsscheine									
Bank J.safra Sarasin Ag Cert./bskt			USD	-	16 200	-	16 200	541 080.00	3.37
Bk J Safra			USD	3 800	-	-1 800	2 000	218 600.00	1.36
Bk J Safra			USD	220	-	-220	-	-	0.00
Bk J Safra Perp Cert./basket			EUR	400	-	-400	-	-	0.00
								759 680.00	4.73
Total - Sonstige Wertpapiere								3 136 387.90	19.55
SUMME WERTPAPIERBESTAND								15 355 780.76	95.70
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								780 832.05	4.87
Sonstige Aktiven und Passiven								-91 045.98	-0.57
GESAMTNETTOVERMÖGEN								16 045 566.83	100.00

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

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)

Geografische Aufteilung

Asset Allocation	%
Aktien	53.93
Alternative Anlagen	8.89
Liquide Mittel (einschließlich Auswirkungen von Derivaten)	4.81
Anleihen	21.77
Übrige	10.60
Total	100.00

Aufteilung nach Währungen	%
USD	84.99
EUR	7.01
JPY	2.04
SEK	0.83
GBP	2.88
Übrige	2.25
Total	100.00

JSS Bond - Asia Opportunities (für den Zeitraum vom 08.12.2017 bis zum 30.04.2018)

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2018

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Anleihen									
Ageas Cap 4.125% 13-25.04.23	4.125	25.04.23	USD	-	300 000	-	300 000	293 319.00	1.76
Bharti A 5.35% 14-20.05.24 Regs	5.350	20.05.24	USD	-	500 000	-	500 000	509 780.00	3.06
Binhai Invnt 4.45% 17-30.11.20	4.450	30.11.20	USD	-	400 000	-	400 000	397 348.00	2.39
China Cind 4.25% 15-23.04.25	4.250	23.04.25	USD	-	400 000	-	400 000	389 836.00	2.34
China O&g 4.625% 17-20.04.22	4.625	20.04.22	USD	-	400 000	-	400 000	383 688.00	2.31
China St 3.875% 17-29.11.27	3.875	29.11.27	USD	-	300 000	-	300 000	280 722.00	1.69
Cn Wall Iii 3.875% 17-31.08.27	3.875	31.08.27	USD	-	400 000	-	400 000	367 992.00	2.21
Cnac Hk Fin 4.125% 17-19.07.27	4.125	19.07.27	USD	-	400 000	-	400 000	369 900.00	2.22
Cosl Sg Cap 4.5% 15-30.07.25	4.500	30.07.25	USD	-	500 000	-	500 000	495 235.00	2.98
Count Gard 4.75% 16-28.09.23	4.750	28.09.23	USD	-	400 000	-	400 000	384 160.00	2.31
Cq Nanan Co 4.5% 16-17.08.26	4.500	17.08.26	USD	-	600 000	-	600 000	571 710.00	3.44
Far East Ho 4.375% 18-27.02.23	4.375	27.02.23	USD	-	500 000	-	500 000	492 060.00	2.96
Fmg Res 5.125% 17-15.05.24	5.125	15.05.24	USD	-	600 000	-	600 000	595 014.00	3.58
Fwd Ltd 5% 14-24.09.24	5.000	24.09.24	USD	-	200 000	-	200 000	204 500.00	1.23
Hk Int Qi 4.25% 17-4.12.22 Regs	4.250	04.12.22	USD	-	400 000	-	400 000	389 460.00	2.34
Huarong Fin 5.5% 15-16.01.25	5.500	16.01.25	USD	-	400 000	-	400 000	411 596.00	2.47
Lendlease 4.5% 16-26.05.26	4.500	26.05.26	USD	-	500 000	-	500 000	491 760.00	2.96
Minejesa 4.625% 10.08.30 /pool	4.625	10.08.30	USD	-	500 000	-	500 000	474 955.00	2.85
Nanjing 4.5% 17-05.12.27	4.500	05.12.27	USD	-	500 000	-	500 000	475 555.00	2.86
Perus Gas 5.125% 14-16.05.24	5.125	16.05.24	USD	-	500 000	-	500 000	512 725.00	3.08
Santos Fin 4.125% 17-14.09.27	4.125	14.09.27	USD	-	500 000	-	500 000	486 320.00	2.92
Shimao Prop 4.75% 17-03.07.22	4.750	03.07.22	USD	-	400 000	-	400 000	388 924.00	2.34
Sino Ocean 6% 14-30.07.24 Regs	6.000	30.07.24	USD	-	400 000	-	400 000	422 572.00	2.54
Softbank 4.75% 17-19.09.24 Regs	4.750	19.09.24	USD	-	500 000	-	500 000	471 155.00	2.83
Sunshine 4.5% 16-20.04.26	4.500	20.04.26	USD	-	400 000	-	400 000	384 096.00	2.31
Tata Motors 5.75% 14-30.10.24	5.750	30.10.24	USD	-	500 000	-	500 000	514 865.00	3.09
Uobsp 3.875% 17-perp	3.875	31.12.99	USD	-	500 000	-	500 000	473 830.00	2.85
								11 633 077.00	69.92
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								11 633 077.00	69.92

Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

Anleihen									
Adani Abbot 4.45% 17-15.12.22	4.450	15.12.22	USD	-	700 000	-	700 000	647 430.00	3.88
Bbl Tb 9.025% 97-15.3.29	9.025	15.03.29	USD	-	400 000	-	400 000	543 464.00	3.27
Charm 4.375% 17-21.12.27 Regs	4.375	21.12.27	USD	-	400 000	-	400 000	375 204.00	2.26
Chengdu Com 4.75% 17-13.12.27	4.750	13.12.27	USD	-	400 000	-	400 000	379 904.00	2.28
Cicc Hk Fin Frn 18-25.04.21	FRN		USD	-	200 000	-	200 000	201 102.00	1.21
Haitian Bvi 3.875% 17-12.12.20	3.875	12.12.20	USD	-	400 000	-	400 000	393 388.00	2.36
Newcastle 4.4% 17-29.09.27	4.400	29.09.27	USD	-	500 000	-	500 000	472 190.00	2.84
Olam Intl 4.5% 16-12.04.21	4.500	12.04.21	USD	-	500 000	-	500 000	494 350.00	2.97
Tianqi 3.75% 17-28.11.22	3.750	28.11.22	USD	-	400 000	-	400 000	387 252.00	2.33
Wuhan So Am 3.8% 17-18.12.20	3.800	18.12.20	USD	-	400 000	-	400 000	394 392.00	2.37
Yunnan 4.25% 17-14.11.22	4.250	14.11.22	USD	-	400 000	-	400 000	383 664.00	2.31
								4 672 340.00	28.08
TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN								4 672 340.00	28.08

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
SUMME WERTPAPIERBESTAND								16 305 417.00	98.00
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								242 946.98	1.46
Sonstige Aktiven und Passiven								89 595.55	0.54
GESAMTNETTOVERMÖGEN								16 637 959.53	100.00

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

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)

Geografische Aufteilung

	%
China	48.85
Australien	16.17
Singapur	8.78
Indien	6.15
Hongkong	5.94
Indonesien	5.92
Thailand	3.28
Japan	2.81
Übrige	2.10
Total	100.00

Wirtschaftliche Aufteilung

	%
Vermögensverwaltung	25.00
Immobilien	10.13
Gasverteilung	7.77
Metalle und Bergbau	6.41
Geschäftsbanken	6.12
Telekommunikation	5.86
Öl und Gas	5.82
Tiefbau	5.78
Lebensversicherungen	5.29
Übrige	21.82
Total	100.00

JSS Sustainable Bond - Global High Yield (für den Zeitraum vom 27.03.2018 bis zum 30.04.2018)

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2018

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Anleihen									
Ally Fin 8% 10-15.03.20	8.000	15.03.20	USD	-	70 000	-	70 000	75 521.60	0.48
Anixter 5.125% 14-01.10.21	5.125	01.10.21	USD	-	70 000	-	70 000	72 155.30	0.46
Avis Budget 5.125% 14-01.06.22	5.125	01.06.22	USD	-	180 000	-	180 000	179 544.60	1.15
Az 5.5% 17-03.11.22	5.500	03.11.22	USD	-	200 000	-	200 000	196 274.00	1.26
Bankinter 2.5% 17-06.04.27 Regs	2.500	06.04.27	EUR	-	100 000	-	100 000	125 279.47	0.80
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	2.375	24.05.24	EUR	-	100 000	-	100 000	127 233.13	0.82
Belden 3.375% 17-15.07.27 Regs	3.375	15.07.27	EUR	-	100 000	-	100 000	118 087.05	0.76
Bombardier 8.75% 01.12.21 Regs	8.750	01.12.21	USD	-	200 000	-	200 000	222 070.00	1.43
Boyd Gam 6.375% 16-01.04.26	6.375	01.04.26	USD	-	100 000	-	100 000	104 595.00	0.67
Bradesco 5.75% 12-1.3.22	5.750	01.03.22	USD	-	200 000	-	200 000	206 480.00	1.32
Cmf Spa 9% 17-15.06.22	9.000	15.06.22	EUR	-	100 000	-	100 000	111 404.50	0.71
Cnh Ind 4.375% 15-06.11.20	4.375	06.11.20	USD	-	70 000	-	70 000	71 570.80	0.46
Comcel Tr 6.875% 14-06.02.24	6.875	06.02.24	USD	-	200 000	-	200 000	207 854.00	1.33
Cpn 5.25% 16-01.06.26	5.250	01.06.26	USD	-	100 000	-	100 000	96 062.50	0.62
Crystal Alm 10% 16-01.11.21	10.000	01.11.21	EUR	-	100 000	-	100 000	131 888.32	0.85
Davita Hp 5.125% 14-15.07.24	5.125	15.07.24	USD	-	100 000	-	100 000	97 218.00	0.62
Delta Lloyd 4.375% 14-perp	4.375	31.12.99	EUR	-	100 000	-	100 000	131 324.09	0.84
Drax Finc 6.625% 18-1.11.25 Regs	FRN		USD	-	200 000	-	200 000	204 556.00	1.31
Elis 1.875% 18-15.02.23	1.875	15.02.23	EUR	-	100 000	-	100 000	120 966.19	0.78
Emc 3.375% 13-01.06.23	3.375	01.06.23	USD	-	100 000	-	100 000	93 445.00	0.60
Equinix Inc 2.875% 18-15.03.24	2.875	15.03.24	EUR	-	100 000	-	100 000	120 725.76	0.77
Fondiaría 5.75% 14-perp	5.750	31.12.99	EUR	-	100 000	-	100 000	126 997.53	0.81
Gamestop 6.75% 16-15.03.21 Regs	6.750	15.03.21	USD	-	180 000	-	180 000	183 436.20	1.18
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	3.375	29.12.49	EUR	-	100 000	-	100 000	123 977.03	0.79
Greenko 4.875% 17-24.07.22	4.875	24.07.22	USD	-	200 000	-	200 000	194 690.00	1.25
Grifols 3.2% 17-01.05.25	3.200	01.05.25	EUR	-	100 000	-	100 000	122 070.49	0.78
Gth Finance 7.25% 16-26.04.23	7.250	26.04.23	USD	-	200 000	-	200 000	210 790.00	1.36
Hanesbrnd 4.625% 16-15.5.24 Regs	4.625	15.05.24	USD	-	100 000	-	100 000	97 000.00	0.62
Hca 7.5% 11-15.02.22	7.500	15.02.22	USD	-	100 000	-	100 000	110 096.00	0.71
Healthsouth 5.125% 15-15.03.23	5.125	15.03.23	USD	-	100 000	-	100 000	101 579.00	0.65
Hema Bondco Frn 17-15.07.22	FRN	15.07.22	EUR	-	100 000	-	100 000	121 518.34	0.78
Hertz Corp 5.875% 12-15.10.20	5.875	15.10.20	USD	-	180 000	-	180 000	178 367.40	1.14
Hilton Dome 5.125% 18-01.05.26	5.125	01.05.26	USD	-	100 000	-	100 000	100 289.00	0.64
Hilton 4.625% 17-01.04.25	4.625	01.04.25	USD	-	50 000	-	50 000	48 620.00	0.31
Igt 6.25% 15-15.02.22	6.250	15.02.22	USD	-	200 000	-	200 000	210 875.00	1.36
Itau Uni 6.5% 18-perp	6.500	31.12.99	USD	-	200 000	-	200 000	196 778.00	1.26
Klab Fn 4.875% 17-19.09.27regs	4.875	19.09.27	USD	-	200 000	-	200 000	192 066.00	1.23
Kosmos 7.875% 14-01.08.21	7.875	01.08.21	USD	-	200 000	-	200 000	204 500.00	1.31
Ltd Brands 5.625% 13-15.10.23	5.625	15.10.23	USD	-	100 000	-	100 000	104 054.00	0.67
Lvit 5.75% 14-01.12.22	5.750	01.12.22	USD	-	100 000	-	100 000	100 290.00	0.64
Mgic Inv 5.75% 16-15.08.23	5.750	15.08.23	USD	-	50 000	-	50 000	51 375.00	0.33
Mtn Mu Invs 6.5% 16-13.10.26	6.500	13.10.26	USD	-	200 000	-	200 000	212 722.00	1.37
Netflix Inc 5.375% 14-01.02.21	5.375	01.02.21	USD	-	70 000	-	70 000	72 240.00	0.46
Repsm 4.5% 15-25.03.75	4.500	25.03.75	EUR	-	100 000	-	100 000	133 026.44	0.85
Softbank 5.5% 18-20.04.23	5.500	20.04.23	USD	-	200 000	-	200 000	198 898.00	1.27
Solvay Fin 5.425%/frn 13-perp	5.425	31.12.99	EUR	-	100 000	-	100 000	140 430.29	0.90
Sonic Auto 6.125% 17-15.03.27	6.125	15.03.27	USD	-	180 000	-	180 000	173 700.00	1.11
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	7.875	15.09.23	USD	-	180 000	-	180 000	192 954.60	1.24
Sprint Nex 7% 12-15.8.20	7.000	15.08.20	USD	-	70 000	-	70 000	74 099.90	0.47
Stena 7% 14-01.02.24	7.000	01.02.24	USD	-	200 000	-	200 000	187 666.00	1.20
Symantec 5% 17-15.04.25 144a	5.000	15.04.25	USD	-	70 000	-	70 000	70 296.10	0.45
Telefonica 5.875% 14-perp	5.875	31.12.99	EUR	-	100 000	-	100 000	138 691.69	0.89
Telenet 4.875% 15-15.07.27 Regs	4.875	15.07.27	EUR	-	100 000	-	100 000	118 178.63	0.76
Tempur Seal 5.625% 15-15.10.23	5.625	15.10.23	USD	-	100 000	-	100 000	100 972.00	0.65
Tenneco 5% 16-15.07.26	5.000	15.07.26	USD	-	100 000	-	100 000	94 326.00	0.60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Thomas 3.875% 17-15.7.23 Regs	3.875	15.07.23	EUR	-	100 000	-	100 000	123 127.66	0.79
Unilabs Sub 5.75% 17-15.05.25	5.750	15.05.25	EUR	-	100 000	-	100 000	120 143.41	0.77
Univision C 5.125% 15-15.02.25	5.125	15.02.25	USD	-	180 000	-	180 000	166 950.00	1.07
Verisign 5.25% 15-01.04.25	5.250	01.04.25	USD	-	100 000	-	100 000	103 125.00	0.66
Wolver Wrld 5% 16-01.09.26 Regs	5.000	01.09.26	USD	-	200 000	-	200 000	191 750.00	1.23
Ziggo 6% 16-15.01.27 144a	6.000	15.01.27	USD	-	180 000	-	180 000	168 750.00	1.08
Zodiak Medi 4% 17-01.07.22	4.000	01.07.22	EUR	-	100 000	-	100 000	124 641.54	0.80
								8 500 313.56	54.48

Total - Amtlich notierte Wertpapiere								8 500 313.56	54.48
---	--	--	--	--	--	--	--	---------------------	--------------

Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

Anleihen									
Adient Glob 4.875% 16-15.08.26	4.875	15.08.26	USD	-	200 000	-	200 000	188 000.00	1.20
Arcos Dor 5.875% 17-4.4.27 Regs	5.875	04.04.27	USD	-	180 000	-	180 000	181 243.80	1.16
Ard 7.125% 17-15.9.23 /pik	FRN	15.09.23	USD	-	200 000	-	200 000	206 040.00	1.32
Asbury Auto 6% 14-15.12.24	6.000	15.12.24	USD	-	200 000	-	200 000	200 500.00	1.29
Ashtead 4.125% 17-15.08.25 144a	4.125	15.08.25	USD	-	200 000	-	200 000	190 100.00	1.22
Avon Intl 7.875% 16-15.08.22	7.875	15.08.22	USD	-	180 000	-	180 000	184 500.00	1.18
Bpce Frn 09-perp 144a	FRN	31.12.99	USD	-	100 000	-	100 000	111 813.00	0.72
Brkfld Res 6.375% 15-15.05.25	6.375	15.05.25	USD	-	200 000	-	200 000	203 750.00	1.31
Cco Hldgs 5.75% 15-15.02.26	5.750	15.02.26	USD	-	100 000	-	100 000	99 500.00	0.64
Clear Ch Wld 6.5% 15.11.22 -b-	6.500	15.11.22	USD	-	200 000	-	200 000	204 992.00	1.31
Cosan Lux 7% 16-20.01.27	7.000	20.01.27	USD	-	200 000	-	200 000	211 092.00	1.34
Covanta 5.875% 14-01.03.24	5.875	01.03.24	USD	-	180 000	-	180 000	177 750.00	1.14
Enbridge 6.25%(frn) 18-01.03.78	6.250	01.03.78	USD	-	100 000	-	100 000	97 677.00	0.63
Gray Tel 5.125%16-15.10.24 144a	5.125	15.10.24	USD	-	50 000	-	50 000	47 812.50	0.31
Herc Hold 7.5% 16-01.06.22 144a	7.500	01.06.22	USD	-	160 000	-	160 000	170 400.00	1.09
Hes Inf 5.625% 17-15.02.26 144a	5.625	15.02.26	USD	-	100 000	-	100 000	101 500.00	0.65
Hologic 4.375% 17-15.10.25	4.375	15.10.25	USD	-	100 000	-	100 000	96 500.00	0.62
Intesa San 5.017% 14-26.06.24	5.017	26.06.24	USD	-	200 000	-	200 000	196 092.00	1.26
Lamb Wstn 4.625%16-1.11.24 144a	4.625	01.11.24	USD	-	70 000	-	70 000	69 737.50	0.45
Level 3 Fin 5.375% 16-15.01.24	5.375	15.01.24	USD	-	100 000	-	100 000	99 179.00	0.64
Lkq Corp 4.75% 14-15.05.23	4.750	15.05.23	USD	-	100 000	-	100 000	99 186.00	0.64
Mednax 5.25% 15-01.12.23 144a	5.250	01.12.23	USD	-	50 000	-	50 000	49 620.50	0.32
Nav Int 6.625% 17-01.11.25 144a	6.625	01.11.25	USD	-	70 000	-	70 000	72 787.40	0.47
New Amet 6.25% 16-1.12.24 144a	6.250	01.12.24	USD	-	120 000	-	120 000	125 400.00	0.80
Norske Olje 6% 17-01.07.22 144a	6.000	01.07.22	USD	-	150 000	-	150 000	156 175.50	1.00
Nxp 4.125% 15-15.06.20	4.125	15.06.20	USD	-	200 000	-	200 000	201 500.00	1.29
Penn 5.625% 17-15.01.27 144a	5.625	15.01.27	USD	-	100 000	-	100 000	96 000.00	0.62
Petrol Geo 7.375% 16-15.12.20	7.375	15.12.20	USD	-	100 000	-	100 000	98 250.00	0.63
Qorvo 7% 16-01.12.25	7.000	01.12.25	USD	-	70 000	-	70 000	75 976.60	0.49
Rr Donnelley 6.5% 13-15.11.23	6.500	15.11.23	USD	-	180 000	-	180 000	182 298.60	1.17
Sealed Air 4.875% 14-01.12.22	4.875	01.12.22	USD	-	100 000	-	100 000	101 780.00	0.65
Sensata 5.625% 14-01.11.24 144a	5.625	01.11.24	USD	-	100 000	-	100 000	104 125.00	0.67
Sinclair 5.625% 14-01.08.24	5.625	01.08.24	USD	-	120 000	-	120 000	118 521.60	0.76
Six Flag 4.875% 16-31.7.24 144a	4.875	31.07.24	USD	-	100 000	-	100 000	97 970.00	0.63
Star Enrgy 6.75% 04.33/pool	6.750	24.04.33	USD	-	200 000	-	200 000	193 568.00	1.24
Surgery 8.875% 16-15.4.21 144a	8.875	15.04.21	USD	-	170 000	-	170 000	175 525.00	1.12
Takko Lux 5.375% 17-15.11.23	5.375	15.11.23	EUR	-	100 000	-	100 000	115 683.94	0.74
Telesat Cda 8.875% 16-15.11.24	8.875	15.11.24	USD	-	200 000	-	200 000	219 500.00	1.40
Terrafor 4.25% 17-31.1.23 144a	4.250	31.01.23	USD	-	100 000	-	100 000	95 750.00	0.61
Tky Shttl 7.125% 17-15.08.22	7.125	15.08.22	USD	-	200 000	-	200 000	198 402.00	1.27
Unitym Nrw 5% 14-15.01.25	5.000	15.01.25	USD	-	200 000	-	200 000	204 866.00	1.31
Utd Rentals 5.75% 14-15.11.24	5.750	15.11.24	USD	-	70 000	-	70 000	72 527.00	0.46
Wesco Dis 5.375% 16-15.06.24	5.375	15.06.24	USD	-	100 000	-	100 000	101 253.00	0.65
Zayo 6% 15-01.04.23	6.000	01.04.23	USD	-	100 000	-	100 000	102 964.00	0.66
1011778 Bc 4.25% 17-15.5.24 144a	4.250	15.05.24	USD	-	100 000	-	100 000	95 507.00	0.61
								6 193 315.94	39.69

TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN								6 193 315.94	39.69
---	--	--	--	--	--	--	--	---------------------	--------------

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2018	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
-------------	---	------------------------	---------	-----------------------------------	--------	-----------	-----------------------------------	------------------------	------------------------------

Sonstige Wertpapiere

Anleihen

Tennant Co 5.625% 17-01.05.25	5.625	01.05.25	USD	-	100 000	-	100 000	102 393.00	0.66
								102 393.00	0.66

Total - Sonstige Wertpapiere								102 393.00	0.66
-------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

SUMME WERTPAPIERBESTAND								14 796 022.50	94.83
--------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								1 817 929.22	11.65
--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------	--------------

Sonstige Aktiven und Passiven								-1 011 230.20	-6.48
--------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

GESAMTNETTOVERMÖGEN								15 602 721.52	100.00
----------------------------	--	--	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

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

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

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 30.04.2018 (ungeprüft)

Geografische Aufteilung

	%
USA	43.40
Kanada	5.50
Niederlande	5.30
Brasilien	5.20
Großbritannien	4.50
Spanien	4.00
Luxemburg	2.90
Italien	2.80
Indien	2.50
Übrige	23.90
Total	100.00

Aufteilung nach Kreditrating

	%
A	5.30
BBB-	0.90
BB+	15.20
BB	14.60
BB-	19.10
B+	13.10
B	11.80
B-	13.70
CCC+-Rating und niedriger	5.10
Übrige	1.20
Total	100.00

Erläuterungen

Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30.04.2018

1. Gründung der Gesellschaft

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

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

- JSS Investmentfonds II - JSS Bond - Global Convertibles (14.10.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (31.03.2016)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Global Opportunities (20.05.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - US Large Cap (20.05.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Global Allocation (13.11.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Bond - Asia Opportunities (08.12.2017)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Global High Yield (27.03.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Japan Opportunities (eingrichtet, aber noch nicht aufgelegt)

Zurzeit sind folgende Aktienklassen ausgegeben:

- JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-
- JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-
- JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-
- JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-
- JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-
- JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-
- JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-
- JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-
- JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-
- JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-
- JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-
- JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-
- JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-
- JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-
- JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-
- JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-
- JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-
- JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-
- JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-
- JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-
- JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-
- JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-
- JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-
- JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-
- JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-
- JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-
- JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-
- JSS Global Allocation -P USD acc-
- JSS Global Allocation -P USD dist-
- JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-
- JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-
- JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-
- JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-
- JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-
- JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-
- JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-

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.

Die zusammengefassten Zahlen wurden nicht um Überkreuzinvestitionen von Teilfonds bereinigt. Per 30.04.2018 beliefen sich die Teilfonds-Überkreuzinvestitionen des Teilfonds JSS Global Allocation auf insgesamt EUR 424 300.85. Somit läge der zusammengefasste NIW zum Jahresende ohne Überkreuzinvestitionen insgesamt bei EUR 370 822 735.52.

a) Umrechnung von Fremdwährungen

Anlagen sowie andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu den Wechselkursen per 30.04.2018 umgerechnet. Fremdwährungsgeschäfte während des Berichtsjahres 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) Wertpapieranlagen

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

c) Investmentfonds

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

d) Devisentermingeschäfte

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

e) Termineinlagen

Termineinlagen werden mit ihrem Nominalwert zuzüglich angefallener Zinsen bewertet.

f) Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente

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

2. Zusammenfassung der wichtigen Buchführungsgrundsätze (Fortsetzung)

g) Rundungsdifferenzen

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

h) Optionsgeschäfte

Optionsgeschäfte werden zu dem Marktpreis zum Bewertungsstichtag bewertet. Unrealisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Stichtag aus der Bewertung von Optionen ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung berücksichtigt; die realisierten Nettogewinne und -verluste sowie Veränderungen bei unrealisierten Nettogewinnen und -verlusten sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

3. Nettoinventarwert

a) Berechnung

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

b) Rücknahme von Aktien

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

c) Ausgabe von Aktien

Der Zeichnungskurs wird wie folgt berechnet:

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

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.

f) Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Unter „effizienter Portfolioverwaltung“ wird die Verwendung der folgenden Techniken verstanden:

- Wertpapierleihe
 - Pensionsgeschäfte
 - Umgekehrte Pensionsgeschäfte
- Die Gesellschaft wendet keine dieser Techniken an.

g) Zusammengefasste Zahlen

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

4. Steuern

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

5. Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

Die Gesellschaft hat die folgenden Anlageverwalter ernannt:

Thornburg Investment Management Inc. für JSS Equity - Global Opportunities

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

Bank J. Safra Sarasin AG für JSS Global Allocation und JSS Sustainable Bond - Global High Yield

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

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

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

Die Vergütung der Unteranlageverwalter erfolgt aus der Verwaltungsgesellschaftsgebühr.

6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr

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

JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	1.50%
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	1.50%
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	1.50%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-	0.90%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-	0.90%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-	1.50%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-	1.50%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-	1.50%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-	1.50%
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	1.10%
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-	1.10%
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-	0.95%
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-	0.95%
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	1.60%
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-	1.60%
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-	1.60%
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-	1.00%
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-	0.85%
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-	0.85%
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-	1.25%
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-	1.25%
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-	1.50%
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-	1.50%
JSS Global Allocation -P USD acc-	1.50%
JSS Global Allocation -P USD dist-	1.50%
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD acc-	0.85%
JSS Bond - Asia Opportunities -I USD dist-	0.85%
JSS Bond - Asia Opportunities -P CHF acc hedged-	1.20%
JSS Bond - Asia Opportunities -P EUR acc hedged-	1.20%
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD acc-	1.20%
JSS Bond - Asia Opportunities -P USD dist-	1.20%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	1.10%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	1.10%

6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr (Fortsetzung)

JSS Sustainable Bond - Global High Yield	
-I EUR dist hedged-	0.65%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD acc-	0.65%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I USD dist-	0.65%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	
-P CHF acc hedged-	1.40%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	
-P EUR acc hedged-	1.40%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	1.40%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	1.40%

7. Verwahrstellengebühren

Die Verwahrstelle wird gemäß den normalen Bankusancen in Luxemburg entschädigt.

8. Service-Gebühr

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

9. Total Expense Ratio (TER)

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

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

10. Devisentermingeschäfte

Gegenparteien: Bank J. Safra Sarasin Ltd und RBC Investor Services Bank Luxembourg.

Folgende Devisentermingeschäfte standen zum 30.04.2018 offen:

JSS Bond - Global Convertibles

Kauf	30 353 685	CHF	Verkauf	31 752 814	USD
Kauf	57 261 413	EUR	Verkauf	70 601 805	USD
Kauf	7 143 640	GBP	Verkauf	10 079 049	USD
Kauf	13 100 000	HKD	Verkauf	1 671 722	USD
Kauf	50 000 000	JPY	Verkauf	476 069	USD
Kauf	2 097 288	USD	Verkauf	2 025 535	CHF
Kauf	38 642 630	USD	Verkauf	31 297 335	EUR
Kauf	3 436 908	USD	Verkauf	2 454 177	GBP
Kauf	5 638 364	USD	Verkauf	44 100 000	HKD
Kauf	25 704 685	USD	Verkauf	2 720 000 000	JPY

Per 30.04.2018 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Verlust von USD 1 098 121.78.

JSS Equity - Global Opportunities

Kauf	12 075 573	EUR	Verkauf	14 946 246	USD
Kauf	1 182 900	GBP	Verkauf	1 696 894	USD
Kauf	1 301 926	USD	Verkauf	1 721 600	AUD
Kauf	415 171	USD	Verkauf	400 100	CHF
Kauf	24 421 823	USD	Verkauf	19 639 900	EUR
Kauf	6 659 372	USD	Verkauf	4 708 200	GBP

Per 30.04.2018 entstand aus den offenen Positionen ein nicht realisierter Gewinn in Höhe von USD 424 238.86.

JSS Global Allocation

Kauf	3 773 174	CHF	Verkauf	3 956 535	USD
Kauf	4 009 784	EUR	Verkauf	4 963 547	USD
Kauf	200 000	USD	Verkauf	21 392 162	JPY

Per 30.04.2018 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Verlust von USD 249 205.72.

JSS Bond - Asia Opportunities

Kauf	1 282 454	CHF	Verkauf	1 344 776	USD
Kauf	1 142 889	EUR	Verkauf	1 414 735	USD
Kauf	41 705	USD	Verkauf	40 859	CHF

Per 30.04.2018 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Verlust von USD 79 489.68.

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Kauf	1 000 000	CHF	Verkauf	1 048 596	USD
Kauf	3 000 000	EUR	Verkauf	3 713 577	USD
Kauf	2 573 977	USD	Verkauf	2 120 000	EUR

Per 30.04.2018 entstand aus den offenen Positionen ein unrealisierter Verlust von USD 115 472.83.

11. Wechselkurse per 30.04.2018

1 USD	=	1.324767	AUD
		3.487699	BRL
		1.281949	CAD
		0.989900	CHF
		6.344896	CNY
		0.827678	EUR
		0.726032	GBP
		7.848246	HKD
		13 912.075682	IDR
		109.424994	JPY
		1 068.376068	KRW
		3.923507	MYR
		1.419245	NZD
		51.749120	PHP
		8.743017	SEK
		1.324051	SGD
		29.586674	TWD
		31.559679	THB
		22 763.487366	VND

12. Wechselkurse zur Konsolidierung

1 EUR	=	1.208199	USD
-------	---	----------	-----

13. Transaktionskosten

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 und sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das Geschäftsjahr zum 30.04.2018 sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

JSS Bond - Global Convertibles	1 374 USD
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	95 357 USD
JSS Equity - Global Opportunities	167 571 USD
JSS Equity - US Large Cap	44 118 USD
JSS Global Allocation	22 263 USD
JSS Bond - Asia Opportunities	8 572 USD
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	7 327 USD

13. Transaktionskosten (Fortsetzung)

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

14. Ereignis nach dem Stichtag des Abschlusses

Die Gesellschaft hat entschieden, für das Berichtsjahr auf folgende ausschüttende Aktien eine Dividende auszusahlen.

	Aktien-klasse	Währung	Betrag
JSS Bond - Asia Opportunities	I USD dist	USD	1.12
JSS Bond - Asia Opportunities	P USD dist	USD	0.95

Die Ausschüttung erfolgte an die am 25.07.2018 im Aktionärsregister eingetragenen Aktionäre mit Valuta 31.07.2018.

Andere ungeprüfte Informationen

Risikomanagementverfahren

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

Risikomessmethode - Commitment-Ansatz

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

JSS Bond - Global Convertibles
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
JSS Equity - Global Opportunities
JSS Equity - US Large Cap
JSS Global Allocation
JSS Bond - Asia Opportunities (aufgelegt zum 08.12.2017)
JSS Sustainable Bond - Global High Yield (aufgelegt zum 27.03.2018).

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

In dem Jahr, auf das sich dieser Bericht bezieht, hat sich die Gesellschaft 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. Dezember 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 Risikotendenzen. Die quantitativen und qualitativen Kriterien der Leistungsbeurteilung werden auf die verschiedenen Aufgaben der Mitarbeiter und die verschiedenen Situationen, die im jeweiligen Leistungsbeurteilungszeitraum vorliegen, abgestimmt.

Identifizierte Mitarbeiter unterliegen der Vergütungspolitik für identifizierte Mitarbeiter der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. Die Vergütung von identifizierten Mitarbeitern setzt sich aus einem angemessenen jährlichen Fixbetrag und einem variablen leistungs-/ergebnisabhängigen Betrag zusammen. Die Gesamtvergütung identifizierter Mitarbeiter basiert auf nachhaltigen, quantitativen und qualitativen Kriterien der Leistungsbeurteilung, die so objektiv wie möglich sind, unter Berücksichtigung der inhärenten Risiken und abgestuft nach Verantwortung und bekleideter Position. Je höher der Anteil der variablen Vergütung an der Gesamtvergütung ist, desto größer ist der Einfluss auf das operative Geschäft und die Risikotendenzen. 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. Dezember 2017 für die Mitarbeiter der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. in Bezug auf die OGAW beläuft sich auf EUR 1 279 000.

Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

Fixe Vergütung:	EUR 1 180 000
Variable Vergütung:	EUR 99 000
Anzahl der Beschäftigten:	10

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 767 000
Mitarbeiter:	EUR 512 000

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. Dezember 2017 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Gesellschaft hat die Absicht, Investmentanteile der Teilfonds der JSS Investmentfonds II SICAV 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)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (Fortsetzung)

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

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

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

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

18. 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.