



JSS Investmentfonds

Vertragliche Anlagefonds schweizerischen Rechts

JSS Bond - Global

JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF)

SaraSelect

JSS Commodity - Diversified (CHF)

JSS Commodity - Diversified (EUR)

JSS Commodity - Diversified (USD)

JSS Sustainable Equity - Switzerland

JSS BondSar

JSS Dynamic Equity - Switzerland

JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity

JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland

Geprüfter Jahresbericht

31. August 2019

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	6
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	7
Mitteilung an die Anleger	8
Informationen zur Ausschüttung	42

Jahresbericht JSS Bond - Global

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	45
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	46
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	48
Kennzahlen JSS Bond - Global	52
Kursentwicklung JSS Bond - Global	52
Aufteilung des Fondsvermögens	52
Erläuterungen zum Jahresbericht	52

Jahresbericht JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF)

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	54
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	55
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	57
Kennzahlen JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF)	63
Kursentwicklung JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF)	63
Aufteilung des Fondsvermögens	63
Erläuterungen zum Jahresbericht	63

Jahresbericht SaraSelect

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	65
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	67
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	69
Kennzahlen SaraSelect	70
Kursentwicklung SaraSelect	70
Aufteilung nach Branchen	70
Erläuterungen zum Jahresbericht	70

Jahresbericht JSS Commodity - Diversified (CHF)

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	72
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	74
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	76
Kennzahlen JSS Commodity - Diversified (CHF)	82
Kursentwicklung JSS Commodity - Diversified (CHF)	82
Aufteilung nach Sektoren	83
Erläuterungen zum Jahresbericht	83

Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht JSS Commodity - Diversified (EUR)

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	86
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	87
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	89
Kennzahlen JSS Commodity - Diversified (EUR)	94
Kursentwicklung JSS Commodity - Diversified (EUR)	94
Aufteilung nach Sektoren	94
Erläuterungen zum Jahresbericht	94

Jahresbericht JSS Commodity - Diversified (USD)

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	97
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	99
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	101
Kennzahlen JSS Commodity - Diversified (USD)	107
Kursentwicklung JSS Commodity - Diversified (USD)	107
Aufteilung nach Sektoren	108
Erläuterungen zum Jahresbericht	108

Jahresbericht JSS Sustainable Equity - Switzerland

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	111
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	113
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	115
Kennzahlen JSS Sustainable Equity - Switzerland	116
Kursentwicklung JSS Sustainable Equity - Switzerland	116
Aufteilung nach Branchen	116
Erläuterungen zum Jahresbericht	116

Jahresbericht JSS BondSar

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	118
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	119
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	121
Kennzahlen JSS BondSar	124
Kursentwicklung JSS BondSar	124
Aufteilung des Fondsvermögens	124
Erläuterungen zum Jahresbericht	124

Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht JSS Dynamic Equity - Switzerland

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	126
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	128
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	130
Kennzahlen JSS Dynamic Equity - Switzerland	132
Kursentwicklung JSS Dynamic Equity - Switzerland	132
Aufteilung nach Branchen	132
Erläuterungen zum Jahresbericht	132

Jahresbericht JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	134
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	135
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	137
Kennzahlen JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity	140
Kursentwicklung JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity	140
Aufteilung des Fondsvermögens	140
Erläuterungen zum Jahresbericht	140

Jahresbericht JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 31.08.2019	142
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019	144
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	146
Kennzahlen JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland	147
Kursentwicklung JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland	147
Aufteilung nach Sektoren	147
Erläuterungen zum Jahresbericht	147
Allgemeine Erläuterungen	149

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG
Wallstrasse 9, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Daniel Belfer (Präsident),
Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

Urs Oberer (Vizepräsident), Managing Director
Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

Daniel Graf, Managing Director,
Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

Jan Stig Rasmussen, unabhängiger Verwaltungsrat
Luxemburg

Geschäftsleitung

Hans-Peter Grossmann, Managing Director
Michaela Imwinkelried, Managing Director
Valter Rinaldi, Executive Director
Elvan Sahin, Director
Lucius Wirz, Director
Fabio Ferra, Managing Director

Depotbank

Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62, 4002 Basel

Zahlstellen

Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62, 4002 Basel

Bank J. Safra Sarasin AG
Bleicherweg 1, 8001 Zürich

Fondsadministration

RBC Investor Services Bank S.A.,
Esch-Sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, 8027 Zürich

Anlageentscheide SaraSelect

VV Vermögensverwaltung AG, Zug

Anlageentscheide

JSS Sustainable Equity - Switzerland,
JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF),
JSS Bond - Global,
JSS Commodity - Diversified (CHF),
JSS Commodity - Diversified (EUR),
JSS Commodity - Diversified (USD),
JSS BondSar,
JSS Dynamic Equity - Switzerland,
JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity und
JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland
Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

Prüfungsgesellschaft

Deloitte AG, Zürich

Kurzbericht der kollektivanlagen- gesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen der Anlagefonds

JSS Bond - Global
JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF)
SaraSelect
JSS Commodity - Diversified (CHF)
JSS Commodity - Diversified (EUR)
JSS Commodity - Diversified (USD)
JSS Sustainable Equity - Switzerland
JSS BondSar
JSS Dynamic Equity - Switzerland
JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. August 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem,

soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 31. August 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Deloitte AG

Simona Terranova
Zugelassene
Revisionsexpertin
(Leitende Prüferin)

Christian Weber
Zugelassener
Revisionsexperte

Zürich, 20. Dezember 2019

Mitteilung an die Anleger

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

SaraSelect

Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Ermöglichung von Sacheinlage und Sachauszahlung (§ 17 Ziff. 7)

Im Prospekt mit integriertem Fondsvertrag wird neu die Sacheinlage und Sachauszahlung ermöglicht. Jeder Anleger kann demnach beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet ("Sacheinlage" oder "contribution in kind" genannt) bzw. dass ihm im Falle einer Kündigung anstelle einer Auszahlung in bar Anlagen übertragen werden ("Sachauslage" oder "redemption in kind").

Details und Modalitäten zu Sacheinlage und Sachauszahlung können dem Fondsvertrag (§ 17 Ziff. 7) entnommen werden.

2. Anpassung bei Ausgabe- und Rücknahmekommission (§ 18)

Die maximale Ausgabekommission beträgt neu 3% (Senkung von zuvor 5%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen keine Ausgabe- resp. Rücknahmekommission, sondern eine Transaktionskommission belastet. Für die Anteilsklassen „I“ und „M“ beträgt diese neu 0%. Für die übrigen Anteilsklassen verbleibt die Transaktionskommission bei 1.25%.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 17.09.2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity

Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4)

Die Anteilsklasse „I EUR dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I EUR dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe-kommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Bond - Global

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „Effektenfonds“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebs-trägern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% (zuvor höchstens 5%) des Nettoinventarwertes belastet werden.

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 1%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe-kommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS BondSar

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „Effektenfonds“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4)

Die Anteilsklasse „I EUR dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I EUR dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebs-trägern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% (zuvor höchstens 5%) des Nettoinventarwertes belastet werden.

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 1%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe- oder Rücknahmekommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Commodity – Diversified (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4)

Die Anteilsklasse „I EUR dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I EUR dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.

2. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1)

Auf Anteile der Anteilsklasse "M CHF dist" wird keine Verwaltungskommission mehr belastet. Die anfallenden Kosten für die Leitung werden der Fondsleitung aufgrund separater Vereinbarung mit der Bank J. Safra Sarasin AG vergütet.

3. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebs-trägern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% (zuvor höchstens 5%) des Nettoinventarwertes belastet werden.

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 1%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe- oder Rücknahmekommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Commodity – Diversified (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4)

Die Anteilsklasse „I EUR dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I EUR dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebs-trägern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% (zuvor höchstens 5%) des Nettoinventarwertes belastet werden.

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 1%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe- oder Rücknahmekommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Commodity – Diversified (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4)

Die Anteilsklasse „I EUR dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I EUR dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebs-trägern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% (zuvor höchstens 5%) des Nettoinventarwertes belastet werden.

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 1%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe- oder Rücknahmekommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Dynamic Equity – Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4)

Die Anteilsklasse „I EUR dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I EUR dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebs-trägern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% (zuvor höchstens 5%) des Nettoinventarwertes belastet werden.

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 1%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe- oder Rücknahmekommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4)

Die Anteilsklasse „I EUR dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I EUR dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 1%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe- oder Rücknahmekommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4)

Die Anteilsklasse „I EUR dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I EUR dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebs-trägern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% (zuvor höchstens 5%) des Nettoinventarwertes belastet werden.

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 1%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe- oder Rücknahmekommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Portfolio – Defensive (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
Art "Effektenfonds"

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 2)

Die Restriktion, wonach die Fondsleitung nur in Wertpapiere investieren kann, welche entweder auf Währungen der OECD Länder lauten oder von Emittenten ausgegeben wurden, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in einem der OECD angehörenden Land haben, wird aufgehoben.

Zudem darf die Fondsleitung nach Abzug der flüssigen Mittel neu nur noch bis höchstens 15% des Fondsvermögens in fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte mit einem non-investment-grade rating investieren. Zuvor bestand keine solche Restriktion.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebs-trägern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% (zuvor höchstens 5%) des Nettoinventarwertes belastet werden.

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 1%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe- oder Rücknahmekommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

III. Weitere wichtige Informationen

1. Schaffung neuer Anteilsklassen

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, beabsichtigt die Fondsleitung die Schaffung folgender neuer Anteilsklassen:

	dies besteht für die Anteilsklasse „I CHF dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.
M CHF dist	Die Anteilsklasse „M CHF dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben.
Y CHF dist	Die Anteilsklasse „Y CHF dist“ ist vorbehalten für Privatanleger, die ein Vermögensverwaltungsmandat mit der Bank J. Safra Sarasin AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

Der Fondsvertrag des genannten Anlagefonds bleibt von der Änderung in Ziffer III. unberührt. Somit handelt es sich nicht um eine Veröffentlichung gemäss Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 KKV, sondern um eine Veröffentlichung im Rahmen der Informationspflicht gemäss Art. 20 Abs. 1 Bst. c KAG i.V.m. Art. 40 Abs. 3 KKV.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

I CHF dist	Die Anteilsklasse „I CHF dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Über-
------------	--

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Portfolio – Swiss Flexible

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4)

Die Anteilsklasse „I EUR dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I EUR dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebs-trägern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% (zuvor höchstens 5%) des Nettoinventarwertes belastet werden.

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 2%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe- oder Rücknahmekommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

SaraSelect

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4)

Die Anteilsklasse „I EUR dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I EUR dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.

2. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1)

Auf Anteile der Anteilsklasse "M CHF dist" wird keine Verwaltungskommission mehr belastet. Die anfallenden Kosten für die Leitung werden der Fondsleitung aufgrund separater Vereinbarung mit der Bank J. Safra Sarasin AG vergütet.

3. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18 Ziff. 1 und 2)

Bei der Rücknahme von Anteilen kann neu keine Rücknahmekommission mehr erhoben werden (zuvor höchstens 1%).

Depotkunden der Bank J. Safra Sarasin AG wird anstelle der Ausgabe- oder Rücknahmekommission von Fondsanteilen keine Transaktionskommission mehr belastet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS BondSar

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „Effektenfonds“

Berichtigungs- und Ergänzungspublikation zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen, welche in der Publikation vom 20. Dezember 2018 falsch oder ungenügend wiedergegeben wurden. Im Übrigen behält die Publikation vom 20. Dezember 2018 ihre Gültigkeit.

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4) (Berichtigung)

Die Anteilsklasse „I CHF“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I CHF“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurde die Anteilsklasse fälschlicherweise als „I EUR dist“ bezeichnet.*

2. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1) (Ergänzung)

Die Anteilsklasse „M CHF“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. Die Entschädigung für das Asset Management wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurden die Charakteristika dieser Anteilsklasse nicht vollständig wiedergegeben.*

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 21. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Commodity – Diversified (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Berichtigungs- und Ergänzungspublikation zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen, welche in der Publikation vom 20. Dezember 2018 falsch oder ungenügend wiedergegeben wurden. Im Übrigen behält die Publikation vom 20. Dezember 2018 ihre Gültigkeit.

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4) (Berichtigung)

Die Anteilsklasse „I CHF dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I CHF dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurde die Anteilsklasse fälschlicherweise als „I EUR dist“ bezeichnet.*

2. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1) (Ergänzung)

Die Anteilsklasse „M CHF dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. Auf Anteile der Anteilsklasse "M CHF dist" wird keine Verwaltungskommission belastet. Die Entschädigung für die Bestandteile Leitung, Asset Management und Vertrieb wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Vermögensverwalterin sowie zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt. Die im Rahmen der M-Anteilsklasse anfallenden Kosten für die Leitung werden der Fondsleitung aufgrund einer separaten vertraglichen Vereinbarung mit der Bank vergütet. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurden die Charakteristika dieser Anteilsklasse nicht vollständig wiedergegeben.*

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 21. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Commodity – Diversified (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Ergänzungspublikation zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen, welche in der Publikation vom 20. Dezember 2018 ungenügend wiedergegeben wurden. Im Übrigen behält die Publikation vom 20. Dezember 2018 ihre Gültigkeit.

1. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1) (Ergänzung)

Die Anteilsklasse „M EUR dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. Die Entschädigung für das Asset Management wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurden die Charakteristika dieser Anteilsklasse nicht vollständig wiedergegeben.*

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 21. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Commodity – Diversified (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Berichtigungs- und Ergänzungspublikation zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen, welche in der Publikation vom 20. Dezember 2018 falsch oder ungenügend wiedergegeben wurden. Im Übrigen behält die Publikation vom 20. Dezember 2018 ihre Gültigkeit.

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4) (Berichtigung)

Die Anteilsklasse „I USD dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I USD dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurde die Anteilsklasse fälschlicherweise als „I EUR dist“ bezeichnet.*

2. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1) (Ergänzung)

Die Anteilsklasse „M USD dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. Die Entschädigung für das Asset Management wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurden die Charakteristika dieser Anteilsklasse nicht vollständig wiedergegeben.*

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 21. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Dynamic Equity – Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Berichtigungs- und Ergänzungspublikation zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen, welche in der Publikation vom 20. Dezember 2018 falsch oder ungenügend wiedergegeben wurden. Im Übrigen behält die Publikation vom 20. Dezember 2018 ihre Gültigkeit.

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4) (Berichtigung)

Die Anteilsklasse „I CHF dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I CHF dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurde die Anteilsklasse fälschlicherweise als „I EUR dist“ bezeichnet.*

2. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1) (Ergänzung)

Die Anteilsklasse „M CHF dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. Die Entschädigung für das Asset Management wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurden die Charakteristika dieser Anteilsklasse nicht vollständig wiedergegeben.*

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 21. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Berichtigungs- und Ergänzungspublikation zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen, welche in der Publikation vom 20. Dezember 2018 falsch oder ungenügend wiedergegeben wurden. Im Übrigen behält die Publikation vom 20. Dezember 2018 ihre Gültigkeit.

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4) (Berichtigung)

Die Anteilsklasse „I CHF dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I CHF dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurde die Anteilsklasse fälschlicherweise als „I EUR dist“ bezeichnet.*

2. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1) (Ergänzung)

Die Anteilsklasse „M CHF dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. Die Entschädigung für das Asset Management wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurden die Charakteristika dieser Anteilsklasse nicht vollständig wiedergegeben.*

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 21. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Berichtigungs- und Ergänzungspublikation zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen, welche in der Publikation vom 20. Dezember 2018 falsch oder ungenügend wiedergegeben wurden. Im Übrigen behält die Publikation vom 20. Dezember 2018 ihre Gültigkeit.

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4) (Berichtigung)

Die Anteilsklasse „I CHF dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I CHF dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurde die Anteilsklasse fälschlicherweise als „I EUR dist“ bezeichnet.*

2. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1) (Ergänzung)

Die Anteilsklasse „M CHF dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. Die Entschädigung für das Asset Management wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurden die Charakteristika dieser Anteilsklasse nicht vollständig wiedergegeben.*

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 21. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Portfolio – Defensive (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
Art "Effektenfonds"

Berichtigungs- und Ergänzungspublikation zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen, welche in der Publikation vom 20. Dezember 2018 falsch oder ungenügend wiedergegeben wurden. Im Übrigen behält die Publikation vom 20. Dezember 2018 ihre Gültigkeit.

1. Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 2)

Die Restriktion, wonach die Fondsleitung nur in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren kann, welche entweder auf Währungen der OECD Länder lauten oder von Emittenten ausgegeben wurden, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in einem der OECD angehörenden Land haben, wird aufgehoben. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurden die Geldmarktinstrumente nicht genannt.*

Zudem darf die Fondsleitung nach Abzug der flüssigen Mittel neu nur noch bis höchstens 10% des Fondsvermögens in fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte mit einem non-investment-grade rating investieren. Zuvor bestand keine solche Restriktion. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurde diese neu eingeführte Limite fälschlicherweise mit 15% angegeben.*

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 21. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Portfolio – Swiss Flexible

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Berichtigung zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen, welche in der Publikation vom 20. Dezember 2018 falsch wiedergegeben wurden. Im Übrigen behält die Publikation vom 20. Dezember 2018 ihre Gültigkeit.

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4) (Berichtigung)

Die Anteilsklasse „I CHF dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I CHF dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurde die Anteilsklasse fälschlicherweise als „I EUR dist“ bezeichnet.*

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 21. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

SaraSelect

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Berichtigungs- und Ergänzungspublikation zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen, welche in der Publikation vom 20. Dezember 2018 falsch oder ungenügend wiedergegeben wurden. Im Übrigen behält die Publikation vom 20. Dezember 2018 ihre Gültigkeit.

1. Reduktion des Mindestinvestitionsbetrags für Erstinvestition (§ 6 Ziff. 4) (Berichtigung)

Die Anteilsklasse „I CHF dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I CHF dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. (zuvor 2 Mio.) der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurde die Anteilsklasse fälschlicherweise als „I EUR dist“ bezeichnet.*

2. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1) (Ergänzung)

Die Anteilsklasse „M CHF dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. Auf Anteile der Anteilsklasse "M CHF dist" wird keine Verwaltungskommission belastet. Die Entschädigung für die Bestandteile Leitung, Asset Management und Vertrieb wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Vermögensverwalterin sowie zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt. Die im Rahmen der M-Anteilsklasse anfallenden Kosten für die Leitung werden der Fondsleitung aufgrund einer separaten vertraglichen Vereinbarung mit der Bank vergütet. *In der Publikation vom 20. Dezember 2018 wurden die Charakteristika dieser Anteilsklasse nicht vollständig wiedergegeben.*

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 21. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Portfolio – Defensive (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
Art "Effektenfonds"

Ergänzungspublikation zur Publikation vom 20. Dezember 2018

I. Schaffung neuer Anteilsklassen

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, beabsichtigt die Fondsleitung die Schaffung folgender neuer Anteilsklassen:

I CHF dist	Die Anteilsklasse „I CHF dist“ ist qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 - 3ter KAG vorbehalten. Überdies besteht für die Anteilsklasse „I CHF dist“ ein Mindestinvestitionsbetrag für die Erstinvestition von 1 Mio. der Währung der entsprechenden Anteilsklasse, jedoch unabhängig davon, ob die Investition für eigene oder für fremde Rechnung erfolgt. Für allfällige Folgeinvestitionen bestehen keine Einschränkungen betreffend Investitionsbetrag.
M CHF dist	Die Anteilsklasse „M CHF dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. <u>Die Entschädigung für das Asset Management wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt.</u>
Y CHF dist	Die Anteilsklasse „Y CHF dist“ ist vorbehalten für Privatanleger, die ein Vermögensverwaltungsmandat mit der Bank J. Safra Sarasin AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben.

Der Fondsvertrag des genannten Anlagefonds bleibt von dieser Schaffung von Anteilsklassen unberührt. Somit handelt es sich nicht um eine Veröffentlichung gemäss Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 KKV, sondern um eine Veröffentlichung im Rahmen der Informationspflicht gemäss Art. 20 Abs. 1 Bst. c KAG i.V.m. Art. 40 Abs. 3 KKV.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 29. Januar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

Liquidation des „JSS Commodity - Dynamic“

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Die J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Basel, als Fondsleitung des „JSS Commodity - Dynamic“ hat beschlossen, diesen Fonds aufzulösen.

Der Fondsvertrag wird hiermit gestützt auf Art. 96 Abs. 1 lit. a KAG und § 25 Ziff. 2 des Fondsvertrages fristlos gekündigt. Der Fonds wird infolge der Kündigung durch die Fondsleitung in Liquidation gesetzt und die Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen eingestellt.

Nach erteilter Genehmigung zur Vornahme der Schlusszahlung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA und der Zustimmung der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV wird der Liquidationserlös des Fonds durch die Depotbank an die Anleger ausbezahlt. Über den Abschluss der Liquidation des Fonds und die Ausrichtung der Schlusszahlung werden die Anleger von der Fondsleitung und der Depotbank durch entsprechende Veröffentlichung auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch informiert.

Der Fondsvertrag mit Anhang sowie der letzte Jahresbericht kann kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 13. Dezember 2018

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

„JSS Commodity - Dynamic (in Liquidation)“

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Die J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Basel, als Fondsleitung des „JSS Commodity - Dynamic (in Liquidation)“ hat beschlossen, diesen Fonds aufzulösen.

Der Fondsvertrag wurde mit Publikation vom 13. Dezember 2018 und gestützt auf Art. 96 Abs. 1 lit. a KAG und § 25 Ziff. 2 des Fondsvertrages fristlos gekündigt. Der Fonds wurde infolge der Kündigung durch die Fondsleitung in Liquidation gesetzt und die Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen eingestellt.

Mit dieser Publikation informiert die Fondsleitung nun über die Schlusszahlung, welche mit entsprechender Zustimmung der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV und Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA wie folgt vorgenommen wird:

Anteilsklasse „P CHF dist“:

Datum (Valuta):	28. August 2019
Nettobetrag:	CHF 55.2015 pro Anteilsschein
Davon aus Kapital:	CHF 54.2722 pro Anteilsschein
Davon aus Ertrag:	CHF 1.4297 pro Anteilsschein
Verrechnungssteuer:	CHF -0.5004 pro Anteilsschein

Anteilsklasse „I CHF dist“:

Datum (Valuta):	28. August 2019
Nettobetrag:	CHF 57.7390 pro Anteilsschein
Davon aus Kapital:	CHF 57.2575 pro Anteilsschein
Davon aus Ertrag:	CHF 0.7408 pro Anteilsschein
Verrechnungssteuer:	CHF -0.2593 pro Anteilsschein

Der Liquidationserlös des Fonds wird durch die Depotbank an die Anleger ausbezahlt.

Der Fondsvertrag mit Anhang sowie der letzte Jahresbericht kann kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 26. August 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Commodity – Diversified (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Aktiver Anlageverstoß

Gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. c) des Fondsvertrages darf die Fondsleitung das Vermögen des „JSS Commodity – Diversified (USD)“ im Umfang von bis zu 25% des Fondsvermögens in Obligationen, Notes sowie andere fest- oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und –rechte mit einer Restlaufzeit von bis zu 24 Monaten investieren.

Am 29. Januar 2019 wurde eine Obligation mit einer Restlaufzeit von mehr als 24 Monaten für einen anderen Anlagefonds erworben, diese Obligation jedoch irrtümlicherweise dem Konto des „JSS Commodity – Diversified (USD)“ gut geschrieben. Dadurch wurde § 8 Ziff. 1 Bst. c) des Fondsvertrages verletzt.

Der Irrtum wurde am 30. Januar 2019 durch die Kontrollfunktionen entdeckt und umgehend korrigiert. Die Buchung für den „JSS Commodity – Diversified (USD)“ wurde storniert und die Obligation dem richtigen Anlagefonds valutagerecht gut geschrieben.

Dem „JSS Commodity – Diversified (USD)“ entstand dadurch zu keinem Zeitpunkt weder ein Gewinn noch ein Verlust, womit die Fondsleitung der Ansicht ist, dass keine Entschädigung zu erfolgen hat.

Diese Publikation erfolgt basierend auf der Informationspflicht gemäss Art. 20 Abs. 1 Bst. c KAG. Die Anlegerinnen und Anleger werden auf die Möglichkeit hingewiesen, eine Durchsetzung eines allfälligen Schadenersatzanspruches im Rahmen des Zivilrechts geltend machen zu können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 06. Februar 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

Liquidation des „JSS Sustainable Portfolio – Swiss Flexible“

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Die J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Basel, als Fondsleitung des „JSS Sustainable Portfolio – Swiss Flexible“ hat beschlossen, diesen Fonds aufzulösen.

Der Fondsvertrag wird hiermit gestützt auf Art. 96 Abs. 1 lit. a KAG und § 25 Ziff. 2 des Fondsvertrages fristlos gekündigt. Der Fonds wird infolge der Kündigung durch die Fondsleitung in Liquidation gesetzt und die Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen eingestellt.

Nach erteilter Genehmigung zur Vornahme der Schlusszahlung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA und der Zustimmung der Eidgenössischen Steuerverwaltung EStV wird der Liquidationserlös des Fonds durch die Depotbank an die Anleger ausbezahlt. Über den Abschluss der Liquidation des Fonds und die Ausrichtung der Schlusszahlung werden die Anleger von der Fondsleitung und der Depotbank durch entsprechende Veröffentlichung auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch informiert.

Der Fondsvertrag mit Anhang sowie der letzte Jahresbericht kann kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 18. März 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

„JSS Sustainable Portfolio – Swiss Flexible (in Liquidation)“

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Die J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Basel, als Fondsleitung des „JSS Sustainable Portfolio – Swiss Flexible (in Liquidation)“ hat beschlossen, diesen Fonds aufzulösen.

Der Fondsvertrag wurde mit Publikation vom 18. März 2019 und gestützt auf Art. 96 Abs. 1 lit. a KAG und § 25 Ziff. 2 des Fondsvertrages fristlos gekündigt. Der Fonds wurde infolge der Kündigung durch die Fondsleitung in Liquidation gesetzt und die Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen eingestellt.

Mit dieser Publikation informiert die Fondsleitung nun über die Schlusszahlung, welche mit entsprechender Zustimmung der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV und Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA wie folgt vorgenommen wird:

Anteilsklasse „P CHF dist“:

Datum (Valuta):	28. August 2019
Nettobetrag:	CHF 95.7765 pro Anteilsschein
Davon aus Kapital:	CHF 95.5522 pro Anteilsschein
Davon aus Ertrag:	CHF 0.3451 pro Anteilsschein
Verrechnungssteuer:	CHF -0.1208 pro Anteilsschein

Der Liquidationserlös des Fonds wird durch die Depotbank an die Anleger ausbezahlt.

Der Fondsvertrag mit Anhang sowie der letzte Jahresbericht kann kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 26. August 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Commodity – Diversified (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1)

Auf Anteile der Anteilsklasse "M EUR dist" wird keine Verwaltungskommission mehr belastet. Die anfallenden Kosten für die Leitung, Asset Management und Vertrieb werden der Fondsleitung aufgrund separater Vereinbarung mit der Bank J. Safra Sarasin AG vergütet.

Die Definition der Anteilsklasse lautet neu:

Die Anteilsklasse „M EUR dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. Auf Anteile der Anteilsklasse "M EUR dist" wird keine Verwaltungskommission belastet. Die Entschädigung für die Bestandteile Leitung, Asset Management und Vertrieb wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Vermögensverwalterin sowie zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt. Die im Rahmen der M-Anteilsklasse anfallenden Kosten für die Leitung werden der Fondsleitung aufgrund einer separaten vertraglichen Vereinbarung mit der Bank vergütet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 25. Juli 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Commodity – Diversified (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Neugestaltung der Entschädigung (§ 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1)

Auf Anteile der Anteilsklasse "M USD dist" wird keine Verwaltungskommission mehr belastet. Die anfallenden Kosten für die Leitung, Asset Management und Vertrieb werden der Fondsleitung aufgrund separater Vereinbarung mit der Bank J. Safra Sarasin AG vergütet.

Die Definition der Anteilsklasse lautet neu:

Die Anteilsklasse „M USD dist“ ist vorbehalten für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, die ein Vermögensverwaltungsmandat oder eine spezifische Vereinbarung, welche ausdrücklich die Investition in diese Anteilsklasse vorsieht, mit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen abgeschlossen haben. Auf Anteile der Anteilsklasse "M USD dist" wird keine Verwaltungskommission belastet. Die Entschädigung für die Bestandteile Leitung, Asset Management und Vertrieb wird im Rahmen oben genannter Verträge von der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. ihren Konzerngesellschaften oder Zweigniederlassungen erhoben. Diese Ermächtigung ist ausdrücklich in den Verträgen zwischen der Fondsleitung und der Vermögensverwalterin sowie zwischen der Fondsleitung und der Bank geregelt. Die im Rahmen der M-Anteilsklasse anfallenden Kosten für die Leitung werden der Fondsleitung aufgrund einer separaten vertraglichen Vereinbarung mit der Bank vergütet.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 25. Juli 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Dynamic Equity – Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts
Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

I. Aktiver Anlageverstoß

Gemäss § 15 Ziff. 3 des Fondsvertrages darf die Fondsleitung einschliesslich der Derivate höchstens 10% des Fondsvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumenten desselben Emittenten bzw. Schuldners anlegen. Ungeachtet hiervon dürfen Emittenten bzw. Schuldner, die in einem repräsentativen, im Prospekt genannten Schweizer Aktienindex enthalten sind, in Bezug auf deren Gewichtung in diesem Index maximal zu 5 Prozentpunkten übergewichtet sein. Anlagen, Guthaben und Forderungen desselben Emittenten bzw. Schuldners dürfen gemäss § 15 Ziff. 6 des Fondsvertrages jedoch insgesamt 20% des Fondsvermögens nicht übersteigen.

Mit Valuta 3. Juni 2019 erfolgte eine Erhöhung der Anlage in Namenaktien der Nestlé AG auf 21.90% des Fondsvermögens, womit die Limite von 20% im Sinne von §15 Ziff. 6 verletzt wurde. Der Irrtum wurde am 4. Juni 2019 entdeckt und umgehend, das heisst per Valuta 5. Juni 2019, korrigiert.

Da der Marktwert der Namenaktie der Nestlé AG zwischen dem 3. Juni 2019 und dem 5. Juni 2019 gefallen ist, erlitt der Fonds einen ungerechtfertigten Verlust.

Anzahl Effekten über der 20% Limite:	9'311.7711
Kursverlust in relevanter Haltedauer:	CHF 1.4753 (CHF 101.4907 – CHF 100.0154)
Ungerechtfertigter Verlust total:	CHF 13'737.65

Dieser ungerechtfertigte Verlust wird dem Fonds durch die Vermögensverwalterin, die Bank J. Safra Sarasin AG, erstattet.

Diese Publikation erfolgt basierend auf der Informationspflicht gemäss Art. 20 Abs. 1 Bst. c KAG. Die Anlegerinnen und Anleger werden auf die Möglichkeit hingewiesen, eine Durchsetzung eines allfälligen Schadenersatzanspruches im Rahmen des Zivilrechts geltend machen zu können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 20. Juni 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Dynamic Equity – Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Risikoverteilung (§ 15 Ziff. 6 und 7 im Fondsvertrag)

Die Fondsleitung darf einschliesslich der Derivate höchstens 10% des Fondsvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumenten desselben Emittenten bzw. Schuldners anlegen. Ungeachtet hiervon dürfen Emittenten bzw. Schuldner, die im Swiss Performance Index (SPI)[®] als Referenzindex enthalten sind, in Bezug auf deren Gewichtung in diesem Index maximal zu 5 Prozentpunkten im Fondsportfolio übergewichtet werden, jedoch bis absolut maximal 20% des Fondsvermögens (§15 Ziff. 3 i.V.m. Ziff. 6 und 7).

Diese absolute maximale Begrenzung in § 15 Ziff. 6 und 7 soll neu auf 30% angehoben werden.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 25. Juli 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG)

Einmalige Veröffentlichung

JSS Dynamic Equity – Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art „übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

I. Änderungen des Fondsvertrags

Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA und mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, als Depotbank, sind folgende Änderungen des Fondsvertrags vorgesehen:

1. Risikoverteilung (§ 15 Ziff. 6 und 7 im Fondsvertrag)

Die Fondsleitung darf einschliesslich der Derivate höchstens 10% des Fondsvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumenten desselben Emittenten bzw. Schuldners anlegen. Ungeachtet hiervon dürfen Emittenten bzw. Schuldner, die im Swiss Performance Index (SPI)[®] als Referenzindex enthalten sind, in Bezug auf deren Gewichtung in diesem Index maximal zu 5 Prozentpunkten im Fondsportfolio übergewichtet werden, jedoch bis absolut maximal 20% des Fondsvermögens (§15 Ziff. 3 i.V.m. Ziff. 6 und 7).

Diese absolute maximale Begrenzung in § 15 Ziff. 6 und 7 soll neu auf 30% angehoben werden.

II. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

Die Anleger werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG resp. Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nur auf Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KAG erstreckt.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 7. August 2019

Die Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel

Die Depotbank

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

Informationen zur Ausschüttung

Ausschüttung JSS Bond - Global

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 3,50 pro Anteil auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	3,50
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	1,23
Nettobetrag pro Anteil	CHF	2,28

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Ausschüttung JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF)

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen keine Ausschüttung für die Anteilklasse C CHF dist vorzunehmen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 1,00 pro Anteil für die Anteilklasse P CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1,00
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,35
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0,65

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Ausschüttung SaraSelect

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 5,00 plus CHF 4,00 Kapitalgewinn pro Anteil für die Anteilklasse C CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	5,00
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	1,75
Nettobetrag pro Anteil	CHF	3,25
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinne:		
Brutto- und Nettobetrag	CHF	4,00

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 7,60 plus CHF 1,40 Kapitalgewinn pro Anteil für die Anteilklasse I CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	7,60
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	2,66
Nettobetrag pro Anteil	CHF	4,94
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinne:		
Brutto- und Nettobetrag	CHF	1,40

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 20,00 pro Anteil für die Anteilklasse M CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	20,00
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	7,00
Nettobetrag pro Anteil	CHF	13,00

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 2,40 plus CHF 6,40 Kapitalgewinn pro Anteil für die Anteilklasse P CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2,40
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,84
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1,56
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinne:		
Brutto- und Nettobetrag	CHF	6,40

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Ausschüttung JSS Commodity - Diversified (CHF)

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 0,40 pro Anteil für die Anteilklasse C CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	0,40
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,14
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0,26

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2018 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen keine Ausschüttung für die Anteilklasse I CHF dist vorzunehmen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 0,80 pro Anteil für die Anteilklasse M CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	0,80
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,28
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0,52

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen keine Ausschüttung für die Anteilklasse P CHF dist vorzunehmen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 0,80 pro Anteil für die Anteilklasse Y CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	0,80
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,28
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0,52

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2018 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Ausschüttung JSS Commodity - Diversified (EUR)

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen EUR 1,20 pro Anteil für die Anteilklasse Y EUR dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	EUR	1,20
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	EUR	0,42
Nettobetrag pro Anteil	EUR	0,78

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen keine Ausschüttung für die Anteilklasse P EUR dist vorzunehmen.

Ausschüttung JSS Commodity - Diversified (USD)

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen keine Ausschüttung für die Anteilklasse C USD dist vorzunehmen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen keine Ausschüttung für die Anteilklasse P USD dist vorzunehmen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen USD 0,60 pro Anteil für die Anteilklasse I USD dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	USD	0,60
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	USD	0,21
Nettobetrag pro Anteil	USD	0,39

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen USD 2,20 pro Anteil für die Anteilklasse Y USD dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	USD	2,20
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	USD	0,77
Nettobetrag pro Anteil	USD	1,43

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Ausschüttung JSS Sustainable Equity - Switzerland

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 3,00 pro Anteil für die Anteilklasse M CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	3,00
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	1,05
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1,95

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 11,60 pro Anteil für die Anteilklasse P CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	11,60
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	4,06
Nettobetrag pro Anteil	CHF	7,54

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 2,40 pro Anteil für die Anteilklasse Y CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2,40
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,84
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1,56

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Verwendung des Erfolges JSS BondSar

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	0,8634
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,3022
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0,5612

Die Thesaurierung (Nettobetrag pro Anteil) erfolgte per 28. November 2019.

Ausschüttung JSS Dynamic Equity – Switzerland

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 1,20 pro Anteil für die Anteilklasse C CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1,20
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,42
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0,78

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 1,40 pro Anteil für die Anteilklasse I CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1,40
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,49
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0,91

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 39,20 pro Anteil für die Anteilklasse M CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	39,20
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	13,72
Nettobetrag pro Anteil	CHF	25,48

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen keine Ausschüttung für die Anteilklasse P CHF dist vorzunehmen.

Ausschüttung JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen keine Ausschüttung vorzunehmen.

Ausschüttung JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 1,00 pro Anteil für die Anteilklasse C CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1,00
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,35
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0,65

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 1,40 pro Anteil für die Anteilklasse Y CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1,40
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,49
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0,91

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen CHF 1,20 pro Anteil für die Anteilklasse M CHF dist auszuschütten.

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1,20
abzügl. 35% Verrechnungssteuer	CHF	0,42
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0,78

Die Ausschüttung erfolgt per 3. Dezember 2019 mit Valuta 5. Dezember 2019 bei den auf der Seite 6 aufgeführten Zahlstellen.

Für das Geschäftsjahr 2018/2019 hat die Fondsleitung beschlossen keine Ausschüttung für die Anteilklasse P CHF dist vorzunehmen.

JSS Bond - Global

Vermögensrechnung per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
in CHF		
Sichtguthaben	628 721.49	309 201.53
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	196 918.78	-
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	17 886 452.95	20 257 314.55
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-17 993.74	-2 202.61
Sonstige Vermögenswerte	109 010.86	305 111.72
Gesamtfondsvermögen	18 803 110.34	20 869 425.19
./. Aufgenommene Kredite	-185.52	-483.55
./. Andere Verbindlichkeiten	-77 710.60	-82 814.72
Nettofondsvermögen	18 725 214.22	20 786 126.92
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	20 786 126.92	22 855 938.05
./. Ausschüttung	-437 888.24	-493 573.63
Saldo aus Anteilverkehr	-3 187 404.23	-1 246 168.59
Gesamterfolg	1 564 379.77	-330 068.91
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	18 725 214.22	20 786 126.92
Anzahl Anteile im Umlauf		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	89 278.20	94 470.20
Ausgegebene Anteile	775.89	1 776.17
Zurückgenommene Anteile	-14 100.79	-6 968.17
Stand am Ende des Berichtsjahres	75 953.30	89 278.20
Inventarwert pro Anteil in CHF	246.54	232.82

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	3 683.29	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	484 385.17	695 227.57
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	10 626.56	838.81
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 512.68	3 761.76
Total Erträge	500 207.70	699 828.14
Passivzinsen	-	-
Negativzinsen	-3 230.46	-2 491.24
Revisionsaufwand	-11 967.12	-12 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-146 548.79	-164 031.48
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-39 079.66	-43 741.73
Sonstige Aufwendungen	-6 631.78	-11 742.18
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-	-
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-33 461.06	-15 809.38
Total Aufwendungen	-240 918.87	-249 816.01
Nettoertrag	259 288.83	450 012.13
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-469 478.09	-93 018.32
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-	-
Realisierter Erfolg	-210 189.26	356 993.81
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	1 774 569.03	-687 062.72
Gesamterfolg	1 564 379.77	-330 068.91

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	259 288.83	450 012.13
Übertrag auf das Kapital	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	9 696.51	6 075.36
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	268 985.34	456 087.49
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-265 836.54	-446 390.98
Vortrag auf neue Rechnung	3 148.80	9 696.51

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017
 Total Expense Ratio 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.04

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden									
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte									
USD									
Usa 0% 18-15.08.48 Tbo	0.000	15.08.48	USD	-	680 000	-	680 000	376 782.74	2.01
Usa 0% 99-15.02.29 /strip Po	0.000	15.02.29	USD	-	350 000	-	350 000	301 128.72	1.60
								677 911.46	3.61

Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte								677 911.46	3.61
---	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								677 911.46	3.61
---	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte

CHF									
Abb Ltd 0.3% 19-06.08.24	0.300	06.08.24	CHF	-	100 000	-	100 000	103 500.00	0.55
Banort 1.55% 19-11.10.22	1.550	11.10.22	CHF	-	250 000	-	250 000	260 500.00	1.39
Basel Kb 0.25% 19-04.08.27	0.250	04.08.27	CHF	-	100 000	-	100 000	106 550.00	0.57
Deutsch Bah 0.5% 18-18.07.28	0.500	18.07.28	CHF	200 000	-	-	200 000	219 100.00	1.17
Eibk 0.3825% 18-11.07.24	0.383	11.07.24	CHF	200 000	-	-	200 000	208 900.00	1.11
Eli Lilly	0.150	24.05.24	CHF	150 000	-	-	150 000	155 475.00	0.83
Eurofima	2.375	03.08.20	CHF	400 000	-	-400 000	-	-	-
Freib Kb 0.25% 19-24.05.29	0.250	24.05.29	CHF	-	100 000	-	100 000	106 950.00	0.57
Geberit Ag 0.1% 19-17.10.24	0.100	17.10.24	CHF	-	100 000	-	100 000	103 550.00	0.55
Inves 0.773% 19-15.02.21	0.773	15.02.21	CHF	-	50 000	-	50 000	50 500.00	0.27
Kb Aargau 0.125% 19-11.02.26	0.125	11.02.26	CHF	-	100 000	-	100 000	105 200.00	0.56
Kommunalkredit Austria	2.500	14.02.22	CHF	500 000	-	-	500 000	536 500.00	2.85
Kt Basel St 0% 19-22.02.23	0.000	22.02.23	CHF	-	100 000	-	100 000	103 250.00	0.55
Lgt Bank 0.375% 19-05.07.28	0.375	05.07.28	CHF	-	200 000	-	200 000	211 200.00	1.12
Luzerner Kb 0.41% 19-31.01.29	0.410	31.01.29	CHF	-	100 000	-	100 000	108 600.00	0.58
Munhypo 0.25% 19-10.05.30	0.250	10.05.30	CHF	-	100 000	-	100 000	108 700.00	0.58
Nat Bui Soc 0% 19-11.07.25	0.000	11.07.25	CHF	-	200 000	-	200 000	208 700.00	1.11
Nbaduh 0.401% 19-02.10.24	0.401	02.10.24	CHF	-	150 000	-	150 000	155 625.00	0.83
Nederlandse Waterschapsbank	2.625	07.02.22	CHF	500 000	-	-	500 000	544 250.00	2.88
Nestle 0.25% 18-28.06.24	0.250	28.06.24	CHF	200 000	-	-	200 000	210 600.00	1.12
North Am 0.3% 18-24.07.26	0.300	24.07.26	CHF	150 000	-	-	150 000	159 300.00	0.85
Oesterreichische Kontrollbank	2.875	25.02.30	CHF	150 000	-	-	150 000	206 025.00	1.10
Part Group 0.4% 19-21.06.27	0.400	21.06.27	CHF	-	100 000	-	100 000	104 300.00	0.55
Philip Mor 0.75% 14-16.12.19	0.750	16.12.19	CHF	-	100 000	-100 000	-	-	-
Pshypo	0.500	17.06.19	CHF	600 000	-	-600 000	-	-	-
Sonova Hldg	0.010	11.10.21	CHF	100 000	-	-	100 000	101 700.00	0.54
Sparebank 1	0.875	02.12.20	CHF	200 000	-	-	200 000	204 040.00	1.09
Stadt Biel 0.625% 19-12.04.27	0.625	12.04.27	CHF	-	1 000 000	-	1 000 000	1 088 500.00	5.78
Stadt Biel 1.03% 19-12.04.34	1.030	12.04.34	CHF	-	200 000	-	200 000	236 200.00	1.26
Switzerland	2.500	08.03.36	CHF	150 000	-	-150 000	-	-	-
Switzerland	3.000	12.05.19	CHF	900 000	-	-900 000	-	-	-
Switzerland	4.000	11.02.23	CHF	450 000	-	-450 000	-	-	-
Switzerland	4.000	08.04.28	CHF	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Valiant Bk 0% 19-31.07.29	0.000	31.07.29	CHF	-	200 000	-	200 000	208 700.00	1.11
Zuerich Ver 0.75% 19-22.10.27	0.750	22.10.27	CHF	-	50 000	-	50 000	54 250.00	0.29
Zuger Kb	1.125	29.10.20	CHF	200 000	-	-	200 000	204 660.00	1.09
Zuger Kb 0.125% 19-27.06.30	0.125	27.06.30	CHF	-	100 000	-	100 000	105 950.00	0.56
								6 281 275.00	33.41

DEM									
Austria	6.500	10.01.24	DEM	2 500 000	-	-2 500 000	-	-	-
								-	-

EUR									
Apple Inc	1.625	10.11.26	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Assgen 7.75% 12-12.12.42	7.750	12.12.42	EUR	-	400 000	-400 000	-	-	-
Bank Nederlandse Gemeenten	0.250	07.06.24	EUR	200 000	-	-	200 000	227 151.22	1.21
Basque 1.125% 19-30.4.29 Regs	1.125	30.04.29	EUR	-	290 000	-	290 000	345 330.10	1.84
Bng 0.5% 18-26.11.25	0.500	26.11.25	EUR	-	100 000	-	100 000	116 021.84	0.62
Btps 3% 19-01.08.29 /btp Regs	3.000	01.08.29	EUR	-	250 000	-	250 000	323 803.22	1.72
Cieffinancier	3.875	25.04.55	EUR	200 000	-	-	200 000	469 805.73	2.50
Cppib Capit 0.375% 17-20.06.24	0.375	20.06.24	EUR	250 000	-	-	250 000	283 778.31	1.51
Danone	1.250	30.05.24	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
Dt Gen Hyp 0.05% 19-29.06.29	0.050	29.06.29	EUR	-	100 000	-	100 000	112 823.77	0.60

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Enagas Fin	1.000	25.03.23	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
Flemish Com 1.375% 18-21.11.33	1.375	21.11.33	EUR	-	300 000	-	300 000	384 360.06	2.04
France	4.000	25.04.55	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
France	4.750	25.04.35	EUR	200 000	-	-	200 000	384 117.07	2.04
France	5.750	25.10.32	EUR	450 000	-	-450 000	-	-	-
Gas Nat Fen	1.375	21.01.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
Germany	4.750	04.07.34	EUR	140 000	-	-140 000	-	-	-
Germany	6.250	04.01.24	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
Ico	6.000	08.03.21	EUR	600 000	-	-600 000	-	-	-
Ico 0.75% 18-31.10.23	0.750	31.10.23	EUR	-	100 000	-	100 000	113 813.15	0.61
Intesa San 3.928% 14-15.09.26	3.928	15.09.26	EUR	-	200 000	-200 000	-	-	-
Ireland 5.4% 09-13.03.25	5.400	13.03.25	EUR	-	350 000	-	350 000	506 140.60	2.69
Italy 2.1% 19-15.07.26 /btp	2.100	15.07.26	EUR	-	500 000	-	500 000	596 540.83	3.17
Italy 0% 18-27.11.20 /ctz	0.000	27.11.20	EUR	-	600 000	-	600 000	655 282.89	3.48
Italy 0.95% 16-15.03.23 /btp	0.950	15.03.23	EUR	-	200 000	-	200 000	223 938.99	1.19
Italy 2.7% 16-01.03.47 /btp	2.700	01.03.47	EUR	-	100 000	-	100 000	128 269.30	0.68
Italy 2.8% 16-01.03.67 /btp	2.800	01.03.67	EUR	-	100 000	-	100 000	126 049.72	0.67
Italy 3.25% 14-01.09.46 /btp	3.250	01.09.46	EUR	-	100 000	-	100 000	140 053.67	0.74
Johnson & Johnson	0.650	20.05.24	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
Landwirtschaftliche Rentenbank	0.250	24.11.22	EUR	350 000	-	-350 000	-	-	-
Lwf Rentbk 0.5% 19-28.02.29	0.500	28.02.29	EUR	-	50 000	-	50 000	59 334.28	0.32
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	0.625	31.10.36	EUR	-	300 000	-230 000	70 000	85 808.52	0.46
Munhup 1% 19-18.04.39	1.000	18.04.39	EUR	-	200 000	-	200 000	258 855.16	1.38
Nestle Fin	0.750	16.05.23	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
Netherlands	0.000	15.01.23	EUR	647 188	-	-647 188	-	-	-
Netherlands	7.500	15.01.23	EUR	69 453	-	-69 453	-	-	-
Novartis	1.625	09.11.26	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Nth Rhine-w 0.9% 18-15.11.28	0.900	15.11.28	EUR	-	150 000	-	150 000	183 105.58	0.97
Nwb 0.75% 16-04.10.41	0.750	04.10.41	EUR	-	250 000	-	250 000	307 415.15	1.63
Portugal 4.1% 06-15.04.37	4.100	15.04.37	EUR	-	200 000	-200 000	-	-	-
Portugal 4.1% 15-15.02.45	4.100	15.02.45	EUR	-	100 000	-	100 000	183 974.56	0.98
Portugal 5.65% 13-15.2.24	5.650	15.02.24	EUR	-	400 000	-400 000	-	-	-
Schleswig H 0.20% 19-15.08.39	0.200	15.08.39	EUR	-	100 000	-	100 000	110 936.52	0.59
Spanish Gov	2.150	31.10.25	EUR	500 000	-	-	500 000	625 732.07	3.33
Ups	1.625	15.11.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
								6 952 442.31	36.97
GBP									
General Electric Capital Corp	5.250	07.12.28	GBP	80 000	-	-80 000	-	-	-
Kfw 4.875% 04-15.03.37	4.875	15.03.37	GBP	-	143 000	-	143 000	276 845.18	1.47
Net Rail Inf	4.375	09.12.30	GBP	200 000	-	-	200 000	333 380.67	1.77
Oesterreichische Kontrollbank	5.750	07.12.28	GBP	50 000	-	-	50 000	85 849.77	0.46
SnCF	4.950	07.06.37	GBP	100 000	-	-	100 000	177 426.90	0.94
SnCF	5.375	18.03.27	GBP	200 000	-	-160 000	40 000	63 089.08	0.34
Uk 3.5% 13-22.07.68 Tbo	3.500	22.07.68	GBP	-	25 000	-	25 000	60 367.89	0.32
								996 959.49	5.30
JPY									
Development Bank Of Japan	1.050	20.06.23	JPY	40 000 000	-	-40 000 000	-	-	-
Development Bank Of Japan	2.300	19.03.26	JPY	20 000 000	-	-	20 000 000	218 030.42	1.16
Japan	0.200	20.06.36	JPY	50 000 000	20 000 000	-	70 000 000	676 027.97	3.59
								894 058.39	4.75
USD									
Afdb 3% 18-06.12.21	3.000	06.12.21	USD	-	300 000	-	300 000	306 063.75	1.63
Asian Infra 2.25% 19-16.05.24	2.250	16.05.24	USD	-	500 000	-500 000	-	-	-
Essilor 2.5% 17-30.06.22	2.500	30.06.22	USD	200 000	-	-	200 000	199 635.33	1.06
Ibrd	4.750	15.02.35	USD	100 000	-	-	100 000	134 748.31	0.72
Ibrd	7.625	19.01.23	USD	700 000	-	-	700 000	830 224.15	4.41
Italy	5.375	15.06.33	USD	600 000	-	-600 000	-	-	-
Italy	6.875	27.09.23	USD	900 000	-	-900 000	-	-	-
Lwf Rentbk 2.375% 18-21.02.20	2.375	21.02.20	USD	200 000	-	-	200 000	198 206.72	1.05
Nwb 3.125% 18-05.12.22	3.125	05.12.22	USD	-	400 000	-	400 000	414 928.04	2.21
Rabobank	0.000	31.12.99	USD	280 000	-	-280 000	-	-	-
								2 083 806.30	11.08
Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte								17 208 541.49	91.51
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								17 208 541.49	91.51

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden									
Schatzwechsel									
USD									
Usa 0% 18-05.12.19 Tb	0.000	05.12.19	USD	-	200 000	-	200 000	196 918.78	1.05
								196 918.78	1.05
Total - Schatzwechsel								196 918.78	1.05
Total Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden								196 918.78	1.05
Derivative Finanzinstrumente									
Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend									
Futures									
EUR									
Euro Bund		06.09.18	EUR	2	-	-2	-	-	-
Euro Bund		06.12.18	EUR	-	6	-6	-	-	-
Euro Oat Futures		06.12.18	EUR	-	11	-11	-	-	-
Euro Oat Futures		07.03.19	EUR	-	2	-2	-	-	-
Short Euro Btp It		06.12.18	EUR	-	15	-15	-	-	-
Short Euro Btp It		07.03.19	EUR	-	11	-11	-	-	-
Short Euro Btp It		06.06.19	EUR	-	1	-1	-	-	-
Short Euro Btp It		06.09.19	EUR	-	1	-1	-	-	-
10y Btp Italian Bond		06.12.18	EUR	-	5	-5	-	-	-
10y Btp Italian Bond		07.03.19	EUR	-	6	-6	-	-	-
10y Btp Italian Bond		06.06.19	EUR	-	1	-1	-	-	-
								-	-
GBP									
Long Gilt Sterling Futures		27.12.18	GBP	3	1	-4	-	-	-
Long Gilt Sterling Futures		27.03.19	GBP	-	1	-1	-	-	-
								-	-
USD									
Treasury Bonds Usa		20.03.19	USD	-	7	-7	-	-	-
Treasury Bonds Usa		19.06.19	USD	-	1	-1	-	-	-
Ultra 10 Year Us Treasury Note		19.09.19	USD	-	4	-4	-	-	-
10y Treasury Notes Usa		19.12.18	USD	4	12	-16	-	-	-
10y Treasury Notes Usa		20.03.19	USD	-	10	-10	-	-	-
2y Treasury Notes Usa		29.03.19	USD	-	10	-10	-	-	-
30y Treasury Notes Usa		20.03.19	USD	-	1	-1	-	-	-
								-	-
Total Futures								-	-
Total Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend								-	-
Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend									
Financial Futures									
USD									
Ultra 10 Year Us Treasury Note		19.12.19	USD	-	-	-4	-4	185.52	0.00
								185.52	0.00
Total Financial Futures								185.52	0.00

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Futures									
EUR									
Euro Oat Futures		06.09.18	EUR	-2	2	-	-	-	-
Euro-buxl-futures		06.09.19	EUR	-	-	-1	-1	-2 113.89	-0.01
10y Btp Italian Bond		06.09.19	EUR	-	1	-4	-3	-13 958.19	-0.07
								-16 072.08	-0.09
Total Futures								-16 072.08	-0.09
Total Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend								-15 886.56	-0.08
Derivate auf Devisen									
			Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Devisentermingeschäfte									
Kauf			CHF	99 570	USD	100 000	07.01.19	-	-
Kauf			CHF	98 720	USD	100 000	05.07.19	-	-
Kauf			EUR	355 985	USD	400 000	27.09.19	-7 117.86	-0.03
Kauf			GBP	126 559	CHF	150 000	27.09.19	2 307.30	0.01
Kauf			GBP	82 061	USD	100 000	27.09.19	45.63	-
Kauf			GBP	126 850	CHF	150 000	27.09.19	2 657.75	0.02
Total Devisentermingeschäfte								-2 107.18	-
Total Derivate auf Devisen								-2 107.18	-
Total Derivative Finanzinstrumente								-17 993.74	-0.08
Sichtguthaben								628 721.49	3.34
Zeitguthaben								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								109 010.86	0.58
Gesamtfondsvermögen								18 803 110.34	100.00
./. Aufgenommene Kredite								-185.52	
./. Andere Verbindlichkeiten								-77 710.60	
Nettofondsvermögen								18 725 214.22	

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	18 067 485.17	96.09	-15 886.56
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-2 107.18	-0.01	-2 107.18
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Devisenkurse

EUR	0.917741	USD	1.010662
GBP	0.829874	100 JPY	1.072768

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	18.73	20.79	22.86	28.54	29.46
Anzahl Anteile im Umlauf	75 953	89 278	94 470	113 638	121 454
Inventarwert pro Anteil in CHF	246.54	232.82	241.94	251.15	242.59
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF	3.50	5.00	5.40	5.40	5.80

Kursentwicklung in % (Basis CHF)*

	2019 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr		
		2018	2017	2016	2014/ 2018	2018/ 2019	2017/ 2018	2016/ 2017
JSS Bond - Global**	7.00	-1.55	3.47	0.83	6.92	8.19	-1.61	-1.47
Benchmark: 35% Citigroup Swiss GBI all mats., 40% Citigroup EMU GBI, 5% Citigroup WGBI UK Bond all mats., 15% Citigroup WGBI US Bond all mats., 5% Citigroup WGBI Japanese Bond all mats.	5.83	-0.58	3.44	1.53	11.87	7.50	-0.88	-1.09

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

** Ausschüttung reinvestiert.

Struktur der Laufzeiten

	in %
bis 1. Jahr	12.57
1-3 Jahre	15.93
3-5 Jahre	22.35
5-7 Jahre	15.95
7-10 Jahre	13.06
Mehr als 10 Jahre	20.15
Total	100.00

Aufteilung nach Währungen

	in %
CHF	34.00
EUR	35.67
GBP	6.14
JPY	6.48
USD	17.71
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz II (Art. 35ff KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren die auf der Seite 51 aufgeführten Devisentermingeschäfte offen.

Per Bilanzstichtag waren folgende Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen.

Engagementreduzierend:

10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2019

Währung: EUR

Anzahl Kontrakte: -3

Kaufpreis: 141.04

Marktpreis: 145.31

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -13 958.19

Mögliche Verpflichtung: CHF -438 362.22

EURO-BUXL-FUTURES 06/09/2019

Währung: EUR

Anzahl Kontrakte: -1

Kaufpreis: 222.36

Marktpreis: 224.30

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -2 113.89

Mögliche Verpflichtung: CHF -187 723.98

ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO* 19/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -4

Kaufpreis: 144.48

Marktpreis: 144.44

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF 185.52

Mögliche Verpflichtung: CHF -426 762.36

Für diesen Fonds ist die Gegenpartei bei Derivaten die Bank J. Safra Sarasin Basel.

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens
Brutto	2 339 707.31	12.49 %
Netto	1 844 982.07	9.85 %

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 3.5% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

0.2% p.a. berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

0.75% p.a. auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponeinlöschungskommission:

0.4% des Bruttoertrages

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

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

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

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Für diesen Fonds ist die Gegenpartei bei Derivaten die Bank J. Safra Sarasin Basel.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF)

Vermögensrechnung per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
in CHF		
Sichtguthaben	1 209 617.15	1 631 181.22
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	15 776 744.62	30 146 325.33
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	72 681 194.43	72 531 830.55
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	14 215 753.78	3 772 377.53
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	1 618.10	43 732.17
Sonstige Vermögenswerte	1 145 667.63	1 382 276.82
Gesamtfondsvermögen	105 030 595.71	109 507 723.62
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-758 941.75	-2 822 974.95
Nettofondsvermögen	104 271 653.96	106 684 748.67

Veränderung des Nettofondsvermögens

	31.08.2019	31.08.2018
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	106 684 748.67	112 018 847.67
./. Ausschüttung	-	-4 236.40
Saldo aus Anteilverkehr	-6 691 535.71	-5 484 024.03
Gesamterfolg	4 278 441.00	154 161.43
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	104 271 653.96	106 684 748.67

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse C CHF dist

	31.08.2019	31.08.2018
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	3 026.00	3 026.00
Ausgegebene Anteile	0.00	0.00
Zurückgenommene Anteile	-3 026.00	0.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	0.00	3 026.00

Inventarwert pro Anteil in CHF

0.00 104.38

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse P CHF dist

	31.08.2019	31.08.2018
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	1 024 109.60	1 077 343.49
Ausgegebene Anteile	28 473.33	43 228.50
Zurückgenommene Anteile	-90 775.59	-96 462.39
Stand am Ende des Berichtsjahres	961 807.34	1 024 109.60

Inventarwert pro Anteil in CHF

108.41 103.86

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	481 346.24	649 451.20
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	882 925.33	1 181 343.27
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	584 530.64	102 938.71
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	2 548.05	11 639.79
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	16 421.56	19 939.04
Total Erträge	1 967 771.82	1 965 312.01
Passivzinsen	-397.63	-597.03
Negativzinsen	-13 168.37	-7 930.65
Revisionsaufwand	-13 961.64	-14 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-1 494 694.50	-1 598 706.55
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-205 857.94	-219 858.27
Sonstige Aufwendungen	-7 060.96	-24 260.18
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	191 023.66	217 344.75
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-53 484.74	-43 593.26
Total Aufwendungen	-1 597 602.12	-1 691 601.19
Nettoertrag	370 169.70	273 710.82
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	1 095 774.92	1 528 829.35
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-191 023.66	-217 344.75
Realisierter Erfolg	1 274 920.96	1 585 195.42
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	3 003 520.04	-1 431 033.99
Gesamterfolg	4 278 441.00	154 161.43

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	370 169.70	273 710.82
Übertrag auf das Kapital	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	771 292.12	497 581.30
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 141 461.82	771 292.12
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-961 807.34	-
Vortrag auf neue Rechnung	179 654.48	771 292.12

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

Total Expense Ratio Anteil P CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.74

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte									
CAD									
Rogers Commun./b. N-v. *opr*			CAD	-	6 300	-6 300	-	-	-
Royal Bank Of Canada			CAD	3 440	1 337	-4 777	-	-	-
CHF									
Abbitd Zuerich /namen.			CHF	38 214	-	-2 900	35 314	662 137.50	0.63
Alcon Inc.			CHF	-	6 132	-6 132	-	-	-
Also Holding N Namen-akt.			CHF	-	1 850	-	1 850	260 850.00	0.25
Ams Ag			CHF	4 000	-	-4 000	-	-	-
Barry Callebaut Ag /nam.			CHF	-	158	-	158	319 792.00	0.30
Bucher Industries Ag/nam			CHF	756	210	-966	-	-	-
Cie Financiere Richemont Nam-ak			CHF	10 155	1 700	-4 300	7 555	580 224.00	0.55
Clariant /namen-akt.			CHF	17 900	-	-17 900	-	-	-
Daetwyler Holding Ag			CHF	-	950	-	950	146 680.00	0.14
Dufry Ag Basel			CHF	2 990	-	-2 990	-	-	-
Fischer Georg Ag/nam.			CHF	268	110	-173	205	166 152.50	0.16
Flughafen Zuerich Ag			CHF	-	1 830	-1 830	-	-	-
Helvetia Holding Ltd			CHF	-	2 800	-	2 800	361 200.00	0.34
Helvetia Holding Sa /nom.			CHF	560	-	-560	-	-	-
Implenia Ag			CHF	4 070	-	-4 070	-	-	-
Julius Baer Grp			CHF	8 700	-	-	8 700	340 431.00	0.32
Kuehne+nagel International			CHF	-	2 580	-	2 580	371 649.00	0.35
Landis+gyr Group Ltd			CHF	5 100	-	-1 660	3 440	278 984.00	0.27
Logitech Intl Sa			CHF	-	10 000	-10 000	-	-	-
Lonza Group Ag /nom.			CHF	1 882	-	-380	1 502	525 399.60	0.50
Nestle / Act Nom			CHF	38 677	4 500	-10 450	32 727	3 632 697.00	3.47
Novartis Ag Basel/nam.			CHF	33 752	4 210	-8 940	29 022	2 583 248.22	2.46
Partners Group Holding			CHF	475	510	-391	594	476 744.40	0.45
Roche Holding Ag /genusschein			CHF	9 105	1 530	-3 430	7 205	1 949 673.00	1.86
Schindler Holding/partic			CHF	-	800	-	800	180 800.00	0.17
Siegfried Holding Sa/nam.akt.			CHF	639	190	-120	709	289 272.00	0.28
Sonova Holding Ag /nom.			CHF	-	2 600	-950	1 650	379 005.00	0.36
Sulzer Ag/ Namensaktien			CHF	2 100	710	-	2 810	264 140.00	0.25
Sunrise			CHF	-	2 100	-	2 100	156 555.00	0.15
Swiss Life Holding /nam			CHF	1 470	220	-650	1 040	488 072.00	0.46
The Swatch Group Ag			CHF	900	487	-1 387	-	-	-
Valora Holding Ag /nam.			CHF	-	960	-	960	267 840.00	0.26
Vontobel Holding Ag /nam.			CHF	4 004	900	-4 904	-	-	-
Vp Bank Ag			CHF	1 270	420	-	1 690	263 302.00	0.25
Zurich Insurance Group/nam			CHF	2 852	260	-750	2 362	831 896.40	0.79
								15 776 744.62	15.02
EUR									
Beiersdorf A.g.			EUR	3 190	376	-3 566	-	-	-
Deutsche Post Ag			EUR	8 500	-	-8 500	-	-	-
Elis Sa			EUR	9 284	8 473	-17 757	-	-	-
Erste Group Bank Ag			EUR	7 500	2 561	-10 061	-	-	-
Essilor International			EUR	-	1 661	-1 661	-	-	-
Evonik Industr -shs-			EUR	7 000	825	-7 825	-	-	-
Flow Traders			EUR	-	6 600	-6 600	-	-	-
Koninklijke Dsm Nv			EUR	-	3 000	-3 000	-	-	-
Luxtica Group			EUR	5 400	425	-5 825	-	-	-
Natixis			EUR	36 863	4 347	-41 210	-	-	-
Prysmian Spa			EUR	11 492	1 355	-12 847	-	-	-
Puma Se			EUR	540	315	-855	-	-	-
Renault Sa			EUR	2 890	2 441	-5 331	-	-	-
Repsol Sa			EUR	18 437	2 762	-21 199	-	-	-
Right Repsol S.a 09.01.19			EUR	-	20 611	-20 611	-	-	-
Technipfmc Plc			EUR	4 545	536	-5 081	-	-	-
Upm-kymmene Corp			EUR	8 766	3 717	-12 483	-	-	-
Vinci			EUR	3 090	2 086	-5 176	-	-	-
GBP									
Antofagasta Plc			GBP	14 000	11 851	-25 851	-	-	-
Coca-cola Hbc			GBP	10 600	1 250	-11 850	-	-	-
Drax Group Plc			GBP	-	64 000	-64 000	-	-	-

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Glaxosmithkline Plc			GBP	9 900	1 167	-11 067	-	-	-
Mondi Plc			GBP	11 032	1 301	-12 333	-	-	-
Prudential Plc			GBP	12 800	9 223	-22 023	-	-	-
Reckitt Benckiser Group Plc			GBP	4 800	566	-5 366	-	-	-
Shire Plc			GBP	4 070	1 710	-5 780	-	-	-
Weir Group Plc			GBP	-	17 104	-17 104	-	-	-
JPY									
Omron Corp			JPY	4 500	500	-5 000	-	-	-
Shiseido Co.ltd			JPY	2 800	2 200	-5 000	-	-	-
SEK									
Aak Ab			SEK	13 800	1 627	-15 427	-	-	-
Ericsson Tel. B			SEK	-	46 000	-46 000	-	-	-
Swedbank Ab			SEK	16 400	-	-16 400	-	-	-
USD									
Abbott Laboratories Inc			USD	3 400	401	-3 801	-	-	-
Activision Blizzard Inc			USD	3 570	421	-3 991	-	-	-
Alphabet Inc -a-			USD	296	212	-508	-	-	-
Amazon Com Inc			USD	243	112	-355	-	-	-
Biogen Inc			USD	700	83	-783	-	-	-
Centene Corp. De			USD	2 500	2 496	-4 996	-	-	-
Cme Group Inc			USD	1 900	867	-2 767	-	-	-
Conocophillips			USD	6 478	2 423	-8 901	-	-	-
Hartford Fin.serv.group			USD	4 680	-	-4 680	-	-	-
Kla Corporation			USD	2 178	927	-3 105	-	-	-
Lowe S Companies Inc.			USD	3 700	307	-4 007	-	-	-
Mastercard Inc. Shs-a-			USD	2 176	807	-2 983	-	-	-
Medtronic Holdings Limited			USD	2 400	283	-2 683	-	-	-
Microsoft Corp			USD	5 700	2 850	-8 550	-	-	-
Pnc Financial Services Gp			USD	1 920	1 471	-3 391	-	-	-
Schlumberger Ltd			USD	3 065	361	-3 426	-	-	-
T-mobile Us Inc			USD	4 800	566	-5 366	-	-	-
United Rentals Inc.			USD	1 500	177	-1 677	-	-	-
Zoetis Inc -a-			USD	3 700	436	-4 136	-	-	-
3m Co			USD	1 938	229	-2 167	-	-	-
Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte								15 776 744.62	15.02
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen									
CHF									
Fisch Cb Sust -bc-/cap			CHF	-	41 000	-41 000	-	-	-
Reichm. Matterhorn-chf-kl.			CHF	274	-	-274	-	-	-
EUR									
Jss In Sus Bd Eur Co-i-eur-cap			EUR	18 493	-	-	18 493	3 884 792.48	3.70
								3 884 792.48	3.70
USD									
Jssinii S Eq Gm -m- Acc/cap			USD	-	84 000	-	84 000	7 993 058.02	7.60
Ubs Etf M Wd Sr -a- Usd/dis			USD	-	123 500	-98 900	24 600	2 337 903.28	2.23
								10 330 961.30	9.83
Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								14 215 753.78	13.53
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte									
CHF									
Achmea Bv	1.500	19.06.19	CHF	900 000	-	-900 000	-	-	-
Achmea Hypo 0.5% 18-15.11.22	0.500	15.11.22	CHF	-	500 000	-	500 000	512 500.00	0.49
Adeb 0.725% 18-15.02.24	0.725	15.02.24	CHF	-	500 000	-	500 000	515 000.00	0.49
Allreal 0.4% 19-26.09.29	0.400	26.09.29	CHF	-	300 000	-	300 000	302 571.00	0.29
Apple Inc	0.375	25.11.24	CHF	800 000	-	-	800 000	842 000.00	0.80
Apple Inc	0.750	25.02.30	CHF	600 000	-	-	600 000	666 600.00	0.63
At&t Inc 1.375% 14-04.12.24	1.375	04.12.24	CHF	-	500 000	-	500 000	542 000.00	0.52
Auchan 1.5% 14-03.06.24	1.500	03.06.24	CHF	-	500 000	-	500 000	512 000.00	0.49

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Baloise	1.750	26.04.23	CHF	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Baloise 0.5% 19-28.11.25	0.500	28.11.25	CHF	-	800 000	-	800 000	840 800.00	0.80
Bank Nederlandse Gemeenten	1.750	27.10.20	CHF	1 200 000	-	-1 200 000	-	-	-
Basler Kb	1.500	02.03.27	CHF	700 000	-	-	700 000	812 350.00	0.77
Basler Kb	2.500	24.03.21	CHF	500 000	-	-	500 000	526 000.00	0.50
Basler Kb 0.125% 18-11.04.24	0.125	11.04.24	CHF	500 000	-	-	500 000	519 750.00	0.49
Bc Sant Cl 0.375% 15-19.05.22	0.375	19.05.22	CHF	-	500 000	-	500 000	510 250.00	0.49
Bco Chile 0.575% 17-07.04.27	0.575	07.04.27	CHF	800 000	-	-200 000	600 000	625 500.00	0.60
Bmw Int Inv 0.75% 19-03.09.27	0.750	03.09.27	CHF	-	500 000	-	500 000	536 750.00	0.51
Cabei	1.875	25.02.22	CHF	800 000	-	-400 000	400 000	423 400.00	0.40
Cabei 0.2% 19-25.03.24	0.200	25.03.24	CHF	-	400 000	-	400 000	411 800.00	0.39
Cades	2.375	19.04.23	CHF	150 000	-	-	150 000	167 625.00	0.16
Caisse De Refinancement	1.750	26.06.25	CHF	550 000	-	-	550 000	630 850.00	0.60
Cbq Finance 1.115% 18-17.10.22	1.115	17.10.22	CHF	-	400 000	-	400 000	412 800.00	0.39
Cembra M B 0% 19-19.05.23	0.000	19.05.23	CHF	-	200 000	-	200 000	202 000.00	0.19
Cibc 0.6% 19-30.01.25	0.600	30.01.25	CHF	-	500 000	-	500 000	530 250.00	0.50
Cieffinancier	2.500	24.02.31	CHF	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Deutsche Bahn Finance	1.750	03.06.20	CHF	200 000	-	-200 000	-	-	-
Dt Bahn Fin 0.10% 19-19.06.29	0.100	19.06.29	CHF	-	500 000	-	500 000	530 750.00	0.51
Eib	1.375	21.02.28	CHF	1 800 000	-	-950 000	850 000	1 006 825.00	0.96
Eli Lilly	0.150	24.05.24	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 036 500.00	0.99
Emmi Ag	1.625	12.07.23	CHF	500 000	-	-	500 000	542 000.00	0.52
Eurofima	3.000	15.05.26	CHF	2 100 000	-	-300 000	1 800 000	2 258 100.00	2.16
Eurofima	3.250	28.12.18	CHF	500 000	-	-500 000	-	-	-
Freib Kb 0.25% 19-24.05.29	0.250	24.05.29	CHF	-	500 000	-	500 000	534 750.00	0.51
Galenica Ag 0.75% 18-13.09.22	0.750	13.09.22	CHF	600 000	-	-	600 000	613 200.00	0.58
Georg Fisch	0.875	12.05.26	CHF	500 000	-	-	500 000	529 000.00	0.50
Holcim Ovs	3.375	10.06.21	CHF	900 000	-	-900 000	-	-	-
Hypo Noe Gr 0.10% 19-27.11.24	0.100	27.11.24	CHF	-	500 000	-	500 000	513 500.00	0.49
Kfw	2.500	25.08.25	CHF	1 000 000	-	-200 000	800 000	968 400.00	0.92
Kommunalkredit Austria	2.500	14.02.22	CHF	500 000	-	-	500 000	536 500.00	0.51
Kt Basel	0.625	26.02.36	CHF	500 000	-	-	500 000	592 250.00	0.56
Kt Basel St	3.250	31.01.20	CHF	500 000	-	-500 000	-	-	-
Kt Genf	2.500	06.04.22	CHF	500 000	-	-	500 000	544 500.00	0.52
Kt Tessin	2.125	24.11.34	CHF	500 000	-	-	500 000	697 500.00	0.66
Kw Lin-lim 2.375% 13-10.12.26	2.375	10.12.26	CHF	-	600 000	-	600 000	697 500.00	0.66
Kw Oberhasl 1.875% 13-21.2.25	1.875	21.02.25	CHF	-	450 000	-	450 000	502 425.00	0.48
Lgt Bank 0.375% 19-05.07.28	0.375	05.07.28	CHF	-	400 000	-	400 000	422 400.00	0.40
Luzerner Kb	1.875	30.06.20	CHF	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	-
Mondelez 1.125% 15-30.12.25	1.125	30.12.25	CHF	500 000	-	-	500 000	537 500.00	0.51
Munhyp 0.1% 18-31.10.24	0.100	31.10.24	CHF	-	500 000	-	500 000	525 500.00	0.50
Munhyp 0.25% 19-10.05.30	0.250	10.05.30	CHF	-	700 000	-	700 000	760 900.00	0.72
Munhyp 0.5% 18-14.06.28	0.500	14.06.28	CHF	-	500 000	-	500 000	552 000.00	0.53
Munhyp 0.5% 18-14.06.28	0.500	14.06.28	CHF	-	500 000	-500 000	-	-	-
Nant De Dra 1.55% 18-19.08.25	1.550	19.08.25	CHF	500 000	-	-	500 000	543 250.00	0.52
Nbaduh 0.3225% 18-27.09.23	0.323	27.09.23	CHF	700 000	-	-	700 000	716 800.00	0.68
Nederlandse Waterschapsbank	2.375	27.01.23	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 114 000.00	1.06
Nordea Bank	0.250	27.11.23	CHF	800 000	-	-	800 000	832 800.00	0.79
Novartis	1.050	11.05.35	CHF	1 200 000	-	-650 000	550 000	663 025.00	0.63
Oest.kontrollbk	2.750	28.01.20	CHF	300 000	-	-300 000	-	-	-
Orange 0.2% 19-24.11.25	0.200	24.11.25	CHF	-	500 000	-	500 000	517 500.00	0.49
Part Group 0.4% 19-21.06.27	0.400	21.06.27	CHF	-	500 000	-	500 000	521 500.00	0.50
Pfandbrief 0.25% 18-16.11.26	0.250	16.11.26	CHF	-	1 000 000	-	1 000 000	1 065 200.00	1.01
Pfandbriefz	0.625	16.07.29	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 113 700.00	1.06
Pfandbriefz	0.750	23.09.24	CHF	600 000	-	-	600 000	647 100.00	0.62
Pfandbriefz	1.500	21.05.29	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 200 100.00	1.14
Pfandbriefz 0.125% 15-25.02.26	0.125	25.02.26	CHF	-	1 000 000	-	1 000 000	1 054 000.00	1.00
Pfandbriefz 0.375% 17-07.12.26	0.375	07.12.26	CHF	850 000	-	-	850 000	913 325.00	0.87
Pfandbriefz 0.5% 16-30.03.34	0.500	30.03.34	CHF	500 000	-	-	500 000	562 500.00	0.54
Pfandbriefz 0.6% 16-11.12.35	0.600	11.12.35	CHF	1 000 000	-	-200 000	800 000	921 200.00	0.88
Pfandbriefz 0.625% 15-30.06.27	0.625	30.06.27	CHF	500 000	-	-	500 000	549 050.00	0.52
Pshypo	0.375	23.09.43	CHF	500 000	-	-200 000	300 000	340 050.00	0.32
Pshypo	0.500	15.04.19	CHF	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Pshypo	0.500	05.10.35	CHF	1 100 000	-	-200 000	900 000	1 018 800.00	0.97
Pshypo	1.000	14.01.22	CHF	800 000	-	-	800 000	836 800.00	0.80
Pshypo	1.125	16.11.23	CHF	500 000	-	-	500 000	541 300.00	0.52
Pshypo	1.625	03.07.30	CHF	1 400 000	-	-200 000	1 200 000	1 478 280.00	1.42
Pshypo	1.750	15.07.25	CHF	1 200 000	-	-	1 200 000	1 378 080.00	1.32
Pshypo	2.250	13.08.32	CHF	850 000	-	-100 000	750 000	1 014 600.00	0.97
Pshypo 2.375% 11-27.06.25	2.375	27.06.25	CHF	500 000	-	-	500 000	592 500.00	0.56
Psp Swiss P 0.55% 19-04.02.28	0.550	04.02.28	CHF	-	500 000	-	500 000	521 250.00	0.50
Psp Swiss Prop 0.5% 16.2.24	0.500	16.02.24	CHF	-	500 000	-500 000	-	-	-
Quebec	1.125	22.02.23	CHF	900 000	-	-	900 000	962 550.00	0.92

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Rbc	2.250	21.04.21	CHF	1 000 000	-	-200 000	800 000	842 000.00	0.80
Rci Banque 0.5% 19-18.07.24	0.500	18.07.24	CHF	-	500 000	-	500 000	511 250.00	0.49
Roche Kap 0.45% 17-23.03.29	0.450	23.03.29	CHF	1 000 000	-	-200 000	800 000	863 600.00	0.82
Schwyz Kb 0.1% 16-25.10.28	0.100	25.10.28	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 055 000.00	1.00
Sgsnvx 0.75% 18-29.10.25	0.750	29.10.25	CHF	-	500 000	-	500 000	532 750.00	0.51
Sparebank 1	0.300	16.09.22	CHF	200 000	-	-	200 000	204 800.00	0.19
Stadt Biel 1.375% 14-24.09.29	1.375	24.09.29	CHF	-	600 000	-	600 000	705 600.00	0.67
Sulzer Ag	0.375	11.07.22	CHF	100 000	-	-	100 000	101 850.00	0.10
Sulzer Ag 0.625% 18-22.10.21	0.625	22.10.21	CHF	-	300 000	-	300 000	306 150.00	0.29
Swiss Life	1.125	21.06.19	CHF	650 000	-	-650 000	-	-	-
Swisscom	3.250	14.09.18	CHF	700 000	-	-700 000	-	-	-
Switzerland	1.250	11.06.24	CHF	1 000 000	-	-400 000	600 000	669 840.00	0.64
Switzerland	1.250	27.06.37	CHF	1 900 000	-	-500 000	1 400 000	1 930 460.00	1.85
Switzerland	2.000	28.04.21	CHF	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Switzerland	3.000	12.05.19	CHF	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Switzerland 2.25% 11-22.06.31	2.250	22.06.31	CHF	400 000	400 000	-	800 000	1 118 000.00	1.06
Telefonica	2.718	14.12.18	CHF	500 000	-	-500 000	-	-	-
Valiant Bk 0% 19-31.07.29	0.000	31.07.29	CHF	-	450 000	-	450 000	469 575.00	0.45
Wstp	0.375	05.02.24	CHF	100 000	-	-100 000	-	-	-
Wstp	0.625	02.09.20	CHF	200 000	-	-200 000	-	-	-
Zuercher Kb	1.625	12.04.27	CHF	800 000	-	-	800 000	938 800.00	0.89
Zuercher Kb	2.125	15.04.19	CHF	400 000	-	-400 000	-	-	-
Zuercher Kb	2.375	29.03.23	CHF	100 000	-	-	100 000	111 600.00	0.11
Zuercher Kb 0.3% 18-25.01.28	0.300	25.01.28	CHF	500 000	-	-	500 000	536 250.00	0.51
Zuerich	1.000	05.12.23	CHF	800 000	-	-	800 000	861 200.00	0.82
Zuerich	1.250	03.12.32	CHF	400 000	-	-	400 000	497 800.00	0.47
Zuerich	2.375	10.09.18	CHF	600 000	-	-600 000	-	-	-
Zuerich	2.750	14.02.25	CHF	150 000	-	-	150 000	179 025.00	0.17
Zuerich Ver	1.875	18.09.23	CHF	500 000	-	-	500 000	549 000.00	0.52
								60 548 606.00	57.66

EUR

Apple Inc	1.625	10.11.26	EUR	200 000	-	-	200 000	246 272.09	0.23
Assgen 2.875% 14-14.01.20	2.875	14.01.20	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Assgen 5.125% 09-16.09.24	5.125	16.09.24	EUR	200 000	200 000	-200 000	200 000	274 125.26	0.26
Autostrade 1.125% 15-04.11.21	1.125	04.11.21	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Autostrade 1.625% 15-12.06.23	1.625	12.06.23	EUR	-	500 000	-300 000	200 000	222 084.44	0.21
Bank Nederlandse Gemeenten	2.250	17.07.23	EUR	200 000	-	-100 000	100 000	121 408.98	0.12
Belgium 0.8% 18-22.06.28 Regs	0.800	22.06.28	EUR	500 000	-	-	500 000	604 249.98	0.59
Cades	1.375	25.11.24	EUR	500 000	-	-	500 000	601 640.31	0.57
Crh 4% 12-17.06.22	4.000	17.06.22	EUR	200 000	-	-100 000	100 000	123 034.71	0.12
Enagas Fin	1.000	25.03.23	EUR	400 000	-	-	400 000	453 622.52	0.43
Enel Fin 1% 17-16.09.24	1.000	16.09.24	EUR	200 000	-	-	200 000	229 487.40	0.22
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	1.125	16.09.26	EUR	-	300 000	-300 000	-	-	-
Esm 1.625% 15-17.11.36	1.625	17.11.36	EUR	100 000	-	-	100 000	140 492.79	0.13
Eu 0.5% 19-04.12.35	0.500	04.12.35	EUR	-	140 000	-	140 000	167 440.26	0.16
Finland	0.750	15.04.31	EUR	300 000	-	-	300 000	369 274.11	0.35
Franc 0.75% 17-25.05.28/oat Regs	0.750	25.05.28	EUR	-	400 000	-	400 000	483 979.67	0.46
France	1.500	25.05.31	EUR	500 000	-	-150 000	350 000	462 233.34	0.44
Germany	4.750	04.07.34	EUR	100 000	-	-	100 000	198 432.88	0.19
Germany 0.25% 18-15.08.28	0.250	15.08.28	EUR	300 000	-	-	300 000	357 620.49	0.34
Germany 2% 11-4.1.22	2.000	04.01.22	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Hera Spa 5.2% 13-29.01.28	5.200	29.01.28	EUR	100 000	-	-	100 000	151 689.85	0.14
Ibrd	0.500	16.04.30	EUR	300 000	-	-	300 000	356 450.23	0.34
Ico	6.000	08.03.21	EUR	500 000	-	-100 000	400 000	478 479.20	0.46
Intesa San 2.125% 18-30.08.23	2.125	30.08.23	EUR	-	500 000	-300 000	200 000	232 982.94	0.22
Ireland	1.000	15.05.26	EUR	500 000	-	-200 000	300 000	356 901.33	0.34
Kfw 1.375% 15-31.07.35 Reg-s	1.375	31.07.35	EUR	100 000	-	-	100 000	135 624.32	0.13
Kgi Sec 3.5% 13-13.12.21	3.500	13.12.21	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Luxottica 2.625% 14-10.02.24	2.625	10.02.24	EUR	200 000	-	-	200 000	244 598.41	0.23
Lwf Rentbk 0.25% 17-29.08.25	0.250	29.08.25	EUR	300 000	-	-	300 000	343 829.02	0.33
Nestle Fin	0.750	16.05.23	EUR	400 000	-	-100 000	300 000	340 759.53	0.32
Nwb	1.250	27.05.36	EUR	300 000	-	-	300 000	393 669.88	0.37
Oebb Inf	2.250	28.05.29	EUR	300 000	-	-	300 000	407 827.47	0.39
Poland 0.875% 15-10.05.27	0.875	10.05.27	EUR	-	500 000	-	500 000	589 354.71	0.56
Quebec 0.875% 18-05.07.28	0.875	05.07.28	EUR	-	500 000	-	500 000	598 692.85	0.57
Snam 1.5% 14-21.04.23	1.500	21.04.23	EUR	200 000	-	-	200 000	231 063.00	0.22
Spain 1.3% 16-31.10.26	1.300	31.10.26	EUR	800 000	-	-100 000	700 000	842 723.57	0.81
Terna 4.75% 11-15.3.2021	4.750	15.03.21	EUR	200 000	-	-	200 000	234 883.25	0.22
Unedic	2.250	05.04.23	EUR	300 000	-	-	300 000	361 124.75	0.34
Ups	1.625	15.11.25	EUR	200 000	-	-	200 000	239 594.82	0.23
								11 595 648.36	11.04

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangsbestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schlussbestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
MXN									
Eib 7% 17-27.07.20	7.000	27.07.20	MXN	-	11 000 000	-	11 000 000	536 940.07	0.51
								536 940.07	0.51

Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte **72 681 194.43** **69.21**

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden **102 673 692.83** **97.76**

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend

Optionen

USD

Put S&P 500 Emini Index 2600		20.12.19	USD	-	-	-29	-29	-50 573.29	-0.05
								-50 573.29	-0.05

Total Optionen **-50 573.29** **-0.05**

Total Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend **-50 573.29** **-0.05**

Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend

Optionen

USD

Call S&P 500 Emini Index 3000		21.12.18	USD	-16	16	-	-	-	-
Call S&P 500 Emini Index 3050		20.12.19	USD	-	-	-29	-29	-61 333.56	-0.06
Put S&p 500 Emini Index 2400		15.03.19	USD	-	32	-32	-	-	-
Put S&p 500 Emini Index 2550		15.03.19	USD	-	32	-32	-	-	-
Put S&p 500 Emini Index 2550		21.12.18	USD	-	46	-46	-	-	-
Put S&P 500 Emini Index 2650		21.12.18	USD	-16	16	-	-	-	-
Put S&p 500 Emini Index 2700		15.03.19	USD	-	32	-32	-	-	-
Put S&p 500 Emini Index 2700		21.12.18	USD	-	46	-46	-	-	-
Put S&p 500 Emini Index 2800		20.12.19	USD	-	29	-29	-	-	-
Put S&p 500 Emini Index 2850		21.12.18	USD	16	-	-16	-	-	-
Put S&p 500 Emini Index 2950		20.12.19	USD	-	29	-	29	168 218.95	0.16
Call Smi Index/ohne Dividendenkorr. 10200		20.12.19	CHF	-	-	-41	-41	-54 694.00	-0.05
								52 191.39	0.05

Total Optionen **52 191.39** **0.05**

Total Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend **52 191.39** **0.05**

Derivate auf Devisen

	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Devisentermingeschäfte							
Kauf	CHF	164 798	USD	170 000	04.09.18	-	-
Kauf	CHF	2 164 844	USD	2 200 000	20.09.18	-	-
Kauf	CHF	1 487 720	EUR	1 300 000	13.12.18	-	-

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Kauf	EUR	1 300 000	CHF	1 473 715	13.12.18	-	-
Kauf	CHF	121 057	SEK	1 100 000	28.12.18	-	-
Kauf	CHF	71 031	JPY	8 000 000	28.12.18	-	-
Total Devisentermingeschäfte						-	-
Total Derivate auf Devisen						-	-
Total Derivative Finanzinstrumente						1 618.10	-
Sichtguthaben						1 209 617.15	1.15
Zeitguthaben						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1 145 667.63	1.09
Gesamtfondsvermögen						105 030 595.71	100.00
./. Aufgenommene Kredite						0.00	
./. Andere Verbindlichkeiten						-758 941.75	
Nettofondsvermögen						104 271 653.96	

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

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	102 675 310.93	97.76	1 618.10
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Devisenkurse

CAD	1.342967	GBP	0.829874	NOK	9.203315
DKK	6.842807	100 JPY	1.072768	SEK	9.911366
EUR	0.917741	MXN	20.280978	USD	1.010662

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	104.27	106.68	112.02	104.57	101.41
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C CHF dist	-	3 026	3 026	3 133	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	961 807	1 024 110	1 077 343	1 009 571	1 001 921
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	-	104.38	105.08	103.12	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	108.41	103.86	103.68	103.26	101.21
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	-	-	1.40	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	1.00	-	-	1.00	-

Kursentwicklung in % (Basis CHF)*

	2019 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr		
		2018	2017	2016	2014/ 2018	2018/ 2019	2017/ 2018	2016/ 2017
JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF) Klasse C CHF dist**/**	8.27	-4.26	4.46	0.75	-	-	0.66	1.90
Benchmark: 60% SBI® Total AAA - BBB; 15% Citigroup EuroBIG; 15% SPI®; 5% MSCI Europe; 5% MSCI World ex Europe	9.78	-2.61	6.19	1.69	-	7.64	1.16	2.87
JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF) Klasse P CHF dist**	8.70	-4.72	3.97	0.26	3.74	4.38	0.17	1.41
Benchmark: 60% SBI® Total AAA - BBB; 15% Citigroup EuroBIG; 15% SPI®; 5% MSCI Europe; 5% MSCI World exEurope	9.78	-2.61	6.19	1.69	14.95	7.64	1.16	2.87

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

** Ausschüttung reinvestiert.

*** Entwicklung seit Lancierung.

Aufteilung nach Anlagekategorien	in %
Obligationen	73.64
Aktien	21.11
Liquidität	5.25
Total	100.00

Aufteilung nach Währungen (nach Absicherung)	in %
CHF	74.46
EUR	14.97
USD	10.03
Übrige	0.54
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Erläuterungen zum JahresberichtDerivative FinanzinstrumenteRisikomessverfahren:

Commitment - Ansatz I (Art. 34ff KKV-FINMA)

Die Gesellschaft hatte folgende Verpflichtungen aus Optionen zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichtes:

Engagementreduzierend:

S&P 500 EMINI INDEX 3050
 Währung: USD
 Put/Call: Call
 Strike: 3 050.00
 Maturity: 20.12.2019
 Anzahl Kontrakte: -29
 Commitment: CHF -1 287 288.66
 Marktwert: CHF -61 333.56

SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR. 10200

Währung: CHF
 Put/Call: Call
 Strike: 10 200.00
 Maturity: 20.12.2019
 Anzahl Kontrakte: -41
 Commitment: CHF -1 291 817.73
 Marktwert: CHF -54 694.00

FUT-S&P 500 EMINI INDEX 2950

Währung: USD
 Put/Call: Put
 Strike: 2 950.00
 Maturity: 20.12.2019
 Anzahl Kontrakte: 29
 Commitment: CHF -2 169 545.19
 Marktwert: CHF 168 218.95

Engagement erhöhend:

FUT-S&P 500 EMINI INDEX 2600

Währung: USD
 Put/Call: Put
 Strike: 2 600.00
 Maturity: 20.12.2019
 Anzahl Kontrakte: -29
 Commitment: CHF 690 023.66
 Marktwert: CHF -50 573.29

Für diesen Fonds ist die Gegenpartei bei Derivaten die Bank J. Safra Sarasin Basel.

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens
Engagement erhöhend	690 023.66	0.66 %
Engagementreduzierend	4 748 651.58	4.55 %

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 5% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

„P CHF dist“-Anteilsklasse 0.2% p.a. und „C CHF dist“-Anteilsklasse 0.2% p.a., berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

„P CHF dist“-Anteilsklasse 1.50% p.a. und „C CHF dist“-Anteilsklasse 1.00% p.a., auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Coupeinlösungskommission:

0.4% des Bruttoertrages

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt. Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

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

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

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

Anzahl Anteile im Umlauf**Klasse M CHF dist**

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	100 739.31	83 454.60
Ausgegebene Anteile	85 277.46	33 613.22
Zurückgenommene Anteile	-11 846.36	-16 328.51
Stand am Ende des Berichtsjahres	174 170.41	100 739.31

Inventarwert pro Anteil in CHF**1 388.21****1 567.44****Anzahl Anteile im Umlauf****Klasse P CHF dist**

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	252 480.61	324 752.67
Ausgegebene Anteile	39 981.75	61 343.50
Zurückgenommene Anteile	-94 543.21	-133 615.56
Stand am Ende des Berichtsjahres	197 919.15	252 480.61

Inventarwert pro Anteil in CHF**1 263.40****1 442.09**

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	10 881 352.05	10 446 467.57
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	640 767.30	547 927.56
Total Erträge	11 522 119.35	10 994 395.13
Passivzinsen	-	-10 117.70
Negativzinsen	-157 701.70	-36 478.28
Revisionsaufwand	-17 950.68	-18 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-5 844 617.02	-8 000 151.85
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-977 736.44	-1 178 510.39
Sonstige Aufwendungen	-144 094.02	-139 393.52
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	678 822.34	1 011 461.60
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	173 935.08	420 064.00
Total Aufwendungen	-6 289 342.44	-7 951 126.14
Nettoertrag	5 232 776.91	3 043 268.99
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	6 426 990.98	15 329 970.23
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-678 822.34	-1 011 461.60
Realisierter Erfolg	10 980 945.55	17 361 777.62
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-88 793 678.23	38 755 160.81
Gesamterfolg	-77 812 732.68	56 116 938.43

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	5 232 776.91	3 043 268.99
Übertrag auf das Kapital	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 486 669.94	3 036 080.78
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	914 080.05	412 242.92
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7 633 526.90	6 491 592.69
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-6 356 875.19	-5 577 512.64
Vortrag auf neue Rechnung	1 276 651.71	914 080.05

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

Total Expense Ratio Anteil C CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %)	1.22	Total Expense Ratio Anteil I CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %)	1.02
Total Expense Ratio Anteil M CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %)	0.18	Total Expense Ratio Anteil P CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %)	1.72

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte									
CHF									
Adval Tech Holding Ag /nam. B			CHF	62 300	-	-	62 300	10 341 800.00	1.57
Also Holding N Namen-akt.			CHF	385 500	-	-	385 500	54 355 500.00	8.25
Ams Ag			CHF	150 000	-	-	150 000	5 944 500.00	0.90
Ascom Holding Ag /nam.			CHF	490 000	-	-	490 000	4 958 800.00	0.75
Bachem Holding Sa -b-/namen.			CHF	260 000	10 000	-	270 000	38 880 000.00	5.91
Belimo Holding Ag /nam.			CHF	7 400	-	-100	7 300	36 500 000.00	5.55
Bell Ag			CHF	124 456	-	-	124 456	30 927 316.00	4.70
Bobst Group Sa. Prilly /nom.			CHF	430 000	17 000	-	447 000	21 491 760.00	3.27
Bossard Holding Ag			CHF	225 000	-	-	225 000	30 465 000.00	4.63
Bucher Industries Ag/nam			CHF	70 000	-	-	70 000	20 426 000.00	3.10
Cph Chemie & Papier /reg.-a-			CHF	300 250	-	-	300 250	24 320 250.00	3.70
Daetwyler Holding Ag			CHF	190 000	-	-	190 000	29 336 000.00	4.46
Ems Chemie Holding Ag			CHF	1 500	-	-	1 500	882 750.00	0.13
Fischer Georg Ag/nam.			CHF	3 000	-	-	3 000	2 431 500.00	0.37
Gurit Holding Ag. Wattwil Sg			CHF	17 100	-	-	17 100	19 391 400.00	2.95
Huber + Suhner Ag /nam			CHF	305 000	45 000	-20 000	330 000	20 922 000.00	3.18
Interroll Holding Ltd/nam.			CHF	16 750	-	-	16 750	30 719 500.00	4.67
Kaba Holding Ag Ruemlang			CHF	22 500	-	-	22 500	15 018 750.00	2.28
KlingelInberg Ltd			CHF	159 000	21 000	-	180 000	5 454 000.00	0.83
Ktm Industries Ag			CHF	175 655	24 345	-	200 000	11 140 000.00	1.69
Lem Holding /nom.			CHF	36 000	-	-	36 000	45 288 000.00	6.87
Lindt & Spruengli /partiz			CHF	3 250	-	-	3 250	23 806 250.00	3.62
Logitech Intl Sa			CHF	660 000	-	-	660 000	26 472 600.00	4.02
Orell Fuessli Holding Sa/namen			CHF	98 250	-	-	98 250	8 940 750.00	1.36
Phoenix Mecano Ag			CHF	44 800	1 650	-	46 450	18 394 200.00	2.80
Poenina Holding Ag			CHF	69 000	23 000	-	92 000	4 066 400.00	0.62
Right Poenina 02.11.18			CHF	-	69 000	-69 000	-	-	-
Rights Bachem Holdings 06.05.19			CHF	-	260 000	-260 000	-	-	-
Schaffner Holding /namenakt.			CHF	55 000	-	-	55 000	10 725 000.00	1.63
Schindler Holding/partic			CHF	13 000	-	-	13 000	2 938 000.00	0.45
Schweiter Technologies			CHF	10 000	-	-	10 000	9 250 000.00	1.41
Sensirion Holding Ltd.			CHF	40 000	-	-	40 000	1 542 000.00	0.23
Sfs Group Ltd			CHF	9 000	-	-	9 000	650 700.00	0.10
Sika Ltd			CHF	300 000	-	-	300 000	42 630 000.00	6.48
Stadler Rail Ag			CHF	-	110 000	-7 550	102 450	4 466 820.00	0.68
Tamedia Ag. Zuerich			CHF	13 500	-	-	13 500	1 368 900.00	0.21
The Swatch Group Ag/nam.			CHF	10 000	-	-	10 000	505 500.00	0.08
Vat Group Ltd			CHF	80 000	-	-	80 000	9 520 000.00	1.45
Vifor Pharma Ag			CHF	40 000	-	-	40 000	6 276 000.00	0.95
Ypsomed Holding Ag			CHF	45 000	-	-	45 000	5 796 000.00	0.88
								636 543 946.00	96.73
Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte								636 543 946.00	96.73
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								636 543 946.00	96.73
Sichtguthaben								17 484 119.72	2.66
Zeitguthaben								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								4 026 333.62	0.61
Gesamtfondsvermögen								658 054 399.34	100.00
./. Aufgenommene Kredite								0.00	
./. Andere Verbindlichkeiten								-2 376 140.43	
Nettofondsvermögen								655 678 258.91	

* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	636 543 946.00	96.73	-
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015
Nettobondsvermögen in Mio. CHF	655.68	712.37	643.47	492.24	459.25
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C CHF dist	16 897	24 384	16 363	11 389	33 373
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I CHF dist	108 856	104 475	47 720	45 154	8 500
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF dist	174 170	100 739	83 455	106 309	139 860
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	197 919	252 481	324 753	296 785	384 549
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	1 299.52	1 476.13	1 366.37	1 068.43	808.05
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	1 303.41	1 477.60	1 364.99	1 065.06	803.82
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	1 388.21	1 567.44	1 441.39	1 118.28	837.42
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	1 263.40	1 442.09	1 341.59	1 054.97	801.79
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF*** Klasse C CHF dist	5.00	4.00	6.60	6.80	6.60
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF*** Klasse I CHF dist	7.60	7.00	9.60	8.00	5.20
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	20.00	17.00	18.80	16.85	11.20
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF*** Klasse P CHF dist	2.40	-	2.80	5.40	4.00

Kursentwicklung in % (Basis CHF)*

	Kalenderjahr					Geschäftsjahr		
	2019 (YTD)	2018	2017	2016	2014/ 2018	2018/ 2019	2017/ 2018	2016/ 2017
SaraSelect Klasse C CHF dist**	9.03	-21.02	41.76	27.10	-	-11.25	8.98	29.61
Benchmark: SPI Swiss Small & Mid Caps®	18.29	-16.40	29.71	9.01	-	-4.09	11.14	23.31
SaraSelect Klasse I CHF dist**	9.18	-20.87	42.05	27.37	-	-11.07	9.20	29.87
Benchmark: SPI Swiss Small & Mid Caps®	18.29	-16.40	29.71	9.01	-	-4.09	11.14	23.31
SaraSelect Klasse M CHF dist**	9.82	-20.25	43.16	28.36	75.13	-10.32	10.06	30.89
Benchmark: SPI Swiss Small & Mid Caps®	18.29	-16.40	29.71	9.01	48.10	-4.09	11.14	23.31
SaraSelect Klasse P CHF dist**	8.67	-21.42	41.06	26.48	62.49	-11.69	8.44	28.97
Benchmark: SPI Swiss Small & Mid Caps®	18.29	-16.40	29.71	9.01	48.10	-4.09	11.14	23.31

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

** Ausschüttung reinvestiert.

*** Exklusive Kapitalausschüttung.

Aufteilung nach Branchen

	In %
Industrieunternehmen	57.16
Technologie	17.71
Verbrauchsgüter	10.11
Grundstoffe	6.70
Gesundheitswesen	6.56
Verbraucherservice	1.76
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Erläuterungen zum JahresberichtDerivative FinanzinstrumenteRisikomessverfahren:

Commitment - Ansatz I (Art. 34 KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen.

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 5% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

„P CHF dist“-Anteilsklasse 0.2% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklasse 0.1% p.a., „C CHF dist“-Anteilsklasse 0.2% p.a. und „I CHF dist“-Anteilsklasse 0.1% p.a., berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

„P CHF dist“-Anteilsklasse 1.50% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklasse 0.12% p.a., „C CHF dist“-Anteilsklasse 1% p.a. und „I CHF dist“-Anteilsklasse 0.90% p.a., auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponeinlöschungskommission:

0.4% des Bruttoertrages

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt. Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

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

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

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Commodity - Diversified (CHF)

Vermögensrechnung per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
in CHF		
Sichtguthaben	69 492 881.03	113 784 511.15
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	341 120 433.50	457 555 855.12
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	4 952 583.76	-21 182 536.42
Sonstige Vermögenswerte	4 626 631.59	5 038 973.81
Gesamtfondsvermögen	420 192 529.88	555 196 803.66
./. Aufgenommene Kredite	-5 102 868.37	-1 426 603.00
./. Andere Verbindlichkeiten	-10 022 799.20	-1 835 617.06
Nettofondsvermögen	405 066 862.31	551 934 583.60

Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	551 934 583.60	485 069 597.38
./. Ausschüttung	-1 050 702.66	-4 369 890.84
Saldo aus Anteilverkehr	-119 144 329.94	71 846 774.65
Gesamterfolg	-26 672 688.69	-611 897.59
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	405 066 862.31	551 934 583.60

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse C CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	38 888.57	20 693.75
Ausgegebene Anteile	14 058.38	21 854.44
Zurückgenommene Anteile	-13 110.44	-3 659.62
Stand am Ende des Berichtsjahres	39 836.51	38 888.57

Inventarwert pro Anteil in CHF

47.77

51.43

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse I CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	8 278 577.76	6 640 436.36
Ausgegebene Anteile	864 487.99	1 728 705.48
Zurückgenommene Anteile	-1 909 428.57	-90 564.07
Stand am Ende des Berichtsjahres	7 233 637.19	8 278 577.76

Inventarwert pro Anteil in CHF

48.10

51.69

Anzahl Anteile im Umlauf**Klasse M CHF dist**

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	507 821.17	546 786.37
Ausgegebene Anteile	29 209.00	4 910.00
Zurückgenommene Anteile	-312 234.77	-43 875.20
Stand am Ende des Berichtsjahres	224 795.40	507 821.17

Inventarwert pro Anteil in CHF**48.56****52.48****Anzahl Anteile im Umlauf****Klasse P CHF dist**

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	1 650 596.42	2 123 161.08
Ausgegebene Anteile	78 770.59	1 045 943.79
Zurückgenommene Anteile	-905 104.40	-1 518 508.45
Stand am Ende des Berichtsjahres	824 262.61	1 650 596.42

Inventarwert pro Anteil in CHF**45.13****49.28****Anzahl Anteile im Umlauf****Klasse Y CHF dist**

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	140 335.15	5 698.00
Ausgegebene Anteile	13 425.11	146 704.24
Zurückgenommene Anteile	-76 351.00	-12 067.09
Stand am Ende des Berichtsjahres	77 409.26	140 335.15

Inventarwert pro Anteil in CHF**91.77****100.00**

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	632 602.89	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	7 864 977.87	8 190 769.19
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	18 945.01	594 483.54
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	296 295.55	931 633.40
Total Erträge	8 812 821.32	9 716 886.13
Passivzinsen	-66 209.70	-24 934.02
Negativzinsen	-137 887.24	-276 690.03
Revisionsaufwand	-19 945.21	-20 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-5 852 785.39	-6 252 994.23
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-579 478.98	-638 359.51
Sonstige Aufwendungen	-9 919.21	-109 662.53
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	317 303.13	525 881.35
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-925 214.16	-604 878.57
Total Aufwendungen	-7 274 136.76	-7 401 637.54
Nettoertrag	1 538 684.56	2 315 248.59
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-55 561 122.05	42 299 062.41
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-317 303.13	-525 881.35
Realisierter Erfolg	-54 339 740.62	44 088 429.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	27 667 051.93	-44 700 327.24
Gesamterfolg	-26 672 688.69	-611 897.59

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1 538 684.56	2 315 248.59
Übertrag auf das Kapital	4 478.53	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	2 121 814.31	1 125 664.49
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3 664 977.40	3 440 913.08
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-257 698.33	-1 319 098.77
Vortrag auf neue Rechnung	3 407 279.07	2 121 814.31

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

Total Expense Ratio Anteil C CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %)	1.40	Total Expense Ratio Anteil I CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %)	1.21
Total Expense Ratio Anteil M CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %)	0.18	Total Expense Ratio Anteil P CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %)	1.96
Total Expense Ratio Anteil Y CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %)	0.71		

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte									
CHF									
Abn Amro 2.625% 11-27.04.21	2.625	27.04.21	CHF	-	500 000	-500 000	-	-	-
Anz Bk 1.5% 12-13.02.19(rbg)	1.500	13.02.19	CHF	7 700 000	200 000	-7 900 000	-	-	-
Anz Nz 0.875% 13-14.02.19(rbg)	0.875	14.02.19	CHF	5 000 000	-	-5 000 000	-	-	-
Asb Fin 0.875% 13-11.06.19 (rbg)	0.875	11.06.19	CHF	5 250 000	-	-5 250 000	-	-	-
Asb Fin 1.125% 14-05.02.20	1.125	05.02.20	CHF	2 600 000	400 000	-	3 000 000	3 024 300.00	0.72
Asb Fin 1.375% 12-02.11.18	1.375	02.11.18	CHF	2 700 000	-	-2 700 000	-	-	-
Basel Kb	2.500	16.12.19	CHF	-	10 505 000	-400 000	10 105 000	10 202 008.00	2.43
Bc Vaudoise 2.5% 10-25.03.20	2.500	25.03.20	CHF	-	650 000	-400 000	250 000	254 800.00	0.06
Bei	2.375	10.07.20	CHF	-	10 500 000	-	10 500 000	10 800 300.00	2.57
Bei	2.500	08.02.19	CHF	10 125 000	-	-10 125 000	-	-	-
Bei 2.125% 10-22.1.20	2.125	22.01.20	CHF	-	3 220 000	-3 220 000	-	-	-
Bfcm 1.125% 14-12.02.19(rbg)	1.125	12.02.19	CHF	4 800 000	-	-4 800 000	-	-	-
Bng 2.25% 05-14.10.20	2.250	14.10.20	CHF	-	9 000 000	-	9 000 000	9 321 300.00	2.22
Bng 2.375% 10-19.11.19	2.375	19.11.19	CHF	3 000 000	-	-400 000	2 600 000	2 617 940.00	0.62
Bng 2.5% 09-14.10.19	2.500	14.10.19	CHF	5 500 000	400 000	-	5 900 000	5 922 420.00	1.41
Bqe Valais 2.375% 11-18.05.21	2.375	18.05.21	CHF	-	2 000 000	-	2 000 000	2 109 000.00	0.50
Bundesimmob 2.125% 05-12.10.18	2.125	12.10.18	CHF	6 175 000	-	-6 175 000	-	-	-
Bundsmmb 3.25% 16.07.19 (rbg)	3.250	16.07.19	CHF	10 000 000	900 000	-10 900 000	-	-	-
Cabei 1.5% 13-04.02.20	1.500	04.02.20	CHF	-	10 530 000	-	10 530 000	10 632 141.00	2.53
Cba	1.000	25.09.18	CHF	7 580 000	-	-7 580 000	-	-	-
Cba 0.875% 13-11.2.2020 Emtn	0.875	11.02.20	CHF	300 000	10 000 000	-250 000	10 050 000	10 124 370.00	2.41
Cba 1.5% 12-13.09.19	1.500	13.09.19	CHF	1 970 000	6 900 000	-300 000	8 570 000	8 575 142.00	2.04
Cdc	1.250	16.12.20	CHF	-	13 000 000	-13 000 000	-	-	-
Cff 2.25% 11-09.08.19	2.250	09.08.19	CHF	-	280 000	-280 000	-	-	-
Cff 2.875% 09-10.9.19	2.875	10.09.19	CHF	9 370 000	1 000 000	-900 000	9 470 000	9 476 629.00	2.26
Cibc	1.000	13.02.19	CHF	7 600 000	-	-7 600 000	-	-	-
Cifeur 2% 10-30.1.19 (rbg)	2.000	30.01.19	CHF	11 790 000	-	-11 790 000	-	-	-
Cifeur 2.375% 10-5.3.19 Rbg	2.375	05.03.19	CHF	4 400 000	-	-4 400 000	-	-	-
Corp Andina 1.5% 12-11.09.18 Rbg	1.500	11.09.18	CHF	12 800 000	-	-12 800 000	-	-	-
Corp Andina 1.5% 13-13.8.20	1.500	13.08.20	CHF	-	3 000 000	-	3 000 000	3 060 900.00	0.73
Council Of Eur 3.375%08-20emtn	3.375	06.11.20	CHF	-	300 000	-300 000	-	-	-
Crh 1.625% 12-5.3.19	1.625	05.03.19	CHF	4 310 000	-	-4 310 000	-	-	-
Deutsche Bahn Finance	1.750	03.06.20	CHF	-	10 000 000	-400 000	9 600 000	9 790 080.00	2.33
Dexia Mun 2.625% 12.8.19 (rbg)	2.625	12.08.19	CHF	9 825 000	400 000	-10 225 000	-	-	-
Ebn 0.625% 12-04.07.19	0.625	04.07.19	CHF	10 000 000	400 000	-10 400 000	-	-	-
Eib 1.25% 12-02.08.19	1.250	02.08.19	CHF	5 000 000	-	-5 000 000	-	-	-
Ener Beheer 2.125% 10-27.4.20	2.125	27.04.20	CHF	250 000	10 260 000	-	10 510 000	10 713 894.00	2.55
Eurofima	3.250	28.12.18	CHF	1 700 000	1 040 000	-2 740 000	-	-	-
Eurofima	2.375	03.08.20	CHF	-	200 000	-	200 000	206 100.00	0.05
Flughafen Zu	1.250	03.07.20	CHF	-	300 000	-300 000	-	-	-
Freib Kb 1.125% 14-05.02.21	1.125	05.02.21	CHF	-	10 000 000	-	10 000 000	10 275 000.00	2.45
Freiburger Kb 2.25% 11-14.6.21	2.250	14.06.21	CHF	-	6 000 000	-	6 000 000	6 327 000.00	1.51
Glarner Kb 1% 13-04.10.2019	1.000	04.10.19	CHF	-	3 080 000	-	3 080 000	3 084 928.00	0.73
Graubuend 0.75% 12-14.6.19	0.750	14.06.19	CHF	5 000 000	-	-5 000 000	-	-	-
Hshn 3% 07-14.06.19	3.000	14.06.19	CHF	-	7 150 000	-7 150 000	-	-	-
Hypo Vorarl 2.63% 09-30.10.19	2.625	30.10.19	CHF	-	10 300 000	-400 000	9 900 000	9 952 470.00	2.37
Kdb	1.000	21.12.18	CHF	10 355 000	350 000	-10 705 000	-	-	-
Kfw 2% 10-1.10.19	2.000	01.10.19	CHF	-	300 000	-	300 000	300 660.00	0.07
Kfw 2.25% 10-12.08.20	2.250	12.08.20	CHF	-	6 500 000	-500 000	6 000 000	6 180 000.00	1.47
Kfw 2.75% 09-11.10.18	2.750	11.10.18	CHF	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Kiwibank 1% 13-23.12.20	1.000	23.12.20	CHF	-	300 000	-	300 000	307 710.00	0.07
Kor Railrd 1.5% 13-02.12.19	1.500	02.12.19	CHF	-	12 160 000	-400 000	11 760 000	11 827 032.00	2.82
Korea Gas 1.125% 13-12.02.20	1.125	12.02.20	CHF	-	11 240 000	-	11 240 000	11 332 168.00	2.71
Korea Gas 2.875% 10.11.19 Rbg	2.875	11.10.19	CHF	-	5 705 000	-500 000	5 205 000	5 225 299.50	1.24
Korea Railroad 1%16.11.18(rbg)	1.000	16.11.18	CHF	7 000 000	-	-7 000 000	-	-	-
Korea W Pow 1.625% 26.3.19emtn	1.625	26.03.19	CHF	-	650 000	-650 000	-	-	-
Koroil 1.625% 13-29.11.18	1.625	29.11.18	CHF	10 000 000	-	-10 000 000	-	-	-
Kr Elect Pw 1.5% 23.04.19	1.500	23.04.19	CHF	2 500 000	-	-2 500 000	-	-	-
Kt Bern 2.625% 09-24.04.20	2.625	24.04.20	CHF	-	5 000 000	-1 000 000	4 000 000	4 091 200.00	0.97
Kt Bern 3.125% 07-27.06.19 (rbg)	3.125	27.06.19	CHF	150 000	-	-150 000	-	-	-
Kt Basel St	3.250	31.01.20	CHF	2 000 000	5 510 000	-7 510 000	-	-	-
Kt Zuerich 0.5% 06.06.19 (rbg)	0.500	06.06.19	CHF	10 000 000	-	-10 000 000	-	-	-
Landshypo	1.500	24.10.18	CHF	7 450 000	-	-7 450 000	-	-	-
Lansbk 1% 12-29.05.19 (rbg)	1.000	29.05.19	CHF	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Luzerner Kb 2.625% 05-25.11.20	2.625	25.11.20	CHF	-	1 000 000	-	1 000 000	1 043 100.00	0.25
Met Life 0.75% 14-17.04.19 Rbg	0.750	17.04.19	CHF	10 000 000	-	-10 000 000	-	-	-
Muni Fin 2.25% 10-10.12.19	2.250	10.12.19	CHF	2 600 000	400 000	-3 000 000	-	-	-

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Nab Aus 1.124% 12-7.11.18(rbg)	1.125	07.11.18	CHF	9 200 000	-	-9 200 000	-	-	-
National Australia Bank	1.000	17.04.20	CHF	-	10 000 000	-2 400 000	7 600 000	7 690 440.00	1.83
Niederlandse Waterschapsbank	2.375	19.08.20	CHF	-	12 000 000	-	12 000 000	12 381 600.00	2.96
Niederroest 0% 17-28.06.19	0.000	28.06.19	CHF	8 000 000	400 000	-8 400 000	-	-	-
Niederroest 0.2% 15-07.08.20	0.200	07.08.20	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	5 049 500.00	1.20
Nordea	0.875	25.09.18	CHF	6 000 000	-	-6 000 000	-	-	-
Nordea 1.125% 12-2.10.20	1.125	02.10.20	CHF	-	1 500 000	-	1 500 000	1 531 350.00	0.36
Nwb 1.875% 10-03.02.20	1.875	03.02.20	CHF	-	3 000 000	-500 000	2 500 000	2 529 000.00	0.60
Nwb 2.25% 10-3.9.19 Rbg	2.250	03.09.19	CHF	7 895 000	400 000	-	8 295 000	8 295 000.00	1.97
N.w.b. 2.5% 27.12.18 Emtn	2.500	27.12.18	CHF	4 000 000	-	-4 000 000	-	-	-
Oekb 1.125% 13-24.07.20	1.125	24.07.20	CHF	-	2 000 000	-	2 000 000	2 037 000.00	0.48
Oesterreichische Kontrollbank	2.125	18.10.18	CHF	550 000	-	-550 000	-	-	-
Oest.kontrollbk	2.750	28.01.20	CHF	-	11 800 000	-3 400 000	8 400 000	8 523 480.00	2.03
Pfandbfz 0.5% 15.07.19 (rbg)	0.500	15.07.19	CHF	10 000 000	-	-10 000 000	-	-	-
Pfandbrief	0.875	03.12.18	CHF	9 000 000	-	-9 000 000	-	-	-
Pfandbrief	2.625	08.02.19	CHF	5 300 000	-	-5 300 000	-	-	-
Pfandbrief 1.5% 10-03.09.20	1.500	03.09.20	CHF	-	1 500 000	-1 500 000	-	-	-
Pfandbrief 2.125% 11-06.04.20	2.125	06.04.20	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	5 089 500.00	1.21
Pfandbrief 2.125% 11-21.02.20	2.125	21.02.20	CHF	-	4 500 000	-300 000	4 200 000	4 258 800.00	1.01
Pfandbrief 3.25% 07-10.09.19 Rbg	3.250	10.09.19	CHF	5 000 000	100 000	-300 000	4 800 000	4 803 840.00	1.14
Pfandbrief 0.5% 14-06.04.20	0.500	06.04.20	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	5 041 000.00	1.20
Pshypo	0.500	15.04.19	CHF	-	500 000	-500 000	-	-	-
Pshypo 1.875% 10-13.05.20	1.875	13.05.20	CHF	-	800 000	-400 000	400 000	407 760.00	0.10
Pshypo 2% 11-27.9.19 Rbg	2.000	27.09.19	CHF	820 000	-	-400 000	420 000	420 798.00	0.10
Pshypo 2.125% 05-19.10.18(rbg)	2.125	19.10.18	CHF	5 000 000	-	-5 000 000	-	-	-
Pshypo 2.125% 11-25.11.20	2.125	25.11.20	CHF	-	300 000	-	300 000	311 220.00	0.07
Pshypo 2.25% 10-25.2.20	2.250	25.02.20	CHF	-	11 500 000	-3 000 000	8 500 000	8 628 350.00	2.05
Pshypo 2.375% 06-27.01.21	2.375	27.01.21	CHF	-	2 100 000	-	2 100 000	2 196 810.00	0.52
Pshypo 2.5% 05-13.12.19	2.500	13.12.19	CHF	6 500 000	400 000	-5 000 000	1 900 000	1 918 240.00	0.46
Pshypo 2.875% 07-15.03.19 (rbg)	2.875	15.03.19	CHF	10 150 000	-	-10 150 000	-	-	-
Pshypo 3.25% 07-12.12.18(rbg)	3.250	12.12.18	CHF	3 590 000	-	-3 590 000	-	-	-
Quebec Prov	3.875	11.12.18	CHF	7 200 000	-	-7 200 000	-	-	-
Rabobank	3.625	02.07.19	CHF	4 250 000	-	-4 250 000	-	-	-
Raiff Lb Nied 1% 12-12.11.20	1.000	12.11.20	CHF	-	8 610 000	-	8 610 000	8 798 559.00	2.09
Ratp 2.625% 06-06.11.19	2.625	06.11.19	CHF	-	500 000	-500 000	-	-	-
Rbc	0.750	23.10.18	CHF	2 350 000	-	-2 350 000	-	-	-
Rbc 0.625% 14-09.04.19 (rbg)	0.625	09.04.19	CHF	-	2 200 000	-2 200 000	-	-	-
Reseau Ferre De France	3.000	24.04.19	CHF	10 000 000	100 000	-10 100 000	-	-	-
Roche Kap	1.000	21.09.18	CHF	200 000	-	-200 000	-	-	-
Roche Kap 0% 17-23.09.18 Rbg	0.000	23.09.18	CHF	15 665 000	-	-15 665 000	-	-	-
Schwyzler Kb 0.75% 14-12.03.20	0.750	12.03.20	CHF	-	2 360 000	-	2 360 000	2 380 296.00	0.57
Shb 1.25% 13-20.12.19 Emtn	1.250	20.12.19	CHF	-	7 410 000	-4 300 000	3 110 000	3 128 971.00	0.74
Snf 2.375% 09-24.7.19	2.375	24.07.19	CHF	5 000 000	-	-5 000 000	-	-	-
St Galler Kb	2.500	12.12.18	CHF	6 600 000	-	-6 600 000	-	-	-
Stadt Bern 2.625%30.01.19 (rbg)	2.625	30.01.19	CHF	500 000	-	-500 000	-	-	-
Stadt Biel 2.625% 09-12.04.19 (rbg)	2.625	12.04.19	CHF	9 550 000	-	-9 550 000	-	-	-
Westpac Bk	3.125	21.12.18	CHF	9 800 000	-	-9 800 000	-	-	-
Wstp	0.625	02.09.20	CHF	-	800 000	-	800 000	811 360.00	0.19
Zuercher Kb 2% 10-21.01.21	2.000	21.01.21	CHF	-	1 500 000	-	1 500 000	1 559 100.00	0.37
Zuerich	2.375	10.09.18	CHF	4 195 000	-	-4 195 000	-	-	-
Zuerich 2.125% 10-10.6.20	2.125	10.06.20	CHF	-	10 000 000	-2 400 000	7 600 000	7 777 840.00	1.85
Zuerich 2.75% 09-20.02.19(rbg)	2.750	20.02.19	CHF	7 690 000	-	-7 690 000	-	-	-
Zuger Kb 1.875% 10-14.10.20	1.875	14.10.20	CHF	-	2 000 000	-	2 000 000	2 061 000.00	0.49
								284 408 705.50	67.68

EUR

Abbey Natl 0.375% 14-18.09.19	0.375	18.09.19	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 269 876.67	0.78
Abn Amro 1.875% 12-31.07.19	1.875	31.07.19	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Austria 1.15% 13-19.10.18 (rbg)	1.150	19.10.18	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Bank Aland 0.375% 15-26.05.20	0.375	26.05.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 286 384.59	0.78
Berl-han Hy 0.625% 14-24.06.19	0.625	24.06.19	EUR	3 500 000	-	-3 500 000	-	-	-
Berlin 0.25% 15-15.07.20	0.250	15.07.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 291 516.76	0.78
Bk Ireland 0.5% 15-20.01.20	0.500	20.01.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 280 467.89	0.78
Bng Dh 3.875% 09-4.11.19	3.875	04.11.19	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 293 576.16	0.78
Bnpp Pss 3.75% 10-26.02.20	3.750	26.02.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 336 071.81	0.79
Cff 1.125% 14-11.03.19 Rbg	1.125	11.03.19	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Cmcic Hml 1.125% 14-06.02.19 Rbg	1.125	06.02.19	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Depfa 1.5% 13-18.3.20	1.500	18.03.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 303 513.61	0.79
Dnb 1.125% 13-12.11.18	1.125	12.11.18	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Dnb 1.875% 12-18.6.2019 (rbg)	1.875	18.06.19	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Dsk Bk 0.375% 15-08.09.20	0.375	08.09.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 297 368.08	0.78
Dsk Bk 1.625% 13-28.02.20	1.625	28.02.20	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	3 302 402.18	0.79
Efsf 1.25% 14-22.01.19 (rbg)	1.250	22.01.19	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Esm 0.05% 15-17.12.18 (rbg)	0.050	17.12.18	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Finland 1.125% 13-15.9.18	1.125	15.09.18	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
France Oat 1% 13-25.11.18(rbg)	1.000	25.11.18	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Indbk Korea 2% 13-30.10.18	2.000	30.10.18	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Ing Nv 4% 10-17.01.20	4.000	17.01.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 323 584.63	0.79
Kfw 1.25% 12-17.10.19	1.250	17.10.19	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 275 924.13	0.78
Lbk Hess 1% 14-25.02.19 (rbg)	1.000	25.02.19	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Lfa Foer Bk 0.3% 15-16.11.20	0.300	16.11.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 302 500.25	0.79
Nationwide 0.375% 15-30.07.20	0.375	30.07.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 293 314.65	0.78
Nwb 3.875% 05-17.02.20	3.875	17.02.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 335 744.92	0.79
Shb 2.25% 13-27.08.20 Regs	2.250	27.08.20	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 352 972.01	0.80
Svensk Expo 1.13% 13-20.11.18	1.125	20.11.18	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Terra Bol 2% 12-19.6.19	2.000	19.06.19	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Toyota 1% 15-09.03.21	1.000	09.03.21	EUR	-	3 500 000	-	3 500 000	3 892 579.56	0.94
WI Bk 0.25% 14-20.11.19	0.250	20.11.19	EUR	-	3 000 000	-	3 000 000	3 273 930.10	0.78
3cif 1.125% 14-22.04.19	1.125	22.04.19	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
								56 711 728.00	13.50

Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte **341 120 433.50** **81.18**

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden **341 120 433.50** **81.18**

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente engagementserhöhend

Financial Futures

USD

Coffee C		18.12.18	USD	490	56	-546	-	-	-
Coffee C		19.03.19	USD	-	508	-508	-	-	-
Coffee C		20.05.19	USD	-	540	-540	-	-	-
Coffee C		19.07.19	USD	-	568	-568	-	-	-
Coffee C		18.09.19	USD	-	458	-458	-	-	-
Coffee C		18.12.19	USD	-	403	-9	394	-616 613.40	-0.15
Coffee 10 Tons Robusta		30.11.18	USD	1 004	-	-1 004	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		31.01.19	USD	256	1 086	-1 342	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		29.03.19	USD	-	1 207	-1 207	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		31.05.19	USD	-	1 267	-1 267	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		31.07.19	USD	-	1 406	-1 406	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		30.09.19	USD	-	1 296	-1 296	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		25.11.19	USD	-	1 150	-25	1 125	-48 203.16	-0.01
Commodities Cattle Alive		31.10.18	USD	475	-	-475	-	-	-
Commodities Cattle Alive		31.12.18	USD	-	481	-481	-	-	-
Commodities Cattle Alive		28.02.19	USD	-	284	-284	-	-	-
Commodities Cattle Alive		28.06.19	USD	-	419	-419	-	-	-
Commodities Cattle Alive		30.08.19	USD	-	263	-263	-	-	-
Commodities Cattle Alive		31.10.19	USD	-	376	-28	348	-1 173 165.20	-0.28
Commodities Cocoa		13.12.18	USD	839	-	-839	-	-	-
Commodities Cocoa		14.03.19	USD	93	811	-904	-	-	-
Commodities Cocoa		15.05.19	USD	-	884	-884	-	-	-
Commodities Cocoa		16.07.19	USD	-	870	-870	-	-	-
Commodities Cocoa		13.09.19	USD	-	813	-813	-	-	-
Commodities Cocoa		13.12.19	USD	-	532	-15	517	-656 329.83	-0.16
Commodities Cocoa		16.03.20	USD	-	120	-	120	-8 905.05	0.00
Commodities Cotton		06.12.18	USD	468	82	-550	-	-	-
Commodities Cotton		07.03.19	USD	-	578	-578	-	-	-
Commodities Cotton		08.05.19	USD	-	546	-546	-	-	-
Commodities Cotton		09.07.19	USD	-	513	-513	-	-	-
Commodities Cotton		06.12.19	USD	-	588	-108	480	-2 093 050.95	-0.50
Commodities Feeder Cattle		25.10.18	USD	147	-	-147	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		31.01.19	USD	128	154	-282	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		28.03.19	USD	-	295	-295	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		18.04.19	USD	-	142	-142	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		23.05.19	USD	-	275	-275	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		29.08.19	USD	-	275	-275	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		30.01.20	USD	-	220	-5	215	-1 123 278.17	-0.27

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Commodities Gas Oil		12.11.18	USD	706	9	-715	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.12.18	USD	-	646	-646	-	-	-
Commodities Gas Oil		10.01.19	USD	-	650	-650	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.02.19	USD	-	802	-802	-	-	-
Commodities Gas Oil		11.04.19	USD	-	802	-802	-	-	-
Commodities Gas Oil		10.05.19	USD	-	747	-747	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.06.19	USD	-	721	-721	-	-	-
Commodities Gas Oil		11.07.19	USD	-	512	-512	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.08.19	USD	-	714	-714	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.12.19	USD	-	601	-20	581	-2 085 263.86	-0.50
Commodities Natural Gas		29.10.18	USD	1 358	-	-1 358	-	-	-
Commodities Natural Gas		26.02.19	USD	-	245	-245	-	-	-
Commodities Natural Gas		27.03.19	USD	335	1 592	-1 927	-	-	-
Commodities Natural Gas		26.04.19	USD	-	1 865	-1 865	-	-	-
Commodities Natural Gas		26.06.19	USD	-	1 612	-1 612	-	-	-
Commodities Natural Gas		28.08.19	USD	-	1 953	-1 953	-	-	-
Commodities Natural Gas		29.10.19	USD	-	1 577	-34	1 543	1 254 398.49	0.30
Commodities Nickel		17.09.18	USD	-	491	-491	-	-	-
Commodities Nickel		17.12.18	USD	453	547	-1 000	-	-	-
Commodities Nickel		18.03.19	USD	-	1 048	-1 048	-	-	-
Commodities Nickel		17.06.19	USD	-	948	-948	-	-	-
Commodities Nickel		15.07.19	USD	-	292	-292	-	-	-
Commodities Nickel		16.09.19	USD	-	458	-	458	10 701 922.11	2.55
Commodities Nickel		16.12.19	USD	-	326	-	326	4 461 182.87	1.06
Commodities Soybeans		14.11.18	USD	468	30	-498	-	-	-
Commodities Soybeans		14.01.19	USD	-	492	-492	-	-	-
Commodities Soybeans		14.03.19	USD	-	442	-442	-	-	-
Commodities Soybeans		14.05.19	USD	-	447	-447	-	-	-
Commodities Soybeans		12.07.19	USD	-	458	-458	-	-	-
Commodities Soybeans		14.11.19	USD	-	427	-87	340	-990 547.21	-0.24
Commodities Sugar No.11		28.09.18	USD	1 378	-	-1 378	-	-	-
Commodities Sugar No.11		28.02.19	USD	322	1 438	-1 760	-	-	-
Commodities Sugar No.11		30.04.19	USD	-	1 384	-1 384	-	-	-
Commodities Sugar No.11		28.06.19	USD	-	1 427	-1 427	-	-	-
Commodities Sugar No.11		30.09.19	USD	-	1 393	-274	1 119	-1 975 956.76	-0.47
Gold Usd Oz		27.12.18	USD	305	5	-310	-	-	-
Gold Usd Oz		26.02.19	USD	-	297	-297	-	-	-
Gold Usd Oz		26.04.19	USD	-	277	-277	-	-	-
Gold Usd Oz		26.06.19	USD	-	278	-278	-	-	-
Gold Usd Oz		28.08.19	USD	-	269	-269	-	-	-
Gold Usd Oz		27.12.19	USD	-	201	-10	191	1 861 953.97	0.44
Lme Copper Future		17.09.18	USD	-	243	-243	-	-	-
Lme Copper Future		17.12.18	USD	241	257	-498	-	-	-
Lme Copper Future		18.03.19	USD	-	502	-502	-	-	-
Lme Copper Future		17.06.19	USD	-	462	-462	-	-	-
Lme Copper Future		16.09.19	USD	-	226	-	226	-1 631 974.88	-0.39
Lme Copper Future		16.12.19	USD	-	189	-	189	-435 543.73	-0.10
Lme Lead Future		17.09.18	USD	-	724	-724	-	-	-
Lme Lead Future		17.12.18	USD	698	766	-1 464	-	-	-
Lme Lead Future		18.03.19	USD	-	1 500	-1 500	-	-	-
Lme Lead Future		17.06.19	USD	-	1 332	-1 332	-	-	-
Lme Lead Future		16.09.19	USD	-	730	-	730	4 134 611.77	0.98
Lme Lead Future		16.12.19	USD	-	562	-	562	-424 325.84	-0.10
Nymex Gasoline Rbob		27.09.18	USD	321	-	-321	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		30.10.18	USD	214	20	-234	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		29.11.18	USD	-	536	-536	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		28.12.18	USD	-	594	-594	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		30.01.19	USD	-	746	-746	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		27.02.19	USD	-	746	-746	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		28.03.19	USD	-	651	-651	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		29.04.19	USD	-	602	-602	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		27.06.19	USD	-	568	-568	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		29.08.19	USD	-	566	-566	-	-	-

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Nymex Gasoline Rbob		30.10.19	USD	-	297	-12	285	248 393.07	0.06
Nymex Gasoline Rbob		27.11.19	USD	-	212	-	212	-1 101 785.06	-0.26
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		28.09.18	USD	207	-	-207	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.10.18	USD	415	184	-599	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		30.11.18	USD	-	566	-566	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		28.12.18	USD	-	592	-592	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.01.19	USD	-	757	-757	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		28.02.19	USD	-	757	-757	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		29.03.19	USD	-	710	-710	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.05.19	USD	-	668	-668	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.07.19	USD	-	675	-675	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		30.09.19	USD	-	552	-127	425	-2 880 659.33	-0.69
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.10.19	USD	-	109	-	109	-21 570.02	-0.01
Silver Fixings - Silber 1 Uz		27.12.18	USD	484	34	-518	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		27.03.19	USD	-	523	-523	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		29.05.19	USD	-	477	-477	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		29.07.19	USD	-	476	-476	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		26.09.19	USD	-	453	-453	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		27.12.19	USD	-	339	-7	332	1 983 039.96	0.47
Soybean Meal Commodities		14.12.18	USD	625	58	-683	-	-	-
Soybean Meal Commodities		18.03.19	USD	-	707	-707	-	-	-
Soybean Meal Commodities		14.05.19	USD	-	639	-639	-	-	-
Soybean Meal Commodities		12.07.19	USD	-	655	-655	-	-	-
Soybean Meal Commodities		13.12.19	USD	-	604	-108	496	-1 719 839.49	-0.41
								5 658 490.30	1.35

Total Financial Futures**5 658 490.30** **1.35****Total Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend****5 658 490.30** **1.35**

Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend

Financial Futures**USD**

Commodities Nickel	16.09.19	USD	-	-	-458	-458	-2 866 747.74	-0.68
Commodities Nickel	16.12.19	USD	-	-	-6	-6	-65 719.30	-0.02
Lme Copper Future	16.09.19	USD	-	-	-226	-226	201 433.57	0.05
Lme Copper Future	16.12.19	USD	-	-	-4	-4	-346.31	0.00
Lme Lead Future	16.09.19	USD	-	-	-730	-730	-719 590.23	-0.17
Lme Lead Future	16.12.19	USD	-	-	-12	-12	15 138.59	0.00
							-3 435 831.42	-0.82

Total Financial Futures**-3 435 831.42** **-0.82****Total Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend****-3 435 831.42** **-0.82**

Derivate auf Devisen

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Devisentermingeschäfte							
Kauf	CHF	61 887 411	EUR	53 000 000	14.09.18	-	-
Kauf	CHF	28 043 610	USD	30 000 000	14.09.18	-	-
Kauf	CHF	4 932 650	USD	5 000 000	14.09.18	-	-
Kauf	CHF	9 903 270	USD	10 000 000	14.09.18	-	-
Kauf	CHF	9 986 500	USD	10 000 000	14.09.18	-	-
Kauf	CHF	52 656 450	USD	55 000 000	14.03.19	-	-
Kauf	CHF	59 709 800	EUR	53 000 000	14.03.19	-	-
Kauf	USD	20 000 000	CHF	19 455 600	14.03.19	-	-
Kauf	CHF	4 976 100	USD	5 000 000	14.03.19	-	-
Kauf	USD	6 000 000	CHF	6 055 200	28.05.19	-	-

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Kauf	CHF	29 715 600	USD	30 000 000	16.09.19	74 777.50	0.02
Kauf	CHF	60 118 430	EUR	53 000 000	16.09.19	2 380 019.35	0.56
Kauf	CHF	5 027 025	USD	5 000 000	16.09.19	86 994.84	0.02
Kauf	CHF	4 925 000	USD	5 000 000	16.09.19	-15 176.74	-
Kauf	USD	10 000 000	CHF	9 677 000	16.09.19	203 309.93	0.05
Total Devisentermingeschäfte						2 729 924.88	0.65
Total Derivate auf Devisen						2 729 924.88	0.65
Total Derivative Finanzinstrumente						4 952 583.76	1.18
Sichtguthaben						69 492 881.03	16.54
Zeitguthaben						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						4 626 631.59	1.10
Gesamtfondsvermögen						420 192 529.88	100.00
./. Aufgenommene Kredite						-5 102 868.37	
./. Andere Verbindlichkeiten						-10 022 799.20	
Nettofondsvermögen						405 066 862.31	

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

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	343 343 092.38	82.28	2 222 658.88
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 729 924.88	0.65	2 729 924.88
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Devisenkurse

EUR 0.917741
USD 1.010662

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	405.07	551.93	485.07	490.01	512.10
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C CHF dist	39 837	38 889	20 694	14 191	12 735
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I CHF dist	7 233 637	8 278 578	6 640 436	6 471 636	5 783 350
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF dist	224 795	507 821	546 786	443 511	536 013
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	824 263	1 650 596	2 123 161	2 545 147	2 677 586
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse Y CHF dist	77 409	140 335	5 698	66 286	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	47.77	51.43	51.75	51.73	56.08
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	48.10	51.69	52.50	51.60	57.37
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	48.56	52.48	52.97	52.32	57.41
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	45.13	49.28	49.87	49.38	55.59
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	91.77	100.00	99.91	97.73	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	0.40	-	-	0.80	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	-	-	0.60	-	1.40
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	0.80	0.80	0.80	0.80	1.20
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	-	0.40	-	-	1.60
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	0.80	-1.80	-	-	-

Kursentwicklung in % (Basis CHF)*

	Kalenderjahr					Geschäftsjahr		
	2019 (YTD)	2018	2017	2016	2014/ 2018	2018/ 2019	2017/ 2018	2016/ 2017
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse C CHF dist**	1.19	-12.93	2.79	9.42	-	-7.12	0.62	1.54
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.36	-14.03	-0.61	9.38	-	-9.03	-2.34	0.69
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse I CHF dist**	1.31	-12.75	2.99	9.64	-36.81	-6.95	-0.42	1.74
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.36	-14.03	-0.61	9.38	-43.50	-9.03	-2.34	0.69
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse M CHF dist**	2.04	-11.90	4.01	10.65	-33.71	-5.98	0.57	2.74
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.36	-14.03	-0.61	9.38	-43.50	-9.03	-2.34	0.69
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse P CHF dist**	0.80	-13.43	2.23	8.85	-39.15	-7.64	-1.18	0.99
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.36	-14.03	-0.61	9.38	-43.50	-9.03	-2.34	0.69
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse Y CHF dist	1.65	-12.32	3.51	-	-	-6.47	0.09	2.23
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.36	-14.03	-0.61	-	-	-9.03	-2.34	0.69

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

** Ausschüttung reinvestiert.

Aufteilung nach Sektoren (Zielgewichtung)	in %
Energie	33.33
Rohöl (Brent)	8.33
Benzin (Bleifrei)	8.33
Erdgas	8.33
Diesel	8.33
Metalle	33.36
Gold	6.67
Silber	6.67
Kupfer	6.67
Nickel	6.67
Blei	6.67
Agrarprodukte	33.31
Zucker	3.70
Kaffee (Arabica)	3.70
Kakao	3.70
Lebendvieh	3.70
Mastvieh	3.70
Sojabohnen	3.70
Baumwolle	3.70
Sojabohnenmehl	3.70
Kaffee (Robusta)	3.70
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz II (Art. 35ff KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren die auf Seite 80 und 81 aufgeführten Devisentermingeschäfte offen.

Per Bilanzstichtag waren folgende Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen:

Engagementreduzierend:

COMMODITIES NICKEL 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -458

Kaufpreis: 14 893.66

Marktpreis: 15 948.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -2 866 747.74

Mögliche Verpflichtung: CHF -48 955 773.54

COMMODITIES NICKEL 16/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -6

Kaufpreis: 16 050.00

Marktpreis: 17 895.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -65 719.30

Mögliche Verpflichtung: CHF -637 423.79

LME COPPER FUTURE 16/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -4

Kaufpreis: 5 675.50

Marktpreis: 5 679.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -346.31

Mögliche Verpflichtung: CHF -561 908.93

LME LEAD FUTURE 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -730

Kaufpreis: 2 023.40

Marktpreis: 2 063.25

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -719 590.23

Mögliche Verpflichtung: CHF -36 426 433.86

LME LEAD FUTURE 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -12

Kaufpreis: 2 069.50

Marktpreis: 2 018.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF 15 138.59

Mögliche Verpflichtung: CHF -599 161.74

LME COPPER FUTURE 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -226

Kaufpreis: 5 799.53

Marktpreis: 5 763.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF 201 433.57

Mögliche Verpflichtung: CHF -31 687 757.63

Engagementreduzierende Derivate betreffen Glattstellung der Futures.

Engagement erhöhend:

AGRIC&FISH CACAO 10 T 13/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 517

Kaufpreis: 2 350.30

Marktpreis: 2 222.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -656 329.83

Mögliche Verpflichtung: CHF 11 366 549.85

AGRIC&FISH CACAO 10 T 16/03/2020

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 120

Kaufpreis: 2 237.50

Marktpreis: 2 230.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -8 905.05

Mögliche Verpflichtung: CHF 2 647 769.48

AGRIC&FISH CATTLE LIVE 40000 31/10/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 348

Kaufpreis: 107.44

Marktpreis: 98.93

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -1 173 165.20

Mögliche Verpflichtung: CHF 13 625 089.30

AGRIC&FISH COFFEE 10T ROBUSTA 25/11/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 1125

Kaufpreis: 1 338.33

Marktpreis: 1 334.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -48 203.16

Mögliche Verpflichtung: CHF 14 849 178.06

AGRIC&FISH COFFEE 37500 LBS 18/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 394

Kaufpreis: 101.07

Marktpreis: 96.85

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -616 613.40

Mögliche Verpflichtung: CHF 14 158 628.21

AGRIC&FISH COTTON 50000 LBS 06/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 480

Kaufpreis: 67.64

Marktpreis: 58.83

Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -2 093 050.95

Mögliche Verpflichtung: CHF 13 970 249.20

AGRIC&FISH FATSTOCK 50000 LBS 30/01/2020

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 215
Kaufpreis: 139.06
Marktpreis: 128.50
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -1 123 278.17
Mögliche Verpflichtung: CHF 13 668 021.55

AGRIC&FISH SOYBEANS 5000 BUS* 14/11/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 340
Kaufpreis: 927.89
Marktpreis: 869.00
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -990 547.21
Mögliche Verpflichtung: CHF 14 617 151.93

COMMODITIES GAS OIL 12/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 581
Kaufpreis: 592.02
Marktpreis: 555.75
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -2 085 263.86
Mögliche Verpflichtung: CHF 31 948 440.72

COMMODITIES NICKEL 16/09/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 458
Kaufpreis: 12 012.04
Marktpreis: 15 948.00
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF 10 701 922.11
Mögliche Verpflichtung: CHF 48 955 773.54

COMMODITIES NICKEL 16/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 326
Kaufpreis: 15 589.91
Marktpreis: 17 895.00
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF 4 461 182.87
Mögliche Verpflichtung: CHF 34 633 359.13

COMMODITIES SUGAR NO.11 30/09/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 1119
Kaufpreis: 12.73
Marktpreis: 11.14
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -1 975 956.76
Mögliche Verpflichtung: CHF 13 814 251.65

FOOD SOFT SOYBEAN FLOUR 100 T 13/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 496
Kaufpreis: 330.34
Marktpreis: 295.30
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -1 719 839.49
Mögliche Verpflichtung: CHF 14 492 362.43

LME COPPER FUTURE 16/09/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 226
Kaufpreis: 6 055.42
Marktpreis: 5 763.50
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -1 631 974.88
Mögliche Verpflichtung: CHF 31 687 757.63

LME COPPER FUTURE 16/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 189
Kaufpreis: 5 772.16
Marktpreis: 5 679.00
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -435 543.73
Mögliche Verpflichtung: CHF 26 550 196.80

LME LEAD FUTURE 16/09/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 730
Kaufpreis: 1 834.28
Marktpreis: 2 063.25
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF 4 134 611.77
Mögliche Verpflichtung: CHF 36 426 433.86

LME LEAD FUTURE 16/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 562
Kaufpreis: 2 049.02
Marktpreis: 2 018.50
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -424 325.84
Mögliche Verpflichtung: CHF 28 060 741.38

NYMEX GASOLINE RBOB 27/11/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 212
Kaufpreis: 160.63
Marktpreis: 148.12
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -1 101 785.06
Mögliche Verpflichtung: CHF 13 049 471.34

NYMEX GASOLINE RBOB 30/10/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 285
Kaufpreis: 148.18
Marktpreis: 150.28
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF 248 393.07
Mögliche Verpflichtung: CHF 17 798 745.77

PETR OIL GAS CRUDE N SEA 100* 30/09/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 425
Kaufpreis: 66.10
Marktpreis: 59.25
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -2 880 659.33
Mögliche Verpflichtung: CHF 24 915 599.87

PETR OIL GAS CRUDE N SEA 100* 31/10/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 109
Kaufpreis: 58.66
Marktpreis: 58.46
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF -21 570.02
Mögliche Verpflichtung: CHF 6 304 916.98

PETR OIL GAS NAT 10000 MMBTU 29/10/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 1543
Kaufpreis: 2.24
Marktpreis: 2.32
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF 1 254 398.49
Mögliche Verpflichtung: CHF 35 481 021.35

GOLD USD OZ 27/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 191
Kaufpreis: 1 430.88
Marktpreis: 1 529.40
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF 1 861 953.97
Mögliche Verpflichtung: CHF 28 903 372.25

SILVER FIXINGS - SILBER 1 UZ 27/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 332
Kaufpreis: 17.13
Marktpreis: 18.34
Unrealisierter Gewinn (Verlust): CHF 1 983 039.96
Mögliche Verpflichtung: CHF 30 126 511.14

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettovermögens
Brutto	748 143 072.85	184.70 %
Netto	403 183 133.93	99.53 %

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 5% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

„P CHF dist“-Anteilsklassen 0.2% p.a., „I CHF dist“-Anteilsklassen 0.1% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklassen 0.1% p.a., „C CHF dist“-Anteilsklassen 0.2% p.a. und „Y CHF dist“-Anteilsklassen 0.1% p.a. berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

„P CHF dist“-Anteilsklassen 1.75% p.a., „I CHF dist“-Anteilsklassen 1.10% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklassen 0.12% p.a., „C CHF dist“-Anteilsklassen 1.20% p.a. und „Y CHF dist“-Anteilsklassen 0.60% p.a. auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponeinlöschungskommission:

0.4% des Bruttoertrages

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

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

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

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihegeschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Für diesen Fonds ist die Gegenpartei bei Derivaten die Bank J.Safra Sarasin Basel.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Commodity - Diversified (EUR)

Vermögensrechnung per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
in EUR		
Sichtguthaben	2 283 808.16	5 349 587.91
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	13 772 035.80	26 085 178.65
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	226 463.72	-1 249 889.28
Sonstige Vermögenswerte	160 567.23	243 618.59
Gesamtfondsvermögen	16 442 874.91	30 428 495.87
./. Aufgenommene Kredite	-277 149.61	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-68 605.09	-139 425.03
Nettofondsvermögen	16 097 120.21	30 289 070.84

Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	30 289 070.84	32 862 591.30
./. Ausschüttung	-191 303.30	-
Saldo aus Anteilverkehr	-13 152 762.52	-350 531.06
Gesamterfolg	-847 884.81	-2 222 989.40
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	16 097 120.21	30 289 070.84

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse P EUR dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	166 340.81	839 787.10
Ausgegebene Anteile	15 681.40	44 827.61
Zurückgenommene Anteile	-50 794.87	-718 273.90
Stand am Ende des Berichtsjahres	131 227.34	166 340.81

Inventarwert pro Anteil in EUR

34.05

38.27

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse Y EUR dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	241 955.01	4 420.00
Ausgegebene Anteile	23 651.12	257 838.00
Zurückgenommene Anteile	-140 076.16	-20 303.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	125 529.96	241 955.01

Inventarwert pro Anteil in EUR

92.64

98.88

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in EUR		
Erträge der Bankguthaben	30 563.44	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-4 549.28	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	448 994.88	489 421.05
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	738.70	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	17 292.37	11 927.63
Total Erträge	493 040.11	501 348.68
Passivzinsen	-1 071.25	-
Negativzinsen	-4 713.19	-10 318.48
Revisionsaufwand	-14 643.62	-14 219.43
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-213 956.50	-390 930.07
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-31 041.50	-47 785.61
Sonstige Aufwendungen	-7 243.13	-21 712.14
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	27 700.73	113 332.14
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-143 693.46	-179 676.23
Total Aufwendungen	-388 661.92	-551 309.82
Nettoertrag	104 378.19	-49 961.14
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-2 427 123.92	929 646.91
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-27 700.73	-113 332.14
Realisierter Erfolg	-2 350 446.46	766 353.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	1 502 561.65	-2 989 343.03
Gesamterfolg	-847 884.81	-2 222 989.40

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	104 378.19	-49 961.14
Übertrag auf das Kapital	66 229.76	49 961.14
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	13 499.92	246 377.06
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	184 107.87	246 377.06
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-150 635.95	-232 877.14
Vortrag auf neue Rechnung	33 471.92	13 499.92

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

Total Expense Ratio Anteil P EUR dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 2.03

Total Expense Ratio Anteil Y EUR dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 0.78

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte									
EUR									
Aegon Bank 0.25% 15-01.12.20	0.250	01.12.20	EUR	-	400 000	-	400 000	403 784.00	2.46
Afd	1.250	25.05.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Anz Hk Bk 1.375% 13-4.9.18regs	1.375	04.09.18	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Anz Nz 1.5% 02.10.18 Regs	1.500	02.10.18	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Asb Fin 1.5% 13-01.11.18	1.500	01.11.18	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Asfinag 4.375% 09-08.07.19 (rbg)	4.375	08.07.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Austria	3.900	15.07.20	EUR	-	600 000	-600 000	-	-	-
Bayern 1.875% 12-07.02.19 Rbg	1.875	07.02.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Bayern 3.25% 10-24.03.10 S118	3.250	24.03.20	EUR	-	250 000	-	250 000	255 325.00	1.55
Berkshire 0.5% 16-13.03.20	0.500	13.03.20	EUR	200 000	-	-	200 000	200 728.00	1.22
Bmo 0.1% 16-14.01.19 (rbg)	0.100	14.01.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Bmo 0.25% 15-22.01.20	0.250	22.01.20	EUR	-	200 000	-	200 000	200 532.00	1.22
Bng 1% 14-19.03.19 Regs (rbg)	1.000	19.03.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Bng 1.5% 13-15.04.20	1.500	15.04.20	EUR	-	400 000	-200 000	200 000	202 514.00	1.23
Bng 3.75% 10-14.1.20	3.750	14.01.20	EUR	-	300 000	-	300 000	304 755.00	1.85
Bpifrance 1% 14-25.10.19	1.000	25.10.19	EUR	400 000	-	-	400 000	400 724.00	2.44
Brd 2.375% 11-21.09.18 Rbg	2.375	21.09.18	EUR	421 000	-	-421 000	-	-	-
Cades 4.25% 09-25.04.20	4.250	25.04.20	EUR	400 000	-	-	400 000	412 520.00	2.51
Cba 4.375% 10-25.02.20	4.375	25.02.20	EUR	-	250 000	-	250 000	255 697.50	1.56
Cedeb	1.125	22.10.18	EUR	259 000	-	-259 000	-	-	-
Cedeb 3% 10-13.07.2020	3.000	13.07.20	EUR	-	500 000	-	500 000	515 490.00	3.13
Cff 1.125% 14-11.03.19 Rbg	1.125	11.03.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Crh 1.375% 13-25.10.19	1.375	25.10.19	EUR	-	535 000	-	535 000	536 391.00	3.25
Deutsche Bahn Finance	3.500	10.06.20	EUR	-	400 000	-	400 000	411 700.00	2.50
Dexia Mun.ag4.25%07-19s319(rbg)	4.250	07.02.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Dnb 0.375% 15-20.10.20	0.375	20.10.20	EUR	-	500 000	-	500 000	504 945.00	3.07
Dnb 1.125% 13-12.11.18	1.125	12.11.18	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
Dsk Bk 1.625% 13-28.02.20	1.625	28.02.20	EUR	200 000	-	-	200 000	202 050.00	1.23
Dt Bahn Fin 5% 07-24.07.19	5.000	24.07.19	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Eaa 0% 15-07.12.18	0.000	07.12.18	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	-
Eaa 0% 18-25.02.21 Regs	0.000	25.02.21	EUR	-	400 000	-400 000	-	-	-
Eec 3.375% 10-10.5.19 (rbg)	3.375	10.05.19	EUR	304 000	-	-304 000	-	-	-
Efsf 1.25% 14-22.01.19 (rbg)	1.250	22.01.19	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	-
Efsf 1.5%13-22.1.20 Emtn	1.500	22.01.20	EUR	-	400 000	-200 000	200 000	201 600.00	1.23
Efsf 1.625% 13-17.7.20	1.625	17.07.20	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Eib 2.5% 10-16.09.19	2.500	16.09.19	EUR	-	400 000	-	400 000	400 420.00	2.44
Eib 2.5 11-15.10.18(rbg)	2.500	15.10.18	EUR	562 000	-	-562 000	-	-	-
Eibk 0.375% 16-15.03.19	0.375	15.03.19	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Esm 0.05% 15-17.12.18 (rbg)	0.050	17.12.18	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Eu	3.125	04.10.18	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Eurofima 4.375% 04-21.10.19 Sn	4.375	21.10.19	EUR	300 000	-	-	300 000	301 899.00	1.84
Finnvera 0.875% 14-29.04.19	0.875	29.04.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Fmo 1.25% 13-13.11.18	1.250	13.11.18	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Fms Wertman 1.375% 15.01.20	1.375	15.01.20	EUR	200 000	-	-	200 000	201 410.00	1.22
Fms Wertman1.875%9.5.19 Emtn(rbg)	1.875	09.05.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
France	4.250	25.04.19	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
France Oat 1% 13-25.11.18(rbg)	1.000	25.11.18	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Germ Post	3.750	18.01.21	EUR	-	200 000	-	200 000	211 718.00	1.29
Germany	3.500	04.07.19	EUR	2 000 000	300 000	-2 300 000	-	-	-
Germany 3.75% 4.1.19 (rbg)	3.750	04.01.19	EUR	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Hessen 1.375% 13-5.2.20	1.375	05.02.20	EUR	-	400 000	-400 000	-	-	-
Idf 3.2% 10-4.6.20	3.200	04.06.20	EUR	-	150 000	-	150 000	154 005.00	0.94
Investor 3.25% 10-17.09.18	3.250	17.09.18	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
Johnson&joh 4.75% 07-06.11.19	4.750	06.11.19	EUR	200 000	-	-	200 000	201 780.00	1.23
Ka Finanz 0.375% 15-11.08.20	0.375	11.08.20	EUR	-	400 000	-200 000	200 000	201 486.00	1.23
Ka 1.625% 14-19.02.21	1.625	19.02.21	EUR	-	300 000	-	300 000	309 141.00	1.88
Kfw 0% 15-07.12.18(rbg)	0.000	07.12.18	EUR	450 000	-	-450 000	-	-	-
Kfw 0% 18-05.02.20	0.000	05.02.20	EUR	-	200 000	-	200 000	200 502.00	1.22
Kfw 3.625% 10-20.1.20	3.625	20.01.20	EUR	-	400 000	-	400 000	406 460.00	2.47
Kommunalbank	0.875	08.04.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Korea Gas 2.375% 13-15.04.19	2.375	15.04.19	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
Land Hessen 3.5% 10-10.3.20	3.500	10.03.20	EUR	-	200 000	-	200 000	204 210.00	1.24
Ldkr B-w 0.25% 14-25.11.19	0.250	25.11.19	EUR	-	439 000	-439 000	-	-	-
Leed 0.125% 16-21.04.20	0.125	21.04.20	EUR	-	300 000	-	300 000	300 996.00	1.83
Lwf Rentbk 1.625% 12-01.10.19	1.625	01.10.19	EUR	-	240 000	-	240 000	240 388.80	1.46
Lwf Rentbk 1.875% 12-11.5.20	1.875	11.05.20	EUR	400 000	-	-	400 000	406 808.00	2.47
Met Life 2.375% 12-30.09.19	2.375	30.09.19	EUR	100 000	-	-	100 000	100 182.00	0.61

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
Natl Bk Can 1.25%17.12.18 (rbg)	1.250	17.12.18	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Nestle Fin	1.250	04.05.20	EUR	200 000	-	-	200 000	202 124.00	1.23
Nestle Fin 1.5% 19.07.19 (rbg)	1.500	19.07.19	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	-
Nordea Mtg 1.375% 13-15.01.20	1.375	15.01.20	EUR	-	300 000	-	300 000	302 043.00	1.84
Nrw Bk 0.125% 16-18.01.21	0.125	18.01.21	EUR	-	500 000	-500 000	-	-	-
Nrw Bk 0.625% 14-24.06.19(rbg)	0.625	24.06.19	EUR	-	400 000	-400 000	-	-	-
Nth Rhine-w 0.875% 14-16.12.19	0.875	16.12.19	EUR	-	500 000	-250 000	250 000	250 977.50	1.53
Nuon Fin.4.5% 04-17.12.19	4.500	17.12.19	EUR	100 000	-	-	100 000	101 368.00	0.62
Nwb 1.125% 14-28.01.19 (rbg)	1.125	28.01.19	EUR	350 000	-	-350 000	-	-	-
Nwb 3.875% 05-17.02.20	3.875	17.02.20	EUR	-	500 000	-	500 000	510 225.00	3.10
Oebb Inf 4.5% 09-2.7.19(rbg)	4.500	02.07.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Ontario 4% 09-3.12.19	4.000	03.12.19	EUR	-	100 000	-	100 000	101 133.00	0.62
Paris 4.5% 07-4.12.20	4.500	04.12.20	EUR	-	200 000	-	200 000	212 350.00	1.29
Propertize 1% 14-18.02.19 Rbg	1.000	18.02.19	EUR	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Rff	0.050	23.10.18	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Roche Hldg	6.500	04.03.21	EUR	-	200 000	-	200 000	221 122.00	1.34
Sagess 1.75% 12-22.10.2019	1.750	22.10.19	EUR	400 000	-	-	400 000	401 076.00	2.44
Scotiabk 0.1% 21.01.19 (rbg)	0.100	21.01.19	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Seb 1.5% 13-25.02.20 Regs	1.500	25.02.20	EUR	-	200 000	-	200 000	201 900.00	1.23
Shb 2.25% 13-27.08.20 Regs	2.250	27.08.20	EUR	-	500 000	-	500 000	512 860.00	3.11
Spbk Bolikr 0.125%12.11.18	0.125	12.11.18	EUR	300 000	-	-300 000	-	-	-
Spbk Bolikr 1.5% 13-20.01.20	1.500	20.01.20	EUR	-	200 000	-	200 000	201 488.00	1.23
Spbk V Bolig 1.25%16.01.19(rbg)	1.250	16.01.19	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	-
Svensk Expo 1.13% 13-20.11.18	1.125	20.11.18	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Swedbank 1.5% 14-18.03.19	1.500	18.03.19	EUR	300 000	-	-300 000	-	-	-
The Unemp	0.250	15.10.18	EUR	300 000	-	-300 000	-	-	-
The Unemp 0.375% 15-23.09.19	0.375	23.09.19	EUR	-	400 000	-	400 000	400 180.00	2.43
Unedic 0.125% 15-05.03.20	0.125	05.03.20	EUR	250 000	250 000	-	500 000	501 540.00	3.05
WI Bk 0.25% 14-20.11.19	0.250	20.11.19	EUR	400 000	-	-	400 000	400 616.00	2.44
3cif 0.125% 15-05.02.20	0.125	05.02.20	EUR	-	400 000	-	400 000	400 872.00	2.44
3cif 0.25% 14-25.11.18	0.250	25.11.18	EUR	700 000	-	-700 000	-	-	-
								13 772 035.80	83.76

Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte**13 772 035.80** **83.76****Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden****13 772 035.80** **83.76**

Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden

Schatzwechsel**EUR**

France 0% 19-17.06.20 Btf	0.000	17.06.20	EUR	-	500 000	-500 000	-	-	-
France 0% 19-20.05.20 Btf	0.000	20.05.20	EUR	-	600 000	-600 000	-	-	-
France 0% 19-22.04.20 Btf	0.000	22.04.20	EUR	-	600 000	-600 000	-	-	-
France 0% 19-25.03.20 Btf	0.000	25.03.20	EUR	-	600 000	-600 000	-	-	-
German T-bi 0% 19-16.10.19 Tb	0.000	16.10.19	EUR	-	400 000	-400 000	-	-	-
Germany T-bi 0% 11.12.19 Tb Regs	0.000	11.12.19	EUR	-	600 000	-600 000	-	-	-

Total - Schatzwechsel**-** **-****Total Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden****-** **-**

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend

Financial Futures**USD**

Coffee C	18.12.18	USD	31	3	-34	-	-	-	-
Coffee C	19.03.19	USD	-	30	-30	-	-	-	-
Coffee C	20.05.19	USD	-	32	-32	-	-	-	-
Coffee C	19.07.19	USD	-	31	-31	-	-	-	-
Coffee C	18.09.19	USD	-	25	-25	-	-	-	-
Coffee C	18.12.19	USD	-	26	-9	17	-23 684.31	-0.14	-
Coffee 10 Tons Robusta	30.11.18	USD	63	-	-63	-	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta	31.01.19	USD	16	66	-82	-	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta	29.03.19	USD	-	69	-69	-	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta	31.05.19	USD	-	71	-71	-	-	-	-

JSS Commodity - Diversified (EUR)

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
Coffee 10 Tons Robusta		31.07.19	USD	-	76	-76	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		30.09.19	USD	-	69	-69	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		25.11.19	USD	-	50	-2	48	-520.57	0.00
Commodities Cattle Alive		31.10.18	USD	30	-	-30	-	-	-
Commodities Cattle Alive		31.12.18	USD	-	29	-29	-	-	-
Commodities Cattle Alive		28.02.19	USD	-	16	-16	-	-	-
Commodities Cattle Alive		28.06.19	USD	-	24	-24	-	-	-
Commodities Cattle Alive		30.08.19	USD	-	15	-15	-	-	-
Commodities Cattle Alive		31.10.19	USD	-	24	-10	14	-44 796.98	-0.27
Commodities Cocoa		13.12.18	USD	53	-	-53	-	-	-
Commodities Cocoa		14.03.19	USD	6	48	-54	-	-	-
Commodities Cocoa		15.05.19	USD	-	51	-51	-	-	-
Commodities Cocoa		16.07.19	USD	-	47	-47	-	-	-
Commodities Cocoa		13.09.19	USD	-	43	-43	-	-	-
Commodities Cocoa		13.12.19	USD	-	34	-7	27	-31 206.35	-0.19
Commodities Cotton		06.12.18	USD	29	5	-34	-	-	-
Commodities Cotton		07.03.19	USD	-	33	-33	-	-	-
Commodities Cotton		08.05.19	USD	-	30	-30	-	-	-
Commodities Cotton		09.07.19	USD	-	28	-28	-	-	-
Commodities Cotton		06.12.19	USD	-	32	-12	20	-79 248.01	-0.48
Commodities Feeder Cattle		25.10.18	USD	10	-	-10	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		31.01.19	USD	8	9	-17	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		28.03.19	USD	-	17	-17	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		18.04.19	USD	-	8	-8	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		23.05.19	USD	-	15	-15	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		29.08.19	USD	-	15	-15	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		30.01.20	USD	-	14	-5	9	-43 399.18	-0.26
Commodities Gas Oil		12.11.18	USD	44	-	-44	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.12.18	USD	-	39	-39	-	-	-
Commodities Gas Oil		10.01.19	USD	-	39	-39	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.02.19	USD	-	46	-46	-	-	-
Commodities Gas Oil		11.04.19	USD	-	46	-46	-	-	-
Commodities Gas Oil		10.05.19	USD	-	41	-41	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.06.19	USD	-	39	-39	-	-	-
Commodities Gas Oil		11.07.19	USD	-	28	-28	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.08.19	USD	-	38	-38	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.12.19	USD	-	39	-14	25	-83 307.65	-0.51
Commodities Natural Gas		29.10.18	USD	86	-	-86	-	-	-
Commodities Natural Gas		26.02.19	USD	-	15	-15	-	-	-
Commodities Natural Gas		27.03.19	USD	21	96	-117	-	-	-
Commodities Natural Gas		26.04.19	USD	-	106	-106	-	-	-
Commodities Natural Gas		26.06.19	USD	-	86	-86	-	-	-
Commodities Natural Gas		28.08.19	USD	-	106	-106	-	-	-
Commodities Natural Gas		29.10.19	USD	-	70	-2	68	54 809.14	0.33
Commodities Nickel		17.09.18	USD	-	33	-33	-	-	-
Commodities Nickel		17.12.18	USD	28	34	-62	-	-	-
Commodities Nickel		18.03.19	USD	-	62	-62	-	-	-
Commodities Nickel		17.06.19	USD	-	50	-50	-	-	-
Commodities Nickel		15.07.19	USD	-	16	-16	-	-	-
Commodities Nickel		16.09.19	USD	-	24	-	24	548 131.67	3.33
Commodities Nickel		16.12.19	USD	-	15	-	15	208 012.71	1.27
Commodities Soybeans		14.11.18	USD	29	2	-31	-	-	-
Commodities Soybeans		14.01.19	USD	-	30	-30	-	-	-
Commodities Soybeans		14.03.19	USD	-	26	-26	-	-	-
Commodities Soybeans		14.05.19	USD	-	24	-24	-	-	-
Commodities Soybeans		12.07.19	USD	-	24	-24	-	-	-
Commodities Soybeans		14.11.19	USD	-	22	-8	14	-38 293.37	-0.23
Commodities Sugar No.11		28.09.18	USD	87	-	-87	-	-	-
Commodities Sugar No.11		28.02.19	USD	21	86	-107	-	-	-
Commodities Sugar No.11		30.04.19	USD	-	78	-78	-	-	-
Commodities Sugar No.11		28.06.19	USD	-	76	-76	-	-	-
Commodities Sugar No.11		30.09.19	USD	-	75	-27	48	-77 602.13	-0.47
Gold Usd Oz		27.12.18	USD	20	-	-20	-	-	-

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
Gold Usd Oz		26.02.19	USD	-	18	-18	-	-	-
Gold Usd Oz		26.04.19	USD	-	15	-15	-	-	-
Gold Usd Oz		26.06.19	USD	-	15	-15	-	-	-
Gold Usd Oz		28.08.19	USD	-	15	-15	-	-	-
Gold Usd Oz		27.12.19	USD	-	13	-5	8	71 298.00	0.43
Lme Copper Future		17.09.18	USD	-	15	-15	-	-	-
Lme Copper Future		17.12.18	USD	15	15	-30	-	-	-
Lme Copper Future		18.03.19	USD	-	28	-28	-	-	-
Lme Copper Future		17.06.19	USD	-	26	-26	-	-	-
Lme Copper Future		16.09.19	USD	-	12	-	12	-81 078.32	-0.49
Lme Copper Future		16.12.19	USD	-	8	-	8	-18 019.30	-0.11
Lme Lead Future		17.09.18	USD	-	49	-49	-	-	-
Lme Lead Future		17.12.18	USD	44	48	-92	-	-	-
Lme Lead Future		18.03.19	USD	-	88	-88	-	-	-
Lme Lead Future		17.06.19	USD	-	74	-74	-	-	-
Lme Lead Future		16.09.19	USD	-	39	-	39	225 977.75	1.37
Lme Lead Future		16.12.19	USD	-	25	-	25	-10 817.25	-0.07
Nymex Gasoline Rbob		27.09.18	USD	21	-	-21	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		30.10.18	USD	13	-	-13	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		29.11.18	USD	-	32	-32	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		28.12.18	USD	-	36	-36	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		30.01.19	USD	-	44	-44	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		27.02.19	USD	-	43	-43	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		28.03.19	USD	-	35	-35	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		29.04.19	USD	-	33	-33	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		27.06.19	USD	-	30	-30	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		29.08.19	USD	-	30	-30	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		30.10.19	USD	-	9	-1	8	7 456.79	0.05
Nymex Gasoline Rbob		27.11.19	USD	-	13	-	13	-62 729.63	-0.38
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		28.09.18	USD	13	-	-13	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.10.18	USD	26	11	-37	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		30.11.18	USD	-	34	-34	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		28.12.18	USD	-	35	-35	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.01.19	USD	-	44	-44	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		28.02.19	USD	-	43	-43	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		29.03.19	USD	-	39	-39	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.05.19	USD	-	37	-37	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.07.19	USD	-	36	-36	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		30.09.19	USD	-	36	-18	18	-111 350.88	-0.68
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.10.19	USD	-	5	-	5	-908.06	-0.01
Silver Fixings - Silber 1 Uz		27.12.18	USD	30	2	-32	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		27.03.19	USD	-	31	-31	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		29.05.19	USD	-	26	-26	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		29.07.19	USD	-	26	-26	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		26.09.19	USD	-	24	-24	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		27.12.19	USD	-	22	-6	16	87 718.50	0.53
Soybean Meal Commodities		14.12.18	USD	39	3	-42	-	-	-
Soybean Meal Commodities		18.03.19	USD	-	41	-41	-	-	-
Soybean Meal Commodities		14.05.19	USD	-	35	-35	-	-	-
Soybean Meal Commodities		12.07.19	USD	-	35	-35	-	-	-
Soybean Meal Commodities		13.12.19	USD	-	33	-12	21	-66 137.91	-0.40
								430 304.66	2.62
Total Financial Futures								430 304.66	2.62
Total Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend								430 304.66	2.62

Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend

Financial Futures

USD

Commodities Nickel		16.09.19	USD	-	-	-24	-24	-105 981.38	-0.64
--------------------	--	----------	-----	---	---	-----	-----	-------------	-------

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
Lme Copper Future		16.09.19	USD	-	-	-12	-12	-68.10	0.00
Lme Lead Future		16.09.19	USD	-	-	-39	-39	-47 105.56	-0.29
								-153 155.04	-0.93

Total Financial Futures **-153 155.04** **-0.93**

Total Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend **-153 155.04** **-0.93**

Derivate auf Devisen

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
Devisentermingeschäfte							
Kauf	EUR	1 036 427	USD	1 300 000	14.09.18	-	-
Kauf	EUR	852 486	USD	1 000 000	14.09.18	-	-
Kauf	EUR	424 501	USD	500 000	14.09.18	-	-
Kauf	EUR	429 387	USD	500 000	14.09.18	-	-
Kauf	EUR	2 124 685	USD	2 500 000	14.03.19	-	-
Kauf	USD	300 000	EUR	269 833	28.05.19	-	-
Kauf	EUR	1 309 786	USD	1 500 000	16.09.19	-50 685.90	-0.31

Total Devisentermingeschäfte **-50 685.90** **-0.31**

Total Derivate auf Devisen **-50 685.90** **-0.31**

Total Derivative Finanzinstrumente **226 463.72** **1.38**

Sichtguthaben		2 283 808.16	13.89
Zeitguthaben		0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte		160 567.23	0.98
Gesamtfondsvermögen		16 442 874.91	100.00
./. Aufgenommene Kredite		-277 149.61	
./. Andere Verbindlichkeiten		-68 605.09	
Nettofondsvermögen		16 097 120.21	

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

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2		Marktwert In EUR	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a.	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	14 049 185.42	85.45	277 149.62
b.	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-50 685.90	-0.31	-50 685.90
c.	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Devisenkurse

CHF 1.089632

USD 1.101250

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015
Nettofondvermögen in Mio. EUR	16.10	30.29	32.86	43.41	61.35
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P EUR dist	131 227	166 341	839 787	946 267	1 410 039
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse Y EUR dist	125 530	241 955	4 420	69 385	-
Inventarwert pro Anteil in EUR Klasse P EUR dist	34.05	38.27	38.60	38.71	43.51
Inventarwert pro Anteil in EUR Klasse Y EUR dist	92.64	98.88	100.22	97.78	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in EUR	-	1.40	-	0.60	-1.40
Klasse P EUR dist					
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in EUR	1.20	-	-1.20	-	-
Klasse Y EUR dist					

Kursentwicklung in % (Basis EUR)*

	2019 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr			
		2018	2017	2016	2014/ 2018	2018/ 2019	2017/ 2018	2016/ 2017	2015/ 2016
JSS Commodity - Diversified (EUR) Klasse P EUR dist **	0.92	-13.08	2.33	9.44	-38.02	-7.49	-0.85	1.22	-7.75
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Euro Hedged Total Return	-0.22	-13.67	-0.18	10.12	-42.23	-8.80	-1.91	1.19	-10.09
JSS Commodity - Diversified (EUR) Klasse Y EUR dist	1.77	-11.55	-1.37	-	-	-6.31	-1.34	2.50	-
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Euro Hedged Total Return	-0.22	-13.67	-0.18	-	-	-8.80	-1.91	1.19	-

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

** Ausschüttung reinvestiert.

Aufteilung nach Sektoren (Zielgewichtung)	in %
Energie	33.33
Rohöl (Brent)	8.33
Benzin (bleifrei)	8.33
Erdgas	8.33
Diesel	8.33
Metalle	33.36
Gold	6.67
Silber	6.67
Kupfer	6.67
Nickel	6.67
Blei	6.67
Agrarprodukte	33.31
Zucker	3.70
Kaffee (Arabica)	3.70
Kakao	3.70
Lebendvieh	3.70
Mastvieh	3.70
Sojabohnen	3.70
Baumwolle	3.70
Sojabohnenmehl	3.70
Kaffee (Robusta)	3.70
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Erläuterungen zum JahresberichtDerivative FinanzinstrumenteRisikomessverfahren:

Commitment - Ansatz II (Art. 35ff KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren die auf Seite 93 aufgeführten Devisentermingeschäfte offen.

Per Bilanzstichtag waren folgende Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen:

Engagementreduzierend:

COMMODITIES NICKEL 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -24

Kaufpreis: 15 409.50

Marktpreis: 16 220.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -105 981.38

Mögliche Verpflichtung: EUR -2 354 342.79

LME COPPER FUTURE 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -12

Kaufpreis: 5 763.25

Marktpreis: 5 763.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -68.10

Mögliche Verpflichtung: EUR -1 544 131.67

LME LEAD FUTURE 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -39

Kaufpreis: 2 036.54

Marktpreis: 2 089.75

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -47 105.56

Mögliche Verpflichtung: EUR -1 785 987.51

Engagementserhöhend:

AGRIC&FISH COCOA 10 T 13/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 27

Kaufpreis: 2 349.28

Marktpreis: 2 222.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -31 206.35

Mögliche Verpflichtung: EUR 544 780.93

AGRIC&FISH CATTLE ALIVE 40000 31/10/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 14

Kaufpreis: 107.73

Marktpreis: 98.93

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -44 796.98

Mögliche Verpflichtung: EUR 503 046.54

AGRIC&FISH COFFEE 10T ROBUSTA 25/11/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 48

Kaufpreis: 1 335.19

Marktpreis: 1 334.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -520.57

Mögliche Verpflichtung: EUR 581 448.35

AGRIC&FISH COFFEE 37500 LBS 18/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 17

Kaufpreis: 100.94

Marktpreis: 96.85

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -23 684.31

Mögliche Verpflichtung: EUR 560 652.67

AGRIC&FISH COTTON 50000 LBS 06/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 20

Kaufpreis: 67.56

Marktpreis: 58.83

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -79 248.01

Mögliche Verpflichtung: EUR 534 211.12

AGRIC&FISH FEEDER CATTLE 50000 LBS 30/01/2020

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 9

Kaufpreis: 139.12

Marktpreis: 128.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -43 399.18

Mögliche Verpflichtung: EUR 525 085.13

AGRIC&FISH SOYBEANS 5000 BUS* 14/11/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 14

Kaufpreis: 929.24

Marktpreis: 869.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -38 293.37

Mögliche Verpflichtung: EUR 552 372.30

COMMODITIES GAS OIL 12/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 25

Kaufpreis: 592.45

Marktpreis: 555.75

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -83 307.65

Mögliche Verpflichtung: EUR 1 261 634.51

COMMODITIES NICKEL 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 24

Kaufpreis: 12 028.13

Marktpreis: 16 220.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR 548 131.67

Mögliche Verpflichtung: EUR 2 354 342.79

COMMODITIES NICKEL 16/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 15

Kaufpreis: 15 349.73

Marktpreis: 17 895.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR 208 012.71

Mögliche Verpflichtung: EUR 1 462 474.46

COMMODITIES SUGAR NO.11 30/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 48

Kaufpreis: 12.73

Marktpreis: 11.14

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -77 602.13

Mögliche Verpflichtung: EUR 543 824.20

FOOD SOFT SOYBEAN FLOUR 100 T 13/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 21

Kaufpreis: 329.98

Marktpreis: 295.30

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -66 137.91

Mögliche Verpflichtung: EUR 563 114.64

LME COPPER FUTURE 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 12

Kaufpreis: 6 061.13

Marktpreis: 5 763.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -81 078.32

Mögliche Verpflichtung: EUR 1 544 131.67

LME COPPER FUTURE 16/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 8

Kaufpreis: 5 778.22

Marktpreis: 5 679.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -18 019.30

Mögliche Verpflichtung: EUR 1 031 373.44

LME LEAD FUTURE 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 39

Kaufpreis: 1 834.51

Marktpreis: 2 089.75

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR 225 977.75

Mögliche Verpflichtung: EUR 1 785 987.51

LME LEAD FUTURE 16/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 25

Kaufpreis: 2 037.56

Marktpreis: 2 018.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -10 817.25

Mögliche Verpflichtung: EUR 1 145 573.21

NYMEX GASOLINE RBOB 27/11/2019

Währung: USD
 Anzahl Kontrakte: 13
 Kaufpreis: 160.77
 Marktpreis: 148.12
 Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -62 729.63
 Mögliche Verpflichtung: EUR 734 379.30

NYMEX GASOLINE RBOB 30/10/2019

Währung: USD
 Anzahl Kontrakte: 8
 Kaufpreis: 147.84
 Marktpreis: 150.28
 Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR 7 456.79
 Mögliche Verpflichtung: EUR 458 516.05

PETR OIL GAS CRUDE N SEA 100* 30/09/2019

Währung: USD
 Anzahl Kontrakte: 18
 Kaufpreis: 66.06
 Marktpreis: 59.25
 Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -111 350.88
 Mögliche Verpflichtung: EUR 968 444.95

PETR OIL GAS CRUDE N SEA 100* 31/10/2019

Währung: USD
 Anzahl Kontrakte: 5
 Kaufpreis: 58.66
 Marktpreis: 58.46
 Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR -908.06
 Mögliche Verpflichtung: EUR 265 425.65

PETR OIL GAS NAT 10000 MMBTU 29/10/2019

Währung: USD
 Anzahl Kontrakte: 68
 Kaufpreis: 2.24
 Marktpreis: 2.32
 Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR 54 809.14
 Mögliche Verpflichtung: EUR 1 435 023.84

GOLD USD OZ 27/12/2019

Währung: USD
 Anzahl Kontrakte: 8
 Kaufpreis: 1 431.25
 Marktpreis: 1 529.40
 Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR 71 298.00
 Mögliche Verpflichtung: EUR 1 111 028.38

SILVER FIXINGS - SILBER 1 UZ 27/12/2019

Währung: USD
 Anzahl Kontrakte: 16
 Kaufpreis: 17.13
 Marktpreis: 18.34
 Unrealisierter Gewinn (Verlust): EUR 87 718.50
 Mögliche Verpflichtung: EUR 1 332 449.49

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens
Brutto	28 845 871.65	179.20 %
Netto	16 114 859.16	100.11 %

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 5% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

„P EUR dist“-Anteilsklassen 0.2% p.a. und „Y EUR dist“-Anteilsklassen 0.1% p.a. berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

„P EUR dist“-Anteilsklassen 1.75% p.a. und „Y EUR dist“-Anteilsklassen 0.60% p.a. auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Coupooneinlöschungskommission:

0.4% des Bruttoertrages

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

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

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

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihengeschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Für diesen Fonds ist die Gegenpartei bei Derivaten die Bank J. Safra Sarasin Basel.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Commodity - Diversified (USD)

Vermögensrechnung per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
in USD		
Sichtguthaben	9 545 847.90	26 905 519.53
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	17 856 246.97	35 735 686.56
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	73 412 782.90	72 158 810.68
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	632 992.20	-5 473 056.02
Sonstige Vermögenswerte	640 693.84	472 371.79
Gesamtfondsvermögen	102 088 563.81	129 799 332.54
./. Aufgenommene Kredite	-632 992.20	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-378 874.77	-542 636.38
Nettofondsvermögen	101 076 696.84	129 256 696.16

Veränderung des Nettofondsvermögens

	31.08.2019	31.08.2018
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	129 256 696.16	93 568 014.84
./. Ausschüttung	-	-
Saldo aus Anteilverkehr	-24 311 607.18	32 658 640.03
Gesamterfolg	-3 868 392.14	3 030 041.29
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	101 076 696.84	129 256 696.16

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse C USD dist

	31.08.2019	31.08.2018
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	194 498.03	96 473.00
Ausgegebene Anteile	18 360.00	106 205.03
Zurückgenommene Anteile	-104 868.44	-8 180.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	107 989.59	194 498.03

Inventarwert pro Anteil in USD

57.92 60.38

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse I USD dist

	31.08.2019	31.08.2018
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	892 891.43	889 726.43
Ausgegebene Anteile	52 885.31	5 765.00
Zurückgenommene Anteile	-12 555.00	-2 600.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	933 221.75	892 891.43

Inventarwert pro Anteil in USD

58.44 60.79

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse P USD dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	597 270.74	579 975.29
Ausgegebene Anteile	24 280.55	172 426.81
Zurückgenommene Anteile	-137 812.39	-155 131.37
Stand am Ende des Berichtsjahres	483 738.90	597 270.74

Inventarwert pro Anteil in USD

56.54

59.26

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse Y USD dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	222 099.36	5 345.00
Ausgegebene Anteile	67 749.04	234 731.81
Zurückgenommene Anteile	-160 942.45	-17 931.04
Stand am Ende des Berichtsjahres	128 905.94	222 099.36

Inventarwert pro Anteil in USD

100.35

103.87

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse M USD dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	50 000.00	0.00
Ausgegebene Anteile	0.00	50 000.00
Zurückgenommene Anteile	-50 000.00	0.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	0.00	50 000.00

Inventarwert pro Anteil in USD

0.00

95.38

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in USD		
Erträge der Bankguthaben	213 025.73	395 590.50
Erträge der Geldmarktinstrumente	871 878.50	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	1 588 677.19	1 152 461.19
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	128 644.54	82 793.99
Total Erträge	2 802 225.96	1 630 845.68
Passivzinsen	-	-0.12
Negativzinsen	-0.59	-0.96
Revisionsaufwand	-20 157.87	-20 680.38
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-1 391 658.34	-1 380 390.77
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-160 845.95	-152 303.41
Sonstige Aufwendungen	-5 031.95	-36 797.14
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	148 366.80	175 363.32
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-469 071.88	22 036.20
Total Aufwendungen	-1 898 399.78	-1 392 773.26
Nettoertrag	903 826.18	238 072.42
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-11 381 616.69	12 925 420.01
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-148 366.80	-175 363.32
Realisierter Erfolg	-10 626 157.31	12 988 129.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	6 757 765.17	-9 958 087.82
Gesamterfolg	-3 868 392.14	3 030 041.29

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	903 826.18	238 072.42
Übertrag auf das Kapital	54 678.00	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	254 953.88	16 881.46
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 213 458.06	254 953.88
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-843 526.12	-
Vortrag auf neue Rechnung	369 931.94	254 953.88

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

Total Expense Ratio Anteil C USD dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.41

Total Expense Ratio Anteil P USD dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.97

Total Expense Ratio Anteil I USD dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.22

Total Expense Ratio Anteil Y USD dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 0.73

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in USD	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden									
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte									
USD									
Cdc 1.5% 15-13.11.18	1.500	13.11.18	USD	-	-	-1 000 000	-	-	-
Cdp Finl 4.4% 09-25.11.19 Regs	4.400	25.11.19	USD	500 000	800 000	-	1 300 000	1 306 370.00	1.28
Doosan Hvy 2.125% 15-27.04.20	2.125	27.04.20	USD	-	800 000	-	800 000	799 248.00	0.78
Kommuninv 1.5% 16-23.04.19	1.500	23.04.19	USD	-	300 000	-1 800 000	-	-	-
								2 105 618.00	2.06
Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte								2 105 618.00	2.06
Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								2 105 618.00	2.06

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte

USD									
Aareal Bk 1.875% 17-15.09.20	1.875	15.09.20	USD	-	800 000	-	800 000	798 304.00	0.78
Adb 1.625% 17-05.05.20	1.625	05.05.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	998 020.00	0.98
Adb 1.75% 12-21.03.19	1.750	21.03.19	USD	1 319 000	-	-1 319 000	-	-	-
Afd 1.625% 15-21.01.20	1.625	21.01.20	USD	-	1 452 000	-	1 452 000	1 449 546.12	1.42
Afd 2% 14-18.03.19	2.000	18.03.19	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Afd 2.75% 18-22.03.21	2.750	22.03.21	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 014 640.00	0.99
Anz Bk 4.875% 11-12.01.21	4.875	12.01.21	USD	-	800 000	-	800 000	829 848.00	0.81
Anz Us 2% 15-16.11.18(rbg)	2.000	16.11.18	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
Bk England 1.75% 17-06.03.20	1.750	06.03.20	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	998 840.00	0.98
Bng 1.375% 28.01.19 Regs (rbg)	1.375	28.01.19	USD	800 000	-	-800 000	-	-	-
Bng 1.5% 17-15.02.19	1.500	15.02.19	USD	400 000	-	-400 000	-	-	-
Bng 1.75% 17-30.10.19	1.750	30.10.19	USD	500 000	-	-	500 000	499 635.00	0.49
Bng 2.625% 19-15.01.21	2.625	15.01.21	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 011 550.00	0.99
Bnz Intl Ln 2.35%14-04.03.19(rbg)	2.350	04.03.19	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
Cades 1.5% 16-28.01.19(rbg)	1.500	28.01.19	USD	1 800 000	-	-1 800 000	-	-	-
Cades 1.875% 15-28.07.20	1.875	28.07.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	999 710.00	0.98
Cades 3% 10-26.10.20	3.000	26.10.20	USD	-	336 000	-	336 000	340 384.80	0.33
Cdc 1.25% 16-17.05.19 Rbg	1.250	17.05.19	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Cdc 1.5% 15-13.11.18	0.000	13.11.18	USD	1 000 000	-	-	-	-	-
Cedb 1% 16-04.02.19 (rbg)	1.000	04.02.19	USD	2 100 000	-	-2 100 000	-	-	-
Cedb 1.625% 15-10.03.20	1.625	10.03.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	998 100.00	0.98
Cedb 1.875% 17-27.01.20	1.875	27.01.20	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	1 998 620.00	1.95
Comwlth Ny 2.3% 14-06.09.19 Rbg	2.300	06.09.19	USD	-	600 000	-	600 000	599 916.00	0.59
Corp Andina 8.125% 4.6.19(rbg)	8.125	04.06.19	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
Cppib Ca 2.375% 18-29.1.21regs	2.375	29.01.21	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 008 410.00	0.99
Cppib Capit 1.25% 16-20.09.19	1.250	20.09.19	USD	1 800 000	-	-	1 800 000	1 799 136.00	1.76
Cw Bk Austr	1.375	06.09.18	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
Dbj 1.625% 12-25.09.19 Rbg	1.625	25.09.19	USD	500 000	-	-	500 000	499 795.00	0.49
Dbj 2.125% 14-30.01.19 (rbg)	2.125	30.01.19	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Dexia Clf 1.875% 16-28.03.19	1.875	28.03.19	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Dnb Nor Bol 2% 15-28.5.20	2.000	28.05.20	USD	390 000	1 440 000	-	1 830 000	1 829 414.40	1.79
Eaa 1.375% 16-30.10.19	1.375	30.10.19	USD	1 000 000	1 000 000	-	2 000 000	1 997 180.00	1.95
Eaa 1.625% 17-21.02.19 Rbg	1.625	21.02.19	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Eaa 2.5% 18-13.03.20	2.500	13.03.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 002 250.00	0.98
Edc 1% 15-01.11.18 Rbg	1.000	01.11.18	USD	730 000	-	-730 000	-	-	-
Edc 1.625% 14-03.12.19	1.625	03.12.19	USD	-	500 000	-	500 000	499 375.00	0.49
Edc 2.3% 18-10.02.20	2.300	10.02.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 001 130.00	0.98
Eib 1.25% 16-15.05.19 (rbg)	1.250	15.05.19	USD	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	-
Eib 1.25% 16-16.12.19	1.250	16.12.19	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	997 600.00	0.98
Eib 1.375% 15-15.06.20	1.375	15.06.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	996 070.00	0.98
Eib 1.625% 13-18.12.18(rbg)	1.625	18.12.18	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Eibk 1.75% 16-26.05.19	1.750	26.05.19	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
Eibk 2.625% 15-30.12.20	2.625	30.12.20	USD	-	500 000	-	500 000	503 385.00	0.49
Eibk 5.125% 10-29.06.20	5.125	29.06.20	USD	-	1 280 000	-	1 280 000	1 310 515.20	1.28
Euro Bk Rec 1.75% 14-14.06.19	1.750	14.06.19	USD	2 160 000	-	-2 160 000	-	-	-
Eurofima 1.75% 15-29.05.20	1.750	29.05.20	USD	620 000	500 000	-	1 120 000	1 117 995.20	1.10
Finland 1% 16-23.04.19	1.000	23.04.19	USD	1 000 000	1 000 000	-2 000 000	-	-	-
Finnvera 1.875% 14-16.09.19 Rbg	1.875	16.09.19	USD	1 250 000	-	-	1 250 000	1 249 800.00	1.22
Finnvera 1.875% 17-05.10.20	1.875	05.10.20	USD	-	500 000	-	500 000	500 045.00	0.49
Fms Wertm 1.5% 09.08.19 (rbg)	1.500	09.08.19	USD	600 000	1 000 000	-1 600 000	-	-	-
Fms Wertman 1% 16-16.08.19	1.000	16.08.19	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
Fms Wertman 2.25% 18-03.02.20	2.250	03.02.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 000 600.00	0.98

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in USD	in % des Fonds- vermögens
Hsh 2% 17-23.10.19	2.000	23.10.19	USD	1 600 000	-	-	1 600 000	1 599 632.00	1.57
ladb	4.250	10.09.18	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
ladb 1% 16-13.05.19 Rbg	1.000	13.05.19	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	-
ladb 1.5% 14-25.09.18 (rbg)	1.500	25.09.18	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
lbrd 1.875% 14-15.03.19 Rbg	1.875	15.03.19	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
lbrd 2% 17-30.10.20	2.000	30.10.20	USD	-	1 800 000	-	1 800 000	1 800 607.68	1.76
lndbk Korea 2% 15-23.04.20	2.000	23.04.20	USD	-	200 000	-	200 000	199 840.00	0.20
Intl Fin 1.25% 15-27.11.18(rbg)	1.250	27.11.18	USD	1 160 000	-	-1 160 000	-	-	-
Jbic 1.75% 13-13.11.18 Rbg	1.750	13.11.18	USD	200 000	-	-200 000	-	-	-
Jfm 2% 17-08.09.20	2.000	08.09.20	USD	-	800 000	-	800 000	799 768.00	0.78
Jfm 2.5% 13-12.9.18 Regs Rbg	2.500	12.09.18	USD	600 000	-	-600 000	-	-	-
Jica 1.875% 14-13.11.19	1.875	13.11.19	USD	400 000	-	-	400 000	399 624.00	0.39
Kdb 2.5% 14-11.03.20	2.500	11.03.20	USD	-	410 000	-	410 000	410 807.70	0.40
Kewspo 2.625% 13-27.11.18	2.625	27.11.18	USD	600 000	-	-600 000	-	-	-
Kfw 1.25% 17-13.09.18 Rbg	1.250	13.09.18	USD	700 000	-	-700 000	-	-	-
Kfw 1.5% 16-06.02.19(rbg)	1.500	06.02.19	USD	988 000	-	-988 000	-	-	-
Kfw 1.625% 17-12.11.19	1.625	12.11.19	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	998 980.00	0.98
Kfw 1.625% 17-29.05.20	1.625	29.05.20	USD	-	2 000 000	-2 000 000	-	-	-
Kfw 1.75% 14-15.10.19	1.750	15.10.19	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	999 530.00	0.98
Kfw 1.875% 14-01.04.19 (rbg)	1.875	01.04.19	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Kfw 1.875% 15-30.11.20	1.875	30.11.20	USD	-	20 000	-	20 000	20 031.80	0.02
Kommkrdt 1.5% 16-15.01.19(rbg)	1.500	15.01.19	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
Kommkrdt 1.75% 17-10.01.20	1.750	10.01.20	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	998 850.00	0.98
Kommunal 1.625% 15-15.10.20 Regs	1.625	15.10.20	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	998 340.00	0.98
Kommunalbk 1.75% 28.05.19 (rbg)	1.750	28.05.19	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	-
Kommuninv 1.5% 16-23.04.19	0.000	23.04.19	USD	1 500 000	-	-	-	-	-
Kommuninv 1.5% 22.01.19 (rbg)	1.500	22.01.19	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Kommuninv 2.875% 18-01.03.21	2.875	01.03.21	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 016 810.00	1.00
Landesbki ls.	0.000	25.08.16	USD	500 000	-	-	500 000	500.00	-
Lbk Bw 1.5% 16-24.05.19	1.500	24.05.19	USD	508 000	-	-508 000	-	-	-
Lbk Hess 1.625% 16-17.08.20	1.625	17.08.20	USD	-	2 200 000	-	2 200 000	2 189 946.00	2.14
Ldkr B-w 1.625% 17-01.02.19	1.625	01.02.19	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
Lwf Rentbk 1.375% 12-23.10.19	1.375	23.10.19	USD	1 072 000	-	-	1 072 000	1 070 820.80	1.05
Lwf Rentbk 1.75% 14-15.04.19	1.750	15.04.19	USD	1 200 000	-	-1 200 000	-	-	-
Lwf Rentbk 2.375% 18-21.02.20	2.375	21.02.20	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	1 001 600.00	0.98
Munhyp 1.375% 16-19.07.19(rbg)	1.375	19.07.19	USD	400 000	-	-400 000	-	-	-
Muni Fin 1.25% 15-18.04.19	1.250	18.04.19	USD	600 000	-	-600 000	-	-	-
Muni Fin 1.5% 15-23.03.20	1.500	23.03.20	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	997 180.00	0.98
Muni Fin 1.875% 17-18.9.20 Regs	1.875	18.09.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 000 360.00	0.98
Nab Ny 2.625% 16-14.01.21	2.625	14.01.21	USD	-	500 000	-	500 000	503 790.00	0.49
Nat Aus Bk 2% 13-22.02.19	2.000	22.02.19	USD	600 000	-	-600 000	-	-	-
Net Rail 1.75% 24.01.19 (rbg)	1.750	24.01.19	USD	700 000	-	-700 000	-	-	-
Nib 1.125% 16-25.02.19 (rbg)	1.125	25.02.19	USD	800 000	-	-800 000	-	-	-
Nib 1.5% 15-29.09.20	1.500	29.09.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	997 020.00	0.98
Nib 2.5% 18-28.04.20	2.500	28.04.20	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	1 003 520.00	0.98
Nippon T&t 2.15% 13-26.2.20	2.150	26.02.20	USD	574 000	200 000	-	774 000	773 775.54	0.76
Nordea 4.875% 10-27.01.20	4.875	27.01.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 010 250.00	0.99
Novartis S I 5.125% 10.2.19 Rbg	5.125	10.02.19	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
Nrw Bk 1.25% 15-01.10.18 Rbg	1.250	01.10.18	USD	500 000	-	-500 000	-	-	-
Nrw Bk 1.75% 17-17.08.20	1.750	17.08.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	998 750.00	0.98
Nrw Bk 2% 14-23.09.19	2.000	23.09.19	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	999 700.00	0.98
Nth Rhine-w 1.375%30.01.19(rbg)	1.375	30.01.19	USD	200 000	-	-200 000	-	-	-
Nth Rhine-w 1.625% 14-22.01.20	1.625	22.01.20	USD	500 000	1 000 000	-	1 500 000	1 497 330.00	1.47
Nth Rhine-w 1.625% 25.07.19	1.625	25.07.19	USD	600 000	-	-600 000	-	-	-
Nwb 1.25% 16-09.09.19 Rbg	1.250	09.09.19	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	999 760.00	0.98
Nwb 1.625% 15-04.03.20	1.625	04.03.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	998 050.00	0.98
Nwb 1.75% 14-05.09.19 Rbg	1.750	05.09.19	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	999 990.00	0.98
Oekb 1.125% 16-26.04.19 (rbg)	1.125	26.04.19	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Oekb 1.625% 14-12.03.19	1.625	12.03.19	USD	600 000	-	-600 000	-	-	-
Ontario 1.25% 16-17.06.19 (rbg)	1.250	17.06.19	USD	550 000	-	-550 000	-	-	-
Ontario 4% 09-07.10.19	4.000	07.10.19	USD	-	400 000	-	400 000	400 632.00	0.39
Psa Intl 3.875% 10-11.02.21	3.875	11.02.21	USD	-	400 000	-	400 000	409 760.00	0.40
Psa 4.625% 09-11.09.19	4.625	11.09.19	USD	-	200 000	-	200 000	200 096.00	0.20
Quebec 3.5% 10-29.07.20	3.500	29.07.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 014 370.00	0.99
Rbc 1.875% 15-05.02.20	1.875	05.02.20	USD	640 000	-	-	640 000	639 155.20	0.63
Rep Of Korea 7.125% 09-16.4.19	7.125	16.04.19	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Rff 1.375% 16-11.10.19 Rbg	1.375	11.10.19	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	999 010.00	0.98
Scotiabk 2.125% 14-11.09.19	2.125	11.09.19	USD	500 000	-	-	500 000	499 940.00	0.49
Shb 2.5% 13-25.01.19	2.500	25.01.19	USD	600 000	-	-600 000	-	-	-
Sncf Reseau 2% 17-13.10.20 Regs	2.000	13.10.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 000 770.00	0.98
Soc Fin Loc 2% 17-30.06.20	2.000	30.06.20	USD	-	1 600 000	-	1 600 000	1 600 288.00	1.57
Spbk Bolikr 1.75% 12-15.11.19	1.750	15.11.19	USD	500 000	-	-	500 000	499 495.00	0.49
Stadshypo 1.75% 15-09.04.20	1.750	09.04.20	USD	-	1 100 000	-	1 100 000	1 097 811.00	1.08

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in USD	in % des Fonds- vermögens
Svensk Exp 1.88% 17.06.19(rbg)	1.875	17.06.19	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Swed Exp Cc 2.75% 18-07.10.20	2.750	07.10.20	USD	-	800 000	-	800 000	807 808.00	0.79
Swedbank 2.2% 15-04.03.20	2.200	04.03.20	USD	400 000	-	-	400 000	399 688.00	0.39
Swedbank 2.65% 16-10.03.21	2.650	10.03.21	USD	-	600 000	-	600 000	602 693.46	0.59
Swedbk 2% 15-12.05.20	2.000	12.05.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	999 580.00	0.98
Td Bk 2.25% 14-25.09.19	2.250	25.09.19	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	999 940.00	0.98
Temasek Fin4.3% 9-25.10.19regs	4.300	25.10.19	USD	600 000	-	-	600 000	601 740.00	0.59
Tokyo Metro 2.125% 15-19.05.20	2.125	19.05.20	USD	-	400 000	-	400 000	400 060.00	0.39
Tokyo Metro 2.125% 20.05.19 (rbg)	2.125	20.05.19	USD	250 000	-	-250 000	-	-	-
Westpac Bk 2% 15-03.03.20	2.000	03.03.20	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	999 350.00	0.98
Westpac Ny 1.6% 19.08.19 (rbg)	1.600	19.08.19	USD	-	800 000	-800 000	-	-	-
								71 307 164.90	69.85
Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte								71 307 164.90	69.85
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								71 307 164.90	69.85

Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden

Schatzwechsel

USD									
Us 0 % Tb 18-20.09.18	0.000	20.09.18	USD	4 000 000	-	-4 000 000	-	-	-
Us 0% 19-26.03.20 Tb	0.000	26.03.20	USD	-	3 000 000	-	3 000 000	2 970 146.88	2.91
Usa 0% 17-06.12.18 Tb	0.000	06.12.18	USD	6 000 000	-	-6 000 000	-	-	-
Usa 0% 17-08.11.18 Tb	0.000	08.11.18	USD	4 000 000	-	-4 000 000	-	-	-
Usa 0% 17-11.10.18 Tb	0.000	11.10.18	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Usa 0% 18-10.10.19 Tb	0.000	10.10.19	USD	-	3 000 000	-	3 000 000	2 993 841.03	2.93
Usa 0% 18-12.09.19 Tb	0.000	12.09.19	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	1 999 073.76	1.96
Usa 0% 18-15.08.19 Tb	0.000	15.08.19	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Usa 0% 18-15.11.18 Tb	0.000	15.11.18	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Usa 0% 18-18.10.18 Tb	0.000	18.10.18	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Usa 0% 18-20.06.19 Tb	0.000	20.06.19	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Usa 0% 18-23.05.19 Tb	0.000	23.05.19	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Usa 0% 18-25.04.19 Tb	0.000	25.04.19	USD	-	3 000 000	-3 000 000	-	-	-
Usa 0% 18-27.09.18 Tb	0.000	27.09.18	USD	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Usa 0% 18-28.02.19 Tb	0.000	28.02.19	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Usa 0% 18-28.03.19 Tb	0.000	28.03.19	USD	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	-
Usa 0% 18-31.01.19 Tb	0.000	31.01.19	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	-
Usa 0% 19-21.05.20 Tb	0.000	21.05.20	USD	-	3 000 000	-	3 000 000	2 961 991.89	2.90
Usa 0% 19-23.04.20 Tb	0.000	23.04.20	USD	-	3 000 000	-	3 000 000	2 965 875.21	2.91
Usa 0% 19-27.02.20 Tb	0.000	27.02.20	USD	-	3 000 000	-	3 000 000	2 972 933.76	2.91
Usa 0% 19-30.01.20 Tb	0.000	30.01.20	USD	-	2 000 000	-1 000 000	1 000 000	992 384.44	0.97
								17 856 246.97	17.49
Total - Schatzwechsel								17 856 246.97	17.49
Total Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden								17 856 246.97	17.49

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente engagementserhöhend

Financial Futures

USD									
Coffee C		18.12.18	USD	113	12	-125	-	-	-
Coffee C		19.03.19	USD	-	121	-121	-	-	-
Coffee C		20.05.19	USD	-	123	-123	-	-	-
Coffee C		19.07.19	USD	-	132	-132	-	-	-
Coffee C		18.09.19	USD	-	101	-101	-	-	-
Coffee C		18.12.19	USD	-	106	-10	96	-149 749.52	-0.15
Coffee 10 Tons Robusta		30.11.18	USD	233	-	-233	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		31.01.19	USD	57	252	-309	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		29.03.19	USD	-	278	-278	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		31.05.19	USD	-	291	-291	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		31.07.19	USD	-	325	-325	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		30.09.19	USD	-	286	-286	-	-	-
Coffee 10 Tons Robusta		25.11.19	USD	-	274	-	274	-9 773.13	-0.01
Commodities Cattle Alive		31.10.18	USD	109	-	-109	-	-	-
Commodities Cattle Alive		31.12.18	USD	-	108	-108	-	-	-

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in USD	in % des Fonds- vermögens
Commodities Cattle Alive		28.02.19	USD	-	67	-67	-	-	-
Commodities Cattle Alive		28.06.19	USD	-	95	-95	-	-	-
Commodities Cattle Alive		30.08.19	USD	-	62	-62	-	-	-
Commodities Cattle Alive		31.10.19	USD	-	99	-15	84	-294 455.81	-0.29
Commodities Cocoa		13.12.18	USD	193	-	-193	-	-	-
Commodities Cocoa		14.03.19	USD	21	193	-214	-	-	-
Commodities Cocoa		15.05.19	USD	-	204	-204	-	-	-
Commodities Cocoa		16.07.19	USD	-	201	-201	-	-	-
Commodities Cocoa		13.09.19	USD	-	190	-190	-	-	-
Commodities Cocoa		13.12.19	USD	-	141	-	141	-180 571.21	-0.18
Commodities Cocoa		16.03.20	USD	-	14	-	14	-1 050.00	0.00
Commodities Cotton		06.12.18	USD	107	18	-125	-	-	-
Commodities Cotton		07.03.19	USD	-	135	-135	-	-	-
Commodities Cotton		08.05.19	USD	-	127	-127	-	-	-
Commodities Cotton		09.07.19	USD	-	119	-119	-	-	-
Commodities Cotton		06.12.19	USD	-	136	-19	117	-517 093.35	-0.51
Commodities Feeder Cattle		25.10.18	USD	32	-	-32	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		31.01.19	USD	31	32	-63	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		28.03.19	USD	-	69	-69	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		18.04.19	USD	-	33	-33	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		23.05.19	USD	-	62	-62	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		29.08.19	USD	-	63	-63	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		30.01.20	USD	-	58	-6	52	-276 080.91	-0.27
Commodities Gas Oil		12.11.18	USD	162	-	-162	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.12.18	USD	-	149	-149	-	-	-
Commodities Gas Oil		10.01.19	USD	-	154	-154	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.02.19	USD	-	185	-185	-	-	-
Commodities Gas Oil		11.04.19	USD	-	185	-185	-	-	-
Commodities Gas Oil		10.05.19	USD	-	174	-174	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.06.19	USD	-	165	-165	-	-	-
Commodities Gas Oil		11.07.19	USD	-	119	-119	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.08.19	USD	-	157	-157	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.12.19	USD	-	158	-16	142	-515 140.34	-0.50
Commodities Natural Gas		29.10.18	USD	307	-	-307	-	-	-
Commodities Natural Gas		26.02.19	USD	-	62	-62	-	-	-
Commodities Natural Gas		27.03.19	USD	82	360	-442	-	-	-
Commodities Natural Gas		26.04.19	USD	-	434	-434	-	-	-
Commodities Natural Gas		26.06.19	USD	-	374	-374	-	-	-
Commodities Natural Gas		28.08.19	USD	-	435	-435	-	-	-
Commodities Natural Gas		29.10.19	USD	-	376	-	376	314 658.59	0.31
Commodities Nickel		17.09.18	USD	-	109	-109	-	-	-
Commodities Nickel		17.12.18	USD	104	124	-228	-	-	-
Commodities Nickel		18.03.19	USD	-	248	-248	-	-	-
Commodities Nickel		17.06.19	USD	-	224	-224	-	-	-
Commodities Nickel		15.07.19	USD	-	68	-68	-	-	-
Commodities Nickel		16.09.19	USD	-	101	-	101	2 392 362.00	2.34
Commodities Nickel		16.12.19	USD	-	79	-	79	1 110 330.00	1.09
Commodities Soybeans		14.11.18	USD	108	5	-113	-	-	-
Commodities Soybeans		14.01.19	USD	-	113	-113	-	-	-
Commodities Soybeans		14.03.19	USD	-	100	-100	-	-	-
Commodities Soybeans		14.05.19	USD	-	102	-102	-	-	-
Commodities Soybeans		12.07.19	USD	-	106	-106	-	-	-
Commodities Soybeans		14.11.19	USD	-	95	-11	84	-245 783.45	-0.24
Commodities Sugar No.11		28.09.18	USD	317	-	-317	-	-	-
Commodities Sugar No.11		28.02.19	USD	74	328	-402	-	-	-
Commodities Sugar No.11		30.04.19	USD	-	318	-318	-	-	-
Commodities Sugar No.11		28.06.19	USD	-	330	-330	-	-	-
Commodities Sugar No.11		30.09.19	USD	-	309	-36	273	-486 900.62	-0.48
Gold Usd Oz		27.12.18	USD	70	-	-70	-	-	-
Gold Usd Oz		26.02.19	USD	-	71	-71	-	-	-
Gold Usd Oz		26.04.19	USD	-	62	-62	-	-	-
Gold Usd Oz		26.06.19	USD	-	64	-64	-	-	-
Gold Usd Oz		28.08.19	USD	-	63	-63	-	-	-

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in USD	in % des Fonds- vermögens
Gold Usd Oz		27.12.19	USD	-	53	-6	47	462 719.43	0.45
Lme Copper Future		17.09.18	USD	-	55	-55	-	-	-
Lme Copper Future		17.12.18	USD	55	57	-112	-	-	-
Lme Copper Future		18.03.19	USD	-	120	-120	-	-	-
Lme Copper Future		17.06.19	USD	-	106	-106	-	-	-
Lme Copper Future		16.09.19	USD	-	52	-	52	-372 412.50	-0.36
Lme Copper Future		16.12.19	USD	-	45	-	45	-105 550.00	-0.10
Lme Lead Future		17.09.18	USD	-	162	-162	-	-	-
Lme Lead Future		17.12.18	USD	160	178	-338	-	-	-
Lme Lead Future		18.03.19	USD	-	356	-356	-	-	-
Lme Lead Future		17.06.19	USD	-	306	-306	-	-	-
Lme Lead Future		16.09.19	USD	-	168	-	168	966 883.75	0.95
Lme Lead Future		16.12.19	USD	-	135	-	135	-97 862.50	-0.10
Nymex Gasoline Rbob		27.09.18	USD	75	-	-75	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		30.10.18	USD	48	3	-51	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		29.11.18	USD	-	123	-123	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		28.12.18	USD	-	141	-141	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		30.01.19	USD	-	172	-172	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		27.02.19	USD	-	172	-172	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		28.03.19	USD	-	151	-151	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		29.04.19	USD	-	138	-138	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		27.06.19	USD	-	128	-128	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		29.08.19	USD	-	125	-125	-	-	-
Nymex Gasoline Rbob		30.10.19	USD	-	66	-	66	59 446.57	0.06
Nymex Gasoline Rbob		27.11.19	USD	-	55	-	55	-294 220.06	-0.29
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		28.09.18	USD	47	-	-47	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.10.18	USD	96	40	-136	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		30.11.18	USD	-	130	-130	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		28.12.18	USD	-	141	-141	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.01.19	USD	-	175	-175	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		28.02.19	USD	-	175	-175	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		29.03.19	USD	-	163	-163	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.05.19	USD	-	154	-154	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.07.19	USD	-	155	-155	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		30.09.19	USD	-	145	-41	104	-712 285.62	-0.70
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000b		31.10.19	USD	-	26	-	26	-5 200.00	-0.01
Silver Fixings - Silber 1 Uz		27.12.18	USD	111	5	-116	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		27.03.19	USD	-	122	-122	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		29.05.19	USD	-	107	-107	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		29.07.19	USD	-	111	-111	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		26.09.19	USD	-	100	-100	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		27.12.19	USD	-	89	-8	81	488 789.49	0.48
Soybean Meal Commodities		14.12.18	USD	144	11	-155	-	-	-
Soybean Meal Commodities		18.03.19	USD	-	165	-165	-	-	-
Soybean Meal Commodities		14.05.19	USD	-	148	-148	-	-	-
Soybean Meal Commodities		12.07.19	USD	-	151	-151	-	-	-
Soybean Meal Commodities		13.12.19	USD	-	134	-13	121	-424 007.61	-0.42
								1 107 053.20	1.08

Total Financial Futures**1 107 053.20****1.08****Total Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend****1 107 053.20****1.08**

Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend

Financial Futures**USD**

Commodities Nickel		16.09.19	USD	-	-	-101	-101	-350 511.00	-0.34
Lme Copper Future		16.09.19	USD	-	-	-52	-52	625.00	0.00

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in USD	in % des Fonds- vermögens
Lme Lead Future		16.09.19	USD	-	-	-168	-168	-124 175.00	-0.12
Total Financial Futures								-474 061.00	-0.46
Total Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend								-474 061.00	-0.46
Total Derivative Finanzinstrumente								632 992.20	0.62
Sichtguthaben								9 545 847.90	9.35
Zeitguthaben								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								640 693.84	0.63
Gesamtfondsvermögen								102 088 563.81	100.00
./ . Aufgenommene Kredite								-632 992.20	
./ . Andere Verbindlichkeiten								-378 874.77	
Nettofondsvermögen								101 076 696.84	

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

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In USD	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	91 902 022.07	90.02	632 992.20
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Devisenkurse

CHF 0.989450

EUR 0.908059

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015
Nettofondsvermögen in Mio. USD	101.08	129.26	93.57	52.32	46.42
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C USD dist	107 990	194 498	96 473	98 740	80 650
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I USD dist	933 222	892 891	889 726	70 465	63 000
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M USD dist	-	50 000	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P USD dist	483 739	597 271	579 975	668 737	611 841
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse Y USD dist	128 906	222 099	5 345	44 330	-
Inventarwert pro Anteil in USD Klasse C USD dist	57.92	60.38	59.52	57.60	61.54
Inventarwert pro Anteil in USD Klasse I USD dist	58.44	60.79	59.81	57.76	61.59
Inventarwert pro Anteil in USD Klasse M USD dist	-	95.38	-	-	-
Inventarwert pro Anteil in USD Klasse P USD dist	56.54	59.26	58.74	57.16	61.41
Inventarwert pro Anteil in USD Klasse Y USD dist	100.35	103.87	101.65	97.71	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in USD Klasse C USD dist	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in USD Klasse I USD dist	0.60	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in USD Klasse M USD dist	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in USD Klasse P USD dist	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in USD Klasse Y USD dist	2.20	-	-	-	-

Kursentwicklung in % (Basis USD)*

	2019 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr		
		2018	2017	2016	2014/ 2018	2018/ 2019	2017/ 2018	2016/ 2017
JSS Commodity - Diversified (USD) Klasse C USD dist**	3.45	-10.54	4.63	11.13	-	-4.07	1.44	3.33
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Total Return	1.93	-11.25	1.70	11.77	-	-5.89	0.51	2.99
JSS Commodity - Diversified (USD) Klasse I USD dist**	3.60	-10.36	4.83	11.35	-	-3.87	1.64	3.55
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Total Return	1.93	-11.25	1.70	11.77	-	-5.89	0.51	2.99
JSS Commodity - Diversified (USD) Klasse M USD dist**	-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-
JSS Commodity - Diversified (USD) Klasse P USD dist**	3.06	-11.03	4.05	10.52	-34.20	-4.59	0.88	2.76
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Total Return	1.93	-11.25	1.70	11.77	-36.92	-5.89	0.51	2.99
JSS Commodity - Diversified (USD) Klasse Y USD dist	3.93	-9.90	5.36	-	-	-3.39	2.18	4.03
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Total Return	1.93	-11.25	1.70	-	-	-5.89	0.51	2.99

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

** Ausschüttung reinvestiert.

Aufteilung nach Sektoren (Zielgewichtung)	in %
Energie	33.33
Rohöl (Brent)	8.33
Benzin (bleifrei)	8.33
Erdgas	8.33
Diesel	8.33
Metalle	33.36
Gold	6.67
Silber	6.67
Kupfer	6.67
Nickel	6.67
Blei	6.67
Agrarprodukte	33.31
Zucker	3.70
Kaffee (Arabica)	3.70
Kakao	3.70
Lebendvieh	3.70
Mastvieh	3.70
Sojabohnen	3.70
Baumwolle	3.70
Sojabohnenmehl	3.70
Kaffee (Robusta)	3.70
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz II (Art. 35ff KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren folgende Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen:

Engagementreduzierend:

COMMODITIES NICKEL 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -101

Kaufpreis: 15 369.60

Marktpreis: 15 948.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -350 511.00

Mögliche Verpflichtung: USD -10 911 030.00

LME COPPER FUTURE 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -52

Kaufpreis: 5 763.98

Marktpreis: 5 763.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 625.00

Mögliche Verpflichtung: USD -7 368 725.00

LME LEAD FUTURE 16/09/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: -168

Kaufpreis: 2 033.68

Marktpreis: 2 063.25

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -124 175.00

Mögliche Verpflichtung: USD -8 472 450.00

Engagementreduzierende Derivate betreffen Glattstellung der Futures.

Engagementerhöhend:

AGRIC&FISH CACAO 10 T 13/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 141

Kaufpreis: 2 350.06

Marktpreis: 2 222.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -180 571.21

Mögliche Verpflichtung: USD 3 133 020.00

AGRIC&FISH CACAO 10 T 16/03/2020

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 14

Kaufpreis: 2 237.50

Marktpreis: 2 230.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -1 050.00

Mögliche Verpflichtung: USD 312 200.00

AGRIC&FISH CATTLE LIVE 40000 31/10/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 84

Kaufpreis: 107.69

Marktpreis: 98.93

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -294 455.81

Mögliche Verpflichtung: USD 3 323 880.00

AGRIC&FISH COFFEE 10T ROBUSTA 25/11/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 274

Kaufpreis: 1 337.57

Marktpreis: 1 334.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -9 773.13

Mögliche Verpflichtung: USD 3 655 160.00

AGRIC&FISH COFFEE 37500 LBS 18/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 96

Kaufpreis: 101.01

Marktpreis: 96.85

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -149 749.52

Mögliche Verpflichtung: USD 3 486 600.00

AGRIC&FISH COTTON 50000 LBS 06/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 117

Kaufpreis: 67.67

Marktpreis: 58.83

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -517 093.35

Mögliche Verpflichtung: USD 3 441 555.00

AGRIC&FISH FATSTOCK 50000 LBS 30/01/2020

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 52

Kaufpreis: 139.12

Marktpreis: 128.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -276 080.91

Mögliche Verpflichtung: USD 3 341 000.00

AGRIC&FISH SOYBEANS 5000 BUS* 14/11/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 84

Kaufpreis: 927.52

Marktpreis: 869.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -245 783.45

Mögliche Verpflichtung: USD 3 649 800.00

COMMODITIES GAS OIL 12/12/2019

Währung: USD

Anzahl Kontrakte: 142

Kaufpreis: 592.03

Marktpreis: 555.75

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -515 140.34

Mögliche Verpflichtung: USD 7 891 650.00

COMMODITIES NICKEL 16/09/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 101
Kaufpreis: 12 000.21
Marktpreis: 15 948.00
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 2 392 362.00
Mögliche Verpflichtung: USD 10 911 030.00

COMMODITIES NICKEL 16/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 79
Kaufpreis: 15 552.53
Marktpreis: 17 895.00
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 1 110 330.00
Mögliche Verpflichtung: USD 8 482 230.00

COMMODITIES SUGAR NO.11 30/09/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 273
Kaufpreis: 12.73
Marktpreis: 11.14
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -486 900.62
Mögliche Verpflichtung: USD 3 406 166.40

FOOD SOFT SOYBEAN FLOUR 100 T 13/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 121
Kaufpreis: 330.34
Marktpreis: 295.30
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -424 007.61
Mögliche Verpflichtung: USD 3 573 130.00

LME COPPER FUTURE 16/09/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 52
Kaufpreis: 6 049.97
Marktpreis: 5 763.50
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -372 412.50
Mögliche Verpflichtung: USD 7 368 725.00

LME COPPER FUTURE 16/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 45
Kaufpreis: 5 772.82
Marktpreis: 5 679.00
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -105 550.00
Mögliche Verpflichtung: USD 6 388 875.00

LME LEAD FUTURE 16/09/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 168
Kaufpreis: 1 833.04
Marktpreis: 2 063.25
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 966 883.75
Mögliche Verpflichtung: USD 8 472 450.00

LME LEAD FUTURE 16/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 135
Kaufpreis: 2 047.50
Marktpreis: 2 018.50
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -97 862.50
Mögliche Verpflichtung: USD 6 812 437.50

NYMEX GASOLINE RBOB 27/11/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 55
Kaufpreis: 160.86
Marktpreis: 148.12
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -294 220.06
Mögliche Verpflichtung: USD 3 421 572.00

NYMEX GASOLINE RBOB 30/10/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 66
Kaufpreis: 148.14
Marktpreis: 150.28
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 59 446.57
Mögliche Verpflichtung: USD 4 165 761.60

PETR OIL GAS CRUDE N SEA 100* 30/09/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 104
Kaufpreis: 66.10
Marktpreis: 59.25
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -712 285.62
Mögliche Verpflichtung: USD 6 162 000.00

PETR OIL GAS CRUDE N SEA 100* 31/10/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 26
Kaufpreis: 58.66
Marktpreis: 58.46
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -5 200.00
Mögliche Verpflichtung: USD 1 519 960.00

PETR OIL GAS NAT 10000 MMBTU 29/10/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 376
Kaufpreis: 2.24
Marktpreis: 2.32
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 314 658.59
Mögliche Verpflichtung: USD 8 738 240.00

GOLD USD OZ 27/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 47
Kaufpreis: 1 430.95
Marktpreis: 1 529.40
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 462 719.43
Mögliche Verpflichtung: USD 7 188 180.00

SILVER FIXINGS - SILBER 1 UZ 27/12/2019

Währung: USD
Anzahl Kontrakte: 81
Kaufpreis: 17.14
Marktpreis: 18.34
Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 488 789.49
Mögliche Verpflichtung: USD 7 428 510.00

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens
Brutto	153 026 337.50	151.40 %
Netto	99 521 927.50	98.46 %

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 5% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

„P USD dist“-Anteilsklasse 0.2% p.a., „C USD dist“-Anteilsklasse 0.2% p.a., „I USD dist“-Anteilsklasse 0.1% p.a., „M USD dist“-Anteilsklasse 0.1% p.a. und „Y USD dist“-Anteilsklasse 0.1% p.a. berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens

Verwaltungskommission:

„P USD dist“-Anteilsklasse 1.75% p.a., „C USD dist“, Anteilsklasse 1.20% p.a., „I USD dist“-Anteilsklasse 1.10% p.a., „M USD dist“ Anteilsklasse 1.20% p.a. und „Y USD dist“-Anteilsklasse 0.60% p.a. auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponeinlösungskommission:

0.4% des Bruttoertrages

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

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

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

Effektenleihe:

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihegeschäfte.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Sustainable Equity - Switzerland

Vermögensrechnung per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
in CHF		
Sichtguthaben	1 643 260.75	1 478 159.55
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	587 365 304.00	555 220 721.48
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5 429 615.55	1 111 539.05
Gesamtfondsvermögen	594 438 180.30	557 810 420.08
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-2 503 007.14	-3 018 463.27
Nettofondsvermögen	591 935 173.16	554 791 956.81

Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	554 791 956.81	565 013 124.60
./. Ausschüttung	-4 540 616.44	-5 881 372.34
Saldo aus Anteilverkehr	-14 992 895.65	-31 865 262.06
Gesamterfolg	56 676 728.44	27 525 466.61
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	591 935 173.16	554 791 956.81

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse M CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	11 913.14	31 847.14
Ausgegebene Anteile	4 540.00	1 520.00
Zurückgenommene Anteile	-1 365.00	-21 454.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	15 088.14	11 913.14

Inventarwert pro Anteil in CHF

135.15 123.01

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse P CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	587 996.25	619 267.10
Ausgegebene Anteile	8 474.99	7 603.61
Zurückgenommene Anteile	-21 539.53	-38 874.46
Stand am Ende des Berichtsjahres	574 931.71	587 996.25

Inventarwert pro Anteil in CHF

1 023.70 934.42

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse Y CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	32 145.00	49 665.00
Ausgegebene Anteile	8 573.00	45 815.00
Zurückgenommene Anteile	-30 650.00	-63 335.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	10 068.00	32 145.00
Inventarwert pro Anteil in CHF	133.01	121.04

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	15 040 904.90	13 023 711.90
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	26 007.28	-9 435.91
Total Erträge	15 066 912.18	13 014 275.99
Passivzinsen	-2 063.10	-5 008.26
Negativzinsen	-20 129.40	-22 950.80
Revisionsaufwand	-15 956.16	-16 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-8 184 577.02	-8 286 736.51
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-1 093 065.33	-1 108 071.22
Sonstige Aufwendungen	-116 612.15	-135 418.74
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	1 228 722.66	1 267 873.74
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-124 098.12	-141 928.94
Total Aufwendungen	-8 327 778.62	-8 448 240.73
Nettoertrag	6 739 133.56	4 566 035.26
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-2 728 501.03	53 163 689.80
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-1 228 722.66	-1 267 873.74
Realisierter Erfolg	2 781 909.87	56 461 851.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	53 894 818.57	-28 936 384.71
Gesamterfolg	56 676 728.44	27 525 466.61

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	6 739 133.56	4 566 035.26
Übertrag auf das Kapital	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	42 725.00	31 913.75
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6 781 858.56	4 597 949.01
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-6 738 635.45	-4 555 224.01
Vortrag auf neue Rechnung	43 223.11	42 725.00

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

Total Expense Ratio Anteil M CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 0.24

Total Expense Ratio Anteil P CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.72

Total Expense Ratio Anteil Y CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 0.72

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte									
CHF									
Abbtid Zuerich /namen.			CHF	1 250 000	-	-	1 250 000	23 437 500.00	3.94
Alcon Inc.			CHF	-	226 000	-226 000	-	-	-
Also Holding N Namen-akt.			CHF	-	80 000	-	80 000	11 280 000.00	1.90
Ams Ag			CHF	146 190	23 810	-170 000	-	-	-
Barry Callebaut Ag /nam.			CHF	-	6 000	-	6 000	12 144 000.00	2.04
Bucher Industries Ag/nam			CHF	31 150	-	-31 150	-	-	-
Cie Financiere Richemont Nam-ak			CHF	335 000	32 500	-87 500	280 000	21 504 000.00	3.62
Clariant /namen-akt.			CHF	550 000	100 000	-650 000	-	-	-
Daetwyler Holding Ag			CHF	-	46 647	-	46 647	7 202 296.80	1.21
Dufry Ag Basel			CHF	92 500	-	-92 500	-	-	-
Emmi Ag / Nam.			CHF	-	350	-350	-	-	-
Fischer Georg Ag/nam.			CHF	9 300	6 196	-5 496	10 000	8 105 000.00	1.36
Flughafen Zuerich Ag			CHF	-	67 500	-67 500	-	-	-
Helvetia Holding Ltd			CHF	-	97 500	-4 800	92 700	11 958 300.00	2.01
Helvetia Holding Sa /nom.			CHF	19 500	2 000	-21 500	-	-	-
Implenia Ag			CHF	120 000	30 000	-150 000	-	-	-
Julius Baer Grp			CHF	280 000	107 500	-35 000	352 500	13 793 325.00	2.32
Kuehne+nagel International			CHF	-	97 500	-10 800	86 700	12 489 135.00	2.10
Landis+gyr Group Ltd			CHF	152 500	-	-62 500	90 000	7 299 000.00	1.23
Logitech Intl Sa			CHF	-	310 000	-310 000	-	-	-
Lonza Group Ag /nom.			CHF	61 500	8 500	-14 500	55 500	19 413 900.00	3.27
Nestle / Act Nom			CHF	1 320 000	-	-85 000	1 235 000	137 085 000.00	23.07
Novartis Ag Basel/nam.			CHF	1 116 881	120 419	-152 300	1 085 000	96 575 850.00	16.26
Partners Group Holding			CHF	20 000	14 500	-12 500	22 000	17 657 200.00	2.97
Roche Holding Ag /genussschein			CHF	300 000	21 000	-56 000	265 000	71 709 000.00	12.06
Schindler Holding/partic			CHF	-	40 000	-	40 000	9 040 000.00	1.52
Siegfried Holding Sa/nam.akt.			CHF	20 000	9 500	-	29 500	12 036 000.00	2.02
Sonova Holding Ag /nom.			CHF	-	84 000	-36 000	48 000	11 025 600.00	1.85
Sulzer Ag/ Namensaktien			CHF	72 500	40 000	-10 000	102 500	9 635 000.00	1.62
Sunrise			CHF	-	92 500	-	92 500	6 895 875.00	1.16
Swiss Life Holding /nam			CHF	45 000	8 750	-20 250	33 500	15 721 550.00	2.64
The Swatch Group Ag			CHF	32 000	5 000	-37 000	-	-	-
Valora Holding Ag /nam.			CHF	-	41 919	-3 807	38 112	10 633 248.00	1.79
Vontobel Holding Ag /nam.			CHF	133 798	77 374	-211 172	-	-	-
Vp Bank Ag			CHF	40 829	22 420	-	63 249	9 854 194.20	1.66
Zurich Insurance Group/nam			CHF	100 000	-	-12 350	87 650	30 870 330.00	5.19
							587 365 304.00	98.81	
Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte								587 365 304.00	98.81
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								587 365 304.00	98.81
Sichtguthaben							1 643 260.75	0.28	
Zeitguthaben							0.00	0.00	
Sonstige Vermögenswerte							5 429 615.55	0.91	
Gesamtfondsvermögen								594 438 180.30	100.00
./ . Aufgenommene Kredite								0.00	
./ . Andere Verbindlichkeiten								-2 503 007.14	
Nettofondsvermögen								591 935 173.16	

* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

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

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	587 365 304.00	98.81	-
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	591.94	554.79	565.01	519.39	518.44
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF dist	15 088	11 913	31 847	76 351	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	574 932	587 996	619 267	632 727	644 011
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse Y CHF dist	10 068	32 145	49 665	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	135.15	123.01	117.68	105.61	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	1 023.70	934.42	897.05	808.13	805.01
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	133.01	121.04	115.81	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	3.00	2.40	2.60	2.20	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	11.60	7.60	9.40	8.00	4.60
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	2.40	1.80	2.00	-	-

Kursentwicklung in % (Basis CHF)*

	2019 (YTD)	Kalenderjahr			Geschäftsjahr			
		2018	2017	2016	2018/ 2019	2017/ 2018	2016/ 2017	
JSS Sustainable Equity – Switzerland Klasse M CHF dist **/***	26.03	-9.56	19.04	0.63	-	12.13	6.81	13.88
Benchmark: SPI® (Swiss Performance Index)	22.69	-8.57	19.92	-1.41	-	12.30	5.53	14.15
JSS Sustainable Equity – Switzerland Klasse P CHF dist **	24.78	-10.89	17.29	-0.89	16.29	10.49	5.23	12.16
Benchmark: SPI® (Swiss Performance Index)	22.69	-8.57	19.92	-1.41	25.42	12.30	5.53	14.15
JSS Sustainable Equity – Switzerland Klasse Y CHF dist **/***	25.62	-9.99	18.47	-	-	11.61	6.29	-
Benchmark: SPI® (Swiss Performance Index)	22.69	-8.57	19.92	-	-	12.30	5.53	-

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

**Ausschüttung reinvestiert.

***Entwicklung seit Lancierung.

Aufteilung nach Branchen	in %
Gesundheitswesen	38.23
Verbrauchsgüter	30.97
Finanzdienstleistungen	14.15
Industrieunternehmen	12.68
Technologie	2.05
Verbraucherservice	1.93
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz I (Art. 34 KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen.

Vergütung an Fondsleitung und Depotbank

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 5% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

„P CHF dist“-Anteilsklasse 0.2% p.a. und „M CHF dist“ und „Y CHF dist“- Anteilsklasse 0.1% p.a., berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

„P CHF dist“-Anteilsklasse 1.50% p.a., „Y CHF dist“-Anteilsklasse 0.60% p.a. und „M CHF dist“- Anteilsklasse 0.12% p.a., auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponeinlösungskommission:

0.4% des Bruttoertrages

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

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

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

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS BondSar

Vermögensrechnung per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
in CHF		
Sichtguthaben	733 820.53	383 534.12
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	37 597 999.73	39 508 082.61
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	344 509.24	283 966.90
Sonstige Vermögenswerte	367 945.34	425 406.40
Gesamtfondsvermögen	39 044 274.84	40 600 990.03
./. Aufgenommene Kredite	-330 144.00	-221 341.58
./. Andere Verbindlichkeiten	-95 113.39	-102 367.11
Nettofondsvermögen	38 619 017.45	40 277 281.34
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	40 277 281.34	44 542 690.05
./. Ausschüttung	-	-
./. Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-137 485.39	-163 030.16
Saldo aus Anteilverkehr	-4 283 753.22	-3 403 849.28
Gesamterfolg	2 762 974.72	-698 529.27
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	38 619 017.45	40 277 281.34
Anzahl Anteile im Umlauf		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	385 921.14	418 252.15
Ausgegebene Anteile	21 669.00	49 122.00
Zurückgenommene Anteile	-62 503.75	-81 453.01
Stand am Ende des Berichtsjahres	345 086.39	385 921.14
Inventarwert pro Anteil in CHF	111.91	104.37

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	708 305.90	838 898.18
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	10 142.88	32 269.48
Total Erträge	718 448.78	871 167.66
Passivzinsen	-3 040.41	-
Negativzinsen	-2 388.00	-3 545.82
Revisionsaufwand	-	-
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-308 538.96	-331 106.33
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-77 134.69	-82 776.62
Sonstige Aufwendungen	-	-7 263.70
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-	-
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-29 370.08	-42 278.34
Total Aufwendungen	-420 472.14	-466 970.81
Nettoertrag	297 976.64	404 196.85
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	236 392.17	289 932.43
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-	-
Realisierter Erfolg	534 368.81	694 129.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	2 228 605.91	-1 392 658.55
Gesamterfolg	2 762 974.72	-698 529.27

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	297 976.64	404 196.85
Übertrag auf das Kapital	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	30.31	8.67
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	298 006.95	404 205.52
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-297 947.59	-404 175.21
Vortrag auf neue Rechnung	59.36	30.31

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

Total Expense Ratio 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.00

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte									
CHF									
Basler Kb	2.500	24.03.21	CHF	750 000	-	-	750 000	789 000.00	2.02
Deutsch Bah 0.5% 18-18.07.28	0.500	18.07.28	CHF	300 000	-	-	300 000	328 650.00	0.84
Egw 0.77% 18-16.05.33	0.770	16.05.33	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 178 000.00	3.02
Eib	1.375	21.02.28	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 184 500.00	3.03
Ge Money Bk 0.5% 15-15.09.21	0.500	15.09.21	CHF	-	200 000	-	200 000	203 900.00	0.52
Glarner Kb 0.4% 18-30.11.26	0.400	30.11.26	CHF	-	300 000	-	300 000	322 200.00	0.83
Kt Zuerich 0.25% 19-12.07.39	0.250	12.07.39	CHF	-	700 000	-	700 000	789 250.00	2.02
Kw Lin-lim	2.750	09.06.23	CHF	250 000	-	-	250 000	277 125.00	0.71
Luzerner Kb 0.50% 19-26.07.41	0.500	26.07.41	CHF	-	250 000	-	250 000	287 000.00	0.74
Muni Fin	1.375	08.06.27	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 169 000.00	2.99
Nant De Dra	1.500	15.02.21	CHF	250 000	-	-250 000	-	-	-
Niederlande Waterschapsbank	2.375	19.08.20	CHF	300 000	-	-300 000	-	-	-
Nestle 0.25% 18-28.06.24	0.250	28.06.24	CHF	300 000	-	-	300 000	315 900.00	0.81
North Am 0.3% 18-24.07.26	0.300	24.07.26	CHF	300 000	-	-	300 000	318 600.00	0.82
Oesterreichische Kontrollbank	3.000	14.06.22	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 112 000.00	2.85
Pfandbrief	2.250	16.06.23	CHF	900 000	-	-	900 000	1 007 280.00	2.58
Pfandbriefz	1.375	12.12.22	CHF	800 000	-	-	800 000	858 800.00	2.20
Pshypo	0.375	08.07.39	CHF	700 000	-	-	700 000	782 320.00	2.00
Pshypo	1.250	10.05.21	CHF	400 000	-	-	400 000	414 800.00	1.06
Pshypo	2.625	14.02.31	CHF	450 000	-	-	450 000	612 855.00	1.57
Rabobank	3.500	31.08.23	CHF	100 000	-	-100 000	-	-	-
Reseau Ferre De France	3.000	24.04.19	CHF	900 000	-	-900 000	-	-	-
Roche Kap 0.25% 18-24.09.25	0.250	24.09.25	CHF	-	200 000	-	200 000	210 600.00	0.54
Sncf	2.625	13.12.21	CHF	800 000	-	-	800 000	866 000.00	2.22
Sonova Hldg	0.010	11.10.21	CHF	200 000	-	-	200 000	203 400.00	0.52
Switzerland	0.500	30.05.58	CHF	300 000	-	-	300 000	434 820.00	1.11
Switzerland	1.250	11.06.24	CHF	800 000	-	-	800 000	893 120.00	2.29
Switzerland	1.250	27.06.37	CHF	300 000	-	-	300 000	413 670.00	1.06
Switzerland	2.000	28.04.21	CHF	1 700 000	-	-1 700 000	-	-	-
Switzerland	2.250	06.07.20	CHF	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	-
Switzerland	2.500	08.03.36	CHF	1 250 000	-	-700 000	550 000	866 415.00	2.22
Switzerland	3.250	27.06.27	CHF	750 000	-	-	750 000	1 013 100.00	2.59
Switzerland	3.500	08.04.33	CHF	1 200 000	-	-	1 200 000	1 949 400.00	4.99
Switzerland	4.000	11.02.23	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 181 300.00	3.03
Switzerland	4.000	08.04.28	CHF	1 060 000	-	-	1 060 000	1 545 374.00	3.96
Switzerland	4.000	06.01.49	CHF	1 206 000	-	-	1 206 000	2 990 035.80	7.66
Switzerland 1.5% 12-30.04.42	1.500	30.04.42	CHF	300 000	-	-	300 000	459 750.00	1.18
Thurgauer	1.375	28.08.23	CHF	500 000	-	-	500 000	543 250.00	1.39
Total Cap	1.000	29.08.24	CHF	500 000	-	-	500 000	542 750.00	1.39
Valiant Bk 0% 19-31.07.29	0.000	31.07.29	CHF	-	500 000	-	500 000	521 750.00	1.34
								26 585 914.80	68.10
EUR									
Afd	2.250	28.05.26	EUR	200 000	-	-	200 000	256 396.95	0.66
Baden-wuerttemberg	2.000	13.11.23	EUR	500 000	-	-	500 000	606 184.07	1.55
Bank Nederlandse Gemeenten	0.250	07.06.24	EUR	300 000	-	-	300 000	340 726.84	0.87
Bk Queens 0.5% 17-10.07.22	0.500	10.07.22	EUR	100 000	-	-	100 000	111 661.13	0.29
Blackrock	1.250	06.05.25	EUR	300 000	-	-	300 000	353 210.75	0.90
Cppib Capit 0.375% 17-20.06.24	0.375	20.06.24	EUR	250 000	-	-	250 000	283 778.31	0.73
Danone	1.250	30.05.24	EUR	200 000	-	-	200 000	233 950.53	0.60
France	4.000	25.04.55	EUR	130 000	-	-	130 000	303 328.27	0.78
Germ Post	3.750	18.01.21	EUR	300 000	-	-	300 000	346 042.06	0.89
Germany	4.750	04.07.28	EUR	270 000	-	-	270 000	443 686.93	1.14
Germany	4.750	04.07.34	EUR	800 000	-	-	800 000	1 587 463.07	4.06
Germany	5.625	04.01.28	EUR	400 000	-	-250 000	150 000	254 352.80	0.65
Germany	6.250	04.01.30	EUR	400 000	-	-	400 000	763 505.14	1.95
Germany	6.500	04.07.27	EUR	350 000	-	-	350 000	608 348.08	1.56
Germany 3.25% 10-04.07.42	3.250	04.07.42	EUR	200 000	-	-	200 000	403 660.71	1.03
Heineken Nv	1.500	07.12.24	EUR	250 000	-	-	250 000	295 096.86	0.76
Hsh Ff	0.250	07.02.23	EUR	300 000	-	-	300 000	335 676.39	0.86
Kommkrdt 0.75% 18-05.07.28	0.750	05.07.28	EUR	300 000	-	-	300 000	358 810.37	0.92
Landwirtschaftliche Rentenbank	0.250	24.11.22	EUR	400 000	-	-	400 000	449 294.50	1.15
Lvmh 0.75% 17-26.05.24	0.750	26.05.24	EUR	100 000	-	-	100 000	114 181.45	0.29
Lwf Rentbk 0.25% 17-29.08.25	0.250	29.08.25	EUR	400 000	-	-	400 000	458 438.69	1.17
Lwf Rentbk 0.375% 19-14.02.28	0.375	14.02.28	EUR	-	400 000	-	400 000	467 565.45	1.20
Nestle Fin	1.750	12.09.22	EUR	150 000	-	-	150 000	174 130.82	0.45
Netherlands	0.000	15.01.23	EUR	180 000	-	-	180 000	201 475.93	0.52

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Oebb Emtn	4.875	27.06.22	EUR	350 000	-	-350 000	-	-	-
Ontario	1.875	21.05.24	EUR	400 000	-	-	400 000	484 995.20	1.24
P&g	2.000	05.11.21	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	-
Quebec 0.875% 18-05.07.28	0.875	05.07.28	EUR	200 000	-	-	200 000	239 477.14	0.61
Terra Bol Emtn	2.125	30.01.23	EUR	300 000	-	-	300 000	356 950.37	0.91
Ups	1.625	15.11.25	EUR	150 000	-	-	150 000	179 696.12	0.46
								11 012 084.93	28.20

Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte **37 597 999.73** **96.30**

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden **37 597 999.73** **96.30**

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend

Futures

EUR

Euro Bobl	06.12.18	EUR	-	5	-5	-	-	-	-
Euro Bund	06.12.18	EUR	-	2	-2	-	-	-	-

Total Futures - -

Total Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend - -

Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend

Futures

EUR

Euro Bobl	06.09.18	EUR	-5	5	-	-	-	-	-
-----------	----------	-----	----	---	---	---	---	---	---

Total Futures - -

Total Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend - -

Derivate auf Devisen

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Devisentermingeschäfte							
Kauf	CHF	11 709 142	EUR	10 150 000	10.09.18	-	-
Kauf	CHF	11 429 935	EUR	10 150 000	10.10.18	-	-
Kauf	CHF	11 566 981	EUR	10 150 000	09.11.18	-	-
Kauf	CHF	11 622 582	EUR	10 150 000	12.12.18	-	-
Kauf	CHF	11 452 204	EUR	10 150 000	14.01.19	-	-
Kauf	EUR	420 000	CHF	471 731	14.01.19	-	-
Kauf	CHF	10 991 280	EUR	9 730 000	14.02.19	-	-
Kauf	CHF	11 154 115	EUR	9 800 000	14.03.19	-	-
Kauf	CHF	11 119 080	EUR	9 800 000	16.04.19	-	-
Kauf	CHF	11 317 600	EUR	10 000 000	15.05.19	-	-
Kauf	CHF	11 314 890	EUR	10 000 000	14.06.19	-	-
Kauf	CHF	11 238 570	EUR	10 000 000	16.09.19	344 509.24	0.88
Total Devisentermingeschäfte						344 509.24	0.88
Total Derivate auf Devisen						344 509.24	0.88
Total Derivative Finanzinstrumente						344 509.24	0.88

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Sichtguthaben								733 820.53	1.88
Zeitguthaben								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								367 945.34	0.94
Gesamtfondsvermögen								39 044 274.84	100.00
./. Aufgenommene Kredite								-330 144.00	
./. Andere Verbindlichkeiten								-95 113.39	
Nettofondsvermögen								38 619 017.45	

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

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2		Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a.	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	37 597 999.73	97.12	-
b.	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	344 509.24	0.89	344 509.24
c.	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Devisenkurse

EUR 0.917741

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	38.62	40.28	44.54	57.12	190.97
Anzahl Anteile im Umlauf	345 086	385 921	418 252	512 949	1 785 181
Inventarwert pro Anteil in CHF	111.91	104.37	106.50	111.36	106.97
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF	-	1.05	1.14	1.26	1.37

Kursentwicklung in % (Basis CHF)*

	2019 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr			
		2018	2017	2016	2014/ 2018	2018/ 2019	2017/ 2018	2016/ 2017	2015/ 2016
JSS BondSar**	7.14	-0.48	-1.27	1.13	5.77	7.60	-1.63	-3.97	4.56
Benchmark: 30% SBI® Domestic Government 7+ Total Return 40% SBI® Domestic Government 3-7 Total Return 30% JP Morgan GBI Germany hedged in CHF	7.81	0.98	-0.88	2.05	13.08	8.99	-0.65	-3.07	4.92

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

** Ausschüttung reinvestiert.

Struktur der Laufzeiten	in %
bis 1 Jahr	1.98
1-3 Jahre	10.65
3-5 Jahre	24.87
5-7 Jahre	4.63
7-10 Jahre	22.08
Mehr als 10 Jahre	35.79
Total	100.00

Aufteilung nach Währungen	in %
EUR	1.26
CHF	98.74
Total	100.00

Erläuterungen zum JahresberichtDerivative FinanzinstrumenteRisikomessverfahren:

Commitment - Ansatz II (Art. 35ff KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren die auf der Seite 122 aufgeführten Devisentermingeschäfte offen.

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto	10 896 320.00	28.21 %
Netto	0.00	0.00 %

Vergütungen an Fondsleitung und DepotbankAusgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 3.5% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotbankkommission:

0.2% p.a. berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

0.80% p.a. auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt. Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen. Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

Effektenleihe

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Für diesen Fonds ist die Gegenpartei bei Derivaten die Bank J. Safra Sarafin Basel.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Dynamic Equity - Switzerland

Vermögensrechnung per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
in CHF		
Sichtguthaben	552 590.69	263 276.07
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	40 250 701.79	56 187 432.82
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 753 459.94	4 909 036.40
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	411 473.05	-
Gesamtfondsvermögen	43 968 225.47	61 359 745.29
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-58 631.28	-345 012.06
Nettofondsvermögen	43 909 594.19	61 014 733.23

Veränderung des Nettofondsvermögens

	31.08.2019	31.08.2018
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	61 014 733.23	63 911 071.14
./. Ausschüttung	-1 193 968.68	-812 999.37
Saldo aus Anteilverkehr	-16 048 959.36	-5 474 019.62
Gesamterfolg	137 789.00	3 390 681.08
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	43 909 594.19	61 014 733.23

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse C CHF dist

	31.08.2019	31.08.2018
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	29.80	60.48
Ausgegebene Anteile	763.00	0.00
Zurückgenommene Anteile	0.00	-30.67
Stand am Ende des Berichtsjahres	792.80	29.80

Inventarwert pro Anteil in CHF

118.08 **121.28**

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse I CHF dist

	31.08.2019	31.08.2018
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	105 800.00	94 200.00
Ausgegebene Anteile	0.00	42 070.00
Zurückgenommene Anteile	-60 900.00	-30 470.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	44 900.00	105 800.00

Inventarwert pro Anteil in CHF

118.97 **121.50**

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse M CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	19 767.75	22 688.59
Ausgegebene Anteile	4 397.00	163.00
Zurückgenommene Anteile	-8 388.73	-3 083.84
Stand am Ende des Berichtsjahres	15 776.02	19 767.75

Inventarwert pro Anteil in CHF

2 290.10

2 339.64

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse P CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	15 764.96	17 865.49
Ausgegebene Anteile	6 507.31	1 922.46
Zurückgenommene Anteile	-2 423.83	-4 022.98
Stand am Ende des Berichtsjahres	19 848.45	15 764.96

Inventarwert pro Anteil in CHF

118.18

120.98

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	926 449.26	1 613 836.10
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	81 635.10	42 042.00
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	13 737.65	0.26
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 410.88	-12 594.26
Total Erträge	1 020 411.13	1 643 284.10
Passivzinsen	-8.93	-
Negativzinsen	-4 538.81	-3 210.02
Revisionsaufwand	-17 950.68	-18 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-124 948.07	-181 215.30
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-51 752.41	-65 533.69
Sonstige Aufwendungen	-10 170.32	-23 682.60
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	335.51	405.90
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-121 592.22	-85 059.29
Total Aufwendungen	-330 625.93	-376 295.00
Nettoertrag	689 785.20	1 266 989.10
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-3 092 339.14	6 514 053.83
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-335.51	-405.90
Realisierter Erfolg	-2 402 889.45	7 780 637.03
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	2 540 678.45	-4 389 955.95
Gesamterfolg	137 789.00	3 390 681.08

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	689 785.20	1 266 989.10
Übertrag auf das Kapital	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	9 644.14	19 334.16
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	699 429.34	1 286 323.26
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-682 231.42	-1 276 679.12
Vortrag auf neue Rechnung	17 197.92	9 644.14

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

Total Expense Ratio Anteil C CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.11 Total Expense Ratio Anteil I CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 0.90

Total Expense Ratio Anteil M CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 0.28 Total Expense Ratio Anteil P CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.51

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte									
CHF									
Abbitd Zuerich /namen.			CHF	129 000	193 546	-264 016	58 530	1 097 437.50	2.50
Adecco /act.nom.			CHF	39 500	78 837	-113 468	4 869	253 480.14	0.58
Alcon Inc.			CHF	-	19 089	-4 241	14 848	895 334.40	2.04
Ams Ag			CHF	5 300	9 334	-12 249	2 385	94 517.55	0.21
Aryzta Ag /nam.			CHF	7 480	7 100	-14 580	-	-	-
Baloise Holding/namen			CHF	3 900	7 083	-9 525	1 458	245 964.60	0.56
Barry Callebaut Ag /nam.			CHF	180	320	-435	65	131 560.00	0.30
Biotech Registered			CHF	-	12 361	-10 706	1 655	104 596.00	0.24
Cie Financiere Richemont Nam-ak			CHF	10 500	88 211	-83 249	15 462	1 187 481.60	2.70
Clariant /namen-akt.			CHF	16 300	29 868	-38 799	7 369	134 263.18	0.31
Credit Suisse Group /nom.			CHF	196 000	293 331	-418 518	70 813	818 952.35	1.86
Dksh Holding Ltd Shs			CHF	2 580	-	-2 580	-	-	-
Dufry Ag Basel			CHF	2 850	5 611	-7 416	1 045	83 850.80	0.19
Ems Chemie Holding Ag			CHF	580	1 059	-1 427	212	124 762.00	0.28
Fischer Georg Ag/nam.			CHF	330	619	-807	142	115 091.00	0.26
Flughafen Zuerich Ag			CHF	1 530	2 870	-3 835	565	102 604.00	0.23
Galenica Sante Ltd.			CHF	4 000	-	-4 000	-	-	-
Gam Holding Ag/namen-akt			CHF	12 900	22 773	-30 904	4 769	18 351.11	0.04
Geberit Ag/namen-aktien			CHF	740	13 722	-13 315	1 147	516 264.70	1.17
Givaudan Sa /reg.			CHF	160	2 396	-2 304	252	674 352.00	1.53
Helvetia Holding Ltd			CHF	-	2 115	-1 136	979	126 291.00	0.29
Helvetia Holding Sa /nom.			CHF	530	973	-1 503	-	-	-
Holcim Ltd /nam.			CHF	54 000	83 092	-122 271	14 821	693 178.17	1.58
Julius Baer Grp			CHF	44 700	93 460	-131 475	6 685	261 584.05	0.59
Kaba Holding Ag Ruemlang			CHF	250	456	-615	91	60 742.50	0.14
Kuehne+nagel International			CHF	4 430	8 433	-11 187	1 676	241 427.80	0.55
Lindt & Spruengli / Reg			CHF	9	16	-22	3	244 200.00	0.56
Lindt & Spruengli /partiz			CHF	85	157	-210	32	234 400.00	0.53
Logitech Intl Sa			CHF	13 900	24 910	-33 640	5 170	207 368.70	0.47
Lonza Group Ag /nom.			CHF	8 300	12 180	-18 183	2 297	803 490.60	1.83
Nestle / Act Nom			CHF	63 700	162 996	-149 214	77 482	8 600 502.00	19.55
Novartis Ag Basel/nam.			CHF	75 300	61 376	-56 764	79 912	7 112 967.12	16.18
Oc Oerlikon Corporation Sa/nam			CHF	16 050	28 785	-38 883	5 952	54 579.84	0.12
Partners Group Holding			CHF	1 820	3 330	-4 472	678	544 162.80	1.24
Psp Swiss Property/nam.			CHF	3 240	6 011	-8 048	1 203	158 194.50	0.36
Right Aryzta Ag			CHF	-	64 100	-64 100	-	-	-
Right Swiss Prime Site 26.9.18			CHF	-	5 650	-5 650	-	-	-
Rights Lafargeholcim 25.06.19			CHF	-	41 631	-41 631	-	-	-
Roche Holding Ag /genussschein			CHF	14 350	45 077	-36 359	23 068	6 242 200.80	14.20
Schindler Hld Sa /nom.			CHF	1 570	2 916	-3 906	580	130 152.00	0.30
Schindler Holding/partic			CHF	3 280	6 108	-8 172	1 216	274 816.00	0.63
Sgs Sa /nom.			CHF	107	2 303	-2 239	171	415 530.00	0.95
Sika Ltd			CHF	17 700	29 574	-43 102	4 172	592 841.20	1.35
Sonova Holding Ag /nom.			CHF	4 410	7 931	-10 699	1 642	377 167.40	0.86
Straumann Holding Ag/nom.			CHF	900	1 602	-2 166	336	260 601.60	0.59
Sunrise			CHF	2 740	5 060	-6 784	1 016	75 742.80	0.17
Swiss Life Holding /nam			CHF	700	14 456	-13 854	1 302	611 028.60	1.39
Swiss Prime Site Ag /nom.			CHF	5 650	11 398	-14 780	2 268	223 398.00	0.51
Swiss Re-namen			CHF	6 450	65 120	-62 007	9 563	910 015.08	2.07
Swisscom /nam.			CHF	500	11 519	-11 276	743	367 116.30	0.83
Temenos Group Ag/namen.			CHF	4 800	9 230	-12 134	1 896	314 356.80	0.71
The Swatch Group Ag			CHF	5 580	12 205	-16 884	901	241 558.10	0.55
The Swatch Group Ag/nam.			CHF	4 940	9 509	-12 563	1 886	95 337.30	0.22
Ubs Group Ag			CHF	216 000	269 823	-362 287	123 536	1 290 951.20	2.94
Vat Group Ltd			CHF	-	5 833	-5 030	803	95 557.00	0.22
Vifor Pharma Ag			CHF	3 150	5 689	-7 691	1 148	180 121.20	0.41
Zurich Insurance Group/nam			CHF	3 070	21 555	-20 053	4 572	1 610 258.40	3.66
								40 250 701.79	91.55
Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte								40 250 701.79	91.55

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen									
CHF									
Csif Ch Smcapin -fa- Chf/dis			CHF	2 680	1 987	-3 050	1 617	2 753 459.94	6.26
								2 753 459.94	6.26
Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								2 753 459.94	6.26
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								43 004 161.73	97.81
Sichtguthaben								552 590.69	1.26
Zeitguthaben								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								411 473.05	0.94
Gesamtfondsvermögen								43 968 225.47	100.00
./.: Aufgenommene Kredite								0.00	
./.: Andere Verbindlichkeiten								-58 631.28	
Nettofondsvermögen								43 909 594.19	

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

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2		Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a.	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	43 004 161.73	97.81	-
b.	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c.	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	43.91	61.01	63.91	62.13	174.06
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C CHF dist	793	30	60	79	79
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I CHF dist	44 900	105 800	94 200	40 000	40 000
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF dist	15 776	19 768	22 689	29 437	88 003
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	19 848	15 765	17 865	13 696	3 902
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	118.08	121.28	115.57	100.19	99.74
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	118.97	121.50	116.51	100.81	100.16
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	2 290.10	2 339.64	2 241.71	1 927.17	1 927.87
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	118.18	120.98	115.75	99.55	99.49
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	1.20	2.40	-	2.20	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	1.40	2.00	1.00	2.20	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	39.20	52.60	32.00	41.80	25.80
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	-	1.60	-	1.00	-

Kursentwicklung in % (Basis CHF)*

	2019 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr			
		2018	2017	2016	2014/ 2018	2018/ 2019	2017/ 2018	2016/ 2017	
JSS Dynamic Equity - Switzerland Klasse C CHF dist**/**	17.28	-16.12	22.54	1.48	-	-0.50	4.94	17.97	
Benchmark: SPI®	22.69	-8.57	19.92	-1.41	-	12.30	5.53	14.15	
JSS Dynamic Equity - Switzerland Klasse I CHF dist**/**	17.43	-15.95	22.76	1.67	-	-0.30	5.15	18.18	
Benchmark: SPI®	22.69	-8.57	19.92	-1.41	-	12.30	5.53	14.15	
JSS Dynamic Equity - Switzerland Klasse M CHF dist**	17.93	-15.42	23.54	2.31	15.00	0.33	5.81	18.92	
Benchmark: SPI®	22.69	-8.57	19.92	-1.41	25.42	12.30	5.53	14.15	
JSS Dynamic Equity - Switzerland Klasse P CHF dist**/**	16.96	-16.45	22.03	1.07	-	-0.89	4.52	17.47	
Benchmark: SPI®	22.69	-8.57	19.92	-1.41	-	12.30	5.53	14.15	

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

** Ausschüttung reinvestiert.

*** Entwicklung seit Lancierung.

Aufteilung nach Branchen	in %
Gesundheitswesen	37.13
Zyklische Konsumgüter	21.40
Finanz	14.96
Industrie	7.80
Übrige	6.46
Werkstoffe	5.16
Discretionary Verbrauch	3.74
Informationstechnologie	1.43
Telekommunikation	1.03
Immobilien	0.89
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz I (Art. 34 KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen.

Vergütung an die Fondsleitung und Depotbank

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 5% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

„C CHF dist“- Anteilsklasse 0.2% p.a., „I CHF dist“- Anteilsklasse 0.1% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklasse 0.1% p.a., „P CHF dist“-Anteilsklasse 0.2% p.a., berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

„C CHF dist“-Anteilsklasse 0.85% p.a., „I CHF dist“-Anteilsklasse 0.75% p.a., „M CHF dist“- Anteilsklasse 0.12% p.a., „P CHF dist“-Anteilsklasse 1.25% p.a., berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

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

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

Effektenleihe

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity

Vermögensrechnung per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
in EUR		
Sichtguthaben	1 776 027.22	440 049.87
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	33 141 860.98	42 441 392.39
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-3 943.72	-106.66
Sonstige Vermögenswerte	1 351 061.41	2 179 612.87
Gesamtfondsvermögen	36 265 005.89	45 060 948.47
./. Aufgenommene Kredite	-443 632.44	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-1 795 436.74	-2 739 832.45
Nettofondsvermögen	34 025 936.71	42 321 116.02

Veränderung des Nettofondsvermögens

	31.08.2019	31.08.2018
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	42 321 116.02	34 134 357.69
./. Ausschüttung	-	-
Saldo aus Anteilverkehr	-7 996 987.52	2 353 264.79
Gesamterfolg	-298 191.79	5 833 493.54
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	34 025 936.71	42 321 116.02

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse P EUR dist

	31.08.2019	31.08.2018
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	155 936.06	147 662.21
Ausgegebene Anteile	4 607.89	45 617.40
Zurückgenommene Anteile	-48 798.49	-37 343.54
Stand am Ende des Berichtsjahres	111 745.47	155 936.06

Inventarwert pro Anteil in EUR

272.55 271.40

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse I EUR dist

	31.08.2019	31.08.2018
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	0.00	0.00
Ausgegebene Anteile	34 555.30	0.00
Zurückgenommene Anteile	0.00	0.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	34 555.30	0.00

Inventarwert pro Anteil in EUR

103.30 0.00

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in EUR		
Erträge der Bankguthaben	2.44	5.09
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	451 280.88	304 050.54
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	994.24
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	289.97	-48 842.16
Total Erträge	451 573.29	256 207.71
Passivzinsen	-	-166.93
Negativzinsen	-1 584.34	-1 879.27
Revisionsaufwand	-12 813.17	-10 664.57
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-605 404.29	-609 098.24
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-37 057.08	-35 829.30
Sonstige Aufwendungen	-4 369.17	-18 205.09
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	118 969.20	137 090.53
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	13 518.15	18 752.61
Total Aufwendungen	-528 740.70	-520 000.26
Nettoertrag	-77 167.41	-263 792.55
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	2 779 666.68	3 864 796.65
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-118 969.20	-137 090.53
Realisierter Erfolg	2 583 530.07	3 463 913.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-2 881 721.86	2 369 579.97
Gesamterfolg	-298 191.79	5 833 493.54

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-77 167.41	-263 792.55
Übertrag auf das Kapital	79 289.27	263 792.55
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	60 665.48	60 665.48
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	62 787.34	60 665.48
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	62 787.34	60 665.48

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017
 Total Expense Ratio Anteil I EUR dist (annualisiert) 25.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.05
 Total Expense Ratio Anteil P EUR dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.85

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte									
AUD									
Costa Group Holdings Ltd			AUD	171 726	24 970	-196 696	-	-	-
Treasury Wine Estates			AUD	83 701	77 892	-128 721	32 872	376 884,76	1.04
								376 884,76	1.04
CHF									
Cie Financiere Richemont Nam-ak			CHF	12 131	11 878	-24 009	-	-	-
Logitech Intl Sa			CHF	21 364	25 568	-46 932	-	-	-
Nestle / Act Nom			CHF	11 146	15 960	-17 088	10 018	1 020 525,88	2.81
								1 020 525,88	2.81
DKK									
Christian Hansen Holding A/s			DKK	9 065	-	-9 065	-	-	-
								-	-
EUR									
Adidas Ag			EUR	4 532	410	-4 942	-	-	-
Anheuser-busch Inbev Sa/nv			EUR	-	23 464	-11 796	11 668	1 005 781,60	2.77
Beiersdorf A.g.			EUR	-	8 565	-8 565	-	-	-
Brunello Cucinelli Spa			EUR	-	23 541	-23 541	-	-	-
Daimler Ag / Namen-akt.			EUR	-	15 005	-15 005	-	-	-
Danone			EUR	-	23 627	-15 307	8 320	677 747,20	1.87
Essilor International			EUR	-	6 409	-6 409	-	-	-
Ferrari N.v.			EUR	-	8 558	-3 855	4 703	673 469,60	1.86
Hermes International			EUR	1 475	311	-650	1 136	705 456,00	1.95
Juventus Footbal Club Spa			EUR	930 407	-	-930 407	-	-	-
Kering Act.			EUR	2 125	2 115	-2 306	1 934	851 733,60	2.35
Kerry Group A			EUR	8 842	1 747	-5 602	4 987	540 092,10	1.49
L'oreal			EUR	-	4 864	-2 771	2 093	520 319,80	1.43
Luxtistica Group			EUR	13 842	5 480	-19 322	-	-	-
Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3			EUR	4 965	2 932	-4 615	3 282	1 189 396,80	3.28
Pernod-ricard			EUR	-	6 275	-4 240	2 035	353 479,50	0.97
Right Remy Coint 07.09.18			EUR	7 344	-7 344	-	-	-	-
Ubisoft Entertainment			EUR	-	11 700	-11 700	-	-	-
Vapiano Se			EUR	41 252	-	-41 252	-	-	-
								6 517 476,20	17.97
GBP									
Asos Plc			GBP	13 894	-	-13 894	-	-	-
Burberry Group Plc			GBP	41 041	-	-41 041	-	-	-
Cranswick Plc			GBP	23 662	3 215	-26 877	-	-	-
Diageo Plc			GBP	-	33 158	-14 376	18 782	727 699,31	2.01
Easyjet Plc			GBP	-	48 556	-48 556	-	-	-
Entertainment One Lted			GBP	-	177 523	-151 154	26 369	170 591,56	0.47
Glaxosmithkline Plc			GBP	-	27 937	-	27 937	528 798,30	1.46
Reckitt Benckiser Group Plc			GBP	-	15 802	-15 802	-	-	-
								1 427 089,17	3.94
HKD									
Prada Shs			HKD	-	147 121	-18 175	128 946	328 766,22	0.91
Shangri-la Asia Ltd			HKD	117 291	-	-117 291	-	-	-
								328 766,22	0.91
JPY									
Fujifilm Holdings Corp			JPY	-	11 889	-11 889	-	-	-
Nintendo Co.ltd			JPY	3 341	200	-3 541	-	-	-
Shiseido Co.ltd			JPY	15 034	12 300	-22 185	5 149	382 786,82	1.06
Sony Corp			JPY	17 493	3 700	-21 193	-	-	-
								382 786,82	1.06
NOK									
Mowi Asa			NOK	-	25 216	-2 299	22 917	498 184,26	1.37
								498 184,26	1.37
USD									
Abbott Laboratories Inc			USD	-	19 237	-5 980	13 257	1 027 093,98	2.83
Activision Blizzard Inc			USD	14 325	884	-15 209	-	-	-
Adobe Inc			USD	-	5 458	-2 192	3 266	843 777,22	2.33

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangsbestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schlussbestand 31.08.2019	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
Advanced Micro Devices Inc			USD	-	17 749	-11 138	6 611	188 799.95	0.52
Alibaba Group Holding Ltd /adr			USD	6 530	7 153	-11 304	2 379	378 112.48	1.04
Alphabet Inc -a-			USD	863	731	-1 114	480	518 914.32	1.43
Amazon Com Inc			USD	639	1 006	-1 016	629	1 014 562.01	2.80
American Express Co.			USD	-	4 678	-	4 678	511 319.74	1.41
Apple Inc			USD	-	6 880	-5 005	1 875	355 402.95	0.98
Beyond Meat Inc			USD	-	1 987	-	1 987	302 457.04	0.83
Booking Holdings Inc			USD	508	55	-563	-	-	-
Brwn-frman Corp. B /non-vot			USD	20 591	-	-20 591	-	-	-
Coca-cola Co.			USD	-	22 753	-22 753	-	-	-
Coca-cola Europ Prntr			USD	-	35 145	-14 971	20 174	1 032 102.76	2.85
Columbia Sportswear			USD	-	5 678	-	5 678	483 577.41	1.33
Constellation Brand -a-			USD	5 245	1 238	-6 483	-	-	-
Danaher Corp			USD	-	8 875	-8 875	-	-	-
Dunkin Brands Group Inc			USD	-	6 800	-	6 800	509 050.62	1.40
Electronic Arts			USD	8 299	9 317	-17 616	-	-	-
Estee Lauder Cos A			USD	-	8 323	-6 228	2 095	376 652.94	1.04
Facebook Inc -a-			USD	5 074	9 420	-11 466	3 028	510 518.74	1.41
Foot Locker Inc			USD	-	19 816	-17 095	2 721	89 419.29	0.25
Godaddy Inc			USD	12 360	-	-12 360	-	-	-
Helen Of Troy Corp.			USD	-	6 041	-6 041	-	-	-
Home Depot Inc.			USD	-	2 727	-290	2 437	504 351.12	1.39
Ingredion Inc Shs			USD	10 424	-	-10 424	-	-	-
Intel Corp.			USD	-	20 940	-20 940	-	-	-
Iqiyi Inc /sadr -a-			USD	-	31 024	-31 024	-	-	-
Kontoor Brands Inc			USD	-	1 562	-1 562	-	-	-
L Brands Inc			USD	-	11 923	-11 923	-	-	-
Lowe S Companies Inc.			USD	-	10 212	-5 305	4 907	499 945.88	1.38
Marriott Intl Inc. A			USD	8 646	-	-8 646	-	-	-
Mastercard Inc. Shs-a-			USD	5 116	1 264	-3 559	2 821	720 767.10	1.99
Microsoft Corp			USD	8 900	5 666	-4 764	9 802	1 227 063.54	3.37
Mondelez International Inc Wi			USD	23 419	28 321	-34 334	17 406	872 789.39	2.41
Naspers Ltd -n-/sadr			USD	-	17 139	-	17 139	704 235.87	1.94
Netflix Inc			USD	3 118	1 881	-4 370	629	167 780.93	0.46
Nike Inc B			USD	13 598	10 862	-10 815	13 645	1 046 994.32	2.88
Nordstrom Inc			USD	-	16 317	-16 317	-	-	-
Paypal Holdings Inc			USD	11 529	4 885	-14 668	1 746	172 895.62	0.48
Pepsico Inc			USD	8 329	12 120	-12 135	8 314	1 032 257.18	2.85
Pool Corp			USD	6 150	3 798	-6 857	3 091	551 201.43	1.52
Procter & Gamble Co.			USD	-	10 365	-3 385	6 980	762 048.04	2.10
Royal Caribbean Cruises Ltd			USD	8 654	6 833	-15 487	-	-	-
Salesforce Com Inc			USD	-	9 378	-5 534	3 844	544 774.65	1.50
Samsung El./sp.gdr(1/2vot144a)			USD	-	614	-404	210	173 978.47	0.48
Sony Corp/sadr			USD	-	15 111	-602	14 509	749 790.86	2.07
Spotify Technology S.a			USD	5 392	528	-5 920	-	-	-
Tencent Hldg / Adr			USD	30 438	25 942	-51 922	4 458	167 066.21	0.46
Tjx Cos Inc.			USD	-	18 788	-8 173	10 615	529 858.39	1.46
Tractor Supply Co			USD	-	3 896	-	3 896	360 430.86	0.99
Under Armour Inc /-a-			USD	49 922	-	-49 922	-	-	-
Vail Resorts Inc			USD	-	3 756	-3 756	-	-	-
Verizon Communications Inc			USD	-	27 763	-14 325	13 438	709 697.24	1.96
Vf Corp			USD	11 018	11 632	-15 787	6 863	510 713.14	1.41
Visa Inc -a			USD	-	19 284	-14 938	4 346	713 592.48	1.97
Walt Disney /disney Ser.			USD	-	10 205	-3 292	6 913	861 637.58	2.38
Wolverine World Wide Inc			USD	-	23 361	-23 361	-	-	-
Yandex Nv -a-			USD	-	20 309	-10 213	10 096	340 124.04	0.94
Zoetis Inc -a-			USD	10 758	612	-6 802	4 568	524 391.88	1.45
								22 590 147.67	62.29

Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte **33 141 860.98** **91.39**

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden **33 141 860.98** **91.39**

Derivate auf Devisen

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
--	---------	--------	---------------	-----------	------------	---------------------	---------------------------------

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf	USD	412 054	HKD	3 235 000	04.09.18	-	-
Kauf	USD	2 081	JPY	232 000	18.09.18	-	-
Kauf	USD	565	JPY	61 000	15.01.19	-	-

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
Kauf	EUR	246 793	CHF	275 500	05.07.19	-	-
Kauf	EUR	25 457	JPY	3 109 966	05.07.19	-	-
Kauf	EUR	167 905	AUD	275 947	03.09.19	-895.66	-
Kauf	EUR	635 594	GBP	577 320	03.09.19	-2 767.79	-
Kauf	EUR	248 655	CHF	270 922	03.09.19	8.67	-
Kauf	EUR	46 673	HKD	405 311	03.09.19	-288.94	-
Total Devisentermingeschäfte						-3 943.72	-
Total Derivate auf Devisen						-3 943.72	-
Total Derivative Finanzinstrumente						-3 943.72	-
Sichtguthaben						1 776 027.22	4.90
Zeitguthaben						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1 351 061.41	3.73
Gesamtfondsvermögen						36 265 005.89	100.00
./. Aufgenommene Kredite						-443 632.44	
./. Andere Verbindlichkeiten						-1 795 436.74	
Nettofondsvermögen						34 025 936.71	

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

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2		Marktwert In EUR	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a.	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	33 141 860.98	91.39	-
b.	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-3 943.72	0.00	-3 943.72
c.	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Devisenkurse

AUD	1.634508	DKK	7.456143	100 JPY	1.168922	SGD	1.527653
CAD	1.463340	GBP	0.904258	NOK	10.028229	USD	1.101250
CHF	1.089632	HKD	8.628660	SEK	10.799745		

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015
Nettofondsvermögen in Mio. EUR	34.03	42.32	34.13	29.72	50.47
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I EUR dist	34 555	-	-	-	239 617
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P EUR dist	111 745	155 936	147 662	148 121	
Inventarwert pro Anteil in EUR Klasse I EUR dist	103.20	-	-	-	210.62
Inventarwert pro Anteil in EUR Klasse P EUR dist	272.55	271.40	231.17	200.61	
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in EUR Klasse I EUR dist	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in EUR Klasse P EUR dist	-	-	-	-	-

Kursentwicklung in % (Basis EUR)*

	2019 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr			
		2018	2017	2016	2015	2014/2018	2013/2017	2012/2016	2011/2015
JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity Klasse P EUR dist**	20.29	-5.41	12.60	-0.08	32.10	0.42	17.40	15.23	
JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity Klasse I EUR dist	20.93	-	-	-	-	-	-	-	
Keine Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	

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

** Ausschüttung reinvestiert.

Aufteilung nach Ländern	in %
Vereinigte Staaten von Amerika	57.46
Frankreich	12.97
Großbritannien	6.91
Japan	3.42
Schweiz	3.08
Niederlande	3.06
Belgien	3.03
Kaimaninseln	1.64
Irland	1.63
Andere	6.80
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen	in %
Discretionary Verbrauch	35.25
Zyklische Konsumgüter	31.63
Informationstechnologie	14.91
Kommunikationsdienste	10.40
Gesundheitswesen	6.28
Finanz	1.54
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Erläuterungen zum JahresberichtDerivative FinanzinstrumenteRisikomessverfahren:

Commitment - Ansatz II (Art. 35ff KKV-FINMA)

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens
Brutto	1 102 881.14	3.24%
Netto	0.00	0.00%

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 2% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

0.1% p.a. berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

„I EUR dist“-Anteilsklassen 0.90% p.a und „P EUR dist“-Anteilsklassen 1.70% p.a. auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebspartner und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

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

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

Effektenleihe

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Für diesen Fonds ist die Gegenpartei bei Derivaten die Bank J. Safra Sarasin Basel.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland

Vermögensrechnung per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
in CHF		
Sichtguthaben	46 271.82	769 257.53
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	34 859 934.16	52 971 521.30
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	228 188.74	205 613.99
Gesamtfondsvermögen	35 134 394.72	53 946 392.82
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-87 123.82	-692 830.74
Nettofondsvermögen	35 047 270.90	53 253 562.08

Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	53 253 562.08	-
./. Ausschüttung	-	-
Saldo aus Anteilverkehr	-12 328 677.96	47 314 625.60
Gesamterfolg	-5 877 613.22	5 938 936.48
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	35 047 270.90	53 253 562.08

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse Y CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	426 371.18	0.00
Ausgegebene Anteile	66 661.84	483 437.00
Zurückgenommene Anteile	-164 525.27	-57 065.82
Stand am Ende des Berichtsjahres	328 507.75	426 371.18

Inventarwert pro Anteil in CHF

100.58

113.84

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse P CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	2 218.66	0.00
Ausgegebene Anteile	4 132.14	4 408.66
Zurückgenommene Anteile	-90.00	-2 190.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	6 260.80	2 218.66

Inventarwert pro Anteil in CHF

94.14

107.51

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse C CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	0.00	0.00
Ausgegebene Anteile	2 300.00	0.00
Zurückgenommene Anteile	0.00	0.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	2 300.00	0.00

Inventarwert pro Anteil in CHF

103.63

0.00

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse M CHF dist

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	45 820.00	0.00
Ausgegebene Anteile	7 950.00	48 800.00
Zurückgenommene Anteile	-40 200.00	-2 980.00
Stand am Ende des Berichtsjahres	13 570.00	45 820.00

Inventarwert pro Anteil in CHF

86.76

97.75

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2018 bis 31.08.2019

	01.09.2018/ 31.08.2019	01.09.2017/ 31.08.2018
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	697 342.84	625 595.68
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	34 784.86	-15 868.51
Total Erträge	732 127.70	609 727.17
Passivzinsen	-	-363.56
Negativzinsen	-3 138.92	-2 521.48
Revisionsaufwand	-17 950.68	-18 136.99
Fondsvertragliche Vergütung an:		
- die Fondsleitung	-234 278.11	-326 924.92
- Performance Fee	-	-
- die Depotbank	-39 677.28	-54 506.89
Sonstige Aufwendungen	-19 008.84	-24 993.25
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	701.57	222.71
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-82 718.02	2 941.59
Total Aufwendungen	-396 070.28	-424 282.79
Nettoertrag	336 057.42	185 444.38
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-4 344 963.34	2 877 747.34
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹⁾	-701.57	-222.71
Realisierter Erfolg	-4 009 607.49	3 062 969.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-1 868 005.73	2 875 967.47
Gesamterfolg	-5 877 613.22	5 938 936.48

Verwendung des Erfolges

Nettoerfolg des Rechnungsjahres	336 057.42	185 444.38
Übertrag auf das Kapital	2 870.35	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-	-
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne der früheren Rechnungsjahre	-	-
Vortrag des Vorjahres	185 444.38	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	524 372.15	185 444.38
Zur Ausschüttung/Wiederanlage an die Anleger vorgesehener Erfolg	-478 494.85	-
Vortrag auf neue Rechnung	45 877.30	185 444.38

1) gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

Total Expense Ratio Anteil C CHF dist (annualisiert) 03.04.2019 - 31.08.2019 (in %) 0.98 Total Expense Ratio Anteil M CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 0.31
 Total Expense Ratio Anteil P CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 1.69 Total Expense Ratio Anteil Y CHF dist 01.09.2018 - 31.08.2019 (in %) 0.79

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2018	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 31.08.2019	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte									
CHF									
Also Holding N Namen-akt.			CHF	-	9 500	-800	8 700	1 226 700.00	3.49
Ams Ag			CHF	33 085	8 915	-42 000	-	-	-
Barry Callebaut Ag /nam.			CHF	-	925	-	925	1 872 200.00	5.33
Biotech Registered			CHF	-	23 500	-4 000	19 500	1 232 400.00	3.51
Bucher Industries Ag/nam			CHF	5 925	375	-6 300	-	-	-
Clariant /namen-akt.			CHF	101 500	11 000	-83 500	29 000	528 380.00	1.50
Coltene Holding Ag/namen Akt.			CHF	13 950	4 400	-3 850	14 500	1 084 600.00	3.09
Daetwyler Holding Ag			CHF	-	8 500	-2 400	6 100	941 840.00	2.68
Dufry Ag Basel			CHF	20 000	-	-20 000	-	-	-
Emmi Ag / Nam.			CHF	-	675	-	675	540 675.00	1.54
Fischer Georg Ag/nam.			CHF	2 100	900	-1 575	1 425	1 154 962.50	3.29
Flughafen Zuerich Ag			CHF	-	10 600	-10 600	-	-	-
Helvetia Holding Ltd			CHF	-	12 250	-	12 250	1 580 250.00	4.50
Helvetia Holding Sa /nom.			CHF	4 000	-	-4 000	-	-	-
Hochdorf Holding /nam. Akt			CHF	8 000	1 250	-9 250	-	-	-
Implenla Ag			CHF	30 000	-	-30 000	-	-	-
Julius Baer Grp			CHF	-	57 330	-7 330	50 000	1 956 500.00	5.57
Kuehne+nagel International			CHF	-	15 500	-1 250	14 250	2 052 712.50	5.84
Landis+gyr Group Ltd			CHF	27 750	2 250	-16 050	13 950	1 131 345.00	3.22
Lindt & Spruengli / Reg			CHF	20	-	-6	14	1 139 600.00	3.24
Logitech Intl Sa			CHF	64 500	4 000	-68 500	-	-	-
Orior			CHF	-	16 000	-16 000	-	-	-
Partners Group Holding			CHF	6 650	1 600	-4 150	4 100	3 290 660.00	9.37
Right Coltene 26.09.18			CHF	-	14 474	-14 474	-	-	-
Right Swiss Prime Site 26.9.18			CHF	-	33 000	-33 000	-	-	-
Schindler Holding/partic			CHF	14 500	1 000	-5 500	10 000	2 260 000.00	6.43
Siegfried Holding Sa/nam.akt.			CHF	4 250	475	-1 475	3 250	1 326 000.00	3.77
Sonova Holding Ag /nom.			CHF	12 500	6 850	-9 350	10 000	2 297 000.00	6.54
Sulzer Ag/ Namensaktien			CHF	16 000	3 000	-5 400	13 600	1 278 400.00	3.64
Sunrise			CHF	23 250	8 550	-13 250	18 550	1 382 902.50	3.94
Swiss Prime Site Ag /nom.			CHF	33 000	-	-11 500	21 500	2 117 750.00	6.03
Swissquote Group Hld /nom.			CHF	-	34 269	-10 500	23 769	977 856.66	2.78
Temenos Group Ag /namen.			CHF	-	3 750	-	3 750	621 750.00	1.77
The Swatch Group Ag			CHF	4 900	550	-3 450	2 000	536 200.00	1.53
Valora Holding Ag /nam.			CHF	6 500	1 125	-3 325	4 300	1 199 700.00	3.41
Vontobel Holding Ag /nam.			CHF	29 000	2 000	-31 000	-	-	-
Vp Bank Ag			CHF	8 500	2 000	-3 250	7 250	1 129 550.00	3.21
								34 859 934.16	99.22
Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte								34 859 934.16	99.22
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								34 859 934.16	99.22
Sichtguthaben								46 271.82	0.13
Zeitguthaben								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								228 188.74	0.65
Gesamtfondsvermögen								35 134 394.72	100.00
./. Aufgenommene Kredite								0.00	
./. Andere Verbindlichkeiten								-87 123.82	
Nettofondsvermögen								35 047 270.90	

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	34 859 934.16	99.22	-
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

Kennzahlen per 31.08.2019

	31.08.2019	31.08.2018
Nettobondsvermögen in Mio. CHF	35.05	53.25
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF dist	13 570	45 820
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	6 261	2 219
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse Y CHF dist	328 508	426 371
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C CHF dist	2 300	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	86.76	97.75
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	94.14	107.51
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	100.58	113.84
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	103.63	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	1.20	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	1.40	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	1.00	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	-	-

Kursentwicklung in % (Basis CHF)*

	Kalenderjahr		Geschäftsjahr	
	2019 (YTD)	2018	2018/ 2019	2017/ 2018
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland Klasse M CHF dist**	17.26	-	-11.24	-
Benchmark: SPI® Extra TR Index (SPIEX)	18.58	-	-5.43	-
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland Klasse P CHF dist	16.16	-21.59	-12.44	-
Benchmark: SPI® Extra TR Index (SPIEX)	18.58	-17.23	-5.43	-
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland Klasse Y CHF dist	16.87	-20.78	-11.65	12.76
Benchmark: SPI® Extra TR Index (SPIEX)	18.58	-17.23	-5.43	12.18
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland Klasse C CHF dist**	-	-	-	-
Benchmark: SPI® Extra TR Index (SPIEX)	-	-	-	-

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

Das Rumpfgeschäftsjahr 2017/2018 begann am 27. Juni 2017 und endete am 31. August 2018.

** Aufgrund der kurzfristigen Neulancierung wird keine Performance ausgewiesen.

Aufteilung nach Sektoren	in %
Finanz	25.60
Industrie	22.03
Gesundheitswesen	17.02
Zyklische Konsumgüter	10.18
Informationstechnologie	8.54
Immobilien	6.07
Discretionary Verbrauch	4.97
Telekommunikation	3.96
Werkstoffe	1.51
Andere	0.12
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz I (Art. 34 KKV-FINMA)

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde eine variable Kommission von bis zu 3% des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

„C CHF dist“ - Anteilsklasse 0.1%, „P CHF dist“ - Anteilsklasse 0.1% p.a., „M CHF dist“ - Anteilsklasse 0.1% und „Y CHF dist“ - Anteilsklasse 0.1% p.a. berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

„C CHF dist“ - Anteilsklasse 0.80%, „P CHF dist“ - Anteilsklasse 1.50% p.a., „M CHF dist“ - Anteilsklasse 0.12% und „Y CHF dist“ - Anteilsklasse 0.60% p.a. des Nettoinventarwerts. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

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 aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

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

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

Effektenleihe

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

Allgemeine Erläuterungen

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „soft commission arrangements“ geschlossen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung:

1. Die Bewertung der Anlagen erfolgt zum Verkehrswert auf das Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden. An Tagen, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Bewertung des Vermögens statt.
2. Anlagen, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Sind keine aktuellen Kurse verfügbar, wird mit dem Preis bewertet, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene Anlagefonds werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Inventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Im Falle von Hedge-Funds (Zielfonds) erfolgt die Bewertung aufgrund des Nettoinventarwertes, der am Bewertungstag der Fondsleitung mitgeteilt und von der Depotbank oder dem Administrator bestätigt wird. Sind die entsprechenden Preise

stark veraltet oder ist kein Wert feststellbar, so schätzt die Fondsleitung den Marktwert mit der geschäftsüblichen Sorgfalt anhand des Preises, der bei sorgfältigem Verkauf zum Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an und kann diesbezüglich auch die Bewertungen durch die Manager der Zielfonds berücksichtigen.

5. Bankguthaben, Treuhand- und Callgelder sowie andere Forderungen werden zum Nominalwert plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit der neuen Markttrendite angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung:

Der Inventarwert eines Anteils ergibt sich aus dem Nettofondsvermögen (Verkehrswert des Gesamtvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten), dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile.