



J. Safra Sarasin

---

# JSS Investmentfonds II SICAV

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

**Jahresbericht einschliesslich geprüfem  
Abschluss**

**30. April 2024**

---

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

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

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

# Inhaltsverzeichnis

Informationen	4
Organisation und Verwaltung	8
Nettoinventarwertaufstellung	9
Kursentwicklung	16
Bericht der Anlageverwalter	18
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	20
Nettovermögensaufstellung	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	25
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	29
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	32
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	38
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	44
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	46
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	55
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	57
<b>JSS Responsible Equity - India</b>	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	59
Erläuterungen	61
Andere ungeprüfte Informationen	68

# Informationen\*/\*\*

per 30.04.2024

	Klassenname	ISIN	Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-C EUR acc hedged-	LU1280138576	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-I CHF acc hedged-	LU1280138733	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-I CHF dist hedged-	LU2041628830	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-I EUR acc hedged-	LU1280138816	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-I EUR dist hedged-	LU2041628756	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-I GBP dist hedged-	LU1280138907	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-I USD acc-	LU1280138659	Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD hedged
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-I USD dist-	LU2041628673	Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD hedged
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-P CHF acc hedged-	LU1280137925	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-P EUR acc hedged-	LU1280138063	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</b>	-P USD acc-	LU1280137842	Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD hedged
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-C CHF H2 acc-	LU1280137685	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-E CHF H2 acc hedged-	LU2684849578	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-E EUR H2 acc hedged-	LU2684849495	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-E GBP H2 acc hedged-	LU2684849651	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-E USD acc-	LU2684849222	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-M CHF H2 acc hedged-	LU2314775516	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-P CHF H2 acc-	LU1280137339	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-P EUR H2 acc-	LU1280137412	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-P USD acc-	LU1280137172	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-P USD dist-	LU1280137255	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</b>	-Y USD acc-	LU2041630141	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-C EUR dist hedged-	LU1711707965	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-C GBP acc hedged-	LU1711708187	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-C USD acc-	LU1711706728	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-C USD dist-	LU1711707023	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-I CHF acc hedged-	LU1711709078	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-I EUR dist hedged-	LU1711709664	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-M CHF acc hedged-	LU1859218759	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-P CHF acc hedged-	LU1711705084	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-P EUR acc hedged-	LU1711705597	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-P USD acc-	LU1711704608	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-P USD dist-	LU1711704863	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-Y CHF acc hedged-	LU1711711058	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-Y CHF dist hedged-	LU1711711215	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-Y EUR acc hedged-	LU1711711488	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-Y GBP dist hedged-	LU1711711645	Keine geltende Benchmark
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-Y USD acc-	LU1711710670	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</b>	-Y USD dist-	LU1711710837	ICE BofA Global High Yield Index USD hedged
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies</b>	-C EUR acc-	LU1859216621	MSCI Europe Small Caps NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies</b>	-C EUR dist-	LU1859216894	MSCI Europe Small Caps NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies</b>	-P EUR acc-	LU1859216464	MSCI Europe Small Caps NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies</b>	-P EUR dist-	LU1859216548	MSCI Europe Small Caps NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies</b>	-Y EUR acc-	LU1859217272	MSCI Europe Small Caps NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies</b>	-Y EUR dist-	LU1859217355	MSCI Europe Small Caps NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</b>	-C EUR acc-	LU2041629309	MSCI World NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</b>	-C USD acc-	LU1859215730	MSCI World NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</b>	-C USD dist-	LU1859215656	MSCI World NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</b>	-I EUR acc hedged-	LU2041629648	MSCI World NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</b>	-I USD acc-	LU1859215813	MSCI World NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</b>	-I USD dist-	LU1859216035	MSCI World NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</b>	-M USD acc-	LU1859216381	MSCI World NR Index
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</b>	-P CHF acc-	LU2041628913	MSCI World NR Index

\* Siehe Erläuterung 1

\*\* Siehe Erläuterung 15

# Informationen \*/\*\* (Fortsetzung)

per 30.04.2024

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

\* Siehe Erläuterung 1

\*\* Siehe Erläuterung 15

# Informationen \*/\*\* (Fortsetzung)

## Total expense ratio per 30.04.2024

	ISIN-Nummer	Gesamtkostenquote mit Performance Fee	% der Performance Fee ***
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	LU1280138576	1.48	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	LU1280138733	1.24	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged-	LU2041628830	1.23	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	LU1280138816	1.24	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-	LU2041628756	1.24	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	LU1280138907	1.24	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD acc-	LU1280138659	1.24	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD dist-	LU2041628673	1.23	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	LU1280137925	1.88	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	LU1280138063	1.88	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P USD acc-	LU1280137842	1.88	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-	LU1280137685	1.44	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E CHF acc-	LU2684849578	1.16	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E EUR acc-	LU2684849495	1.04	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E GBP acc-	LU2684849651	1.19	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E USD acc-	LU2684849222	0.79	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -M CHF acc-	LU2314775516	0.45	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc-	LU1280137339	1.79	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc-	LU1280137412	1.79	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD acc-	LU1280137172	1.78	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist-	LU1280137255	1.78	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -Y USD acc-	LU2041630141	0.93	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	LU1711707965	1.24	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-	LU1711708187	1.24	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	LU1711706728	1.24	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	LU1711707023	1.23	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-	LU1711709078	0.84	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	LU1711709664	0.85	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	LU1859218759	0.18	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	LU1711705084	1.61	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	LU1711705597	1.60	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	LU1711704608	1.59	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	LU1711704863	1.60	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	LU1711711058	0.88	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	LU1711711215	0.88	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	LU1711711488	0.88	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	LU1711711645	0.88	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-	LU1711710670	0.86	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist-	LU1711710837	0.88	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-	LU1859216621	1.50	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-	LU1859216894	1.51	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-	LU1859216464	2.10	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-	LU1859216548	2.11	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-	LU1859217272	1.14	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-	LU1859217355	1.15	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C EUR acc-	LU2041629309	0.98	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-	LU1859215730	0.98	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-	LU1859215656	0.98	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I EUR acc hedged-	LU2041629648	0.73	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-	LU1859215813	0.81	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-	LU1859216035	0.79	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc-	LU1859216381	0.23	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P CHF acc-	LU2041628913	1.36	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P EUR acc-	LU2041629135	1.37	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-	LU1859215490	1.37	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-	LU1859215573	1.38	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	LU1859216118	0.72	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	LU1859216209	0.71	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	LU2041626032	1.37	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-	LU2041625810	1.37	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-	LU2041626206	1.37	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	LU2041625653	1.37	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-	LU2041625737	1.37	-

\* Siehe Erläuterung 1

\*\* Siehe Erläuterung 15

\*\*\* Die Teilfonds unterliegen keiner Performancegebühr.

# Informationen \*/\*\* (Fortsetzung)

## Total expense ratio per 30.04.2024

	ISIN-Nummer	Gesamtkostenquote mit Performance Fee	% der Performance Fee ***
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-	LU2041628244	1.57	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-	LU2041627865	1.57	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-	LU2041626974	1.13	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -I EUR acc-	LU2041626628	1.18	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -I10 USD acc-	LU2294185488	0.97	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -M USD acc-	LU2041628590	0.27	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-	LU2041625497	1.98	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	LU2041625141	1.97	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-	LU2041624920	1.98	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-	LU2041625067	1.98	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	LU2041627279	0.92	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist-	LU2041627352	0.95	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc-	LU2207285367	2.01	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc-	LU2207285441	2.01	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc-	LU2207285524	1.09	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc-	LU2207283404	1.51	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc-	LU2207283073	1.51	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc-	LU2207283230	1.51	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR acc-	LU2207283669	1.21	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc-	LU2207285011	0.28	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc-	LU2207282851	2.01	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist-	LU2207282422	2.01	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc-	LU2207282695	2.01	-
JSS Responsible Equity - India -C CHF acc-	LU2106616118	1.87	-
JSS Responsible Equity - India -C EUR acc-	LU2106615813	1.87	-
JSS Responsible Equity - India -C USD acc-	LU2106615656	1.88	-
JSS Responsible Equity - India -C USD dist-	LU2106615730	1.87	-
JSS Responsible Equity - India -I CHF acc-	LU2106616977	1.49	-
JSS Responsible Equity - India -I USD acc-	LU2106616464	1.49	-
JSS Responsible Equity - India -P CHF acc-	LU2106615490	2.28	-
JSS Responsible Equity - India -P EUR acc-	LU2106615144	2.28	-
JSS Responsible Equity - India -P USD acc-	LU2106614923	2.28	-

\* Siehe Erläuterung 1

\*\* Siehe Erläuterung 15

\*\*\* Die Teilfonds unterliegen keiner Performancegebühr.

# Organisation und Verwaltung

## **Sitz der Gesellschaft**

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

## **Verwaltungsgesellschaft**

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

## **Verwaltungsrat der Gesellschaft**

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

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

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

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

## **Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft**

Leonardo Mattos,  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Valter Rinaldi,  
Basel, Schweiz

Ronnie Neefs,  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

## **Anlageverwalter und Unteranlageverwalter**

### **Anlageverwalter:**

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

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

Für JSS Responsible Equity - India

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

Für JSS Sustainable Bond – Global Convertibles

The Putnam Advisory Company, LLC  
100 Federal Street,  
Boston, MA 02110, USA

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

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

## **Zahlstelle für die Schweiz**

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

## **Vertreter in der Schweiz**

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

## **Zentralisierungsstelle in Frankreich**

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

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

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

## **Zahlstelle in Italien**

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

## **Informationsstelle in Gibraltar**

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

## **Zahlstelle in Schweden**

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

## **Cabinet de révision agréé**

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

## **Rechtsberater**

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



# Nettoinventarwertaufstellung\*\*/\*\*

## Nettoinventarwertaufstellung\*

	30.04.2024	30.04.2023	30.04.2022
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged- LU1280138576</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	102.60	98.71	106.81
Anzahl der Aktien	52 592.99	63 018.83	64 719.37
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged- LU1280138733</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	105.35	103.54	112.45
Anzahl der Aktien	224 714.63	206 655.46	251 542.43
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged- LU2041628830</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	92.93	91.29	99.41
Anzahl der Aktien	1 250.00	4 100.00	4 600.00
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged- LU1280138816</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	111.06	106.60	115.03
Anzahl der Aktien	242 878.82	280 009.82	385 899.42
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged- LU2041628756</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	96.31	92.42	99.81
Anzahl der Aktien	14 130.00	15 380.00	24 880.00
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged- LU1280138907</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	119.87	113.34	120.52
Anzahl der Aktien	30 943.00	43 004.28	55 621.38
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD acc- LU1280138659</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	133.01	124.83	131.06
Anzahl der Aktien	209 736.90	262 113.70	441 070.40
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD dist- LU2041628673</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	103.59	97.22	102.07
Anzahl der Aktien	6 901.00	7 966.00	10 651.00
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged- LU1280137925</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	99.06	98.05	107.55
Anzahl der Aktien	27 288.62	87 439.34	94 828.28
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged- LU1280138063</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	105.25	101.68	110.37
Anzahl der Aktien	28 984.93	37 943.41	53 998.79
<b>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P USD acc- LU1280137842</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	125.91	118.92	125.66
Anzahl der Aktien	74 923.69	98 250.72	137 131.50
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc- LU1280137685</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	93.63	92.03	95.74
Anzahl der Aktien	37 046.00	51 885.00	42 625.00
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged- LU2684849578</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	101.55	-	-
Anzahl der Aktien	6 000.00	-	-
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E EUR H2 acc hedged- LU2684849495</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	99.99	-	-
Anzahl der Aktien	40 600.00	-	-
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged- LU2684849651</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	101.82	-	-
Anzahl der Aktien	1 518.00	-	-

\* Siehe Erläuterung 1

\*\* Siehe Erläuterung 15

# Nettoinventarwertaufstellung\*/\*\* (Fortsetzung)

	30.04.2024	30.04.2023	30.04.2022
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E USD acc- LU2684849222</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	105.47	-	-
Anzahl der Aktien	68 545.78	-	-
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -M CHF H2 acc hedged- LU2314775516</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	101.23	-	-
Anzahl der Aktien	68 100.00	-	-
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc- LU1280137339</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	99.35	97.96	102.29
Anzahl der Aktien	8 369.19	10 149.88	7 688.05
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc- LU1280137412</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	109.24	106.04	108.44
Anzahl der Aktien	18 614.55	20 592.55	22 402.44
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD acc- LU1280137172</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	122.05	118.22	118.07
Anzahl der Aktien	8 439.74	22 183.40	24 283.40
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist- LU1280137255</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	118.65	116.44	118.05
Anzahl der Aktien	729.00	3 029.00	1 279.00
<b>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -Y USD acc- LU2041630141</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	105.38	101.20	100.21
Anzahl der Aktien	132 900.00	140 950.00	140 950.00
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged- LU1711707965</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	83.81	82.37	90.78
Anzahl der Aktien	59 859.26	75 901.14	90 068.68
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged- LU1711708187</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	108.34	100.14	104.43
Anzahl der Aktien	1 151.76	1 151.76	1 541.76
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc- LU1711706728</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	115.46	105.94	109.18
Anzahl der Aktien	28 936.91	48 831.51	69 254.26
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist- LU1711707023</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	93.37	89.77	96.18
Anzahl der Aktien	10 434.19	30 167.79	34 502.79
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged- LU1711709078</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	96.89	92.65	98.36
Anzahl der Aktien	14 907.15	52 075.04	32 214.87
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged- LU1711709664</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	81.90	80.50	88.78
Anzahl der Aktien	36 918.93	32 402.96	58 021.80
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged- LU1859218759</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	-	95.50	100.92
Anzahl der Aktien	-	1 180.00	234 965.57
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged- LU1711705084</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	94.86	91.48	97.97
Anzahl der Aktien	9 598.58	37 417.51	72 310.36

\* Siehe Erläuterung 1  
 \*\* Siehe Erläuterung 15

# Nettoinventarwertaufstellung\*\*/\* (Fortsetzung)

	30.04.2024	30.04.2023	30.04.2022
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged- LU1711705597</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	99.13	93.34	99.10
Anzahl der Aktien	40 675.44	65 524.45	98 935.67
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc- LU1711704608</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	113.30	104.33	107.85
Anzahl der Aktien	107 268.00	150 832.01	238 546.68
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist- LU1711704863</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	93.15	89.59	95.97
Anzahl der Aktien	45 408.47	76 787.17	81 078.43
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged- LU1711711058</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	104.39	99.80	106.19
Anzahl der Aktien	213 861.37	254 346.69	423 948.75
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged- LU1711711215</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	81.86	82.27	91.45
Anzahl der Aktien	38 092.09	33 513.09	42 930.09
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged- LU1711711488</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	108.86	101.74	107.08
Anzahl der Aktien	414 908.89	420 322.24	584 736.87
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged- LU1711711645</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	93.88	90.94	98.83
Anzahl der Aktien	53 522.75	61 761.88	67 399.00
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc- LU1711710670</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	121.73	111.29	113.96
Anzahl der Aktien	1 320.00	6 300.00	36 033.00
<b>JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist- LU1711710837</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	92.82	89.37	95.80
Anzahl der Aktien	555 831.07	573 482.01	876 489.67
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc- LU1859216621</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	121.77	117.13	119.39
Anzahl der Aktien	15 211.63	17 099.63	20 553.93
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist- LU1859216894</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	118.71	115.88	118.12
Anzahl der Aktien	1 726.90	1 500.00	1 500.00
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -M EUR acc- LU1859217439</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	-	-	105.77
Anzahl der Aktien	-	-	950.00
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc- LU1859216464</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	117.84	114.03	116.94
Anzahl der Aktien	16 109.61	25 324.75	40 476.71
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist- LU1859216548</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	117.84	114.03	116.94
Anzahl der Aktien	3 295.94	5 335.24	6 765.85
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc- LU1859217272</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	124.13	118.97	120.85
Anzahl der Aktien	243.90	483.90	14 303.71

\* Siehe Erläuterung 1  
 \*\* Siehe Erläuterung 15

# Nettoinventarwertaufstellung\*\*/\* (Fortsetzung)

	30.04.2024	30.04.2023	30.04.2022
<b>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist- LU1859217355</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	118.80	115.95	119.14
Anzahl der Aktien	168 514.41	205 707.03	282 646.08
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C EUR acc- LU2041629309</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	114.28	98.88	100.53
Anzahl der Aktien	45 596.63	60 462.63	50 409.92
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc- LU1859215730</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	160.12	143.03	138.96
Anzahl der Aktien	46 587.14	63 230.59	69 354.04
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist- LU1859215656</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	157.43	141.77	137.73
Anzahl der Aktien	10 642.17	11 902.88	11 902.88
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I EUR acc hedged- LU2041629648</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	97.25	-	-
Anzahl der Aktien	91 000.00	-	-
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc- LU1859215813</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	161.79	144.24	139.87
Anzahl der Aktien	17 078.31	40 326.00	61 776.18
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist- LU1859216035</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	158.53	142.73	138.41
Anzahl der Aktien	10 000.00	10 000.00	10 000.00
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc- LU1859216381</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	155.99	138.31	133.39
Anzahl der Aktien	179 164.00	291 458.00	234 478.00
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P CHF acc- LU2041628913</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	105.51	91.84	97.70
Anzahl der Aktien	6 065.75	13 305.48	13 105.48
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P EUR acc- LU2041629135</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	119.85	104.11	106.26
Anzahl der Aktien	129 145.16	153 041.16	26 438.46
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc- LU1859215490</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	156.66	140.51	137.06
Anzahl der Aktien	36 856.16	66 690.88	73 558.86
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist- LU1859215573</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	156.66	140.51	137.06
Anzahl der Aktien	12 627.88	12 522.88	12 325.48
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc- LU1859216118</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	162.28	144.60	140.14
Anzahl der Aktien	741 589.91	973 857.05	1 022 378.14
<b>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD dist- LU1859216209</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	111.51	100.39	97.29
Anzahl der Aktien	172 225.31	348 288.22	385 369.00
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc- LU2041626032</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	101.46	105.20	116.21
Anzahl der Aktien	172 158.00	189 775.40	198 821.90

\* Siehe Erläuterung 1  
 \*\* Siehe Erläuterung 15

# Nettoinventarwertaufstellung\*\*/\* (Fortsetzung)

	30.04.2024	30.04.2023	30.04.2022
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc- LU2041625810</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	105.92	109.60	116.19
Anzahl der Aktien	78 532.34	106 943.78	116 786.71
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc- LU2041626206</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	100.23	106.68	108.17
Anzahl der Aktien	480.00	480.00	1 800.00
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc- LU2041625653</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	117.33	125.36	126.98
Anzahl der Aktien	105 786.52	144 250.26	169 204.47
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist- LU2041625737</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	103.17	110.23	111.65
Anzahl der Aktien	28 705.44	30 077.41	30 077.41
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc- LU2041628244</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	100.57	104.48	115.65
Anzahl der Aktien	151 858.00	168 013.00	171 000.00
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc- LU2041627865</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	99.22	106.21	107.80
Anzahl der Aktien	458.21	916.42	1 145.53
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc- LU2041626974</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	92.23	95.39	105.13
Anzahl der Aktien	42 000.00	42 000.00	42 000.00
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -I EUR acc- LU2041626628</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	96.01	99.11	104.81
Anzahl der Aktien	22 500.00	13 148.00	13 148.00
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -I10 USD acc- LU2294185488</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	87.29	92.92	93.80
Anzahl der Aktien	2 480.51	201 760.60	211 207.77
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -M USD acc- LU2041628590</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	-	109.18	-
Anzahl der Aktien	-	150 830.00	-
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc- LU2041625497</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	95.43	99.54	110.63
Anzahl der Aktien	118 024.25	126 950.52	135 244.69
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc- LU2041625141</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	100.58	104.70	111.65
Anzahl der Aktien	76 890.16	113 010.62	139 693.26
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc- LU2041624920</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	99.30	106.74	108.77
Anzahl der Aktien	460 398.80	618 296.54	756 927.49
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist- LU2041625067</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	100.76	108.30	110.36
Anzahl der Aktien	25 110.29	31 600.01	37 281.91
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc- LU2041627279</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	114.19	121.52	122.61
Anzahl der Aktien	1 069.40	393 203.41	406 753.49

\* Siehe Erläuterung 1  
 \*\* Siehe Erläuterung 15

# Nettoinventarwertaufstellung\*\*/\* \* (Fortsetzung)

	30.04.2024	30.04.2023	30.04.2022
<b>JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist- LU2041627352</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	114.20	121.53	122.61
Anzahl der Aktien	4 110.00	12 180.00	22 045.00
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc- LU2207285367</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	125.66	111.32	118.65
Anzahl der Aktien	171 197.11	281 564.00	435 794.97
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc- LU2207285441</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	110.28	100.88	102.74
Anzahl der Aktien	8 600.39	11 373.37	17 452.10
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc- LU2207285524</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	127.82	112.21	118.53
Anzahl der Aktien	3 023.25	7 396.72	88 403.46
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X USD acc- LU2207285797</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	-	-	95.30
Anzahl der Aktien	-	-	1 210.67
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc- LU2207283404</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	102.16	90.22	99.72
Anzahl der Aktien	75 546.95	82 657.12	87 098.33
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc- LU2207283073</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	123.11	108.51	115.08
Anzahl der Aktien	32 244.94	39 439.94	41 961.06
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc- LU2207283230</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	107.06	97.44	98.74
Anzahl der Aktien	24 570.00	27 318.00	30 778.00
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR acc- LU2207283669</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	98.64	87.22	92.23
Anzahl der Aktien	12 380.51	12 400.00	12 400.00
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc- LU2207285011</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	120.97	105.31	-
Anzahl der Aktien	94 020.00	66 420.00	-
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc- LU2207282851</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	100.53	89.23	99.10
Anzahl der Aktien	73 741.00	81 001.00	80 806.00
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist- LU2207282422</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	111.59	98.85	105.36
Anzahl der Aktien	7 059.68	10 327.13	12 653.77
<b>JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc- LU2207282695</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	107.96	98.75	100.58
Anzahl der Aktien	18 643.68	21 897.01	21 643.21
<b>JSS Responsible Equity - India -C CHF acc- LU2106616118</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	136.14	113.32	139.51
Anzahl der Aktien	22 211.93	25 064.93	26 545.93
<b>JSS Responsible Equity - India -C EUR acc- LU2106615813</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	150.09	124.69	147.30
Anzahl der Aktien	42 645.38	40 959.82	54 479.30

\* Siehe Erläuterung 1  
 \*\* Siehe Erläuterung 15

# Nettoinventarwertaufstellung\*\*/\* (Fortsetzung)

	30.04.2024	30.04.2023	30.04.2022
<b>JSS Responsible Equity - India -C USD acc- LU2106615656</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	136.80	117.35	132.47
Anzahl der Aktien	50 877.66	78 121.48	145 617.45
<b>JSS Responsible Equity - India -C USD dist- LU2106615730</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	136.79	117.34	132.46
Anzahl der Aktien	6 993.55	10 893.55	10 793.55
<b>JSS Responsible Equity - India -I CHF acc- LU2106616977</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	127.06	105.36	129.20
Anzahl der Aktien	60 040.00	67 293.74	67 253.74
<b>JSS Responsible Equity - India -I USD acc- LU2106616464</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	137.09	117.13	131.71
Anzahl der Aktien	15 799.15	16 215.54	16 215.54
<b>JSS Responsible Equity - India -P CHF acc- LU2106615490</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	134.18	112.15	138.62
Anzahl der Aktien	5 133.09	5 614.50	13 740.71
<b>JSS Responsible Equity - India -P EUR acc- LU2106615144</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	147.94	123.41	146.37
Anzahl der Aktien	31 186.85	36 138.47	65 373.72
<b>JSS Responsible Equity - India -P USD acc- LU2106614923</b>			
Nettoinventarwert pro Aktie	134.85	116.14	131.63
Anzahl der Aktien	289 815.62	369 475.37	485 601.28

\* Siehe Erläuterung 1  
 \*\* Siehe Erläuterung 15

# Kursentwicklung<sup>2)/3)</sup>

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr <sup>1)</sup>	Währung der Aktienklasse	(31.12.2022-30.04.2023) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2022-31.12.2023)	(31.12.2021-31.12.2022)
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	EUR	0.21	4.47	-18.77
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	CHF	-0.54	2.58	-18.69
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged-	CHF	-0.55	2.62	-18.92
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	EUR	0.30	4.65	-18.53
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-	EUR	0.30	4.65	-18.60
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	GBP	0.75	6.33	-17.47
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD acc-	USD	0.84	7.29	-16.38
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD dist-	USD	0.85	7.28	-16.38
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	CHF	-0.78	1.82	-19.23
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	EUR	0.09	4.01	-18.98
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P USD acc-	USD	0.63	6.60	-16.91
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-	CHF	1.60	-0.38	-8.46
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged-	CHF	1.72	-	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged-	GBP	0.15	-	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E USD acc-	USD	-0.40	-	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc-	CHF	1.48	-0.70	-8.85
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc-	EUR	0.17	2.72	-6.95
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD acc-	USD	-0.61	5.21	-8.45
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist-	USD	-0.62	5.23	-8.46
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -Y USD acc-	USD	-0.32	6.11	-7.68
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	EUR	0.85	6.12	-13.43
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-	GBP	1.27	7.85	-12.24
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	USD	1.39	8.81	-11.43
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	USD	1.39	8.78	-11.45
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-	CHF	0.14	4.40	-13.32
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	EUR	0.97	6.54	-12.95
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	CHF	-	-	-12.93
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	CHF	-0.09	3.56	-14.04
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	EUR	0.72	5.75	-13.67
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	USD	1.27	8.44	-11.69
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	USD	1.27	8.41	-11.70
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	CHF	0.16	4.41	-13.42
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	CHF	0.16	4.42	-13.22
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	EUR	0.96	6.55	-12.82
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	GBP	1.39	8.22	-11.73
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-	USD	1.52	9.29	-10.85
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist-	USD	1.51	9.23	-10.88
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-	EUR	3.10	11.31	-22.91
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-	EUR	3.10	11.30	-22.91
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-	EUR	2.90	10.64	-23.38
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-	EUR	2.89	10.65	-23.38
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-	EUR	3.23	11.69	-22.64
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-	EUR	3.22	11.69	-22.64
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C EUR acc-	EUR	5.48	13.41	-12.48
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-	USD	2.10	17.39	-17.87
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-	USD	2.10	18.41	-17.86
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-	USD	2.17	17.63	-17.71
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-	USD	2.17	18.85	-17.71
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc-	USD	2.36	18.25	-17.26
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P CHF acc-	CHF	11.11	6.36	-16.93
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P EUR acc-	EUR	5.34	12.96	-12.82
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-	USD	1.97	16.92	-18.19
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-	USD	1.97	16.93	-18.20
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	USD	2.19	17.69	-17.66
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	USD	2.19	17.69	-17.67
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	CHF	10.95	-15.46	-14.52
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-	EUR	5.19	-10.21	-10.32
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-	GBP	3.67	-12.31	-5.22

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

<sup>2)</sup> Siehe Erlauferung 1  
<sup>3)</sup> Siehe Erlauferung 15



# Kursentwicklung<sup>2)/3)</sup> (Fortsetzung)

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr <sup>1)</sup>	Währung der Aktienklasse	(31.12.2022-30.04.2023) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2022-31.12.2023)	(31.12.2021-31.12.2022)
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	USD	1.82	-7.07	-15.83
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-	USD	1.83	-7.07	-15.83
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-	CHF	10.88	-15.63	-14.70
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-	USD	1.76	-7.25	-16.00
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-	CHF	11.05	-15.26	-14.32
JSS Sustainable Equity - Future Health -I EUR acc-	EUR	5.27	-10.00	-10.10
JSS Sustainable Equity - Future Health -I10 USD acc-	USD	1.96	-6.74	-15.55
JSS Sustainable Equity - Future Health -M USD acc-	USD	-	-	-. <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-	CHF	10.73	-15.96	-15.04
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	EUR	4.99	-10.75	-10.85
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-	USD	1.62	-7.62	-16.33
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-	USD	1.62	-7.62	-16.33
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	USD	1.95	-6.70	-15.49
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist-	USD	1.96	-6.70	-15.49
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc-	EUR	4.48	12.73	-17.84
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc-	USD	1.13	16.68	-22.89
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc-	EUR	4.80	13.74	-17.09
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc-	CHF	10.40	6.69	-21.32
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc-	EUR	4.66	13.30	-17.43
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc-	USD	1.30	17.26	-22.50
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR acc-	EUR	4.13	-	-17.19
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc-	EUR	5.10	14.69	-. <sup>4)</sup>
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc-	CHF	10.21	6.14	-21.69
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist-	EUR	4.49	12.74	-17.84
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc-	USD	1.13	16.67	-22.89
JSS Responsible Equity - India -C CHF acc-	CHF	7.94	6.16	-19.72
JSS Responsible Equity - India -C EUR acc-	EUR	2.35	12.75	-15.76
JSS Responsible Equity - India -C USD acc-	USD	-0.94	16.70	-20.95
JSS Responsible Equity - India -C USD dist-	USD	-0.94	16.69	-20.94
JSS Responsible Equity - India -I CHF acc-	CHF	8.09	6.57	-19.42
JSS Responsible Equity - India -I USD acc-	USD	-0.81	17.16	-20.64
JSS Responsible Equity - India -P CHF acc-	CHF	7.80	5.73	-20.04
JSS Responsible Equity - India -P EUR acc-	EUR	2.20	12.30	-16.10
JSS Responsible Equity - India -P USD acc-	USD	-1.08	16.23	-21.26

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterung 15

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

# Bericht der Anlageverwalter

## Jahresbericht JSS Investmentfonds II, SICAV - 01.05.2023 – 30.04.2024

### JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies

In den letzten 12 Monaten waren die Märkte volatil und die Stimmungslage schlug wiederholt um. Der Fonds blieb in den letzten 12 Monaten hinter seinem Referenzindex zurück, liegt aber seit dem Wechsel des Fondsmanagers stabil vorne. Wir blieben jedoch auf unserem bewährten Kurs und bemühen uns, gute Unternehmen zu finden, die starke Barrenditen auf ihr eingesetztes Kapital erzielen und zeigen, dass sie von einem realistischen Wachstumspfad profitieren können. Im Idealfall werden diese Unternehmen von einem Managementteam geleitet, das die einzigartige Position ihres Geschäfts anerkennt und den Fokus auf die langfristige Ausrichtung legt. Und schließlich, und das ist der schwierigste Teil, zahlen wir nicht einfach irgendeine Bewertung für diese guten Unternehmen, da dies selbst das größte Geschäftsmodell zu einer enttäuschenden Anlage machen kann. Diploma, das letztes Jahr hinzugefügt wurde, hat in den letzten 12 Monaten mit am besten abgeschnitten. Darüber hinaus erwarben wir Positionen in Eurofins Scientific, Tecan und JD Wetherspoon zu attraktiven Bewertungen. Der Fonds hält nun 36 Positionen, verglichen mit 37 vor einem Jahr. Die Positionierung ist attraktiv, der Verschuldungsgrad ist im Durchschnitt niedriger, die Kapitalrendite höher und die Bewertung ähnlich.

Im Berichtszeitraum erwirtschaftete der JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies für die Tranche P eine Gesamrendite von 3,34 %.

### JSS Sustainable Equity – Global Multifactor

Die letzten 12 Monate waren geprägt von einer unerwarteten Stabilität und Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft und der Weltwirtschaft im Allgemeinen sowie von einer Erholung der Risikobereitschaft verbunden mit einem explosionsartigen Anstieg des Interesses an ausgewählten Technologiesegmenten und einer kleinen Gruppe von Aktien, die eine überdurchschnittliche Wertentwicklung aufwiesen. Unser internes Zyklusmodell zeigte während des gesamten Berichtszeitraums die „mittlere“ Phase als vorherrschendes Marktumfeld an. Ausschlaggebend für diese Modellpositionierung waren die Verengung der Kreditspreads, die geringe Aktienvolatilität und die robuste Ertragslage. Entsprechend der Positionierung in der „mittleren“ Phase hielt die Strategie eine Allokation von 30 % in Value-Titeln, 20 % in Qualitätsaktien und 50 % in Momentum-Titeln. Diese Allokationsstrategie stimmte mit der relativen Wertentwicklung der Faktoren im Berichtszeitraum überein, da Momentum und Value die defensiven Faktoren wie Quality und Low Volatility deutlich übertrafen. Aufgrund der gleichgewichteten Umsetzung und der Betonung der Diversifizierung behielt die Strategie jedoch untergewichtete Positionen in Mega-Cap-Aktien wie Nvidia, Amazon und Meta bei, die alle eine starke Outperformance aufwiesen und die relative Performance der Strategie im Berichtszeitraum stark belasteten.

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Equity – Global Multifactor P USD acc auf absoluter Basis eine Performance von 11,49 %.

### JSS Sustainable Multi Asset – Global Income

Ende Mai 2023 wechselte unser Zyklusmodell von der Rezession zur mittleren Phase. Nach der Umstellung wurde das Aktienengagement von der zulässigen Mindestallokation (10 %) auf 30 % erhöht, wobei gleichzeitig ein Options-Overlay eingesetzt wurde, um eine Partizipation am Aufwärtspotenzial und einen Schutz vor Abwärtsrisiken zu ermöglichen. Im Dezember 2023 wurde das Aktienengagement weiter auf 35 % erhöht, wobei ein neuer Overlay zum Schutz vor Abwärtsrisiken eingesetzt wurde. Aufgrund der Marktstärke wurde das Aktienoptions-Overlay im März 2024 neu gestaltet, um weitere Kursgewinne zu ermöglichen. Trotz der geringen Kosten wirkte sich die Overlay-Strategie auf die Wertentwicklung aus, aber die aktuelle Struktur, die im Dezember 2024 ausläuft, profitiert im Falle eines Marktrückgangs. Das Brutto-Aktienengagement erwies sich dank des positiven Beitrags der Strategie für dividendenstarke Aktien an als wertsteigernd. Die hohe Beteiligung an Unternehmensanleihen mit kurzen Laufzeiten leistete dank der Verengung der Spreads einen positiven Beitrag. Steigende Renditen wirkten sich auf das geringe Engagement an Staatsanleihen mit langer Laufzeit aus. Im März 2024 veräußerten wir das Anfang 2023 eingegangene Engagement in MXN-Anleihen nach einer soliden Performance während der Haltedauer.

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Multi Asset – Global Income P USD acc auf absoluter Basis eine Performance von 3,24 %.

### JSS Responsible Equity - India

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Responsible Equity – India P USD acc auf absoluter Basis eine Performance von 16,11 %. Die wichtigsten Käufe im Berichtszeitraum:

- Neuzugänge: Dixon Technologies (wachstumsstarkes Unternehmen in der Elektronikfertigung) und Polycab India (indirektes Engagement im Wachstum im Immobilien-/Bausektor und in der Wiederbelebung der Investitionstätigkeit).
- Andere wichtige Käufe: Zomato Ltd (hohes Wachstum bei der Lebensmittellieferung und im Quick-Commerce-Geschäft) und Persistent Systems Ltd (bessere Wachstumsaussichten für mittelgroße IT-Unternehmen).

Die wichtigsten Veräußerungen im Berichtszeitraum:

- Keine Abgänge im Berichtszeitraum; HDFC Ltd. fusionierte im Laufe des Jahres mit der HDFC Bank.
- Wichtige Veräußerungen: LTIMindtree Ltd und Infosys (gedämpftes Wachstum bei großen IT-Unternehmen), Info Edge Ltd (Gewinnmitnahmen bei fairen Bewertungen), ICICI Bank Ltd (Gewinnmitnahmen bei fairen Bewertungen), HDFC Bank Ltd (Reduzierung des hohen Engagements nach der Fusion).

Auswirkung der oben genannten Aktien auf die Wertentwicklung im Laufe des Jahres (gemäß Beitrag zur 1-Jahres-Performance): Positiver Beitrag von Info Edge (+0,68 %), Zomato (+0,44 %) und Dixon (+0,29 %); marginaler Beitrag von ICICI Bank (+0,04 %), Persistent (+0,04 %) und Polycab (-0,03 %). HDFC Bank und LTIMindtree bleiben übergewichtet und trugen im Jahresverlauf aufgrund von Kurskorrekturen jeweils -1,37 % bei; positiv wirkte sich die Untergewichtung von Infosys (+0,10 %) aus.

# Bericht der Anlageverwalter (Fortsetzung)

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

Der Fonds konnte den Vergleichsindex während des Berichtszeitraums leicht übertreffen (+0,4 %). Die Sektorallokation und die regionale Allokation waren leicht positiv, aber der wichtigste Treiber der Wertentwicklung war die Kreditauswahl. Während viele unserer Schlüsselpositionen, insbesondere in den Bereichen Öl und Gas (KOS, PDCN), China (FOSUN, HILOHO) und Banken (ALPHA, UBANL), eine deutliche Überperformance erzielten, war der französische Einzelhändler Casino der größte Belastungsfaktor (rund 1 %).

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Bond – Global High Yield P USD acc auf absoluter Basis eine Performance von -7,14 %.

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

Im Berichtszeitraum verzeichneten die globalen Aktienmärkte eine starke Performance, die vor allem zu Beginn von den „Magnificent 7“ getragen wurde. Die Wertentwicklung des Future Health Fonds war vor dem Hintergrund der schwachen Performance von Gesundheitssektoren wie Biotechnologie, Medizintechnik, Pharma und Gesundheitsdienstleistungen im Berichtszeitraum negativ. Insbesondere das Engagement des Fonds im Sektor Biotechnologie leistete in diesem Zeitraum einen negativen Beitrag. Was die Positionierung anbelangt, so bestand die wichtigste Änderung in einer Erhöhung des Engagements im Sektor Medizintechnik, da es in diesem Sektor eine Reihe attraktiver und hochwertiger Unternehmen gibt. Darüber hinaus haben wir unser Engagement in großkapitalisierten Pharmaunternehmen erhöht. Beides wurde durch eine Reduzierung unseres Engagements in Life-Sciences-Titeln und ein selektives Engagement in Biotech-Titeln finanziert. Die Strategie des Future Health Fund bleibt unverändert: Die alternde Bevölkerung, steigende Gesundheitskosten und ein ungedeckter medizinischer Bedarf sind nach wie vor zentrale globale strukturelle Herausforderungen. Wir sehen eine Vielzahl von Investitionsmöglichkeiten in innovativen Unternehmen des Gesundheitswesens, die zur Bewältigung dieser Herausforderung beitragen.

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Equity – Future Health Y USD acc auf absoluter Basis eine Performance von -6,03 %.

## **JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities**

Im Berichtszeitraum verzeichneten die globalen Aktienmärkte eine starke Performance, die insbesondere zu Beginn von den „Magnificent 7“ getragen wurde. Der SDG Opportunities Fund verzeichnete im Berichtszeitraum eine hervorragende Performance, was auf die Schwerpunktbereiche des Fonds zurückzuführen ist, nämlich kommerzielle und professionelle Dienstleistungen, Software und Dienstleistungen, Pharma und Biotech sowie Investitionsgüter. Die wichtigste Änderung in der Positionierung war die Verstärkung des Engagements im Investitionsgüterbereich, da wir wichtige Akteure in den Bereichen Wassermanagement und energieeffiziente Bauprodukte hinzugefügt haben. Wir haben zudem unser Engagement in Digital Semiconductors, einem Anbieter von KI-Lösungen, ausgeweitet. Diese Aufstockungen wurden vor allem durch den Abbau von Positionen bei Haushalts- und Körperpflegeprodukten, Automobilkomponenten und Medizintechnik finanziert. Wir integrieren unsere SDG-Engine und ESG systematisch in jeden Schritt unseres Anlageprozesses und generieren Anlageideen in Verbindung mit SDG-Produkten und -Dienstleistungen, um nicht nur eine positive Wirkung, sondern auch attraktive langfristige Ergebnisse zu erzielen.

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities BM-P EUR acc auf absoluter Basis eine Performance von 12,88 %.

## **JSS Sustainable Bond – Global Convertibles (Putnam)**

Während des Berichtszeitraums erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Bond – Global Convertibles P USD acc auf absoluter Basis eine Performance von 5,88 %. Gleichzeitig übertraf das Portfolio auch den individuellen ESG-Index um +529 Basispunkte. Im Vergleich zum Refinitiv Global Focus Convertible Index trugen auf regionaler Ebene die Übergewichtung und Titelauswahl in Japan sowie die Untergewichtung und Titelauswahl im asiatisch-pazifischen Raum zur relativen Performance bei. Auf Sektorebene leisteten die Übergewichtung und die Titelauswahl in den Sektoren Technologie und Kommunikationsdienstleistungen sowie die Titelauswahl in den Finanzwerten den größten Beitrag zur relativen Performance. Die Titelauswahl im Gesundheitswesen, die Untergewichtung und Titelauswahl im zyklischen Konsum sowie die Untergewichtung im Energiesektor belastete die relative Performance hingegen am stärksten.

Auf Emittentenebene leistete die Positionierung außerhalb der Benchmark in Screen Holdings den größten Beitrag zur relativen Performance, a die zugrunde liegende Aktie des Unternehmens im Berichtszeitraum aufgrund der Stärke des Halbleiterssektors und der hohen Gewinne im dritten Quartal 2023 um mehr als 100 % zulegte. Die Übergewichtung von Bharti Airtel und SBI Holdings trug ebenfalls zur relativen Performance bei.

Bei den Underperformern wirkte sich das Nichthalten von Carnival (kein A-Rating) am stärksten auf die relative Performance aus, da sich die Fundamentaldaten des Unternehmens verbesserten und die Nachfrage nach Kreuzfahrten anzog. Die Übergewichtung von Insulet und das Nichthalten von MongoDB (kein A-Rating) wirkten sich ebenfalls negativ auf die relative Performance aus.

Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „SFDR – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“ des Jahresberichts unter „Sonstige ungeprüfte Informationen“ verfügbar.

An die Anteilhaber von  
JSS Investmentfonds II SICAV  
11-13, Boulevard de la Foire  
L-1528 Luxembourg

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

### Prüfungsurteil

Wir haben den Abschluss von JSS Investmentfonds II SICAV (die „Gesellschaft“) und aller ihrer Teilfonds geprüft. Er umfasst die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung des Wertpapierbestands und sonstigen Nettovermögens zum 30. April 2024, die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr und die Erläuterungen zum Abschluss, darunter eine Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage der Gesellschaft und jedes ihrer Teilfonds zum 30. April 2024 sowie der Ergebnisse seiner Transaktionen und der Veränderung seines Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage unseres Prüfungsurteils

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

### Andere Informationen

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

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

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses liegt es in unserer Verantwortlichkeit, die anderen Informationen zu lesen und dabei zu prüfen, ob die anderen Informationen dem Jahresabschluss oder unseren im Rahmen der Prüfung erlangten Erkenntnissen in wesentlicher Hinsicht widersprechen oder ansonsten wesentliche Falschaussagen zu enthalten scheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser anderen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Gesellschaft bezüglich des Abschlusses

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

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

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

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA durchgeführte Prüfung alle eventuell bestehenden wesentlichen falschen Darstellungen aufdeckt. Unzutreffende Angaben können auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn davon ausgegangen werden kann, dass sie jeweils einzeln oder in ihrer Gesamtheit die von den Verwendern dieser Jahresabschlüsse getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen können.

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

- Wir identifizieren und bewerten das Risiko, dass der Jahresabschluss aufgrund von Irrtum oder Betrug wesentliche unzutreffende Angaben enthält, entwerfen speziell auf diese Risiken zugeschnittene Prüfungsverfahren und wenden diese an und erlangen Prüfungsnachweise, die eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.
- Die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.

## BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGREE (Fortsetzung)

- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und der damit in Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Sollten wir feststellen, dass erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* auf die betreffenden Angaben des Jahresabschlusses hinzuweisen oder, sofern die Angaben unzureichend sind, unser Prüfungsurteil entsprechend anzupassen. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „*Reviseur d'Entreprises Agrée*“ erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit der Gesellschaft nicht länger gegeben ist.
- Die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts einschließlich der Offenlegungen und der Frage, ob die Grundgeschäfte und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Yann Mérimou, *Réviseur d'entreprises agréé*  
Partner

Luxemburg, 21.08.2024

20 Boulevard de Kockelscheuer,  
L-1821 Luxemburg

# Nettovermögensaufstellung\*

per 30.04.2024

	Konsolidiert (in EUR)	JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (in USD)	JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (in USD)
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand und Optionskontrakte zum Marktwert	768 461 881.17	105 649 159.15	41 368 777.87
Bankguthaben	26 939 078.04	6 826 565.11	368 056.93
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3 203 143.01	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	205 298.09	49 041.11	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	3 450 829.79	290 637.96	324 031.46
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	22 582.25	-	24 146.07
Sonstige Forderungen**	160 054.20	-	890.67
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>802 442 866.55</b>	<b>112 815 403.33</b>	<b>42 085 903.00</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	743.88	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	4 999 216.42	-	126 519.20
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	289 196.10	7 744.52	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	4 974 137.67	1 770 190.82	-
Sonstige Passiva***	2 909 168.69	128 802.45	30 637.97
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>13 172 462.76</b>	<b>1 906 737.79</b>	<b>157 157.17</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>789 270 403.79</b>	<b>110 908 665.54</b>	<b>41 928 745.83</b>

\* Siehe Erläuterung 1

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

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

# Nettovermögensaufstellung\* (Fortsetzung)

per 30.04.2024

	JSS Sustainable Bond - Global High Yield (in USD)	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies (in EUR)	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (in USD)
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand und Optionskontrakte zum Marktwert	165 750 375.97	24 061 118.50	218 482 905.36
Bankguthaben	7 111 854.38	247 429.58	2 339 102.79
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	117 569.18	12 305.41	8 767.11
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	2 664 208.77	44 634.74	265 175.38
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	-	-
Sonstige Forderungen**	-	53 019.12	68 857.98
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>175 644 008.30</b>	<b>24 418 507.35</b>	<b>221 164 808.62</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	159.81	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1 465 250.00	-	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	25 752.50	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3 546 748.75	-	-
Sonstige Passiva***	190 850.07	25 200.35	149 147.05
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>5 228 761.13</b>	<b>25 200.35</b>	<b>149 147.05</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>170 415 247.17</b>	<b>24 393 307.00</b>	<b>221 015 661.57</b>

\* Siehe Erläuterung 1

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

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

# Nettovermögensaufstellung\* (Fortsetzung)

per 30.04.2024

	JSS Sustainable Equity - Future Health  (in USD)	JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities  (in EUR)	JSS Responsible Equity - India  (in USD)
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand und Optionskontrakte zum Marktwert	129 095 583.22	59 256 654.32	72 243 536.28
Bankguthaben	7 423 738.98	1 009 333.22	3 391 497.38
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	3 195 892.15	7 752.98
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	1 300.00	29 590.00
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	43 716.95	50 786.57	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	-	-
Sonstige Forderungen**	41 309.95	3 169.19	-
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>136 604 349.10</b>	<b>63 517 135.45</b>	<b>75 672 376.64</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-	594.42	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	3 504 014.75	6 975.19
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	186 084.00	22 523.41	65 558.75
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	1 088.35	493.42
Sonstige Passiva***	208 064.47	78 894.62	2 291 823.07
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>394 148.47</b>	<b>3 607 115.55</b>	<b>2 364 850.43</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>136 210 200.63</b>	<b>59 910 019.90</b>	<b>73 307 526.21</b>

\* Siehe Erläuterung 1

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

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



# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens\*

Für das Geschäftsjahr vom 01.05.2023 bis zum 30.04.2024

	Konsolidiert (in EUR)	JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (in USD)	JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (in USD)
<b>NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>976 621 674.60</b>	<b>131 047 847.23</b>	<b>26 131 936.29</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Nettodividendenerträge	7 360 554.38	80 575.77	270 513.52
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	11 526 196.90	1 049 902.84	564 141.55
Zinserträge aus Bankguthaben	1 202 238.51	314 390.29	15 566.49
Sonstige Erträge	1 945.50	38.16	1 134.01
<b>Gesamterträge</b>	<b>20 090 935.29</b>	<b>1 444 907.06</b>	<b>851 355.57</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Verwaltungsgebühr	7 437 865.95	1 214 112.47	184 149.98
Depotbankgebühr	171 819.05	8 993.21	13 855.49
Transaktionskosten	248 062.36	9 569.20	52 482.01
Zentralverwaltungsaufwand	1 869 343.03	258 474.60	81 440.56
Prüfungskosten	119 536.89	16 079.23	3 502.31
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	363 766.02	21 776.43	14 466.89
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	71 786.23	32 097.06	7.63
Sonstige Aufwendungen**	2 393 578.25	97 293.46	34 231.66
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>12 675 757.78</b>	<b>1 658 395.66</b>	<b>384 136.53</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE</b>	<b>7 415 177.51</b>	<b>-213 488.60</b>	<b>467 219.04</b>
<b>Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen</b>			
- aus Wertpapieren	-4 751 061.93	-4 841 833.01	222 056.62
- aus Optionen/Warrants	-269 540.83	-	-288 206.53
- aus Terminkontrakten	-319 552.23	-	-341 681.22
- aus Devisentermingeschäften	1 852 294.06	1 286 956.36	-370 818.78
- aus Devisengeschäften	-1 176 904.96	2 918.31	-68 810.56
<b>REALISIERTES ERGEBNIS</b>	<b>2 750 411.62</b>	<b>-3 765 446.94</b>	<b>-380 241.43</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen</b>			
- aus Wertpapieren	41 348 151.61	9 393 331.43	204 291.76
- aus Optionen/Warrants	29 776.36	-	31 838.37
- aus Terminkontrakten und Differenzkontrakten	252 614.28	-	270 107.82
- aus Devisentermingeschäften	-6 680 542.46	-2 593 806.73	95 601.13
<b>ERGEBNIS</b>	<b>37 700 411.41</b>	<b>3 034 077.76</b>	<b>221 597.65</b>
Ausschüttungen	-3 821 341.45	-	-4 573.79
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	-249 866 641.98	-23 173 259.45	15 579 785.68
<b>SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>-215 987 572.02</b>	<b>-20 139 181.69</b>	<b>15 796 809.54</b>
Bewertungsdifferenz	28 636 301.21	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>789 270 403.79</b>	<b>110 908 665.54</b>	<b>41 928 745.83</b>

\* Siehe Erläuterung 1

\*\*Andere Kosten umfassen hauptsächlich Mehrwertsteuer, Anwaltskosten, indische Kapitalertragssteuer, Geschäftsleitungsaufwendungen, BaFin-Gebühren, CSDR-Gebühren, Veröffentlichungskosten, Fazilitätsgebühren sowie andere Gebühren.

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

Für das Geschäftsjahr vom 01.05.2023 bis zum 30.04.2024

	JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities***  (in USD)	JSS Sustainable Bond - Global High Yield  (in USD)	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies  (in EUR)
<b>NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>8 976 062.22</b>	<b>194 411 464.87</b>	<b>29 582 611.73</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Nettodividendenerträge	-	-	636 833.04
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	69 440.37	10 640 901.28	-
Zinserträge aus Bankguthaben	2 345.51	474 549.06	11 725.86
Sonstige Erträge	-	665.30	-
<b>Gesamterträge</b>	<b>71 785.88</b>	<b>11 116 115.64</b>	<b>648 558.90</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Verwaltungsgebühr	12 800.36	1 069 808.17	205 274.40
Depotbankgebühr	1 530.55	24 758.48	7 230.55
Transaktionskosten	2 054.44	8 606.89	5 345.25
Zentralverwaltungsaufwand	4 789.59	349 227.85	78 945.27
Prüfungskosten	3 325.16	26 266.15	2 905.95
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	765.01	85 578.95	13 169.60
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	0.14	38 276.64	-
Sonstige Aufwendungen**	3 309.48	226 663.28	28 241.08
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>28 574.73</b>	<b>1 829 186.41</b>	<b>341 112.10</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE</b>	<b>43 211.15</b>	<b>9 286 929.23</b>	<b>307 446.80</b>
<b>Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen</b>			
- aus Wertpapieren	-1 218 299.60	-13 727 690.95	1 335 190.33
- aus Optionen/Warrants	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Devisentermingeschäften	-23 739.22	1 109 594.86	0.43
- aus Devisengeschäften	-25.58	-733 088.29	-7 984.36
<b>REALISIERTES ERGEBNIS</b>	<b>-1 198 853.25</b>	<b>-4 064 255.15</b>	<b>1 634 653.20</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen</b>			
- aus Wertpapieren	1 217 174.14	17 837 523.71	-739 791.91
- aus Optionen/Warrants	-	-	-
- aus Terminkontrakten und Differenzkontrakten	-	-	-
- aus Devisentermingeschäften	-56 420.79	-4 584 704.16	-
<b>ERGEBNIS</b>	<b>-38 099.90</b>	<b>9 188 564.40</b>	<b>894 861.29</b>
Ausschüttungen	555 297.00	-3 811 871.45	-413 029.18
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	-9 493 259.32	-29 372 910.65	-5 671 136.84
<b>SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>-8 976 062.22</b>	<b>-23 996 217.70</b>	<b>-5 189 304.73</b>
Bewertungsdifferenz	-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>170 415 247.17</b>	<b>24 393 307.00</b>

\* Siehe Erläuterung 1

\*\*Andere Kosten umfassen hauptsächlich Mehrwertsteuer, Anwaltskosten, indische Kapitalertragssteuer, Geschäftsleitungsaufwendungen, BaFin-Gebühren, CSDR-Gebühren, Veröffentlichungskosten, Fazilitätsgebühren sowie andere Gebühren.

\*\*\* Siehe Erläuterung 15

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

Für das Geschäftsjahr vom 01.05.2023 bis zum 30.04.2024

	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (in USD)	JSS Sustainable Equity - Future Health (in USD)	JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (in EUR)
<b>NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>270 769 117.43</b>	<b>263 751 706.56</b>	<b>65 906 255.41</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Nettodividendenerträge	4 186 497.13	1 457 905.90	676 470.74
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	-	-	-
Zinserträge aus Bankguthaben	61 202.67	218 213.74	35 160.90
Sonstige Erträge	232.11	-	9.96
<b>Gesamterträge</b>	<b>4 247 931.91</b>	<b>1 676 119.64</b>	<b>711 641.60</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Verwaltungsgebühr	958 597.95	2 272 235.65	787 610.40
Depotbankgebühr	37 858.63	-	3 740.56
Transaktionskosten	81 653.36	5 868.46	6 891.25
Zentralverwaltungsaufwand	471 364.48	422 249.21	140 594.86
Prüfungskosten	31 782.95	23 214.31	9 073.22
Kapitalsteuern („taxe d’abonnement“)	104 363.25	82 913.76	27 536.03
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	856.40	5 422.37	89.44
Sonstige Aufwendungen**	214 440.50	154 512.16	61 831.37
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>1 900 917.52</b>	<b>2 966 415.92</b>	<b>1 037 367.13</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE</b>	<b>2 347 014.39</b>	<b>-1 290 296.28</b>	<b>-325 725.53</b>
<b>Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen</b>			
- aus Wertpapieren	25 650 748.30	-16 418 998.97	1 047 491.58
- aus Optionen/Warrants	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Devisentermingeschäften	-976.27	3 040.73	-2 142.19
- aus Devisengeschäften	-93 361.88	-347 942.01	-4 305.16
<b>REALISIERTES ERGEBNIS</b>	<b>27 903 424.54</b>	<b>-18 054 196.53</b>	<b>715 318.70</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen</b>			
- aus Wertpapieren	861 153.76	-3 889 984.30	7 109 091.41
- aus Optionen/Warrants	-	-	-
- aus Terminkontrakten und Differenzkontrakten	-	-	-
- aus Devisentermingeschäften	-100.40	-	-3 035.45
<b>ERGEBNIS</b>	<b>28 764 477.90</b>	<b>-21 944 180.83</b>	<b>7 821 374.66</b>
Ausschüttungen	-383 189.66	-	-
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	-78 134 744.10	-105 597 325.10	-13 817 610.17
<b>SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>-49 753 455.86</b>	<b>-127 541 505.93</b>	<b>-5 996 235.51</b>
Bewertungsdifferenz	-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>221 015 661.57</b>	<b>136 210 200.63</b>	<b>59 910 019.90</b>

\* Siehe Erläuterung 1

\*\*Andere Kosten umfassen hauptsächlich Mehrwertsteuer, Anwaltskosten, indische Kapitalertragssteuer, Geschäftsleitungsaufwendungen, BaFin-Gebühren, CSDR-Gebühren, Veröffentlichungskosten, Fazilitätsgebühren sowie andere Gebühren.

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

Für das Geschäftsjahr vom 01.05.2023 bis zum 30.04.2024

JSS Responsible  
Equity -  
India  
(in USD)

<b>NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>77 682 484.84</b>
<b>ERTRÄGE</b>	
Nettodividendenerträge	470 530.38
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	-
Zinserträge aus Bankguthaben	149 092.10
Sonstige Erträge	-
<b>Gesamterträge</b>	<b>619 622.48</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Verwaltungsgebühr	1 179 591.51
Depotbankgebühr	84 990.30
Transaktionskosten	91 922.44
Zentralverwaltungs Aufwand	176 505.46
Prüfungskosten	10 835.98
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	35 568.03
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	1.55
Sonstige Aufwendungen**	1 732 573.06
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>3 311 988.33</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE</b>	<b>-2 692 365.85</b>
<b>Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen</b>	
- aus Wertpapieren	2 706 262.01
- aus Optionen/Warrants	-
- aus Terminkontrakten	-
- aus Devisentermingeschäften	-21 202.18
- aus Devisengeschäften	-4 955.05
<b>REALISIERTES ERGEBNIS</b>	<b>-12 261.07</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen</b>	
- aus Wertpapieren	11 777 647.12
- aus Optionen/Warrants	-
- aus Terminkontrakten und Differenzkontrakten	-
- aus Devisentermingeschäften	-493.42
<b>ERGEBNIS</b>	<b>11 764 892.63</b>
Ausschüttungen	-
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	-16 139 851.26
<b>SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>-4 374 958.63</b>
Bewertungsdifferenz	-
<b>NETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 307 526.21</b>

\* Siehe Erläuterung 1

\*\*Andere Kosten umfassen hauptsächlich Mehrwertsteuer, Anwaltskosten, indische Kapitalertragssteuer, Geschäftsleitungsaufwendungen, BaFin-Gebühren, CSDR-Gebühren, Veröffentlichungskosten, Fazilitätsgebühren sowie andere Gebühren.

# JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2024

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
-------------	---	------------------------	---------	-----------------------------------	--------	-----------	-----------------------------------	------------------------	------------------------------

### Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind

#### Aktien

Chart Industries Inc /Pfd			USD	-	17 539	-	17 539	1 007 790.94	0.91
Lenovo Group Ltd			HKD	-	1 068 049	-1 068 049	-	-	0.00
Sbi Holdings Inc			JPY	-	68 062	-34 101	33 961	831 301.15	0.75
Screen Hldg – Shs			JPY	-	25 162	-	25 162	2 652 669.72	2.39
								<b>4 491 761.81</b>	<b>4.05</b>

#### Anleihen

Accor 0.70% 20-07.12.27 /Cv	0.700	07.12.27	EUR	40 000	-	-40 000	-	-	0.00
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.500	09.04.25	EUR	2 100 000	-	-	2 100 000	2 603 523.36	2.34
Ams 2.125% 20-03.11.27 /Cv	2.125	03.11.27	EUR	1 300 000	-	-300 000	1 000 000	797 660.50	0.72
Besi 1.875% 06.04.29 /Cv Regs	1.875	06.04.29	EUR	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Bigcom Hld 0.25% 22-01.10.26	0.250	01.10.26		491 000	-	-	491 000	-	0.00
Cap Count 2.0% 20-30.03.26 /Cv	2.000	30.03.26	GBP	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	0.500	05.07.28	EUR	1 300 000	300 000	-1 600 000	-	-	0.00
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	0.000	15.11.24	USD	565 000	-	-565 000	-	-	0.00
Deliv 1.50% 20-15.01.28 /Cv	1.500	15.01.28	EUR	1 200 000	-	-1 200 000	-	-	0.00
Deut Post 0.05%30.06.25 /Cv	0.050	30.06.25	EUR	3 000 000	-	-200 000	2 800 000	2 870 733.38	2.59
Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	0.750	30.03.26	CHF	1 600 000	-	-200 000	1 400 000	1 468 461.83	1.33
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	0.000	14.06.28	EUR	28 000	-	-7 996	20 004	1 310 907.16	1.18
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	3.250	13.06.24	USD	1 000 000	-	-200 000	800 000	964 752.96	0.87
Fnac Dar 0.25% 23.03.27 /Cv	0.250	23.03.27	EUR	10 000	-	-	10 000	763 328.86	0.69
Fomento Eco 2.625% 23-24.02.26 /Cv	2.625	24.02.26	EUR	-	1 100 000	-	1 100 000	1 168 203.58	1.05
Jamf Hldg 0.125% 21-01.09.26	0.125	01.09.26		528 000	-	-	528 000	-	0.00
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	0.625	29.04.25	HKD	6 000 000	-	-	6 000 000	799 351.19	0.72
Lenovo Grp 3.375% 24.01.24 /Cv	3.375	24.01.24	USD	843 000	-	-843 000	-	-	0.00
Mercari 0% 21-14.07.26 /Cv	0.000	14.07.26	JPY	190 000 000	-	-	190 000 000	1 106 265.12	1.00
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	0.000	29.03.24	JPY	100 000 000	-	-100 000 000	-	-	0.00
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	2.875	14.09.27	EUR	1 500 000	-	-	1 500 000	1 527 675.98	1.38
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	0.000	24.02.28	EUR	1 600 000	-	-1 000 000	600 000	543 607.89	0.49
On 0% 21-01.05.27 Conv	0.000	01.05.27		864 000	-	-	864 000	-	0.00
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	1.000	13.11.24	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	1 008 148.20	0.91
Qiagen Nv 0.0% 20-17.12.27 Cv/Qiagen	0.000	17.12.27	USD	1 600 000	-	-800 000	800 000	735 761.50	0.66
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	0.000	05.12.24	JPY	250 000 000	-	-	250 000 000	1 579 711.75	1.43
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	0.000	15.06.26	EUR	19 896	-	-6 992	12 904	3 041 376.43	2.74
Screen Hldg 0% 18-11.06.25 /Cv	0.000	11.06.25	JPY	150 000 000	-	-150 000 000	-	-	0.00
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	0.000	01.03.24	EUR	2 500 000	-	-2 500 000	-	-	0.00
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	0.150	05.06.25	CHF	1 400 000	-	-1 400 000	-	-	0.00
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	1.750	11.04.30	USD	-	1 600 000	-	1 600 000	2 515 200.00	2.27
Stmicr 0% 20-04.08.25 Cv	0.000	04.08.25	USD	600 000	-	-	600 000	637 870.62	0.57
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	0.000	04.08.27	USD	1 400 000	-	-	1 400 000	1 507 148.16	1.36
Totalenergies 0.5% 02.12.22	0.500	02.12.22		2 000 000	-	-	2 000 000	-	0.00
Ubisoft Ent 2.375% 22-15.11.28 /Cv	2.375	15.11.28	EUR	-	600 000	-	600 000	630 764.15	0.57
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	0.000	01.01.25	EUR	75 000	-	-75 000	-	-	0.00
Voltali 1.0% 13.01.25/Cv(31.83	1.000	13.01.25	EUR	35 000	-	-35 000	-	-	0.00
Webjet Ltd 0.75%12.04.26 /Cv	0.750	12.04.26	AUD	1 000 000	-	-	1 000 000	869 661.60	0.78
Xero Invmnt 0% 20-02.12.25 /Cv	0.000	02.12.25	USD	1 262 000	-	-	1 262 000	1 175 868.50	1.06
Zalando 0.05% 20-06.08.25 /Cv	0.050	06.08.25	EUR	-	700 000	-	700 000	705 149.18	0.64
								<b>30 331 131.90</b>	<b>27.35</b>

### Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind

**34 822 893.71 31.40**

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

# JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
Airbnb 0% 22-15.03.26/Cv Abnb	0.000	15.03.26	USD	-	2 050 000	-918 000	1 132 000	1 043 138.00	0.94
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	0.375	01.09.27	USD	2 336 000	1 834 000	-1 414 000	2 756 000	2 809 742.00	2.53
Alnylam 1% 15.09.27 Conv 144A	1.000	15.09.27	USD	1 528 000	-	-	1 528 000	1 406 218.40	1.27
Amer Water 3.625% 23-15.06.26 /Cv	3.625	15.06.26	USD	-	940 000	-	940 000	918 145.00	0.83
Axon 0.5% 22-15.12.27 Cv	0.500	15.12.27	USD	-	1 508 000	-	1 508 000	2 202 434.00	1.99
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	0.500	15.12.27	USD	1 508 000	-	-1 508 000	-	-	0.00
Bentley 0.375% 22-01.07.27 Conv	0.375	01.07.27	USD	1 347 000	163 000	-	1 510 000	1 385 425.00	1.26
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25/cv	1.500	17.02.25	USD	1 200 000	-	-	1 200 000	2 615 277.12	2.35
Bill.Com HI 0% 22-01.04.27 /Cv	0.000	01.04.27	USD	1 006 000	-	-286 000	720 000	613 800.00	0.55
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 Cv	1.250	15.05.27	USD	-	890 000	-	890 000	870 642.50	0.79
Blackstone 5.50% 22-15.03.27/Cv	5.500	15.03.27	USD	1 192 000	-	-353 000	839 000	757 197.50	0.68
Block 0.25% 01.11.27 Cv	0.250	01.11.27	USD	3 063 000	400 000	-2 435 000	1 028 000	843 731.00	0.76
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	0.750	01.05.25	USD	1 750 000	-	-988 000	762 000	1 401 622.80	1.26
Box 0% 21-15.01.26 Conv	0.000	15.01.26	USD	1 179 000	-	-1 179 000	-	-	0.00
Bridgebio P 2.5% 21-15.03.27 Cv	2.500	15.03.27	USD	-	444 000	-	444 000	441 602.40	0.40
Burlin Stor 2.25% 21-15.04.25 /Cv	2.250	15.04.25	USD	1 269 000	-	-1 269 000	-	-	0.00
Cable 1.125%15.03.28/Cv Cabo	1.125	15.03.28	USD	-	1 301 000	-	1 301 000	964 821.60	0.87
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /CV	0.750	20.11.31	EUR	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Cerid 0.25% 21-15.03.26/Cday Cv	0.250	15.03.26	USD	1 336 000	164 000	-793 000	707 000	644 784.00	0.58
Chegg Inc 0% 20-01.09.26 Cv	0.000	01.09.26	USD	995 000	-	-995 000	-	-	0.00
Cinemark 4.50% 01.08.25 /Cv	4.500	01.08.25	USD	826 000	-	-826 000	-	-	0.00
Cloudflare 0% 22-15.08.26 Cv	0.000	15.08.26	USD	1 227 000	-	-1 227 000	-	-	0.00
Cms Energy 3.375% 23-01.05.28 /Cv	3.375	01.05.28	USD	-	1 264 000	-	1 264 000	1 239 352.00	1.12
Conmed 2.25% 23-15.06.27 Con	2.250	15.06.27	USD	-	1 155 000	-536 000	619 000	546 453.20	0.49
Cree Inc 1.875% 22-01.12.29 /Cv	1.875	01.12.29	USD	1 778 000	323 000	-2 101 000	-	-	0.00
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	0.125	15.06.25	USD	962 000	-	-367 000	595 000	851 147.50	0.77
Dexcom 0.375% 15.05.28 /Cv 144A	0.375	15.05.28	USD	-	4 075 000	-591 000	3 484 000	3 545 711.05	3.20
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	0.250	15.11.25	USD	2 727 000	-	-2 727 000	-	-	0.00
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	0.000	01.03.28	USD	2 003 000	-	-377 000	1 626 000	1 488 902.93	1.34
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	0.000	01.03.28	USD	1 111 000	-	-	1 111 000	923 200.47	0.83
Envestnet 2.625% 01.12.27 /Cv 144A	2.625	01.12.27	USD	-	901 000	-	901 000	966 322.50	0.87
Etsy 0.125% 01.09.27 Cv	0.125	01.09.27	USD	-	1 083 000	-	1 083 000	895 857.60	0.81
Etsy 0.25% 21-15.06.28 /Cv	0.250	15.06.28	USD	1 643 000	-	-	1 643 000	1 295 505.50	1.17
Exact 0.375% 20-01.03.28/Cv	0.375	01.03.28	USD	2 022 000	847 000	-193 000	2 676 000	2 326 782.00	2.10
Gbl Payment 1.5% 24-01.03.31 /Cv 144A	1.500	01.03.31	USD	-	1 095 000	-	1 095 000	1 093 905.00	0.99
Halozyme Th 1.0% 15.08.28 /Cv	1.000	15.08.28	USD	1 401 000	240 000	-355 000	1 286 000	1 212 698.00	1.09
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	0.375	01.06.25	USD	737 000	103 000	-168 000	672 000	1 450 848.00	1.31
Insmed 0.75% 21-01.06.28 /Cv	0.750	01.06.28	USD	813 000	-	-813 000	-	-	0.00
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	0.375	01.09.26	USD	1 314 000	-	-784 000	530 000	546 483.48	0.49
Integer Hdg 2.125% 15.2.28/Conv	2.125	15.02.28	USD	-	733 000	-	733 000	1 022 535.00	0.92
J Bean Tec 0.25% 15.05.26 /Conv	0.250	15.05.26	USD	1 474 000	-	-693 000	781 000	708 288.90	0.64
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	2.000	15.06.26	USD	1 440 000	-	-679 000	761 000	735 316.25	0.66
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	2.625	15.12.27	USD	-	755 000	-755 000	-	-	0.00
Lantheus 2.625% 22-15.12.27/Cv	2.625	15.12.27	USD	-	755 000	-	755 000	854 131.95	0.77
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	2.500	26.08.29	USD	855 000	-	-	855 000	1 027 496.25	0.93
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	2.250	15.08.27	USD	1 572 000	147 000	-1 719 000	-	-	0.00
Liberty 2.25% 15.08.27/Conv	2.250	15.08.27	USD	-	1 548 000	-	1 548 000	1 613 918.64	1.45
Live Nation 3.125% 23-15.01.29 /Cv	3.125	15.01.29	USD	-	2 029 000	-	2 029 000	2 208 363.60	1.99
Lumentum 0.5% 20-15.12.26 /Cv	0.500	15.12.26	USD	1 216 000	-	-513 000	703 000	618 970.94	0.56
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	1.500	15.12.29	USD	-	393 000	-	393 000	351 777.51	0.32
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	0.000	27.04.28	USD	1 700 000	-	-1 700 000	-	-	0.00
Middleby 1% 20-01.09.25 Cv	1.000	01.09.25	USD	867 000	121 000	-	988 000	1 159 961.89	1.05
Neurocrine 2.25% 17-15.05.24 /Cv	2.250	15.05.24	USD	355 000	-	-355 000	-	-	0.00

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

# JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Nextera En 0% 20-15.11.25 /Cv	0.000	15.11.25	USD	1 412 000	-	-1 412 000	-	-	0.00
Nextera En 2.50% 22-15.06.26 /Cv	2.500	15.06.26	USD	-	1 855 000	-1 855 000	-	-	0.00
Okta 0.375% 20-15.06.26 /Cv	0.375	15.06.26	USD	2 005 000	495 000	-1 184 000	1 316 000	1 198 218.00	1.08
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	0.250	15.09.25	USD	-	983 000	-983 000	-	-	0.00
On Semi 0.50% 01.03.29 /Cv 144A	0.500	01.03.29	USD	964 000	1 167 000	-	2 131 000	2 064 406.25	1.86
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	0.375	01.06.25	USD	408 000	-	-278 000	130 000	380 575.00	0.34
Progress So 3.5% 24-01.03.30 /Cv 144A	3.500	01.03.30	USD	-	176 000	-	176 000	171 776.00	0.16
Progress Soft 1% 21-15.04.26 /Cv	1.000	15.04.26	USD	320 000	692 000	-128 000	884 000	890 630.00	0.80
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	0.000	02.02.26	EUR	2 700 000	-	-800 000	1 900 000	2 628 565.09	2.37
Repligen 1% -15.12.28 /Cv 144A	1.000	15.12.28	USD	-	1 008 000	-	1 008 000	1 056 888.00	0.95
Ringcentral 0% 21-01.03.25 /Cv	0.000	01.03.25	USD	894 000	-	-894 000	-	-	0.00
Sarpta T 1.25% 22-15.09.27/Cv	1.250	15.09.27	USD	-	407 000	-	407 000	466 503.40	0.42
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	0.000	25.07.25	JPY	400 000 000	-	-400 000 000	-	-	0.00
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	0.000	01.12.25	USD	1 428 000	-	-1 428 000	-	-	0.00
Seagate 3.5% 01.06.28/Cv 144A	3.500	01.06.28	USD	-	2 462 000	-	2 462 000	2 956 862.00	2.66
Shockwave 1% 15.08.28 /Cv 144A	1.000	15.08.28	USD	-	766 000	-766 000	-	-	0.00
Snap 0% 22-01.05.27 /Cv	0.000	01.05.27	USD	1 629 000	-	-419 000	1 210 000	986 755.00	0.89
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	0.000	15.09.25	USD	1 227 000	-	-1 227 000	-	-	0.00
Splunk 1.25% 15.06.27 Cv	1.250	15.06.27	USD	2 399 000	-	-2 399 000	-	-	0.00
Spotify Usa 0% 15.03.26/ Conv	0.000	15.03.26	USD	-	772 000	-772 000	-	-	0.00
Teladoc 1.25% 20-01.06.27 /Cv	1.250	01.06.27	USD	985 000	-	-985 000	-	-	0.00
Tetra Tech 2.25% 23-15.08.28 /Cv	2.250	15.08.28	USD	-	1 048 000	-	1 048 000	1 188 484.40	1.07
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	0.250	15.03.26	USD	1 178 000	135 000	-	1 313 000	1 382 589.00	1.25
Upwork 0.25% 22-15.08.26 /Conv	0.250	15.08.26	USD	-	767 000	-	767 000	673 579.40	0.61
Vail Res 0% 21-01.01.26 Cv	0.000	01.01.26	USD	1 700 000	-	-741 000	959 000	875 087.50	0.79
Weltt 2.75% 23-15.05.28/Cv 144A	2.750	15.05.28	USD	-	1 876 000	-	1 876 000	2 112 563.60	1.91
Wolfspeed 1.875% 01.12.29 /Cv	1.875	01.12.29	USD	-	1 813 000	-	1 813 000	1 048 367.25	0.94
Workiva 1.125% 19-15.08.26 /Cv	1.125	15.08.26	USD	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Workiva 1.25% 23-15.08.28 /Cv	1.250	15.08.28	USD	-	1 223 000	-	1 223 000	1 099 477.00	0.99
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	0.125	01.07.25	USD	1 077 000	104 000	-573 000	608 000	772 768.00	0.70
							<b>69 556 606.37</b>	<b>62.72</b>	
<b>Summe - Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>							<b>69 556 606.37</b>	<b>62.72</b>	
<b>Sonstige Wertpapiere**</b>									
<b>Anleihen</b>									
3-D Systems 0% 21-15.11.26 /Cv	0.000	15.11.26	USD	1 076 000	-	-1 076 000	-	-	0.00
Five9 0.5% 21-01.06.25 /Cv	0.500	01.06.25	USD	983 000	-	-983 000	-	-	0.00
Greatbatch 2.125% 23-15.02.28 /Cv	2.125	15.02.28	USD	678 000	55 000	-733 000	-	-	0.00
Innoviva 2.5% 17-15.08.25/Cv	2.500	15.08.25	USD	541 000	-	-541 000	-	-	0.00
Nichicon 0% 19-23.12.24 /Cv	0.000	23.12.24	JPY	200 000 000	-	-	200 000 000	1 269 659.07	1.14
							<b>1 269 659.07</b>	<b>1.14</b>	
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>							<b>1 269 659.07</b>	<b>1.14</b>	
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>							<b>105 649 159.15</b>	<b>95.26</b>	
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>							<b>6 826 565.11</b>	<b>6.16</b>	
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>							<b>-1 567 058.72</b>	<b>-1.42</b>	
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>							<b>110 908 665.54</b>	<b>100.00</b>	

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

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

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



# JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2024

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
Allianz Se/Nam.Vinkuliert			EUR	435	471	-	906	258 266.22	0.62
Amgen Inc			USD	652	874	-185	1 341	367 353.54	0.88
Asr Nederland Nv			EUR	2 200	2 340	-	4 540	228 010.93	0.55
Axa			EUR	4 840	6 050	-830	10 060	348 945.89	0.83
Bristol Myers Squibb Co			USD	3 430	4 600	-950	7 080	311 095.20	0.74
Broadcom Inc			USD	-	447	-	447	581 220.69	1.38
Caterpillar Inc.			USD	1 103	776	-445	1 434	479 773.38	1.14
Cme Group Inc			USD	1 612	1 370	-840	2 142	449 048.88	1.07
Darden Restaurants			USD	1 860	1 930	-550	3 240	497 048.40	1.18
Deutsche Post Ag			EUR	1 720	2 880	-	4 600	193 102.27	0.46
Deutsche Telekom /Nam.			EUR	4 490	4 840	-	9 330	214 386.44	0.51
Emerson Electric Co.			USD	3 070	3 100	-890	5 280	569 078.40	1.36
Ferrovial Intl Rg			EUR	-	6 976	-	6 976	252 117.17	0.60
Ferrovial Sa			EUR	3 392	-	-3 392	-	-	0.00
Gilead Sciences Inc.			USD	-	6 950	-600	6 350	414 020.00	0.99
Home Depot Inc.			USD	947	821	-190	1 578	527 399.16	1.26
Ibm			USD	2 067	1 760	-400	3 427	569 567.40	1.36
Illinois Tool Works			USD	-	2 156	-270	1 886	460 391.46	1.10
Inditex			EUR	4 420	4 440	-2 850	6 010	275 362.35	0.65
Johnson & Johnson			USD	1 237	1 430	-320	2 347	339 352.73	0.81
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.			EUR	3 210	3 380	-	6 590	200 398.41	0.48
Kuehne +Nagel International			CHF	385	375	-	760	201 942.94	0.48
Mcdonald S Corp.			USD	1 174	858	-407	1 625	443 690.00	1.06
Merck			USD	1 910	2 540	-690	3 760	485 867.20	1.16
Michelin Sa Shs			EUR	2 760	2 930	-	5 690	220 120.30	0.52
Microchip Technology Inc.			USD	-	6 310	-500	5 810	534 403.80	1.27
Nestle / Act Nom			CHF	820	1 321	-	2 141	215 232.15	0.51
Novartis Ag Basel/Nam.			CHF	850	1 500	-	2 350	228 171.47	0.54
Novo Nordisk A/S B			DKK	930	230	-1 160	-	-	0.00
Novo Nordisk As-B-			DKK	-	2 010	-	2 010	260 091.07	0.62
Paccar Inc.			USD	3 480	2 350	-940	4 890	518 877.90	1.24
Pepsico Inc			USD	1 620	1 674	-410	2 884	507 324.44	1.21
Pluxee			EUR	-	1 250	-1 250	-	-	0.00
Pnc Financial Services Gp			USD	1 370	1 200	-1 500	1 070	163 988.20	0.39
Procter & Gamble Co.			USD	1 780	1 905	-660	3 025	493 680.00	1.18
Rockwell Automation			USD	832	863	-1 695	-	-	0.00
Royal Bank Of Canada			CAD	2 590	3 410	-1 110	4 890	474 068.89	1.13
Sandoz Group N			CHF	-	170	-170	-	-	0.00
Sanofi			EUR	950	1 000	-	1 950	194 075.29	0.46
Schneider Electric Se			EUR	421	455	-460	416	95 678.20	0.23
Skf Ab -B-			SEK	-	13 440	-	13 440	281 636.14	0.67
Sodexo			EUR	1 060	2 030	-190	2 900	253 492.44	0.61
Te Connectivity /Reg Shs			USD	952	230	-1 182	-	-	0.00
Texas Instruments Inc			USD	1 790	1 570	-590	2 770	488 683.40	1.17
Totalenergies Se			EUR	810	2 910	-	3 720	272 824.27	0.65
Upm-Kymmene Corp			EUR	2 600	2 500	-	5 100	179 518.52	0.43
Utd Parcel Service Inc B			USD	1 194	1 600	-340	2 454	361 915.92	0.87
Vodafone Group Plc			GBP	55 000	33 000	-88 000	-	-	0.00
Zurich Insurance Group/Nam			CHF	159	333	-39	453	219 399.84	0.52
							<b>14 630 621.30</b>	<b>34.89</b>	

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



# JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Anleihen</b>									
4.75 Paramoun25 Nts 4.75 % 15.05.25	4.750	15.05.25	USD	100 000	-	-	100 000	97 994.24	0.24
Aib Grp 2.25% 18-03.07.25	2.250	03.07.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	1.875	06.05.26	EUR	-	150 000	-	150 000	154 325.81	0.37
Allegion 3.55% 17-01.10.27	3.550	01.10.27	USD	210 000	-	-	210 000	197 333.42	0.47
Amadeus It 2.50% 20-20.05.24	2.500	20.05.24	EUR	-	200 000	-	200 000	213 703.30	0.51
Anz Nz Intl 1.25% 21-22.06.26	1.250	22.06.26	USD	-	200 000	-	200 000	182 669.05	0.44
Arrow Elect 6.125% 23-01.03.26	6.125	01.03.26	USD	-	150 000	-150 000	-	-	0.00
Asahi 1.151% 17-19.09.25	1.151	19.09.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Ashtead Cap 4.25% 19-01.11.29	4.250	01.11.29	USD	210 000	-	-	210 000	192 535.85	0.46
Athene Glo 1.241% 22-08.04.24	1.241	08.04.24	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Auchan 2.875% 20-29.01.26	2.875	29.01.26	EUR	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Auchan Sa 2.625% 19-30.01.24	2.625	30.01.24	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Aus 1.5% Notes 21.06.51 1.75%	1.750	21.06.51	AUD	1 400 000	920 000	-	2 320 000	821 276.93	1.96
Australia 1.25% 19-21.05.32	1.250	21.05.32	AUD	1 080 000	-	-1 080 000	-	-	0.00
Autonation 4.5% 15-01.10.25	4.500	01.10.25	USD	100 000	-	-	100 000	98 104.46	0.23
Avery Denn 1.25% 17-03.03.25	1.250	03.03.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Avnet 4.625% 16-15.04.26	4.625	15.04.26	USD	-	260 000	-	260 000	254 038.49	0.61
Bafco 1.379% (Frn) 17-07.02.25	1.379	07.02.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Baidu Inc 2.375% 21-23.08.31	2.375	23.08.31	USD	-	200 000	-	200 000	162 676.95	0.39
Banco 4.375% 11.04.27 Regs	4.375	11.04.27	USD	-	150 000	-	150 000	143 541.38	0.34
Banco Bpm 0.875% 21-15.07.26	0.875	15.07.26	EUR	-	200 000	-	200 000	201 243.97	0.48
Banco Peru 3.25% 19-04.10.26 Regs	3.250	04.10.26	USD	-	200 000	-	200 000	187 612.08	0.45
Bank Rakyat 4.625% 18-20.07.23	4.625	20.07.23	USD	210 000	-	-210 000	-	-	0.00
Bankinter 0.875% 19-08.07.26	0.875	08.07.26	EUR	-	200 000	-	200 000	200 454.44	0.48
Barclays 0.75% 19-09.06.25	0.750	09.06.25	EUR	120 000	-	-	120 000	127 877.34	0.30
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	2.375	24.05.24	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Bawag Psk 4.125% 23-18.01.27	4.125	18.01.27	EUR	-	200 000	-	200 000	215 984.22	0.51
Bbva 1.125% 20-18.09.25	1.125	18.09.25	USD	-	200 000	-	200 000	187 485.39	0.45
Bc Sant Cl 3.177% 21-26.10.31	3.177	26.10.31	USD	-	150 000	-	150 000	128 918.64	0.31
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	3.125	11.05.26	EUR	-	200 000	-	200 000	209 359.15	0.50
Bfcm 1.25% 20-05.12.25	1.250	05.12.25	GBP	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Bfcm 1.875% 19-18.06.29 Regs	1.875	18.06.29	EUR	-	100 000	-	100 000	96 281.96	0.23
Bharat Petr 4% 15-08.05.25	4.000	08.05.25	USD	200 000	-	-	200 000	196 425.12	0.47
Bharti Airt 4.375% 15-10.06.25	4.375	10.06.25	USD	-	200 000	-	200 000	196 577.38	0.47
Biogen Idec 4.05% 15-15.09.25	4.050	15.09.25	USD	-	130 000	-	130 000	127 026.25	0.30
Blackstone 2% 15-19.05.25	2.000	19.05.25	EUR	120 000	-	-	120 000	125 890.72	0.30
Bmps 0.875% 19-08.10.26	0.875	08.10.26	EUR	-	200 000	-	200 000	199 286.60	0.48
Bnpp 3.375% 19-23.01.26	3.375	23.01.26	GBP	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Bnpp 4.375% 16-12.05.26	4.375	12.05.26	USD	-	200 000	-	200 000	193 724.63	0.46
Boa 3.864% 18-23.07.24	3.864	23.07.24	USD	130 000	-	-130 000	-	-	0.00
Boa 4.183% 16-25.11.27	4.183	25.11.27	USD	-	100 000	-	100 000	95 587.85	0.23
Bos Fund 4% 19-18.09.24 Regs	4.000	18.09.24	USD	200 000	-	-	200 000	197 867.00	0.47
Brambles Fi 2.375% 14-12.06.24	2.375	12.06.24	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Brunswick 2.40% 21-18.08.31	2.400	18.08.31	USD	200 000	-	-	200 000	155 520.74	0.37
Ca Ln 2.85% 16-27.04.26	2.850	27.04.26	EUR	-	200 000	-	200 000	208 579.88	0.50
Caixabank 1.375% 19-19.06.26	1.375	19.06.26	EUR	-	200 000	-	200 000	202 654.10	0.48
Cardi Hlth 3.079% 17-15.06.24	3.079	15.06.24	USD	-	180 000	-	180 000	179 371.96	0.43
Cbq Finance 2.0% 20-15.09.25	2.000	15.09.25	USD	200 000	-	-	200 000	190 034.00	0.45
Cencosud 5.15% 15-12.02.25	5.150	12.02.25	USD	200 000	-	-	200 000	198 646.32	0.47
Cfcm 3.5% 17-09.02.29	3.500	09.02.29	EUR	-	100 000	-	100 000	103 950.56	0.25
China Mengn 4.25% 18-07.08.23	4.250	07.08.23	USD	210 000	-	-210 000	-	-	0.00
Cicc Hk Fin 1.625% 21-26.01.24	1.625	26.01.24	USD	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Citigp 0.776% 20-30.10.24	0.776	30.10.24	USD	130 000	-	-130 000	-	-	0.00
Citigp 1.75% 15-28.01.25	1.750	28.01.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Cmb Int Lea 3.0% 03.07.24 Regs	3.000	03.07.24	USD	250 000	-	-	250 000	248 582.06	0.59
Cms Intl 1.295% 21-16.09.24	1.295	16.09.24	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00

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

# JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Cncbinv 1 1.75% 21-17.11.24	1.750	17.11.24	USD	200 000	-	-	200 000	195 102.80	0.46
Cred Agric 2% 19-25.03.29	2.000	25.03.29	EUR	-	100 000	-	100 000	97 904.49	0.23
Credito 2.7% 19-11.01.25 Regs	2.700	11.01.25	USD	-	200 000	-	200 000	195 318.46	0.46
Cvs Health 2.875% 16-01.06.26	2.875	01.06.26	USD	-	200 000	-	200 000	189 398.35	0.45
Cvs Health 5.125% 23-21.02.30	5.125	21.02.30	USD	-	160 000	-	160 000	156 568.34	0.37
De Volksban 4.875% 23-07.03.30	4.875	07.03.30	EUR	-	100 000	-	100 000	110 748.21	0.26
Delphi Auto 1.5% 15-10.03.25	1.500	10.03.25	EUR	100 000	-	-	100 000	104 656.80	0.25
Depfa 0.25% 22-17.01.25	0.250	17.01.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Deut Bk 4.5% 15-01.04.25	4.500	01.04.25	USD	-	200 000	-	200 000	196 767.93	0.47
Deutschland 1.80% 22-15.08.53	1.800	15.08.53	EUR	-	690 000	-690 000	-	-	0.00
Directv 5.875% 21-15.08.27	5.875	15.08.27	USD	-	100 000	-	100 000	93 300.77	0.22
Dp World Cr 3.875% 19-18.07.29	3.875	18.07.29	USD	-	200 000	-	200 000	184 504.00	0.44
Dp World Cr 3.908% 16-31.05.23	3.908	31.05.23	USD	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Dxc Tech 1.75% 18-15.01.26	1.750	15.01.26	EUR	200 000	-	-	200 000	205 923.86	0.49
Eib 4.25% 20-19.06.24	4.250	19.06.24	MXN	-	2 940 000	-2 940 000	-	-	0.00
Emg Sukuk 4.564% 14-18.06.24	4.564	18.06.24	USD	200 000	-	-	200 000	199 425.40	0.47
Fedex Corp 0.45% 19-05.08.25	0.450	05.08.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Fiserv 2.25% 19-01.07.25	2.250	01.07.25	GBP	-	110 000	-110 000	-	-	0.00
Flex Ltd 4.875% 19-15.06.29	4.875	15.06.29	USD	-	100 000	-	100 000	95 885.18	0.23
Fresnillo	5.500	13.11.23	USD	220 000	-	-220 000	-	-	0.00
Geely Finan 3.0% 20-05.03.25	3.000	05.03.25	USD	200 000	-	-	200 000	194 147.04	0.47
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	3.882	19.04.31	USD	-	200 000	-	200 000	169 529.55	0.40
Gf Orogen 5.125% 19-15.05.24	5.125	15.05.24	USD	200 000	-	-	200 000	199 815.48	0.48
Goodman Aus 1.375% 17-27.09.25	1.375	27.09.25	EUR	200 000	-	-	200 000	206 374.82	0.49
Gruma 4.875% 14-01.12.24	4.875	01.12.24	USD	-	200 000	-	200 000	197 310.82	0.47
Grupo Bimbo 3.875% 27.06.24	3.875	27.06.24	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
H Lundbeck 0.875% 20-14.10.27	0.875	14.10.27	EUR	-	200 000	-	200 000	192 495.37	0.46
Hkt Capital 3.625% 15-02.04.25	3.625	02.04.25	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Hpht Fi 2.875% 19-05.11.24	2.875	05.11.24	USD	200 000	-	-	200 000	196 565.46	0.47
Hsbc Hldg 4.375% 16-23.11.26	4.375	23.11.26	USD	-	200 000	-	200 000	193 538.94	0.46
Humana 5.75% 23-01.12.28	5.750	01.12.28	USD	-	230 000	-	230 000	230 944.96	0.55
Hyundai Asn 1.625% 21-12.07.26	1.625	12.07.26	USD	200 000	-	-	200 000	181 720.45	0.43
Indofood 3.398% 21-09.06.31	3.398	09.06.31	USD	-	200 000	-	200 000	169 474.00	0.40
lpg 4.2% 14-15.04.24	4.200	15.04.24	USD	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Itv 1.375% 19-26.09.26	1.375	26.09.26	EUR	-	200 000	-	200 000	201 489.49	0.48
Jde Peet S 0.244% 21-16.01.25	0.244	16.01.25	EUR	100 000	-	-	100 000	104 200.87	0.25
Jef 1% 19-19.07.24	1.000	19.07.24	EUR	100 000	-	-	100 000	106 219.62	0.25
Johnson&Johns 5.5% 07-06.11.24	5.500	06.11.24	GBP	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Jpm 4.023% 18-05.12.24	4.023	05.12.24	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Kia Motors 1.75% 21-16.10.26	1.750	16.10.26	USD	-	200 000	-	200 000	182 169.62	0.44
Lab Corp 1.55% 21-01.06.26	1.550	01.06.26	USD	-	140 000	-	140 000	128 814.60	0.31
Ldkr B-W 1.50% 20-03.02.25	1.500	03.02.25	GBP	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Lenovo Grp 3.421% 20-02.11.30	3.421	02.11.30	USD	300 000	200 000	-300 000	200 000	172 528.20	0.41
Lietuvos En 2.0% 20-21.05.30	2.000	21.05.30	EUR	-	100 000	-	100 000	93 095.32	0.22
Lkq Corp 5.75% 23-15.06.28	5.750	15.06.28	USD	-	100 000	-	100 000	99 923.16	0.24
Lkq Italia 3.875% 16-01.04.24	3.875	01.04.24	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Lloyds Bk 4.65% 16-24.03.26	4.650	24.03.26	USD	-	200 000	-	200 000	195 303.93	0.47
Lundin Ener 2.0% 21-15.07.26	2.000	15.07.26	USD	-	200 000	-	200 000	184 350.18	0.44
Masco Corp 1.50% 21-15.02.28	1.500	15.02.28	USD	-	230 000	-	230 000	198 264.88	0.47
Mauritius C 7.95% 23-26.04.28	7.950	26.04.28	USD	-	200 000	-	200 000	214 600.00	0.51
Mckesson 1.30% 21-15.08.26	1.300	15.08.26	USD	-	170 000	-	170 000	154 897.05	0.37
Mexichem 1.875% 21-11.05.26	1.875	11.05.26	USD	-	200 000	-	200 000	184 201.22	0.44
Mineral Res 8.5% 22-01.05.30	8.500	01.05.30	USD	-	80 000	-	80 000	82 049.60	0.19
Mizuho Fina 4.353% 15-20.10.25	4.353	20.10.25	USD	-	200 000	-	200 000	195 534.01	0.47
Mms Us 0.625% 19-13.06.25	0.625	13.06.25	EUR	100 000	-	-	100 000	103 145.31	0.25
Molnycke H 1.75% 15-28.02.24	1.750	28.02.24	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Mondelez In 4.25% 22-15.09.25	4.250	15.09.25	USD	-	200 000	-	200 000	196 198.81	0.47
Motorola 4.6% 19-23.05.29	4.600	23.05.29	USD	-	100 000	-	100 000	96 076.84	0.23

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

# JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Natwest Gr 2% 18-04.03.25	2.000	04.03.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Nbk Spc 1.625% 21-15.09.27	1.625	15.09.27	USD	-	200 000	-	200 000	181 726.20	0.43
Nccc 2.50% 20-21.10.27	2.500	21.10.27	USD	-	200 000	-	200 000	178 990.60	0.43
Ndaq 3.85% 16-30.06.26	3.850	30.06.26	USD	-	200 000	-	200 000	193 107.12	0.46
Nibc Bk Nv 2% 19-09.04.24	2.000	09.04.24	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Nordea Bank 1.50% 21-30.09.26	1.500	30.09.26	USD	-	200 000	-	200 000	181 497.35	0.43
Norsk Hydro 1.125% 19-11.04.25	1.125	11.04.25	EUR	-	150 000	-	150 000	156 303.29	0.38
Novo Banco 9.875% 23-01.12.33	9.875	01.12.33	EUR	-	100 000	-	100 000	122 142.67	0.29
Otp Bank 7.50% 23-25.05.27	7.500	25.05.27	USD	-	200 000	-	200 000	204 415.00	0.49
Pow Fin 1.841% 21-21.09.28	1.841	21.09.28	EUR	150 000	-	-	150 000	142 649.77	0.34
Quest Diag 3.45% 16-01.06.26	3.450	01.06.26	USD	-	160 000	-	160 000	153 656.82	0.37
Rural Elec 3.375% 19-25.07.24	3.375	25.07.24	USD	300 000	-	-	300 000	298 035.00	0.71
Ryder Syst 5.65% 23-01.03.28	5.650	01.03.28	USD	-	190 000	-	190 000	191 096.40	0.46
Santander 0.391% 20-28.02.25	0.391	28.02.25	EUR	120 000	-	-120 000	-	-	0.00
Santander 1.50% 21-14.04.26	1.500	14.04.26	GBP	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Santander 4.379% 18-12.04.28	4.379	12.04.28	USD	-	200 000	-	200 000	189 398.63	0.45
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	5.375	17.04.25	USD	200 000	-	-	200 000	198 836.92	0.48
Santander C 0.125% 20-25.02.25	0.125	25.02.25	EUR	200 000	-	-	200 000	207 508.92	0.49
Saudi Oil 2.875% 19-16.04.24	2.875	16.04.24	USD	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Seb 4.375% 23-06.11.28 Regs	4.375	06.11.28	EUR	-	100 000	-	100 000	109 365.76	0.26
Securitas 1.25% 18-06.03.25	1.250	06.03.25	EUR	200 000	-	-	200 000	208 859.17	0.50
Shinhan Fg 3.34% 19-05.02.30	3.340	05.02.30	USD	-	200 000	-	200 000	196 207.34	0.47
Signify N.V 2.0% 20-11.05.24	2.000	11.05.24	EUR	120 000	-	-	120 000	128 255.60	0.30
Sirius Xm 5.5% 19-01.07.29	5.500	01.07.29	USD	-	100 000	-	100 000	93 144.07	0.22
Sk Hynix 3% 19-17.09.24	3.000	17.09.24	USD	250 000	-	-	250 000	247 045.10	0.59
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	2.875	15.01.26	EUR	-	120 000	-	120 000	126 153.90	0.30
Snr 2.375% 22-06.04.28	2.375	06.04.28	EUR	-	200 000	-	200 000	200 531.76	0.48
Socgen 4% 17-12.01.27	4.000	12.01.27	USD	210 000	-	-	210 000	199 719.25	0.48
Socgen 4.25% 16-19.08.26 Regs	4.250	19.08.26	USD	-	200 000	-	200 000	191 132.96	0.46
Sparebank 1 0.25% 19-30.09.24	0.250	30.09.24	EUR	130 000	-	-	130 000	136 875.01	0.33
St Bk India 4.5% 18-28.09.23	4.500	28.09.23	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
St Marys 5.75% 16-28.01.27	5.750	28.01.27	USD	-	200 000	-	200 000	199 560.34	0.48
Std Chart 3.125% 14-19.11.24 Regs	3.125	19.11.24	EUR	100 000	-	-	100 000	106 349.96	0.25
Steel Fdg 4.7% 19-30.05.26	4.700	30.05.26	USD	250 000	-	-	250 000	200 000.00	0.48
Stellanti 2% 18-20.03.25	2.000	20.03.25	EUR	100 000	200 000	-300 000	-	-	0.00
Stora Enso 4.0% 23-01.06.26	4.000	01.06.26	EUR	-	200 000	-	200 000	213 784.78	0.51
Susano Aust 5.75% 16-14.07.26	5.750	14.07.26	USD	-	200 000	-	200 000	199 500.84	0.48
Suzano Aust 3.75% 20-15.01.31	3.750	15.01.31	USD	-	200 000	-	200 000	172 596.50	0.41
Suzano Intl Fin 5.5% 17.01.27	5.500	17.01.27	USD	-	200 000	-	200 000	197 510.38	0.47
Sydbank 4.75% 22-30.09.25	4.750	30.09.25	EUR	200 000	-	-	200 000	214 335.65	0.51
Talent Y 1% 20-24.09.25	1.000	24.09.25	EUR	100 000	-	-	100 000	101 763.20	0.24
Tele2 Ab 1.125% 18-15.05.24	1.125	15.05.24	EUR	100 000	-	-	100 000	106 829.84	0.25
Teleperf 1.875% 18-02.07.25	1.875	02.07.25	EUR	-	200 000	-	200 000	208 119.45	0.50
Teltonica D 1.75% 18-05.07.25	1.750	05.07.25	EUR	100 000	-	-	100 000	104 342.70	0.25
Telstra 1.125% 16-14.04.26	1.125	14.04.26	EUR	100 000	-	-	100 000	101 898.99	0.24
Tencent Hol 3.8% 15-11.02.25	3.800	11.02.25	USD	-	200 000	-	200 000	197 273.12	0.47
Tower B Inf 4.25% 20-21.01.25	4.250	21.01.25	USD	200 000	-	-	200 000	196 835.27	0.47
Tycos Intl 1.375% 16-25.02.25	1.375	25.02.25	EUR	100 000	-	-100 000	-	-	0.00
Upjohn Fina 1.023% 20-23.06.24	1.023	23.06.24	EUR	100 000	-	-	100 000	106 484.68	0.25
Usa 2.5% 14-15.05.24 /Tbo	2.500	15.05.24	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Usa 2.875% 22-15.05.52 Tbo	2.875	15.05.52	USD	510 000	350 000	-	860 000	604 754.68	1.44
Verizon Com Frn 18-15.05.25	0.000	15.05.25	USD	-	150 000	-150 000	-	-	0.00
Virgin Mney 2.875% 20-24.06.25	2.875	24.06.25	EUR	120 000	-	-	120 000	128 074.55	0.31
Vmware Inc 4.50% 20-15.05.25	4.500	15.05.25	USD	-	160 000	-	160 000	158 126.07	0.38
Weir Group 2.2% 21-13.05.26	2.200	13.05.26	USD	-	200 000	-	200 000	185 025.26	0.44
Xiaomi Best 2.875% 21-14.07.31	2.875	14.07.31	USD	200 000	-	-	200 000	164 069.28	0.39
Zg O P&C 3.125% 20-16.07.25	3.125	16.07.25	USD	300 000	-	-	300 000	287 264.34	0.69
							<b>22 534 780.92</b>	<b>53.75</b>	

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

# JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Option auf Börsenindex</b>									
Euro Stoxx 50 Pr		15.12.23	EUR	-	30	-30	-	-	0.00
Euro Stoxx 50 Pr		20.12.24	EUR	-	-	-21	-21	-18 479.85	-0.04
Euro Stoxx 50 Pr		15.12.23	EUR	-	30	-30	-	-	0.00
Euro Stoxx 50 Pr		15.12.23	EUR	-	30	-30	-	-	0.00
Euro Stoxx 50 Pr		19.04.24	EUR	-	33	-33	-	-	0.00
Euro Stoxx 50 Pr		19.04.24	EUR	-	33	-33	-	-	0.00
Euro Stoxx 50 Pr		19.04.24	EUR	-	-	-	-	-	0.00
Euro Stoxx 50 Pr		19.04.24	EUR	-	33	-33	-	-	0.00
Euro Stoxx 50 Pr		20.12.24	EUR	-	-	-21	-21	-14 168.63	-0.03
Euro Stoxx 50 Pr		20.12.24	EUR	-	21	-	21	41 854.72	0.10
Smi Index/Ohne Dividendenkorr.		15.12.23	CHF	-	2	-2	-	-	0.00
Smi Index/Ohne Dividendenkorr.		15.12.23	CHF	-	2	-2	-	-	0.00
Smi Index/Ohne Dividendenkorr.		15.12.23	CHF	-	2	-2	-	-	0.00
Spx - S&P 500 Indices		20.12.24	USD	-	-	-6	-6	-37 110.00	-0.09
Spx - S&P 500 Indices		20.12.24	USD	-	-	-6	-6	-27 000.00	-0.07
Spx - S&P 500 Indices		20.12.24	USD	-	6	-	6	117 840.00	0.28
Spx - S&P 500 Indices		15.12.23	USD	-	8	-8	-	-	0.00
Spx - S&P 500 Indices		15.12.23	USD	-	8	-8	-	-	0.00
Spx - S&P 500 Indices		19.04.24	USD	-	-	-	-	-	0.00
Spx - S&P 500 Indices		19.04.24	USD	-	9	-9	-	-	0.00
Spx - S&P 500 Indices		19.04.24	USD	-	6	-6	-	-	0.00
Spx - S&P 500 Indices		19.04.24	USD	-	6	-6	-	-	0.00
Spx - S&P 500 Indices		19.04.24	USD	-	9	-9	-	-	0.00
Spx - S&P 500 Indices		19.04.24	USD	-	9	-9	-	-	0.00
Spx - S&P 500 Indices		15.12.23	USD	-	8	-8	-	-	0.00
								<b>62 936.24</b>	<b>0.15</b>
<b>Schatzwechsel</b>									
Usa 0% 22-05.10.23 Tb	0.000	05.10.23	USD	1 010 000	-	-1 010 000	-	-	0.00
Usa 0% 22-07.09.23 Tb	0.000	07.09.23	USD	740 000	400 000	-1 140 000	-	-	0.00
								-	<b>0.00</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>								<b>37 228 338.46</b>	<b>88.79</b>
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden									
<b>Anleihen</b>									
Alcon Finan 2.75% 19-23.09.26	2.750	23.09.26	USD	-	200 000	-	200 000	187 389.99	0.45
Amn Health 4% 20-15.04.29	4.000	15.04.29	USD	-	100 000	-	100 000	88 725.63	0.21
Arch Capita 4.011% 16-15.12.26	4.011	15.12.26	USD	-	200 000	-	200 000	192 112.18	0.46
Bk Ire 7.594% 22-06.12.32	7.594	06.12.32	GBP	-	100 000	-	100 000	128 757.71	0.31
Borg Warner 5.0% 20-01.10.25	5.000	01.10.25	USD	-	150 000	-	150 000	147 771.86	0.35
Bpce 4.875% 16-01.04.26	4.875	01.04.26	USD	-	200 000	-	200 000	195 408.89	0.46
Cgi Inc 1.45% 22-14.09.26	1.450	14.09.26	USD	-	200 000	-	200 000	181 341.30	0.43
Credicorp 2.75% 20-17.06.25 Regs	2.750	17.06.25	USD	200 000	-	-	200 000	192 880.35	0.46
Enn Energy 2.625% 20-17.09.30 Regs	2.625	17.09.30	USD	-	200 000	-	200 000	168 138.41	0.40
Entel 3.05% 21-14.09.32 /Pool	3.050	14.09.32	USD	-	150 000	-	150 000	115 964.40	0.28
Hero Asia I 1.50% 20-18.11.23	1.500	18.11.23	USD	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Isp 7.0% 22-21.11.25 Regs	7.000	21.11.25	USD	-	200 000	-	200 000	202 517.86	0.48
Jde Peet S 1.375% 21-15.01.27	1.375	15.01.27	USD	-	200 000	-	200 000	178 516.98	0.42
Lab Corp 2.70% 21-01.06.31	2.700	01.06.31	USD	250 000	-	-	250 000	208 816.19	0.50
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	6.125	15.03.32	USD	-	100 000	-	100 000	94 750.55	0.22
Microc Tec 4.25% 20-01.09.25	4.250	01.09.25	USD	120 000	-	-	120 000	117 753.54	0.28
Nxp Bv/Nxp 2.50% 22-11.05.31	2.500	11.05.31	USD	-	170 000	-	170 000	138 817.51	0.33
Promigas/Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	3.750	16.10.29	USD	210 000	-	-	210 000	183 848.78	0.44

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

# JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Quanta Svcs 0.95% 21-01.10.24	0.950	01.10.24	USD	120 000	-	-	120 000	117 519.97	0.28
Renasas Ele 2.17% 21-25.11.26	2.170	25.11.26	USD	-	200 000	-	200 000	182 371.64	0.44
Santander 3.244% 19-05.10.26	3.244	05.10.26	USD	-	200 000	-	200 000	187 479.25	0.45
Sodexo Inc 1.634% 21-16.04.26	1.634	16.04.26	USD	-	200 000	-	200 000	184 805.58	0.44
Sp Pls 4.50% 21-15.03.29	4.500	15.03.29	USD	-	90 000	-	90 000	81 485.57	0.20
Td Synnex 1.25% 22-09.08.24	1.250	09.08.24	USD	-	200 000	-	200 000	197 318.23	0.47
Tegna 5% 19-15.09.29	5.000	15.09.29	USD	-	100 000	-	100 000	88 210.92	0.21
Triton Cont 2.05% 15.04.26 Regs	2.050	15.04.26	USD	-	200 000	-	200 000	184 299.27	0.44
Unicredit 4.625% 12.04.27 Regs	4.625	12.04.27	USD	-	200 000	-	200 000	193 436.85	0.46
Usa 0.125% 20-15.04.25 /Infl	0.125	15.04.25	USD	650 000	-	-650 000	-	-	0.00
								<b>4 140 439.41</b>	<b>9.87</b>
<b>Summe - Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>								<b>4 140 439.41</b>	<b>9.87</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>41 368 777.87</b>	<b>98.66</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>368 056.93</b>	<b>0.88</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>191 911.03</b>	<b>0.46</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>41 928 745.83</b>	<b>100.00</b>

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

# JSS Sustainable Bond - Global High Yield

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2024

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	4.500	14.07.28	USD	2 500 000	-	-	2 500 000	2 229 462.78	1.31
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	4.375	08.09.24	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Adani Green 6.25% 19-10.12.24	6.250	10.12.24	USD	500 000	500 000	-1 000 000	-	-	0.00
Aker Horizo Frn 21-15.08.25	0.000	15.08.25	NOK	6 000 000	-	-	6 000 000	547 215.62	0.32
Ally Fin 5.75% 15-20.11.25	5.750	20.11.25	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Ally Fin 6.992% 23-13.06.29	6.992	13.06.29	USD	-	500 000	-	500 000	510 664.35	0.30
Alpha Bank 6.875% 23-27.06.29	6.880	27.06.29	EUR	-	2 300 000	-2 300 000	-	-	0.00
Alpha Bank 7.50% 22-16.06.27	7.500	16.06.27	EUR	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	0.00
Ams 6.0% 20-31.07.25	6.000	31.07.25	EUR	900 000	-	-900 000	-	-	0.00
Ams-Osram 10.5% 23-30.03.29	10.500	30.03.29	EUR	-	1 300 000	-	1 300 000	1 396 975.13	0.82
Ardagh Pck 2.125% 20-15.08.26	2.130	15.08.26	EUR	-	1 465 000	-1 465 000	-	-	0.00
Avantor Fdg 3.875% 20-15.07.28	3.880	15.07.28	EUR	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Avis Budget 5.375% 01.03.29 144A	5.375	01.03.29	USD	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Avis Budget 7% 24-28.02.29	7.000	28.02.29	EUR	-	1 000 000	-	1 000 000	1 057 188.86	0.62
Avis Budget 7.25% 23-31.07.30	7.250	31.07.30	EUR	-	2 000 000	-	2 000 000	2 113 550.12	1.24
B&M Eur Val 8.125% 23-15.11.30	8.125	15.11.30	GBP	-	300 000	-	300 000	400 766.26	0.24
Banc Ifis 7.38% 17-17.10.27 Regs	7.380	17.10.27	EUR	1 100 000	-	-1 100 000	-	-	0.00
Bco Sab 2.50% 21-15.04.31	2.500	15.04.31	EUR	2 000 000	1 000 000	-2 000 000	1 000 000	1 026 710.96	0.60
Belden Inc 3.375% 21-15.07.31	3.375	15.07.31	EUR	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Bk Lc Lux F 5.25% 21-30.04.29	5.250	30.04.29	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Brunswick 5.85% 24-18.03.29	5.850	18.03.29	USD	-	500 000	-	500 000	494 098.34	0.29
Casino Gp 4.498% 14-07.03.24	4.498	07.03.24	EUR	5 000 000	-	-5 000 000	-	-	0.00
Cgg 7.75% 21-01.04.27	7.750	01.04.27	EUR	1 300 000	-	-1 000 000	300 000	303 608.73	0.18
Citycon Oyj 4.496% 19-Perp	4.496	31.12.99	EUR	1 900 000	-	-	1 900 000	1 749 125.13	1.03
Citycon Tr 6.5% 24-06.03.29	6.500	06.03.29	EUR	-	300 000	-	300 000	322 779.39	0.19
Cosan Lux 7.25% 24-27.06.31 Regs	7.250	27.06.31	USD	-	500 000	-	500 000	502 042.50	0.29
Count Gard 5.125% 18-17.01.25 /Flat	0.000	17.01.25	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	67 500.00	0.04
Crown Euro. 5.0% 23-15.05.28	5.000	15.05.28	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Dana Fing 8.50% 23-15.07.31	8.500	15.07.31	EUR	-	750 000	-	750 000	876 413.44	0.51
Directv 5.875% 21-15.08.27	5.875	15.08.27	USD	2 000 000	1 000 000	-2 000 000	1 000 000	933 007.70	0.55
Dno A 7.875% 21-09.09.26	7.875	09.09.26	USD	620 000	-	-620 000	-	-	0.00
Drax Fin 6.625% 18-01.11.25 144A	6.625	01.11.25	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	2 000 000.00	1.17
Drax Finc 5.875% 24-15.04.29	5.875	15.04.29	EUR	-	1 000 000	-	1 000 000	1 066 202.64	0.63
Dufry 4.75% 24-18.04.31	4.750	18.04.31	EUR	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Ecopetrol 8.375% 24-19.01.36	8.375	19.01.36	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	1 945 625.74	1.14
Edp 5.943% 23-23.04.83	5.943	23.04.83	EUR	-	1 500 000	-1 500 000	-	-	0.00
Elo 5.875% 24-17.04.28 Regs	5.875	17.04.28	EUR	-	1 500 000	-	1 500 000	1 604 035.39	0.94
Embarq Corp 7.995% 06-01.06.36	7.995	01.06.36	USD	1 170 000	-	-	1 170 000	479 700.00	0.28
Energean 6.50% 21-30.04.27	6.500	30.04.27	USD	700 000	-	-700 000	-	-	0.00
Eramet 7% 23-22.05.28	7.000	22.05.28	EUR	-	1 000 000	-	1 000 000	1 087 972.57	0.64
Eurbnk 5.875% (Frn) 28.11.29 Regs	5.875	28.11.29	EUR	-	1 000 000	-800 000	200 000	224 609.44	0.13
Eurofins 6.75% 23-Perp	6.750	31.12.99	EUR	-	800 000	-	800 000	900 057.87	0.53
Finansbank 10.75% 23-15.11.33	10.750	15.11.33	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	2 167 310.00	1.27
Fmg Res 6.125% 22-15.04.32	6.125	15.04.32	USD	2 000 000	500 000	-500 000	2 000 000	1 940 955.20	1.14
Fnac Darty 6% 24-01.04.29	6.000	01.04.29	EUR	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Fondiarria 5.75% 14-Perp	5.750	31.12.99	EUR	1 000 000	-	-	1 000 000	1 069 052.19	0.63
Fortune 5.05% 21-27.01.27	5.050	27.01.27	USD	2 500 000	-	-500 000	2 000 000	1 706 398.40	1.00
Fortune 5.95% 20-19.10.25	5.950	19.10.25	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	3.375	29.12.49	EUR	1 300 000	-	-1 300 000	-	-	0.00
Gatwick Air 4.375% 21-07.04.26	4.380	07.04.26	GBP	-	2 000 000	-2 000 000	-	-	0.00
Gol Finance 8.0% 30.06.26 Regs	8.000	30.06.26	USD	1 750 000	-	-1 750 000	-	-	0.00
Greenko Pwr Ii4.30% 13.12.28/Pool	4.300	13.12.28	USD	200 000	-	-	200 000	160 904.68	0.10

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



# JSS Sustainable Bond - Global High Yield (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Greenko Sol 5.55% 19-29.01.25	5.550	29.01.25	USD	600 000	-	-	600 000	593 250.00	0.35
Grenke Fin 7.875% 23-06.04.27	7.875	06.04.27	EUR	-	700 000	-	700 000	801 374.22	0.47
Grifols 3.2% 17-01.05.25	3.200	01.05.25	EUR	2 115 000	-	-2 115 000	-	-	0.00
Heathrow Fi 6.625% 24-01.03.31 Regs	6.625	01.03.31	GBP	-	1 200 000	-	1 200 000	1 467 690.09	0.86
Hilong 9.75% 21-18.11.24	9.750	18.11.24	USD	1 770 000	-	-1 770 000	-	-	0.00
Hilton Dome 4.0% 20-01.05.31	4.000	01.05.31	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs	7.000	18.12.25	USD	2 200 000	-	-2 200 000	-	-	0.00
In Justit 3.125% 15.07.24 Pool	3.125	15.07.24	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
In Justitia 3.5% 19-15.07.26 Regs	3.500	15.07.26	EUR	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
In Justitia 9.25% 22-15.03.28	9.250	15.03.28	EUR	1 900 000	1 500 000	-3 400 000	-	-	0.00
India Gr 4.0% 22-02.27 /Pool	4.000	22.02.27	USD	1 250 000	-	-	1 250 000	1 057 428.90	0.62
Indiabulls 9.7% 24-03.07.27	9.700	03.07.27	USD	-	1 300 000	-	1 300 000	1 267 500.00	0.74
Iron 5.25% 20-15.07.30 144A	5.250	15.07.30	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 858 426.60	1.09
Isp 2.50% 20-15.01.30	2.500	15.01.30	GBP	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Isp 6.50% 23-14.03.29	6.500	14.03.29	GBP	700 000	1 000 000	-1 500 000	200 000	252 231.09	0.15
Jsl Europe 5.20% 21-26.01.31	5.200	26.01.31	USD	2 500 000	-	-	2 500 000	2 000 800.45	1.17
Kier Group 9% 24-15.02.29	9.000	15.02.29	GBP	-	2 000 000	-	2 000 000	2 566 907.50	1.51
Klabin Aust 3.20% 21-12.01.31 Regs	3.200	12.01.31	USD	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Klabin Aust 5.75% 19-03.04.29 Regs	5.750	03.04.29	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	7.500	01.03.28	USD	1 000 000	1 000 000	-200 000	1 800 000	1 721 021.22	1.01
Kosmos Eng 7.125% 19-04.04.26 Regs	7.125	04.04.26	USD	3 000 000	-	-1 750 000	1 250 000	1 211 527.00	0.71
Kudelski 1.5% 16-27.09.24	1.500	27.09.24	CHF	-	1 000 000	-	1 000 000	947 827.35	0.56
Liberty Mut 3.625% 19-23.05.59	3.625	23.05.59	EUR	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Longfor Ppt 3.95% 19-16.09.29	3.950	16.09.29	USD	1 000 000	1 000 000	-	2 000 000	1 200 851.14	0.70
Marb Bond 3.95% 21-29.01.31	3.950	29.01.31	USD	1 500 000	500 000	-1 000 000	1 000 000	805 566.40	0.47
Mce Finan 5.25% 19-26.04.26	5.250	26.04.26	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Millicom 6.25% 19-25.03.29 Regs	6.250	25.03.29	USD	1 500 000	-	-500 000	1 000 000	847 237.59	0.50
Millicom Ic 5.125% 17-15.01.28	5.125	15.01.28	USD	600 000	-	-	600 000	498 395.05	0.29
Mks 7.125% 07-01.12.37	7.125	01.12.37	USD	500 000	-	-	500 000	512 272.15	0.30
Mobico Group 4.25% 20-Perp	4.250	31.12.99	GBP	-	1 000 000	-	1 000 000	1 148 634.76	0.67
Natl Bk Gre 5.875% 24-28.06.35	5.875	28.06.35	EUR	-	1 300 000	-500 000	800 000	859 546.98	0.51
Nbm Us Hold 6.625% 19-06.08.29	6.625	06.08.29	USD	1 300 000	-	-	1 300 000	1 271 384.53	0.74
Network I2I 3.975% 21-Perp	3.975	31.12.99	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Network I2I 5.65% 19-Perp	5.650	31.12.99	USD	700 000	500 000	-	1 200 000	1 196 130.00	0.70
Nexa Res 5.375% 17-04.05.27	5.375	04.05.27	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Nexa Res 6.50% 20-18.01.28 Regs	6.500	18.01.28	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Nexa Res 6.75% 24-09.04.34	6.750	09.04.34	USD	-	500 000	-	500 000	503 412.50	0.30
Nokia Oj 6.625% 09-15.05.39	6.625	15.05.39	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 898 718.82	1.12
Novo Banco 8.5% 18-06.07.28 Regs	8.500	06.07.28	EUR	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Novo Banco 9.875% 23-01.12.33	9.875	01.12.33	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Onemain Fin 7.125% 18-15.03.26	7.125	15.03.26	USD	1 600 000	-	-1 600 000	-	-	0.00
Oracle Corp 6.5% 08-15.04.38	6.500	15.04.38	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Otp Bank 7.50% 23-25.05.27	7.500	25.05.27	USD	-	2 000 000	-2 000 000	-	-	0.00
Paprec Hold 7.25% 23-17.11.29	7.250	17.11.29	EUR	-	1 300 000	-	1 300 000	1 483 230.35	0.87
Perenti Fin 7.5% 24-26.04.29	7.500	26.04.29	USD	-	250 000	-	250 000	252 767.25	0.15
Piraeus Ban 5% 24-16.04.30	5.000	16.04.30	EUR	-	1 200 000	-	1 200 000	1 278 577.07	0.75
Piraeus Fin 7.25% 17.04.34 Regs	7.250	17.04.34	EUR	-	500 000	-	500 000	553 165.80	0.32
Plastic Om 4.875% 13.03.29 Regs	4.875	13.03.29	EUR	-	1 000 000	-	1 000 000	1 071 805.51	0.63
Premier Foo 3.50% 21-15.10.26	3.500	15.10.26	GBP	1 500 000	-	-1 000 000	500 000	599 396.69	0.35
Prime Sec 4.875% 16-15.07.32 144A	4.875	15.07.32	USD	2 600 000	-	-1 000 000	1 600 000	1 426 037.44	0.84
Rakuten 10.25% 22-30.11.24	10.250	30.11.24	USD	500 000	500 000	-1 000 000	-	-	0.00
Rakuten 11.25% 24-15.2.27 Regs	11.250	15.02.27	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 041 979.90	0.61
Rakuten 4.25% 21-Perp	4.250	31.12.99	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Rakuten 9.75% 24-15.04.29 Regs	9.750	15.04.29	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	991 900.21	0.58
Reo Medici Frn 24-15.04.29	0.000	15.04.29	EUR	-	1 500 000	-	1 500 000	1 627 091.09	0.95
Repsm 4.247% 20-Perp	4.247	31.12.99	EUR	1 000 000	-	-	1 000 000	1 044 389.94	0.61
Sace Spa 3.875% 15-Perp	3.875	31.12.99	EUR	-	1 467 000	-	1 467 000	1 523 455.15	0.89
Saka Energi 4.45% 17-05.05.24	4.450	05.05.24	USD	1 000 000	-	-668 000	332 000	332 445.91	0.20

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

# JSS Sustainable Bond - Global High Yield (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Sappi Papier H 3.625% 15.03.28	3.625	15.03.28	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Sasol Fin U 8.75% 23-03.05.29	8.750	03.05.29	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Schaeffler 4.5% 28.03.30 Regs	4.500	28.03.30	EUR	-	1 000 000	-	1 000 000	1 063 850.29	0.62
Schaeffler 4.75% 14.08.29 Regs	4.750	14.08.29	EUR	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Sealed Air 6.125% 23-01.02.28	6.125	01.02.28	USD	750 000	1 000 000	-	1 750 000	1 730 576.40	1.02
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	5.875	01.02.27	EUR	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Shriram Fin 6.625% 24-22.04.27	6.625	22.04.27	USD	-	1 200 000	-1 000 000	200 000	198 737.62	0.12
Sisecam Uk 8.25% 02.05.29 Regs	8.250	02.05.29	USD	-	200 000	-	200 000	203 710.00	0.12
Sixt 3.75% 24-25.01.29	3.750	25.01.29	EUR	-	1 070 000	-1 070 000	-	-	0.00
Sixt 5.125% 23-09.10.27	5.125	09.10.27	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Softbank 4.625% 21-06.07.28	4.625	06.07.28	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Star Enrgy 6.75% 04.33/Pool	6.750	24.04.33	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 162 140.62	0.68
Stena Intl 7.25% 23-15.02.28	7.250	15.02.28	EUR	700 000	-	-700 000	-	-	0.00
Stena Intl 7.25% 24-15.01.31	7.250	15.01.31	USD	-	250 000	-250 000	-	-	0.00
Stena Intl 7.625% 24-15.02.31	7.625	15.02.31	USD	-	750 000	-	750 000	761 352.75	0.45
Studio City 5% 21-15.01.29	5.000	15.01.29	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 272 107.10	0.75
Surgery 10% 19-15.04.27	10.000	15.04.27	USD	58 000	-	-58 000	-	-	0.00
Surgery 10% 19-15.04.27 144A	10.000	15.04.27	USD	947 000	-	-947 000	-	-	0.00
Tapestry 5.875% 23-27.11.31	5.875	27.11.31	EUR	-	1 000 000	-	1 000 000	1 099 594.99	0.65
Tapestry 7.7% 23-27.11.30	7.700	27.11.30	USD	-	500 000	-	500 000	517 922.60	0.30
Technipfmc 4.0% 12-14.06.32	4.000	14.06.32	EUR	400 000	-	-	400 000	344 310.48	0.20
Tele Colum 3.875% 18-02.05.25	3.875	02.05.25	EUR	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Telefonica 5.752% 24-Perp	5.752	31.12.99	EUR	-	1 300 000	-	1 300 000	1 401 006.20	0.82
Terna 4.75% 24-Perp	4.750	31.12.99	EUR	-	2 000 000	-2 000 000	-	-	0.00
Trivium Pack Frn 19-15.08.26	0.000	15.08.26	EUR	500 000	1 000 000	-	1 500 000	1 611 666.62	0.95
Turkey Rep 5.875% 24-21.05.30	5.875	21.05.30	EUR	-	2 000 000	-	2 000 000	2 146 519.38	1.26
Tutor Peri 11.875% 24-30.04.29	11.875	30.04.29	USD	-	250 000	-	250 000	256 426.05	0.15
United Grou Frn 19-15.05.25	0.000	15.05.25	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Us West Cap.6.875% 98-2028	6.875	15.07.28	USD	200 000	-	-	200 000	86 274.00	0.05
Usa 4.25% 24-31.01.26 /Tbo	4.250	31.01.26	USD	-	3 000 000	-3 000 000	-	-	0.00
Utd Rent Na 4.0% 20-15.07.30	4.000	15.07.30	USD	1 750 000	-	-	1 750 000	1 561 509.78	0.92
Vermilion 5.625% 15.03.25 144A	5.625	15.03.25	USD	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Virgin Mney 4% 19-03.09.27 Regs	4.000	03.09.27	GBP	100 000	-	-	100 000	120 373.31	0.07
Vmed 4.125% 20-15.08.30	4.130	15.08.30	GBP	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Vmed O2 Uk 4.75% 21-15.07.31	4.750	15.07.31	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	835 512.00	0.49
Vmed O2 Uk 5.625% 24-15.04.32	5.625	15.04.32	EUR	-	2 000 000	-	2 000 000	2 084 182.10	1.23
Vodafone 3.0% 20-27.08.80	3.000	27.08.80	EUR	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Vz Secured 3.50% 22-15.01.32	3.500	15.01.32	EUR	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Wanda Prop 7.25% 14-29.01.24	7.250	29.12.24	USD	-	1 700 000	-1 500 000	200 000	160 083.00	0.09
Ziggo 5.125% 20-28.02.30	5.125	28.02.30	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Ziggo 5.125% 20-28.02.30 144A	5.125	28.02.30	USD	-	500 000	-	500 000	415 344.80	0.24
Ziggo 6% 16-15.01.27 144A	6.000	15.01.27	USD	680 000	-	-680 000	-	-	0.00
Zur Rose 2.50% 19-21.11.24	2.500	21.11.24	CHF	1 815 000	-	-1 815 000	-	-	0.00
							<b>89 631 510.17</b>	<b>52.60</b>	
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>							<b>89 631 510.17</b>	<b>52.60</b>	

## Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

### Anleihen

1St Quant M 9.375% 24-01.03.29	9.375	01.03.29	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 036 665.00	0.61
Aa Bond 7.375% 22-31.07.29	7.375	31.07.29	GBP	-	1 000 000	-	1 000 000	1 277 085.32	0.75
Aa Bond 7.375% 23-31.07.29	7.380	31.07.29	GBP	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Aa Bond 8.45% 23-31.01.28	8.450	31.01.28	GBP	500 000	-	-	500 000	658 396.12	0.39
Albion Fina 8.75% 21-15.04.27	8.750	15.04.27	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 507 481.55	0.89
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144A	8.125	01.02.27	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Ambipar Lux 9.875% 24-06.02.31 Regs	9.875	06.02.31	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	1 981 132.80	1.16

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



# JSS Sustainable Bond - Global High Yield (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Arcelik 8.5% 23-25.09.28	8.500	25.09.28	USD	-	600 000	-600 000	-	-	0.00
Ashtead Cap 5.95% 15.10.33 144A	5.950	15.10.33	USD	-	2 000 000	-2 000 000	-	-	0.00
Autostrade 2.0% 21-15.01.30	2.000	15.01.30	EUR	750 000	-	-750 000	-	-	0.00
Autostrade 5.125% 14.06.33 Regs	5.125	14.06.33	EUR	-	200 000	-	200 000	223 446.95	0.13
B2 Impact Frn 24-30.01.28	0.000	30.01.28	EUR	-	400 000	-	400 000	435 719.38	0.26
Beacon 4.125% 21-15.05.29 144A	4.125	15.05.29	USD	1 600 000	-	-400 000	1 200 000	1 076 033.52	0.63
Borr lhc/Bo 10% 23-15.11.28	10.000	15.11.28	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Brk Res Ppt 6.25% 19-15.09.27	6.250	15.09.27	USD	600 000	-	-	600 000	577 454.34	0.34
Burford 9.25% 23-01.07.31	9.250	01.07.31	USD	-	358 000	-	358 000	373 762.38	0.22
Cable Onda 4.50% 19-30.01.30	4.500	30.01.30	USD	1 300 000	500 000	-800 000	1 000 000	880 125.50	0.51
Cacc 9.25% 23-15.12.28	9.250	15.12.28	USD	-	500 000	-	500 000	530 757.00	0.31
Carriage Se 4.25% 21-15.05.29	4.250	15.05.29	USD	2 000 000	500 000	-1 500 000	1 000 000	883 864.10	0.52
Centene Esc 3.375% 20-15.02.30	3.375	15.02.30	USD	3 000 000	-	-1 000 000	2 000 000	1 744 015.20	1.02
China Water 4.85% 21-18.05.26	4.850	18.05.26	USD	500 000	200 000	-500 000	200 000	179 445.90	0.11
Clearwat 4.75% 20-15.08.28	4.750	15.08.28	USD	500 000	-	-	500 000	454 851.95	0.27
Commscope T 5% 17-15.03.27 144A	5.000	15.03.27	USD	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Commscope T 5% 17-15.03.27 Regs	5.000	15.03.27	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Covanta 5.0% 20-01.09.30	5.000	01.09.30	USD	1 600 000	-	-	1 600 000	1 384 002.40	0.81
Csn Res 8.875% 23-05.12.30 Regs	8.875	05.12.30	USD	-	500 000	-	500 000	501 250.00	0.29
Davita 3.75% 20-15.02.31	3.750	15.02.31	USD	2 000 000	-	-1 500 000	500 000	412 208.95	0.24
Davita 4.625% 20-01.06.30	4.625	01.06.30	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	877 873.90	0.51
Directv Fin 8.875% 24-01.02.30	8.875	01.02.30	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	973 572.80	0.57
Dno A 8.375% 19-29.05.24	8.375	29.05.24	USD	1 241 021	-	-1 241 021	-	-	0.00
Edgewell Pe 5.50% 20-01.06.28 Regs	5.500	01.06.28	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	965 794.50	0.57
Embeta 6.75% 22-15.02.30 144A	6.750	15.02.30	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	860 831.70	0.50
Embeta Cor 5.0% 22-15.02.30	5.000	15.02.30	USD	-	500 000	-	500 000	387 994.95	0.23
Encore Capi 4.25% 01.06.28 Regs	4.250	01.06.28	GBP	1 600 000	450 000	-1 500 000	550 000	579 702.63	0.34
Endo Fin 8.5% 24-15.04.31 144A	8.500	15.04.31	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 017 279.00	0.60
Energear Is 5.875% 21-30.03.31	5.875	30.03.31	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Enquest 11.625% 22-01.11.27	11.625	01.11.27	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 025 046.00	0.60
Fortress 7% 24-01.05.31 144A	7.000	01.05.31	USD	-	500 000	-	500 000	503 379.30	0.29
Gen Digital 7.125% 22-30.09.30	7.125	30.09.30	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	1 011 870.00	0.59
Genel Energ 9.25% 20-14.10.25	9.250	14.10.25	USD	3 000 000	-	-3 000 000	-	-	0.00
Gtcr W Du/W 8.5% 23-15.01.31	8.500	15.01.31	GBP	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Hess Midstr 4.25% 15.02.30 Regs	4.250	15.02.30	USD	100 000	-	-	100 000	90 354.85	0.05
Hess Midstr 5.125% 19-15.06.28	5.125	15.06.28	USD	2 238 000	-	-	2 238 000	2 150 792.75	1.26
Hess Midstr 5.625% 19-15.02.26	5.625	15.02.26	USD	1 400 000	-	-1 400 000	-	-	0.00
Hilton Gran 6.625% 24-15.01.32	6.625	15.01.32	USD	-	200 000	-	200 000	197 629.48	0.11
Ind Gr En H 5.375% 20-29.04.24	5.375	29.04.24	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Kinetik 6.625% 15.12.28 144A	6.625	15.12.28	USD	-	2 250 000	-	2 250 000	2 263 378.50	1.33
Kosmos 7.75% 21-01.05.27	7.750	01.05.27	USD	400 000	1 000 000	-1 400 000	-	-	0.00
Lgi Homes 4.0% 21-15.07.29	4.000	15.07.29	USD	1 250 000	-	-1 000 000	250 000	213 895.58	0.13
Lithia Moto 4.625% 19-15.12.27	4.625	15.12.27	USD	250 000	-	-	250 000	235 870.50	0.14
Lvlt 4.625% 19-15.09.27	4.630	15.09.27	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Macy S Re 5.875% 01.04.29 144A	5.875	01.04.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	965 322.90	0.57
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	6.125	15.03.32	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 895 011.00	1.11
Matthews 5.25% 17-01.12.25 144A	5.250	01.12.25	USD	1 400 000	-	-250 000	1 150 000	1 126 625.68	0.66
Melco 5.375% 19-04.12.29	5.375	04.12.29	USD	200 000	-	-	200 000	178 412.32	0.11
Melco 5.75% 20-21.07.28 Regs	5.750	21.07.28	USD	1 100 000	-	-800 000	300 000	278 451.90	0.16
Millicom 7.375% 02.04.32 144A	7.375	02.04.32	USD	-	500 000	-	500 000	490 855.47	0.29
Min Tech 5.0% 20-01.07.28	5.000	01.07.28	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 424 182.50	0.84
Msci Inc 4% 19-15.11.29	4.000	15.11.29	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 356 911.10	0.80
Natstar Mtg 7.125% 24-01.02.32	7.125	01.02.32	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	986 623.50	0.58
Natura Cosm 4.125% 21-03.05.28	4.125	03.05.28	USD	2 500 000	-	-2 500 000	-	-	0.00
Newmark 7.5% 24-12.01.29 144A	7.500	12.01.29	USD	-	250 000	-	250 000	252 490.25	0.15
Nippon Life 7.625% 24-17.04.32	7.625	17.04.32	USD	-	1 200 000	-	1 200 000	1 179 300.00	0.69
Nomad Foods 2.50% 21-24.06.28	2.500	24.06.28	EUR	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Onemain Fin 7.875% 23-15.03.30	7.875	15.03.30	USD	-	2 000 000	-	2 000 000	2 042 306.00	1.20

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

# JSS Sustainable Bond - Global High Yield (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Organon Fin 5.125% 21-30.04.31	5.125	30.04.31	USD	2 000 000	1 000 000	-	3 000 000	2 596 018.20	1.52
Paprec Hold 3.50% 21-01.07.28	3.500	01.07.28	EUR	2 500 000	-	-2 500 000	-	-	0.00
Petrol Geo 13.50% 23-31.03.27	13.500	31.03.27	USD	1 200 000	600 000	-1 800 000	-	-	0.00
Pra Grp 5.0% 21-01.10.29	5.000	01.10.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	828 153.40	0.48
Pra Grp 8.375% 23-01.02.28	8.375	01.02.28	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	976 170.23	0.57
Pra Grp 8.375% 23-01.02.28	8.375	01.02.28	USD	500 000	-	-	500 000	488 085.12	0.29
Precisn 6.875% 21-15.01.29	6.875	15.01.29	USD	3 000 000	-	-	3 000 000	2 971 531.20	1.74
Precisn 7.125% 17-15.01.26 144A	7.125	15.01.26	USD	735 000	-	-63 000	672 000	672 488.81	0.40
Prime Sec 6.25% 20-15.01.28 Regs	6.250	15.01.28	USD	750 000	-	-750 000	-	-	0.00
Racksp Host 3.50% 21-15.02.28	3.500	15.02.28	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Racksp Host 5.375% 20-01.12.28	5.375	01.12.28	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Rexel 5.25% 23-15.09.30	5.250	15.09.30	EUR	-	1 200 000	-1 000 000	200 000	220 815.09	0.13
Rr Donnelle 8.25% 20-01.07.27	8.250	01.07.27	USD	772 000	-	-772 000	-	-	0.00
Russell Met 5.75% 20-27.10.25	5.750	27.10.25	CAD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Sabra Hlth 3.90% 19-15.10.29	3.900	15.10.29	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Sealed Air 4.0% 19-01.12.27	4.000	01.12.27	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Selecta 10% 20-01.07.26 /Pik	0.000	01.07.26	EUR	13 501	1 383	-	14 884	13 745.54	0.01
Sensata Tec 4.375% 19-15.02.30	4.375	15.02.30	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	1 344 738.75	0.79
Sensata Tec 5.875% 22-01.09.30	5.875	01.09.30	USD	200 000	-	-	200 000	193 210.80	0.11
Sfr 5.50% 21-15.10.29 Regs	5.500	15.10.29	USD	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Softbank 3.875% 21-06.07.32	3.875	06.07.32	EUR	1 500 000	1 000 000	-2 500 000	-	-	0.00
Sp Pls 4.50% 21-15.03.29	4.500	15.03.29	USD	200 000	-	-	200 000	181 079.04	0.11
Sp Pls 4.50% 21-15.03.29 144A	4.500	15.03.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	905 395.20	0.53
Stena Intl 7.25% 24-15.01.31 144A	7.250	15.01.31	USD	-	500 000	-	500 000	502 334.90	0.30
Studio City 6.50% 20-15.01.28	6.500	15.01.28	USD	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Surgery Hld 7.25% 24-15.04.32	7.250	15.04.32	USD	-	250 000	-	250 000	249 672.19	0.15
Taseko Mine 8.25% 24-01.05.30	8.250	01.05.30	USD	-	100 000	-	100 000	101 675.67	0.06
Tegna 5% 19-15.09.29	5.000	15.09.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	882 109.20	0.52
Telesat Cda 6.50% 19-15.10.27	6.500	15.10.27	USD	1 500 000	-	-	1 500 000	442 304.10	0.26
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	4.000	15.04.29	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Terraform 5% 17-31.01.28 144A	5.000	31.01.28	USD	1 700 000	-	-	1 700 000	1 588 030.69	0.93
Tky Shttl 9% 24-13.03.28	9.000	13.03.28	USD	-	500 000	-	500 000	499 719.83	0.29
Transdigm 6.375% 01.03.29 144A	6.375	01.03.29	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	995 643.85	0.58
Transocean 8.25% 24-15.05.29 144A	8.250	15.05.29	USD	-	500 000	-	500 000	498 614.46	0.29
Triton Cont 2.05% 15.04.26 Regs	2.050	15.04.26	USD	2 000 000	-	-2 000 000	-	-	0.00
Ttm Tech 4.0% 21-01.03.29	4.000	01.03.29	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 790 518.00	1.05
Uber Tech 4.50% 21-15.08.29 144A	4.500	15.08.29	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	933 723.40	0.55
United Bk 6.75% 19.11.26 Regs	6.750	19.11.26	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 915 930.00	1.13
Univis 7.375% 22-30.06.30 144A	7.375	30.06.30	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	958 934.00	0.56
Univision 6.625% 20-01.06.27	6.625	01.06.27	USD	250 000	-	-	250 000	241 547.95	0.14
Univision 8% 23-15.08.28	8.000	15.08.28	USD	-	500 000	-	500 000	499 886.55	0.30
Vallourec 7.5% 24-15.04.32	7.500	15.04.32	USD	-	200 000	-	200 000	202 706.78	0.12
Verde 10.50% 23-30.11.30	10.500	30.11.30	USD	-	1 500 000	-	1 500 000	1 582 093.50	0.93
Vermilion 6.875% 01.05.30 Regs	6.875	01.05.30	USD	100 000	-	-	100 000	97 420.88	0.06
Vermilion 6.875% 22-01.05.30	6.875	01.05.30	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	974 208.80	0.57
Vici Prop 5.75% 22-01.02.27 144A	5.750	01.02.27	USD	300 000	-	-	300 000	297 774.81	0.17
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	5.125	24.09.27	USD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 899 200.00	1.11
Wabash Nat 4.50% 21-15.10.28	4.500	15.10.28	USD	-	500 000	-	500 000	449 163.15	0.26
Wanda Prop 11.0% 23-20.01.25	11.000	20.01.25	USD	1 700 000	-	-1 700 000	-	-	0.00
Wanda Prope 6.875% 20-23.07.23	6.875	23.07.23	USD	1 500 000	-	-1 500 000	-	-	0.00
Wesco Dis 6.375% 15.3.29 144A	6.375	15.03.29	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	993 733.30	0.58
Yinson Prod 9.625% 24-03.05.29	9.625	03.05.29	USD	-	200 000	-	200 000	199 249.61	0.12
							<b>71 837 084.42</b>	<b>42.15</b>	
<b>Summe - Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>							<b>71 837 084.42</b>	<b>42.15</b>	

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

# JSS Sustainable Bond - Global High Yield (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen**</b>									
Csn Res 8.875% 23-05.12.30	8.875	05.12.30	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 003 138.00	0.59
Keyera 6.875% 19-13.06.79	6.875	13.06.79	CAD	2 000 000	-	-	2 000 000	1 431 276.59	0.84
Omi 6.625% 22-01.04.30	6.625	01.04.30	USD	1 000 000	-	-1 000 000	-	-	0.00
Rackspace 3.5% 24-15.05.28	3.500	15.05.28	USD	-	1 400 000	-	1 400 000	666 610.00	0.39
Regal-Bel 6.05% 23-15.04.28	6.050	15.04.28	USD	1 000 000	-	-	1 000 000	998 498.23	0.58
Russell 6% 18-16.03.26	6.000	16.03.26	CAD	250 000	-	-	250 000	182 258.56	0.11
Selecta Group Finco S.A. /Pfd	0.000	01.11.26	EUR	170 150	-	-170 150	-	-	0.00
Selecta Group Finco S.A. /Pfd	0.000	01.10.26	EUR	85 075	-	-85 075	-	-	0.00
								<b>4 281 781.38</b>	<b>2.51</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>								<b>4 281 781.38</b>	<b>2.51</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>165 750 375.97</b>	<b>97.26</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>7 111 854.38</b>	<b>4.17</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>-2 446 983.18</b>	<b>-1.43</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>170 415 247.17</b>	<b>100.00</b>

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

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

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

# JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2024

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
Aak Ab			SEK	42 000	-	-12 000	30 000	727 508.67	2.98
Aalberts – Bearer Shs			EUR	28 000	-	-1 500	26 500	1 190 380.00	4.88
Almirall			EUR	1 153	24	-1 177	-	-	0.00
Almirall Sa-Ent			EUR	-	24	-24	-	-	0.00
Asr Nederland Nv			EUR	26 000	-	-1 000	25 000	1 174 250.00	4.81
Bankinter Sa			EUR	145 000	-	-10 000	135 000	1 001 700.00	4.11
Basic-Fit N.V.			EUR	27 500	-	-	27 500	568 150.00	2.33
Befesa S.A.			EUR	18 000	-	-4 000	14 000	378 000.00	1.55
Berkeley Grp Rg			GBP	18 000	-	-1 000	17 000	938 459.64	3.85
Coca-Cola Hbc			GBP	10 900	-	-10 900	-	-	0.00
Cond Hldgs Rg-Unty			GBP	200 000	-	-	200 000	1 173 396.59	4.81
Cortic.Amorim Soc.Gest.Part.			EUR	65 000	-	-3 000	62 000	593 960.00	2.43
Daetwyler Holding Ag			CHF	3 500	-	-200	3 300	642 728.57	2.64
Diploma Plc			GBP	36 000	-	-2 000	34 000	1 444 519.12	5.92
Drax Group Plc			GBP	80 000	-	-80 000	-	-	0.00
Energean Oil & Gas Plc			GBP	34 000	6 000	-2 000	38 000	491 280.77	2.01
Eurofins Scientific			EUR	-	10 700	-	10 700	616 320.00	2.53
Flatexdegiro Ag			EUR	63 000	12 000	-	75 000	921 375.00	3.78
Flughafen Zuerich Ag			CHF	4 000	-	-4 000	-	-	0.00
Halma Plc			GBP	-	28 000	-1 000	27 000	697 819.65	2.86
Hugo Boss			EUR	11 500	-	-5 000	6 500	328 510.00	1.34
Indivior Plc			GBP	45 000	-	-11 700	33 300	562 323.97	2.31
Inficon Holding /Namenakt.			CHF	900	-	-270	630	826 155.53	3.39
J D Wetherspoon Plc			GBP	-	100 000	-	100 000	848 428.97	3.48
Jungheinrich Ag /Vorz.O.St			EUR	25 000	-	-11 500	13 500	470 880.00	1.93
Linea Directa Br			EUR	612 927	-	-112 927	500 000	506 000.00	2.08
Logitech Intl Sa			CHF	15 000	-	-15 000	-	-	0.00
Medacta Group Ltd 144A			CHF	8 000	-	-2 300	5 700	647 500.85	2.65
Merl Socimi /Reit			EUR	75 000	-	-4 000	71 000	753 310.00	3.09
Nemetschek Se			EUR	-	6 000	-300	5 700	476 235.00	1.95
Osb Grp Rg			GBP	150 000	-	-	150 000	721 252.45	2.95
Patrizia Ag			EUR	48 000	27 000	-3 000	72 000	597 600.00	2.45
Pets At Home Group Plc			GBP	200 000	-	-200 000	-	-	0.00
Prysmian Spa			EUR	11 000	-	-11 000	-	-	0.00
Puma Se			EUR	11 000	-	-6 250	4 750	206 815.00	0.85
Rightmove Plc			GBP	50 000	50 000	-5 000	95 000	572 938.40	2.35
Royal Unibrew A/S			DKK	10 000	-	-500	9 500	672 531.02	2.76
Sig Combibloc Group Ag			CHF	35 000	-	-2 000	33 000	619 173.07	2.54
Simcorp A/S			DKK	7 000	-	-7 000	-	-	0.00
Stroeer Akt			EUR	16 000	-	-	16 000	962 400.00	3.95
Tecan Group Sa /Nam.			CHF	-	900	-50	850	283 430.76	1.16
Ucb			EUR	7 500	1 000	-6 200	2 300	286 465.00	1.17
Valmet Corporation			EUR	32 000	-	-2 000	30 000	703 800.00	2.89
Watkin Jones Plc			GBP	340 000	-	-20 000	320 000	167 132.90	0.68
Weir Group Plc			GBP	33 000	-	-33 000	-	-	0.00
							<b>23 772 730.93</b>	<b>97.46</b>	
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>								<b>23 772 730.93</b>	<b>97.46</b>

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

# JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden									
<b>Aktien</b>									
Mgi - Media And Games Invest	0.000	31.12.99	SEK	230 000	-	-55 000	175 000	288 387.57	1.18
								<b>288 387.57</b>	<b>1.18</b>
<b>Summe - Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>								<b>288 387.57</b>	<b>1.18</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>24 061 118.50</b>	<b>98.64</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>247 429.58</b>	<b>1.01</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>84 758.92</b>	<b>0.35</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>24 393 307.00</b>	<b>100.00</b>

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

# JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2024

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
3I Group Plc			GBP	-	53 530	-53 530	-	-	0.00
3M Co			USD	-	7 602	-7 602	-	-	0.00
A.P. Moeller - Maersk A/S -B-			DKK	-	527	-158	369	539 056.89	0.24
Accenture Plc			USD	4 707	426	-3 975	1 158	348 453.78	0.16
Activision Blizzard Inc			USD	33 013	2 781	-35 794	-	-	0.00
Adecco Group Sa /Act.Nom.			CHF	-	27 090	-12 148	14 942	525 246.69	0.24
Adidas Ag			EUR	-	7 259	-7 259	-	-	0.00
Adobe Systems			USD	3 810	2 391	-3 782	2 419	1 119 585.77	0.51
Advance Auto Parts Inc			USD	-	11 538	-11 538	-	-	0.00
Advanced Micro Devices Inc			USD	-	6 724	-640	6 084	963 583.92	0.44
Aecom			USD	-	16 496	-16 496	-	-	0.00
Aena Sme Sa			EUR	-	6 735	-641	6 094	1 118 147.23	0.51
Aercap Holdings Nv			USD	-	13 539	-5 248	8 291	700 506.59	0.32
Agilent Technologies			USD	-	4 696	-1 444	3 252	445 654.08	0.20
Aib Group Plc			EUR	-	307 985	-307 985	-	-	0.00
Air Liquide			EUR	8 704	14 276	-17 126	5 854	1 150 976.54	0.52
Akamai Technologies Inc			USD	14 772	-	-14 772	-	-	0.00
Alcon Inc.			CHF	-	16 451	-16 451	-	-	0.00
Ally Financial Inc			USD	-	31 136	-13 322	17 814	683 166.90	0.31
Alnylam Pharmaceuticals Inc			USD	-	6 762	-6 762	-	-	0.00
Alphabet Inc -A-			USD	14 399	3 336	-7 168	10 567	1 720 096.26	0.78
Alphabet Inc -C-			USD	14 298	9 672	-20 958	3 012	495 895.68	0.22
Amazon Com Inc			USD	-	6 952	-662	6 290	1 100 750.00	0.50
American Express Co.			USD	-	5 787	-551	5 236	1 225 381.08	0.55
American Water Works Co Inc			USD	-	10 561	-10 561	-	-	0.00
Ameriprise Financ. /Wh.I			USD	-	4 012	-1 245	2 767	1 139 422.93	0.51
Ametek Inc			USD	18 095	374	-15 842	2 627	458 831.82	0.21
Amgen Inc			USD	9 595	42	-9 637	-	-	0.00
Amphenol Corporation -A-			USD	16 018	13 312	-18 884	10 446	1 261 563.42	0.57
Analog Devices Inc			USD	-	4 585	-1 104	3 481	698 323.41	0.31
Annaly Cap /Reit			USD	-	45 961	-11 931	34 030	637 722.20	0.29
Aon Plc -A-			USD	8 381	3 944	-10 846	1 479	417 092.79	0.19
Apple Inc			USD	10 037	10 195	-17 906	2 326	396 187.58	0.18
Applied Materials Inc			USD	-	9 916	-3 490	6 426	1 276 524.90	0.58
Aramark Holdings Corp			USD	30 241	-	-30 241	-	-	0.00
Arc Resources Ltd			CAD	106 069	1 361	-107 430	-	-	0.00
Arch Capital Gp Ltd Bermuda			USD	-	26 208	-21 019	5 189	485 379.06	0.22
Archer-Daniels Midland Co			USD	-	10 831	-10 831	-	-	0.00
Argen-X N.V.			EUR	-	3 222	-3 222	-	-	0.00
Arista Networks Inc			USD	-	7 995	-7 995	-	-	0.00
Aristocrat Leisure Limited			AUD	59 249	-	-59 249	-	-	0.00
Arrow Electronics Inc.			USD	-	6 052	-6 052	-	-	0.00
Asm International Reg Nv			EUR	-	3 013	-3 013	-	-	0.00
Asml Holding Nv			EUR	-	2 213	-2 213	-	-	0.00
Associated British Foods Plc			GBP	-	41 979	-4 000	37 979	1 263 071.55	0.57
Astrazeneca Plc			GBP	9 104	194	-9 298	-	-	0.00
At & T			USD	-	79 002	-79 002	-	-	0.00
Atlas Copco Rg-B			SEK	113 848	2 667	-85 168	31 347	478 378.97	0.22
Atlassian Corp			USD	-	5 495	-523	4 972	856 675.60	0.39
Atmos Energy Corp			USD	-	21 844	-12 345	9 499	1 119 932.10	0.51
Auto Trader Group Plc			GBP	200 074	6 775	-160 049	46 800	409 266.73	0.18
Automatic Data Proces.			USD	5 313	974	-6 287	-	-	0.00

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

# JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Autozone Inc			USD	-	500	-500	-	-	0.00
Avalonbay Communities Inc.			USD	7 545	502	-5 577	2 470	468 237.90	0.21
Avery Dennison Corp			USD	6 698	-	-6 698	-	-	0.00
Avolta Ag			CHF	-	21 904	-5 146	16 758	639 148.16	0.29
Axon Enterprise			USD	-	6 723	-6 723	-	-	0.00
Baker Hughes A Ge Company			USD	45 476	13 824	-22 020	37 280	1 216 073.60	0.55
Bank Of Ny Mellon Corp Shs			USD	-	18 721	-7 065	11 656	658 447.44	0.30
Barry Callebaut Ag /Nam.			CHF	-	631	-631	-	-	0.00
Bath&Body Works Rg			USD	-	23 885	-8 962	14 923	677 802.66	0.31
Bco Bilbao Viz.Argentaria/Nam.			EUR	-	401 880	-289 995	111 885	1 217 266.15	0.55
Be Semiconductor Industries Nv			EUR	-	7 775	-741	7 034	943 898.61	0.43
Becton Dickinson & Co.			USD	4 914	415	-5 329	-	-	0.00
Beiersdorf A.G.			EUR	-	10 380	-3 020	7 360	1 106 083.52	0.50
Bentley System-B			USD	-	25 215	-25 215	-	-	0.00
Best Buy Co Inc.			USD	-	11 765	-3 065	8 700	640 668.00	0.29
Black Knight Holdco Corp			USD	20 514	4 447	-24 961	-	-	0.00
Blackrock Inc			USD	-	2 684	-2 135	549	414 297.36	0.19
Bmw Ag /Vorzug.			EUR	-	12 793	-6 572	6 221	641 899.11	0.29
Bmw-Bayer.Motorenwerke			EUR	-	8 211	-2 072	6 139	672 494.68	0.30
Bnp Paribas			EUR	-	13 897	-3 165	10 732	775 837.66	0.35
Boc Hong Kong Holdings Ltd			HKD	-	360 500	-83 000	277 500	856 856.37	0.39
Booking Holdings Inc			USD	-	1 039	-735	304	1 049 417.12	0.47
Brdrdg Fncl Solutions /Wh.Iss.			USD	-	5 921	-564	5 357	1 036 097.37	0.47
Bristol Myers Squibb Co			USD	17 466	7 832	-11 986	13 312	584 929.28	0.26
Broadcom Inc			USD	-	2 139	-2 139	-	-	0.00
Brookfield - Registered Shs -A			CAD	-	29 698	-2 829	26 869	1 028 526.90	0.46
Brown & Brown Inc			USD	-	20 940	-7 083	13 857	1 129 899.78	0.51
Brwn-Frman Corp. B /Non-Vot			USD	19 354	-	-19 354	-	-	0.00
Bt Group Plc			GBP	-	650 739	-189 262	461 477	592 862.22	0.27
Builders Firstsource Inc			USD	-	6 476	-2 888	3 588	655 958.16	0.30
Bunge Global N			USD	-	18 828	-11 661	7 167	729 313.92	0.33
Bunge Ltd			USD	-	18 867	-18 867	-	-	0.00
Bunzl Plc			GBP	-	29 507	-2 811	26 696	1 027 558.17	0.46
Burberry Group Plc			GBP	-	45 314	-45 314	-	-	0.00
Bureau Veritas			EUR	-	46 961	-46 961	-	-	0.00
Cadence Design Systems			USD	7 965	5 092	-7 955	5 102	1 406 264.26	0.64
Camden Property Tr./Benef.Int.			USD	11 122	2 011	-8 829	4 304	429 022.72	0.19
Canad.Imper.Bk Of Commerce			CAD	-	20 542	-20 542	-	-	0.00
Canadian T.Corp A N-Vot.			CAD	-	7 769	-1 796	5 973	578 192.54	0.26
Canon Inc.			JPY	59 400	-	-59 400	-	-	0.00
Capcom Co Ltd			JPY	-	37 400	-37 400	-	-	0.00
Carmax /When Issued			USD	-	16 411	-1 564	14 847	1 009 150.59	0.46
Caterpillar Inc.			USD	-	3 183	-1 125	2 058	688 545.06	0.31
Cboe Global Markets Inc			USD	-	8 279	-2 367	5 912	1 070 958.80	0.48
Cbre Group -A-			USD	15 910	-	-15 910	-	-	0.00
Centene Corp. De			USD	-	11 729	-11 729	-	-	0.00
Check Point Software Techno			USD	19 942	2 115	-19 389	2 668	398 652.56	0.18
Chiba Bank			JPY	-	174 200	-174 200	-	-	0.00
Chubb Ltd			USD	5 653	1 058	-6 711	-	-	0.00
Chugai Pharmaceut. Co.Ltd			JPY	-	34 600	-3 200	31 400	1 007 656.85	0.46
Church & Dwight Co Inc			USD	-	12 021	-1 145	10 876	1 173 411.64	0.53
Cigna Corporation			USD	4 087	3 243	-5 328	2 002	714 794.08	0.32
Cintas			USD	-	3 627	-2 929	698	459 521.32	0.21
Cisco Systems Inc.			USD	26 375	36 594	-41 432	21 537	1 011 808.26	0.46
Citizens Financial Group Inc			USD	-	28 887	-8 661	20 226	689 908.86	0.31
Clarivate Rg Shs			USD	-	121 522	-121 522	-	-	0.00
Clorox Co			USD	-	15 690	-8 779	6 911	1 021 929.57	0.46
Cme Group Inc			USD	7 458	54	-7 512	-	-	0.00

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



# JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Coca-Cola Co.			USD	20 615	155	-20 770	-	-	0.00
Coca-Cola Europ Prntr			USD	-	21 142	-21 142	-	-	0.00
Coca-Cola Hbc			GBP	-	47 553	-47 553	-	-	0.00
Cognizant Technology Sol A			USD	-	22 266	-13 709	8 557	562 023.76	0.25
Colgate-Palmolive Co.			USD	31 851	14 448	-28 418	17 881	1 643 621.52	0.75
Comcast Corp/-A-			USD	-	54 600	-40 218	14 382	548 098.02	0.25
Commerzbank Akt Nach Kap			EUR	-	75 647	-75 647	-	-	0.00
Compass Group Plc			GBP	54 745	-	-54 745	-	-	0.00
Conagra Brands Inc			USD	-	28 780	-6 771	22 009	677 437.02	0.31
Conocophillips			USD	22 381	4 250	-26 631	-	-	0.00
Consolidated Edison Inc			USD	13 477	3 453	-5 067	11 863	1 119 867.20	0.51
Copart Inc			USD	20 463	24 761	-36 583	8 641	469 292.71	0.21
Corning Inc.			USD	37 103	32 076	-49 071	20 108	671 205.04	0.30
Costco Wholesale Corp			USD	-	4 856	-2 724	2 132	1 541 222.80	0.70
Credit Agricole Sa. Paris			EUR	-	66 757	-66 757	-	-	0.00
Croda International Plc			GBP	16 004	-	-16 004	-	-	0.00
Cummins Inc			USD	-	6 904	-4 264	2 640	745 773.60	0.34
Cyber-Ark Software Ltd			USD	-	7 884	-7 884	-	-	0.00
Daito Trust Construct.			JPY	-	13 900	-13 900	-	-	0.00
Danone.			EUR	-	20 634	-20 634	-	-	0.00
Darling Ingred – Shs			USD	-	19 685	-4 695	14 990	635 126.30	0.29
Davita Inc – Shs			USD	-	26 023	-10 474	15 549	2 161 466.49	0.98
Deckers Outdoor Corp.			USD	-	2 483	-1 257	1 226	1 003 444.22	0.45
Deere & Co.			USD	-	2 084	-429	1 655	647 783.55	0.29
Dell Technologies Inc			USD	-	30 561	-10 528	20 033	2 496 913.12	1.13
Deutsche Boerse Ag /Nam.			EUR	7 531	-	-7 531	-	-	0.00
Dexcom Inc			USD	-	9 875	-941	8 934	1 138 102.26	0.52
Diageo Plc			GBP	28 962	-	-28 962	-	-	0.00
Disco Corp.			JPY	-	4 300	-300	4 000	1 164 171.88	0.53
Discover Fin Svc			USD	-	9 090	-3 030	6 060	767 983.80	0.35
Dollarama Inc			CAD	-	7 302	-1 757	5 545	463 506.38	0.21
E.On Se			EUR	-	110 483	-28 936	81 547	1 081 207.21	0.49
Eaton Corporation Public Ltd			USD	-	5 911	-5 911	-	-	0.00
Ebay Inc			USD	-	49 625	-34 164	15 461	796 859.94	0.36
Ecolab Inc.			USD	-	10 690	-8 460	2 230	504 314.50	0.23
Edenred			EUR	24 058	154	-24 212	-	-	0.00
Edwards Lifesciences			USD	-	16 255	-16 255	-	-	0.00
Eiffage Sa			EUR	-	8 231	-2 035	6 196	664 494.82	0.30
Eisai Co.Ltd			JPY	-	23 100	-23 100	-	-	0.00
Elanco Animal Health Inc			USD	-	84 545	-84 545	-	-	0.00
Electronic Arts			USD	20 292	11 534	-20 751	11 075	1 404 531.50	0.63
Element Fleet Management Corp			CAD	-	89 902	-89 902	-	-	0.00
Elevance Health Inc			USD	-	1 707	-447	1 260	666 010.80	0.30
Elisa Corporation A			EUR	24 711	3 538	-18 742	9 507	430 198.02	0.20
Equinix Inc /Reit			USD	-	2 422	-1 915	507	360 532.77	0.16
Equity Lifestyle			USD	-	8 180	-1 880	6 300	379 827.00	0.17
Ericsson Tel. -B			SEK	-	149 760	-149 760	-	-	0.00
Erste Group Bank Ag			EUR	-	23 936	-8 320	15 616	732 515.29	0.33
Essential Util Rg			USD	-	31 281	-31 281	-	-	0.00
Essex Property Trust			USD	-	2 362	-567	1 795	442 018.75	0.20
Eurazeo Act.			EUR	-	13 480	-5 869	7 611	690 107.64	0.31
Everest Group Rg Registered Shs			USD	-	5 360	-3 660	1 700	622 897.00	0.28
Eversource Energy			USD	15 691	-	-15 691	-	-	0.00
Exact Sciences Corp			USD	-	22 226	-5 352	16 874	1 001 471.90	0.45
Expeditors Intl Wash.			USD	11 945	296	-8 739	3 502	389 807.62	0.18
Experian Plc			GBP	36 483	3 138	-39 621	-	-	0.00
Extra Space Storage Inc			USD	8 779	4 773	-10 540	3 012	404 451.36	0.18
F5 Inc.			USD	-	4 985	-1 485	3 500	578 585.00	0.26

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



# JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Factset Research System Inc			USD	3 110	234	-2 464	880	366 863.20	0.17
Fair Isaac Corp			USD	2 082	2 594	-3 815	861	975 797.13	0.44
Fast Retailing Co Ltd			JPY	-	5 400	-5 400	-	-	0.00
Fastenal			USD	26 439	586	-20 508	6 517	442 764.98	0.20
Ferguson Newco Plc			USD	-	9 236	-1 355	7 881	1 654 221.90	0.75
Fifth Third Bancorp			USD	-	30 832	-11 677	19 155	698 391.30	0.32
First Horizon – Registered Shs			USD	-	67 458	-67 458	-	-	0.00
First Solar Inc			USD	-	8 295	-8 295	-	-	0.00
Firstservice – Registered Shs			CAD	10 079	230	-7 633	2 676	393 847.63	0.18
Fiserv Inc.			USD	12 706	11 127	-23 833	-	-	0.00
Fortescue Metals Group Ltd			AUD	88 380	127 937	-124 437	91 880	1 554 202.34	0.70
Fortinet			USD	26 259	15 700	-35 453	6 506	411 049.08	0.19
Fortrea Rg-Wi			USD	-	3 592	-3 592	-	-	0.00
Fortune Brands Home & Security			USD	-	12 121	-12 121	-	-	0.00
Franco-Nevada Corp			USD	-	5 118	-1 088	4 030	485 212.00	0.22
Fresenius Medical Care Ag			EUR	-	37 272	-9 179	28 093	1 189 522.23	0.54
Gallagher+Co Arthur J.			USD	-	6 223	-6 223	-	-	0.00
Galp Energia Sgps Sa -B- Shrs			EUR	-	87 099	-87 099	-	-	0.00
Garmin			USD	13 276	12 810	-22 714	3 372	487 152.84	0.22
Gartner Inc. *Opa*			USD	-	7 001	-4 701	2 300	948 957.00	0.43
Ge Hlthc Tech Rg-Wi			USD	-	16 161	-1 540	14 621	1 114 705.04	0.51
Geberit Ag/Namen-Aktien			CHF	2 516	975	-2 751	740	398 259.76	0.18
Gen Digital Inc			USD	-	44 595	-14 052	30 543	615 136.02	0.28
General Mills Inc			USD	-	15 359	-15 359	-	-	0.00
Gildan Activewear			CAD	44 296	-	-44 296	-	-	0.00
Gilead Sciences Inc.			USD	-	18 881	-10 456	8 425	549 310.00	0.25
Godaddy Inc			USD	-	30 225	-20 186	10 039	1 228 572.82	0.55
Graco Inc			USD	-	23 144	-17 852	5 292	424 418.40	0.19
Great West Lifeco Inc			CAD	-	46 361	-46 361	-	-	0.00
Gsk Plc			GBP	-	72 526	-72 526	-	-	0.00
H.K.Exchanges And Clearing Ltd			HKD	27 200	11 600	-24 200	14 600	469 668.46	0.21
Hankyu Hanshin Holdings Inc			JPY	44 800	-	-44 800	-	-	0.00
Hargreaves Lansdown Plc			GBP	121 278	-	-121 278	-	-	0.00
Hca Healthcare Inc			USD	-	9 070	-3 483	5 587	1 730 964.34	0.78
Henkel Ag & Co. KgaA			EUR	19 529	-	-19 529	-	-	0.00
Henry Jack & Associates Inc.			USD	14 315	220	-11 945	2 590	421 367.10	0.19
Henry Schein Inc.			USD	15 395	12 305	-19 183	8 517	590 057.76	0.27
Hermes International			EUR	777	275	-854	198	476 562.59	0.22
Hess Corp			USD	9 286	11 122	-13 004	7 404	1 166 055.96	0.53
Hewlett Packard Ent Co			USD	-	128 652	-86 573	42 079	715 343.00	0.32
Hikma Pharmaceuticals Plc			GBP	-	50 907	-4 850	46 057	1 109 576.04	0.50
Hologic Inc			USD	-	16 755	-16 755	-	-	0.00
Home Depot Inc.			USD	8 023	4 314	-11 128	1 209	404 071.98	0.18
Honda Motor Co. Ltd			JPY	-	79 900	-24 200	55 700	641 364.66	0.29
Hongkong Land Hlds Ltd Reg			USD	-	180 900	-180 900	-	-	0.00
Horizon Pharma Shs			USD	-	10 631	-10 631	-	-	0.00
Hormel Foods Corporation			USD	27 637	-	-27 637	-	-	0.00
Host Hotels & Resorts Inc			USD	-	61 542	-5 864	55 678	1 050 643.86	0.48
Hoya Corp			JPY	-	4 900	-1 000	3 900	457 744.50	0.21
Hp Inc			USD	-	29 795	-7 752	22 043	619 187.87	0.28
Humana Inc.			USD	2 577	4 630	-5 496	1 711	516 875.99	0.24
Huntington Bancshares Inc			USD	-	73 712	-22 207	51 505	693 772.35	0.31
Iberdrola Sa			EUR	109 315	766	-110 081	-	-	0.00
Ibm			USD	8 893	2 051	-10 944	-	-	0.00
Idex Corp			USD	5 532	865	-6 397	-	-	0.00
Idexx Laboratories Inc.			USD	-	4 199	-1 327	2 872	1 415 206.72	0.64
Igo Registered Shs			AUD	-	179 455	-34 934	144 521	742 311.67	0.34
Illinois Tool Works			USD	5 744	146	-4 164	1 726	421 333.86	0.19

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

# JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Incyte Corporation			USD	16 039	18 318	-23 250	11 107	578 119.35	0.26
Inditex			EUR	45 482	34 809	-44 869	35 422	1 622 942.61	0.73
Infineon Technologies /Nam.			EUR	-	33 990	-33 990	-	-	0.00
Ing Group Nv			EUR	-	94 132	-94 132	-	-	0.00
Inpex Corp			JPY	-	150 700	-102 900	47 800	726 727.31	0.33
Insulet Corp			USD	-	4 623	-4 623	-	-	0.00
Insurance Australia Group Ltd			AUD	393 776	-	-393 776	-	-	0.00
Intercont Exch			USD	-	12 670	-12 670	-	-	0.00
Interpublic Group			USD	-	48 477	-48 477	-	-	0.00
Intertek Group Plc			GBP	-	25 615	-18 140	7 475	462 749.56	0.21
Intesa Sanpaolo Spa			EUR	-	1 118 637	-910 007	208 630	786 571.71	0.35
Intuit			USD	-	3 018	-3 018	-	-	0.00
Intuitive Surgical Inc			USD	-	8 662	-8 662	-	-	0.00
Invesco Ltd			USD	-	55 533	-55 533	-	-	0.00
Jabil Inc			USD	-	15 781	-10 840	4 941	579 875.76	0.26
Japan Exchange Group Inc			JPY	-	130 400	-82 000	48 400	1 140 143.68	0.51
Jazz Pharmaceuticals Plc			USD	-	6 983	-1 708	5 275	584 206.25	0.26
Johnson & Johnson			USD	14 081	3 656	-14 977	2 760	399 068.40	0.18
Juniper Networks Inc.			USD	39 925	34 580	-56 951	17 554	611 230.28	0.28
Kajima Corp.			JPY	-	81 600	-81 600	-	-	0.00
Kellogg Co			USD	-	18 840	-18 840	-	-	0.00
Keycorp			USD	-	77 696	-32 571	45 125	653 861.25	0.30
Keyera			CAD	59 541	8 368	-22 507	45 402	1 167 230.59	0.53
Kimberly Clark Corp			USD	18 541	846	-15 851	3 536	482 770.08	0.22
Kla Tencor Corporation			USD	-	2 836	-2 836	-	-	0.00
Kone Oyj -B-			EUR	24 027	-	-24 027	-	-	0.00
Koninklijke Kpn /Eur 0.04			EUR	-	159 828	-37 060	122 768	447 367.08	0.20
Kroger Co.			USD	-	18 758	-4 704	14 054	778 310.52	0.35
Kuehne +Nagel International			CHF	-	4 438	-3 066	1 372	364 560.15	0.16
Kyocera Corp			JPY	-	25 200	-25 200	-	-	0.00
L Oreal			EUR	-	1 184	-287	897	421 675.90	0.19
La Francaise Des Jeux Saem			EUR	30 419	35 161	-65 580	-	-	0.00
Laboratory Corp Of Amer.Hld			USD	-	3 918	-992	2 926	589 208.62	0.27
Lam Research Corp			USD	-	2 052	-764	1 288	1 152 000.08	0.52
Lear Corp			USD	-	6 238	-1 457	4 781	601 784.47	0.27
Lennox International Inc.			USD	5 234	7 201	-9 861	2 574	1 192 843.08	0.54
Liberty Global Plc -A-			USD	-	48 028	-48 028	-	-	0.00
Liberty Global Plc -C-			USD	-	45 638	-45 638	-	-	0.00
Liberty Live Rg-C			USD	-	6 793	-6 793	-	-	0.00
Liberty Media Corp			USD	31 527	27 622	-59 149	-	-	0.00
Liberty Media Corp			USD	31 596	27 642	-59 238	-	-	0.00
Liberty-C-Sirxm Rg			USD	-	33 049	-11 914	21 135	508 508.10	0.23
Lilly (Eli) & Co			USD	3 485	65	-3 550	-	-	0.00
Linde Plc			EUR	8 282	3 262	-10 575	969	428 325.08	0.19
Lindt & Spruengli / Reg			CHF	-	11	-3	8	928 092.30	0.42
Live Nation Entertainment Inc			USD	-	29 626	-17 374	12 252	1 089 325.32	0.49
Lkq			USD	23 335	18 502	-28 128	13 709	591 269.17	0.27
Lloyds Banking Group Plc			GBP	-	1 382 037	-1 382 037	-	-	0.00
Loews Corp			USD	21 400	1 155	-22 555	-	-	0.00
Lowe S Companies Inc.			USD	6 298	6 431	-12 729	-	-	0.00
Lse Group			GBP	14 649	-	-14 649	-	-	0.00
Lululemon Athletica Inc			USD	3 951	1 672	-2 352	3 271	1 179 522.60	0.53
Lvmh Act.			EUR	1 643	700	-2 343	-	-	0.00
Ly Corp Registered Shs			JPY	-	381 600	-34 900	346 700	844 029.51	0.38
M&T Bank Corporation			USD	-	6 275	-1 552	4 723	681 953.97	0.31
Manhattan Associates Inc			USD	-	7 070	-1 032	6 038	1 244 190.28	0.56
Manulife Financial Corp			CAD	-	40 467	-40 467	-	-	0.00
Markel Corp.			USD	-	954	-954	-	-	0.00

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

# JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Marketaxess Holding Inc			USD	4 422	742	-3 288	1 876	375 368.84	0.17
Marsh & McLennan Cos Inc			USD	15 052	566	-13 381	2 237	446 124.91	0.20
Martin Marietta Materials Inc.			USD	3 558	3 142	-4 622	2 078	1 219 931.46	0.55
Masco Corp.			USD	-	15 536	-6 094	9 442	646 304.90	0.29
Mastercard Inc. Shs-A-			USD	7 143	3 393	-7 251	3 285	1 482 192.00	0.67
Mcdonald S Corp.			USD	-	1 916	-461	1 455	397 273.20	0.18
Mcdonald S Holdings Co (Japan)			JPY	67 600	200	-67 800	-	-	0.00
Medbank Private Ltd			AUD	632 188	960 789	-1 157 390	435 587	1 006 940.37	0.45
Medical Properties Trust Inc			USD	-	94 485	-94 485	-	-	0.00
Mercadolibre Inc			USD	-	1 031	-421	610	889 807.00	0.40
Merck			USD	22 632	85	-22 717	-	-	0.00
Metlife Inc			USD	17 330	14 716	-32 046	-	-	0.00
Mettler Toledo Intl Inc.			USD	850	498	-969	379	466 056.30	0.21
Microchip Technology Inc.			USD	-	27 456	-19 952	7 504	690 217.92	0.31
Micron Technology Inc			USD	-	13 812	-1 316	12 496	1 411 548.16	0.64
Microsoft Corp			USD	5 537	4 040	-5 898	3 679	1 432 345.07	0.65
Mid-America Apartment Commun.			USD	7 941	1 958	-6 522	3 377	439 010.00	0.20
Mineral Resources Ltd			AUD	-	30 849	-30 849	-	-	0.00
Mitsubishi Corp			JPY	-	18 300	-18 300	-	-	0.00
Mitsubishi Electric Corp			JPY	-	93 400	-93 400	-	-	0.00
Mitsubishi Ufj Lease & Fin			JPY	262 700	1 900	-264 600	-	-	0.00
Mitsui & Co Ltd			JPY	-	38 800	-38 800	-	-	0.00
Mohawk Industries			USD	-	9 257	-9 257	-	-	0.00
Molina Healthcare Inc			USD	-	2 386	-558	1 828	625 358.80	0.28
Moncler S.P.A.			EUR	23 411	1 722	-18 371	6 762	463 604.82	0.21
Mondelez International Inc Wi			USD	-	17 492	-17 492	-	-	0.00
Mongodbc Inc -A-			USD	-	3 829	-1 349	2 480	905 646.40	0.41
Monolithic Power Systems Inc			USD	3 544	-	-3 544	-	-	0.00
Monotaro Co Ltd			JPY	-	57 300	-12 700	44 600	541 610.63	0.24
Moody S Corp			USD	-	8 408	-4 622	3 786	1 402 069.38	0.63
Motorola Soltn/Ex-Distr			USD	4 794	100	-4 894	-	-	0.00
Msci Inc -A-			USD	2 676	4 561	-4 685	2 552	1 188 696.08	0.54
Natwest Grp Rg			GBP	-	338 900	-106 280	232 620	884 020.03	0.40
Nec Corp			JPY	-	24 900	-24 900	-	-	0.00
Nestle / Act Nom			CHF	10 646	76	-10 722	-	-	0.00
Next Plc			GBP	-	5 655	-1 361	4 294	484 336.03	0.22
Ngk Insulators Ltd			JPY	-	62 900	-62 900	-	-	0.00
Nike Inc B			USD	10 464	148	-10 612	-	-	0.00
Nintendo Co.Ltd			JPY	30 600	1 000	-24 000	7 600	372 840.02	0.17
Nippon Express H Rg			JPY	-	15 400	-4 300	11 100	568 948.34	0.26
Nissin Foods Holdings Co Ltd			JPY	16 300	-	-16 300	-	-	0.00
Nitto Denko Corpo			JPY	22 500	7 800	-25 200	5 100	423 581.91	0.19
Nordson Corp			USD	-	2 251	-543	1 708	440 988.52	0.20
Novartis Ag Basel/Nam.			CHF	13 834	24 687	-28 078	10 443	1 013 955.18	0.46
Novo Nordisk A/S B			DKK	18 600	286	-18 886	-	-	0.00
Novo Nordisk As -B-			DKK	-	23 530	-13 966	9 564	1 237 567.65	0.56
Nucor Corp.			USD	-	5 043	-1 507	3 536	595 922.08	0.27
Nutrien Ltd			CAD	-	16 776	-4 046	12 730	672 614.43	0.30
Nvidia Corp.			USD	-	3 371	-1 738	1 633	1 410 944.66	0.64
Nxp Semiconductor			USD	-	4 761	-1 744	3 017	772 925.23	0.35
Omnicom Group Inc			USD	-	17 548	-5 535	12 013	1 115 286.92	0.50
On Semiconductor Corp			USD	-	26 308	-17 154	9 154	642 244.64	0.29
Oneok Inc (New)			USD	19 754	4 347	-8 276	15 825	1 252 074.00	0.56
Oracle Corp			USD	15 013	279	-15 292	-	-	0.00
Orion Corp (New)- Shs -B-			EUR	22 656	-	-22 656	-	-	0.00
Otis Worldwide Corporation			USD	31 406	318	-31 724	-	-	0.00
Outotec Oyj			EUR	-	113 985	-113 985	-	-	0.00
Owens Corning Inc			USD	-	7 481	-3 309	4 172	701 772.12	0.32

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

# JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Paccar Inc.			USD	19 371	39 602	-42 204	16 769	1 779 358.59	0.81
Palo Alto Networks Inc			USD	-	5 980	-5 980	-	-	0.00
Pan Pacific H – Reg Shs			JPY	-	54 200	-4 900	49 300	1 167 297.10	0.53
Panasonic Hldgs Registered Shs			JPY	-	86 700	-19 700	67 000	588 402.46	0.26
Paychex Inc.			USD	21 667	308	-18 386	3 589	426 409.09	0.19
Paycom Software Inc			USD	-	4 945	-4 945	-	-	0.00
Pentair Plc			USD	-	20 340	-20 340	-	-	0.00
Pepsico Inc			USD	14 173	651	-12 295	2 529	444 876.39	0.20
Pfizer Inc.			USD	-	30 617	-6 538	24 079	616 903.98	0.28
Phoenix Group Holdings Plc			GBP	-	183 770	-183 770	-	-	0.00
Pnc Financial Services Gp			USD	-	6 489	-2 112	4 377	670 819.02	0.30
Pool Corp			USD	-	7 001	-2 954	4 047	1 467 158.91	0.67
Power Corp.Canada			CAD	52 259	30 090	-59 503	22 846	609 958.77	0.28
Ppg Industries Inc.			USD	-	9 791	-9 791	-	-	0.00
Procter & Gamble Co.			USD	8 332	9 088	-14 720	2 700	440 640.00	0.20
Progressive Corp			USD	-	9 117	-3 014	6 103	1 270 949.75	0.58
Prologis Inc			USD	-	4 805	-1 459	3 346	341 459.30	0.16
Prudential Financial Inc			USD	-	9 648	-3 342	6 306	696 686.88	0.32
Ptc Inc Shs			USD	-	10 341	-10 341	-	-	0.00
Public Storage			USD	4 561	2 027	-5 048	1 540	399 553.00	0.18
Qiagen N.V.			EUR	-	29 545	-29 545	-	-	0.00
Qualcomm Inc.			USD	-	14 770	-2 567	12 203	2 023 867.55	0.92
Quanta Services Inc			USD	-	7 296	-7 296	-	-	0.00
Quest Diagnostics Inc.			USD	8 205	13 859	-16 877	5 187	716 739.66	0.32
Rational Ag. Landsberg Am Lech			EUR	2 081	2 011	-4 092	-	-	0.00
Rb Global Inc Shs			CAD	-	22 721	-22 721	-	-	0.00
Rea Group Ltd			AUD	-	14 468	-10 851	3 617	421 920.28	0.19
Realty Income Corp			USD	19 692	1 661	-21 353	-	-	0.00
Recruit Holdings Co.Ltd.			JPY	-	47 600	-47 600	-	-	0.00
Regions Financial Corp			USD	-	50 088	-14 655	35 433	682 793.91	0.31
Relx Plc			GBP	45 078	980	-35 701	10 357	428 350.13	0.19
Renasas Electronics Corp			JPY	-	125 700	-85 300	40 400	674 809.18	0.30
Rentokil Initial Plc			GBP	-	228 480	-228 480	-	-	0.00
Republic Services Inc.			USD	9 890	67	-9 957	-	-	0.00
Ritchie Brothers Auctioneers			CAD	-	23 272	-23 272	-	-	0.00
Robert Half Intl Inc.			USD	-	20 426	-15 322	5 104	352 890.56	0.16
Roche Holding Ag /Bearer			CHF	3 445	-	-3 445	-	-	0.00
Roche Holding Ag /Genussschein			CHF	4 080	4 841	-7 319	1 602	385 325.34	0.17
Rockwell Automation			USD	-	4 753	-4 753	-	-	0.00
Rockwool Br/Rg-B Bearer			DKK	-	3 150	-1 490	1 660	546 404.19	0.25
Roper Technologies Inc			USD	2 925	22	-2 947	-	-	0.00
S&P Global Shs			USD	-	2 631	-251	2 380	989 675.40	0.45
Saint-Gobain			EUR	-	13 599	-4 512	9 087	725 417.07	0.33
Salesforce – Registered Shs			USD	-	6 099	-6 099	-	-	0.00
Sampo Plc A			EUR	24 292	1 945	-26 237	-	-	0.00
Sandoz Group N			CHF	-	2 576	-2 576	-	-	0.00
Sanofi			EUR	13 107	-	-13 107	-	-	0.00
Sap Se			EUR	-	9 845	-9 845	-	-	0.00
Sba Communications Corp/Reit			USD	-	6 125	-6 125	-	-	0.00
Scentre Group /Reit			AUD	-	495 015	-495 015	-	-	0.00
Seagate Hldgs Rg			USD	-	13 648	-1 300	12 348	1 060 816.68	0.48
Secom Ltd			JPY	-	20 500	-20 500	-	-	0.00
Sensata Tec			USD	-	23 514	-23 514	-	-	0.00
Servicenow Inc			USD	-	2 276	-341	1 935	1 341 593.55	0.61
Shell Rg Registered Shs			EUR	-	82 467	-48 203	34 264	1 235 941.84	0.56
Sherwin-Williams Co			USD	-	5 724	-843	4 881	1 462 396.41	0.66
Shimano Inc.			JPY	8 200	900	-9 100	-	-	0.00
Shin-Etsu Chemical Co			JPY	-	15 900	-4 900	11 000	433 037.62	0.20

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

# JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Siemens Ag /Nam.			EUR	-	7 653	-7 653	-	-	0.00
Sirius Xm Holdings Inc			USD	432 876	217 737	-650 613	-	-	0.00
Skyworks Solutions Inc			USD	-	8 670	-2 249	6 421	684 414.39	0.31
Smiths Group Plc			GBP	-	63 490	-63 490	-	-	0.00
Snap Inc -A-			USD	-	70 061	-6 674	63 387	953 974.35	0.43
Snap-On Inc			USD	10 918	-	-10 918	-	-	0.00
Softbank Corp.			JPY	112 900	3 700	-116 600	-	-	0.00
Solaredge Technologies Inc			USD	-	4 464	-4 464	-	-	0.00
Solvay Sa			EUR	-	11 802	-11 802	-	-	0.00
Splunk Inc			USD	-	8 464	-8 464	-	-	0.00
Standard Chartered Plc			GBP	-	111 603	-25 241	86 362	745 937.16	0.34
State Street Corp			USD	-	11 831	-3 000	8 831	640 159.19	0.29
Ste Gen.Paris -A-			EUR	-	34 902	-8 863	26 039	706 913.48	0.32
Steris Plc			USD	-	5 661	-5 661	-	-	0.00
Suncorp Group Ltd			AUD	-	144 714	-144 714	-	-	0.00
Svenska Handelsbanken Ab			SEK	-	85 686	-25 074	60 612	531 134.69	0.24
Svitzer Grp Rg			DKK	-	738	-	738	24 847.40	0.01
Swiss Re-Namen			CHF	-	10 526	-1 002	9 524	1 036 564.92	0.47
Swisscom /Nam.			CHF	-	1 993	-1 993	-	-	0.00
Synchrony Financial			USD	-	26 637	-9 990	16 647	732 135.06	0.33
Synopsys Inc.			USD	3 952	502	-3 672	782	414 921.38	0.19
T Rowe Price Group Inc.			USD	11 390	1 279	-12 669	-	-	0.00
Take Two Interact. Software			USD	-	7 153	-682	6 471	924 123.51	0.42
Takeda Pharmaceutical Co Ltd			JPY	41 500	300	-41 800	-	-	0.00
Talanx Ag - Namen-Akt			EUR	-	20 459	-5 061	15 398	1 164 026.82	0.53
Taylor Wimpey Plc			GBP	-	531 055	-531 055	-	-	0.00
Te Connectivity /Reg Shs			USD	-	25 294	-13 187	12 107	1 712 898.36	0.78
Tesla Mtrs			USD	11 160	93	-11 253	-	-	0.00
Texas Instruments Inc			USD	7 497	8 865	-16 362	-	-	0.00
The Kraft Heinz Company			USD	-	24 191	-6 969	17 222	664 941.42	0.30
The Swatch Group Ag			CHF	-	3 688	-857	2 831	597 746.34	0.27
Tjx Companies Inc			USD	16 060	18 656	-30 282	4 434	417 195.06	0.19
T-Mobile Us Inc			USD	-	9 903	-9 903	-	-	0.00
Toro Co			USD	-	12 679	-12 679	-	-	0.00
Toromont Industries Ltd			CAD	16 905	-	-16 905	-	-	0.00
Totalenergies Se			EUR	20 633	1 196	-21 829	-	-	0.00
Toyota Tsusho Corp.			JPY	-	36 700	-9 000	27 700	1 774 319.95	0.80
Tractor Supply Co			USD	5 726	5 531	-11 257	-	-	0.00
Travelers Companies Inc *Opr*			USD	6 829	7 419	-14 248	-	-	0.00
Truist Finl Rg			USD	-	28 482	-10 857	17 625	661 818.75	0.30
Ubs Group Ag			CHF	-	83 325	-83 325	-	-	0.00
Ulta Beauty Inc			USD	5 246	100	-5 346	-	-	0.00
Unilever Plc			EUR	-	24 228	-24 228	-	-	0.00
United Rentals Inc.			USD	-	3 982	-2 330	1 652	1 103 519.48	0.50
Unitedhealth Group Inc			USD	2 513	-	-2 513	-	-	0.00
Univ Mu Gr Br Rg			EUR	-	65 555	-50 726	14 829	439 208.66	0.20
Uss Co Ltd Tokai			JPY	82 800	22 600	-63 100	42 300	324 174.84	0.15
Valeo Sa			EUR	-	50 093	-50 093	-	-	0.00
Veeva Systems Inc			USD	-	13 517	-6 200	7 317	1 452 863.52	0.66
Ventas Inc.			USD	-	30 807	-30 807	-	-	0.00
Venture Corporation Ltd			SGD	-	71 600	-71 600	-	-	0.00
Verbund Ag/-A-			EUR	-	6 855	-1 475	5 380	411 883.65	0.18
Verisign Inc			USD	6 169	6 631	-10 635	2 165	366 924.20	0.17
Verisk Anlytcs			USD	7 201	154	-5 567	1 788	389 712.48	0.18
Verizon Communications Inc			USD	-	36 382	-20 991	15 391	607 790.59	0.27
Vertex Pharmaceuticals			USD	4 421	1 794	-2 590	3 625	1 423 936.25	0.65
Vertiv Holdings Llc Npv			USD	-	19 433	-1 851	17 582	1 635 126.00	0.74
Vici Properties Inc Reit			USD	39 698	299	-39 997	-	-	0.00

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

# JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Visa Inc -A			USD	11 958	263	-10 661	1 560	419 031.60	0.19
Vmware Inc			USD	10 318	669	-10 987	-	-	0.00
Vodafone Group Plc			GBP	-	982 496	-233 437	749 059	634 606.30	0.29
Walgreens Boots Alliance Inc			USD	-	37 860	-9 220	28 640	507 787.20	0.23
Walmart Inc			USD	-	7 767	-7 767	-	-	0.00
Wartsila Corporation -B-			EUR	-	80 546	-7 673	72 873	1 352 681.74	0.61
Waste Management Inc			USD	8 082	58	-8 140	-	-	0.00
Webster Financial (Conn)			USD	-	20 779	-20 779	-	-	0.00
Welltower Op Registered Shs			USD	-	17 444	-5 153	12 291	1 171 086.48	0.53
West Pharmaceutical Services			USD	5 259	3 213	-4 501	3 971	1 419 553.08	0.64
Western Digital Corp.			USD	-	20 538	-1 956	18 582	1 316 163.06	0.60
Westrock Co			USD	-	27 000	-27 000	-	-	0.00
Weyerhaeuser Co			USD	40 613	5 201	-33 278	12 536	378 211.12	0.17
Willis Towers Wats Npv			USD	5 145	-	-5 145	-	-	0.00
Wise Plc Ord Shs Gbp 0.01			GBP	-	114 741	-10 932	103 809	1 009 329.18	0.46
Wix.Com Ltd			USD	-	16 974	-16 974	-	-	0.00
Wolters Kluwer Nv			EUR	24 296	344	-21 745	2 895	435 688.63	0.20
Woodside Petrole Rg			AUD	-	26 658	-5 939	20 719	379 803.11	0.17
Workday Inc - Class A			USD	-	5 961	-5 961	-	-	0.00
Wp Carey Inc Reit			USD	-	18 399	-18 399	-	-	0.00
Ww Grainger Inc			USD	2 289	784	-2 629	444	409 079.40	0.18
Yum Brands Shs			USD	19 713	199	-19 912	-	-	0.00
Zensho Holdings Co Ltd			JPY	-	28 400	-28 400	-	-	0.00
Zoetis Inc -A-			USD	8 654	7 727	-16 381	-	-	0.00
Zozo Rg Registered Shs			JPY	51 800	10 600	-62 400	-	-	0.00
Zurich Insurance Group/Nam			CHF	2 647	-	-2 647	-	-	0.00
								<b>218 482 905.36</b>	<b>98.85</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>								<b>218 482 905.36</b>	<b>98.85</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>218 482 905.36</b>	<b>98.85</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>2 339 102.79</b>	<b>1.06</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>193 653.42</b>	<b>0.09</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>221 015 661.57</b>	<b>100.00</b>

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

# JSS Sustainable Equity - Future Health

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2024

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
Abbott Laboratories Inc			USD	59 636	6 668	-17 163	49 141	5 207 471.77	3.82
Align Technology Inc			USD	-	8 000	-8 000	-	-	0.00
Alnylam Pharmaceuticals Inc			USD	-	6 871	-	6 871	989 080.45	0.73
Alphatec Holdings Inc			USD	312 482	117 463	-249 612	180 333	2 275 802.46	1.67
Amgen Inc			USD	10 770	14 839	-12 902	12 707	3 480 955.58	2.56
Apellis Pharmaceuticals Inc			USD	21 336	126 185	-109 978	37 543	1 659 025.17	1.22
Arcutis Biother Rg			USD	319 896	593 275	-700 526	212 645	1 769 206.40	1.30
Argen-X N.V.			EUR	7 025	2 549	-5 070	4 504	1 689 418.42	1.24
Astellas Pharma Inc			JPY	-	226 420	-226 420	-	-	0.00
Astrazeneca Plc			GBP	60 804	10 309	-26 627	44 486	6 718 913.34	4.93
Bachem Hldg N			CHF	28 216	-	-28 216	-	-	0.00
Basilea Pharmaceutica /Nam.Akt			CHF	78 987	-	-26 160	52 827	2 275 163.43	1.67
Bavarian Nordic			DKK	221 199	-	-156 532	64 667	1 423 066.33	1.04
Beigene Ltd /Adr			USD	33 782	5 262	-39 044	-	-	0.00
Biogen Inc			USD	44 070	5 270	-35 328	14 012	3 010 057.84	2.21
Biomarin Pharmaceutical Inc			USD	80 937	-	-54 247	26 690	2 155 484.40	1.58
Boston Scientific Corp.			USD	155 048	-	-43 073	111 975	8 047 643.25	5.91
Bristol Myers Squibb Co			USD	75 440	-	-75 440	-	-	0.00
Daiichi Sankyo Co Ltd			JPY	65 400	-	-65 400	-	-	0.00
Danaher Corp			USD	-	13 985	-5 901	8 084	1 993 676.08	1.47
Dexcom Inc			USD	33 532	18 147	-21 836	29 843	3 801 699.77	2.79
Eisai Co.Ltd			JPY	204 100	-	-169 136	34 964	1 444 640.25	1.06
Euroapi			EUR	223 846	-	-223 846	-	-	0.00
Fresenius Se & Co Kgaa			EUR	-	240 716	-135 481	105 235	3 147 254.99	2.31
Gilead Sciences Inc.			USD	47 108	52 808	-59 547	40 369	2 632 058.80	1.93
Globus Medical Inc -A-			USD	155 156	27 905	-126 207	56 854	2 830 760.66	2.08
Gsk Plc			GBP	316 950	-	-316 950	-	-	0.00
Hologic Inc			USD	63 273	34 149	-70 568	26 854	2 034 727.58	1.49
Humana Inc.			USD	-	10 900	-10 900	-	-	0.00
Incyte Corporation			USD	68 516	-	-68 516	-	-	0.00
Intra-Cellular Therapies Inc			USD	91 317	43 561	-112 813	22 065	1 584 487.65	1.16
Iqvia Holdings Inc			USD	26 997	18 351	-41 794	3 554	823 710.58	0.60
Lilly (Eli) & Co			USD	22 699	-	-10 869	11 830	9 240 413.00	6.79
Madrigal Pharmaceuticals Inc			USD	7 562	23 534	-25 345	5 751	1 173 319.02	0.86
Medtronic Holdings Limited			USD	-	52 747	-	52 747	4 232 419.28	3.11
Merck & Co Inc New Common			USD	-	51 216	-	51 216	6 618 131.52	4.86
Microsoft Corp			USD	-	14 456	-8 536	5 920	2 304 833.60	1.69
Moderna Inc			USD	-	17 793	-10 988	6 805	750 659.55	0.55
Nestle / Act Nom			CHF	-	18 783	-18 783	-	-	0.00
Novartis Ag Basel/Nam.			CHF	-	30 393	-	30 393	2 950 985.32	2.17
Novo Nordisk A/S B			DKK	-	21 104	-21 104	-	-	0.00
Novo Nordisk As -B-			DKK	-	63 481	-19 799	43 682	5 652 387.08	4.15
Orion Corp (New)- Shs -B-			EUR	-	75 785	-56 355	19 430	743 556.13	0.54
Pfizer Inc.			USD	-	141 982	-31 495	110 487	2 830 676.94	2.08
Phreesia Inc			USD	-	169 104	-169 104	-	-	0.00
Qiagen N.V.			EUR	89 048	-	-89 048	-	-	0.00
Qiagen Nv			EUR	-	51 460	-	51 460	2 173 707.52	1.60
Quest Diagnostics Inc.			USD	-	29 498	-29 498	-	-	0.00
Roche Holding Ag /Genussschein			CHF	26 339	1 906	-20 072	8 173	1 965 832.73	1.44
Sage Therapeutics Inc			USD	56 298	57 596	-113 894	-	-	0.00
Sanofi			EUR	91 958	19 784	-57 588	54 154	5 389 719.63	3.96
Sarepta Therapeutics Inc			USD	32 405	28 387	-49 336	11 456	1 451 016.96	1.07

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



# JSS Sustainable Equity - Future Health (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Sartorius Ag /Vorzug.			EUR	10 696	-	-10 696	-	-	0.00
Seagen Rg			USD	13 004	-	-13 004	-	-	0.00
Siemens Healthineers Ag			EUR	21 393	54 299	-22 183	53 509	2 980 875.36	2.19
Smith And Nephew Plc			GBP	260 313	143 330	-403 643	-	-	0.00
Surgery Partners Inc			USD	-	199 004	-148 236	50 768	1 266 661.60	0.93
Sysmex Corp. Kobe			JPY	44 700	29 800	-74 500	-	-	0.00
Tenet Healthcare			USD	60 288	66 308	-126 596	-	-	0.00
Ucb			EUR	88 947	14 863	-61 659	42 151	5 613 463.11	4.12
Uniqure N.V.			USD	85 778	70 490	-156 268	-	-	0.00
Unitedhealth Group Inc			USD	17 304	6 198	-12 667	10 835	5 240 889.50	3.85
Veralto Rg-Wi			USD	-	2 694	-2 694	-	-	0.00
Vertex Pharmaceuticals			USD	33 938	-	-19 881	14 057	5 521 730.17	4.05
Wuxi Biologics Rg			HKD	873 000	-	-873 000	-	-	0.00
Zai Lab Ltd /Adr			USD	130 404	-	-130 404	-	-	0.00
								<b>129 095 583.22</b>	<b>94.78</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>								<b>129 095 583.22</b>	<b>94.78</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>129 095 583.22</b>	<b>94.78</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>7 423 738.98</b>	<b>5.45</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>-309 121.57</b>	<b>-0.23</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>136 210 200.63</b>	<b>100.00</b>

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



# JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2024

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
Aalberts – Bearer Shs			EUR	30 860	1 234	-	32 094	1 441 662.48	2.41
Abbott Laboratories Inc			USD	-	17 497	-3 318	14 179	1 405 236.03	2.34
Advanced Drainage Systems			USD	-	7 226	-	7 226	1 061 007.25	1.77
Alfen N.V.			EUR	10 009	-	-10 009	-	-	0.00
Alphabet Inc -A-			USD	9 157	-	-9 157	-	-	0.00
American Water Works Co Inc			USD	3 474	139	-3 613	-	-	0.00
Applied Materials Inc			USD	6 515	4 454	-4 960	6 009	1 116 378.63	1.86
Arch Capital Gp Ltd Bermuda			USD	15 558	622	-2 959	13 221	1 156 597.93	1.93
Bavarian Nordic			DKK	38 252	842	-39 094	-	-	0.00
Biogen Inc			USD	4 600	116	-4 716	-	-	0.00
Cadence Design Systems			USD	12 861	411	-3 649	9 623	2 480 605.56	4.14
Colgate-Palmolive Co.			USD	11 965	-	-11 965	-	-	0.00
Deckers Outdoor Corp.			USD	1 616	65	-790	891	682 026.44	1.14
Dsm-Firmenich Ltd			EUR	12 199	3 025	-8 945	6 279	663 690.30	1.11
E.On Se			EUR	-	77 841	-	77 841	965 228.40	1.61
Ecolab Inc.			USD	-	6 854	-	6 854	1 449 644.24	2.42
Essilor International			EUR	10 297	69	-10 366	-	-	0.00
Evoqua Water Technologies Corp			USD	23 112	-	-23 112	-	-	0.00
Globus Medical Inc -A-			USD	25 771	-	-25 771	-	-	0.00
Grand Canyon Education Inc			USD	12 818	420	-6 844	6 394	777 505.62	1.30
Haleon Rg			GBP	427 247	10 121	-174 194	263 174	1 046 308.75	1.74
Halma Plc			GBP	-	37 009	-	37 009	956 503.98	1.60
Hologic Inc			USD	17 884	715	-	18 599	1 317 976.37	2.20
Humana Inc.			USD	-	2 021	-2 021	-	-	0.00
Hydro One Ltd			CAD	78 007	3 120	-35 047	46 080	1 209 570.58	2.02
Infineon Technologies /Nam.			EUR	50 158	22 246	-17 301	55 103	1 802 970.16	3.01
Intra-Cellular Therapies Inc			USD	14 346	447	-3 160	11 633	781 263.25	1.30
Iqvia Holdings Inc			USD	8 084	323	-1 398	7 009	1 519 266.71	2.54
Kingspan Group Plc			EUR	-	8 885	-	8 885	745 007.25	1.24
Lilly (Eli) & Co			USD	4 886	77	-2 951	2 012	1 469 790.23	2.45
Lkq			USD	37 840	1 127	-38 967	-	-	0.00
Mastercard Inc. Shs-A-			USD	-	5 432	-2 540	2 892	1 220 360.44	2.04
Microsoft Corp			USD	6 223	249	-	6 472	2 356 552.50	3.93
Mips Ab			SEK	17 406	696	-	18 102	580 266.33	0.97
Motorola Soltn/Ex-Distr			USD	8 816	305	-2 582	6 539	2 074 072.34	3.46
New York Times -A-			USD	6 516	12 267	-8 864	9 919	399 171.91	0.67
Nike Inc B			USD	-	7 210	-7 210	-	-	0.00
Novo Nordisk A/S B			DKK	3 500	-	-3 500	-	-	0.00
Novo Nordisk As -B-			DKK	-	11 268	-	11 268	1 363 631.30	2.28
Novonesis A/S -B-			DKK	-	11 492	-	11 492	598 760.59	1.00
Nvidia Corp.			USD	-	1 104	-	1 104	892 100.15	1.49
On Semiconductor Corp			USD	15 417	3 783	-19 200	-	-	0.00
Pnc Financial Services Gp			USD	7 605	304	-2 554	5 355	767 554.17	1.28
Ptc Inc Shs			USD	13 889	2 202	-4 890	11 201	1 858 784.61	3.10
Puma Se			EUR	23 625	709	-24 334	-	-	0.00
Rayonier Inc Reit			USD	-	37 997	-	37 997	1 054 001.42	1.76
Relx Plc			GBP	-	31 116	-	31 116	1 203 564.68	2.01
Republic Services Inc.			USD	10 750	430	-3 302	7 878	1 412 403.65	2.36
Roper Technologies Inc			USD	5 249	193	-1 478	3 964	1 896 121.06	3.17
Sanofi			EUR	15 952	638	-3 164	13 426	1 249 692.08	2.09
Schneider Electric Se			EUR	13 938	558	-2 206	12 290	2 643 579.00	4.41
Servicenow Inc			USD	3 824	-	-3 824	-	-	0.00

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

# JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Shimano Inc.			JPY	3 033	2 511	-1 388	4 156	637 617.23	1.06
Siemens Ag /Nam.			EUR	8 961	2 364	-3 489	7 836	1 378 352.40	2.30
Sig Combibloc Group Ag			CHF	27 449	1 098	-28 547	-	-	0.00
Sika Ltd			CHF	5 058	770	-2 925	2 903	779 431.93	1.30
Solaredge Technologies Inc			USD	-	7 604	-7 604	-	-	0.00
Stantec Inc			CAD	31 812	1 272	-13 106	19 978	1 490 678.22	2.49
Stmicroelectronics Nv			EUR	-	24 994	-	24 994	940 899.13	1.57
Tetra Tech Inc.			USD	10 460	4 267	-5 698	9 029	1 644 261.75	2.75
Thermo Fisher Scientific Inc			USD	-	3 413	-	3 413	1 815 329.77	3.03
Tomra Sys Rg			NOK	-	48 250	-13 017	35 233	409 724.61	0.68
Trimble Navigation Ltd			USD	22 634	-	-22 634	-	-	0.00
Utd Overseas Bk /Local			SGD	42 085	1 219	-11 603	31 701	660 894.88	1.10
Veolia Environnement			EUR	36 750	29 492	-33 972	32 270	941 961.30	1.57
Vertex Pharmaceuticals			USD	3 678	147	-	3 825	1 405 188.92	2.35
Visa Inc -A			USD	8 725	-	-8 725	-	-	0.00
Waste Management Inc			USD	12 651	233	-8 837	4 047	787 334.06	1.31
Xylem Inc			USD	-	11 328	-5 224	6 104	746 123.73	1.25
								<b>59 256 654.32</b>	<b>98.91</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>								<b>59 256 654.32</b>	<b>98.91</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>59 256 654.32</b>	<b>98.91</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>1 009 333.22</b>	<b>1.68</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>-355 967.64</b>	<b>-0.59</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>59 910 019.90</b>	<b>100.00</b>

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

# JSS Responsible Equity - India

## Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 30.04.2024

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
3M India Ltd			INR	2 304	70	-350	2 024	739 084.20	1.01
Aavas Financiers Ltd			INR	46 700	2 350	-7 325	41 725	812 170.39	1.11
Ajanta Pharma Ltd			INR	72 452	-	-30 634	41 818	1 110 358.57	1.51
Asian Paints			INR	34 185	3 285	-1 100	36 370	1 253 588.85	1.71
Astral Poly Technik Ltd vs			INR	115 552	1 125	-33 340	83 337	2 115 545.45	2.89
Au Small Finance Bank Ltd			INR	184 639	1 100	-36 700	149 039	1 131 756.86	1.54
Avenue Supermarts Ltd			INR	65 595	800	-9 740	56 655	3 126 027.04	4.26
Bajaj Finance Ltd			INR	58 373	1 325	-10 345	49 353	4 095 250.09	5.59
Barbe Rg 144A Reg S			INR	54 714	2 250	-5 500	51 464	341 273.25	0.47
Berger Paints India Ltd			INR	167 295	28 624	-45 875	150 044	914 513.94	1.25
Bharti Airtel Ltd/Demat			INR	83 475	11 850	-8 500	86 825	1 375 982.24	1.88
Coforge Rg Registered Sh			INR	46 255	560	-14 600	32 215	1 970 348.37	2.69
Crompton			INR	233 883	-	-94 700	139 183	531 125.67	0.72
Dabur India Ltd/Dematerialised			INR	122 675	-	-33 600	89 075	542 055.56	0.74
Divi S Laboratories Ltd			INR	26 822	-	-10 225	16 597	796 137.58	1.09
Dixon Technolog Rg			INR	-	8 446	-	8 446	844 396.23	1.15
Dr. Lal Pathlabs Ltd			INR	37 690	5 575	-2 550	40 715	1 157 682.71	1.58
Eicher Motors Rg			INR	21 365	-	-4 720	16 645	917 136.82	1.25
Endurance Technologies Ltd			INR	66 026	-	-34 412	31 614	749 622.42	1.02
Eris Lifesciences Ltd			INR	97 468	-	-39 882	57 586	618 356.21	0.84
Glan Rg 144 A Reg S			INR	23 897	-	-1 200	22 697	465 486.69	0.63
Grindwell Norton Ltd			INR	42 634	625	-6 905	36 354	926 587.13	1.26
Havells India Ltd			INR	74 350	-	-17 835	56 515	1 127 080.91	1.54
Hdfo Bank Ltd			INR	182 620	136 285	-61 955	256 950	4 681 217.49	6.39
Housing Devt Fin Corp			INR	79 355	-	-79 355	-	-	0.00
Icici Bank Ltd			INR	448 950	-	-89 350	359 600	4 958 000.82	6.76
India Rg 144A Reg S			INR	18 525	17 265	-7 425	28 365	898 805.77	1.22
Info Edge India Ltd			INR	57 711	-	-20 535	37 176	2 697 274.71	3.68
Infosys -- Shs			INR	206 601	-	-55 615	150 986	2 570 580.70	3.51
Ipca Labs -- Registered Shs			INR	85 303	-	-40 947	44 356	712 087.12	0.97
Jubilant Food Rg			INR	194 190	-	-47 700	146 490	813 232.20	1.11
Kotak Mahind			INR	149 355	-	-9 850	139 505	2 715 191.50	3.70
LTIMindtree			INR	95 783	-	-36 920	58 863	3 320 238.39	4.53
Marico Ltd/Demat			INR	177 325	-	-59 650	117 675	730 553.47	1.00
Maruti Suzuki India Ltd			INR	16 155	200	-4 680	11 675	1 793 487.09	2.45
Metropolis Healthcare Ltd			INR	32 712	-	-16 741	15 971	347 939.95	0.47
Motherson Sumi Rg			INR	1 411 091	29 500	-406 900	1 033 691	855 445.72	1.17
Motherson Sumi Systems /Demat.			INR	863 597	-	-441 050	422 547	664 426.42	0.91
Nestle India /Dematerialised			INR	3 830	55	-3 885	-	-	0.00
Nestle India Rg			INR	-	34 950	-3 650	31 300	940 602.22	1.28
Page Industries			INR	1 810	75	-185	1 700	708 707.63	0.97
Persistent Sys Rg			INR	-	23 720	-	23 720	957 639.76	1.31
Persistent Systems Ltd			INR	6 485	4 530	-11 015	-	-	0.00
Pi Industries Ltd			INR	30 375	550	-6 920	24 005	1 051 284.30	1.43
Pidilite Industries			INR	30 510	-	-6 030	24 480	894 554.65	1.22
Poly Medicure Rg			INR	64 734	900	-18 140	47 494	935 335.06	1.28
Polycab India Ltd			INR	-	10 982	-	10 982	745 827.17	1.02
Relaxo Footwears Ltd			INR	42 255	-	-2 250	40 005	400 013.42	0.54
Schaeffler India Rg			INR	32 047	450	-5 730	26 767	1 183 713.09	1.61
Sheela Foam Rg			INR	49 160	-	-8 628	40 532	439 335.83	0.60
Suven Pharma Rg			INR	156 495	-	-50 744	105 751	837 071.33	1.14
Syngene International Ltd			INR	87 825	-	-14 325	73 500	607 070.51	0.83

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

# JSS Responsible Equity - India (Fortsetzung)

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.05.2023	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 30.04.2024	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Titan Com Shs			INR	64 775	-	-11 475	53 300	2 292 814.69	3.13
Torrent Pharmaceuticals Ltd			INR	45 615	-	-15 151	30 464	964 824.18	1.32
Trent Ltd			INR	30 385	-	-575	29 810	1 575 537.54	2.15
Zomat Rg 144A Reg S			INR	511 700	358 100	-73 000	796 800	1 844 514.51	2.51
								<b>71 798 894.42</b>	<b>97.94</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind</b>								<b>71 798 894.42</b>	<b>97.94</b>
Sonstige Wertpapiere									
<b>Aktien</b>									
Rossari Biotech Rg			INR	50 266	1 750	-2 500	49 516	444 641.86	0.61
								<b>444 641.86</b>	<b>0.61</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>								<b>444 641.86</b>	<b>0.61</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>								<b>72 243 536.28</b>	<b>98.55</b>
<b>Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen</b>								<b>3 391 497.38</b>	<b>4.63</b>
<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>								<b>-2 327 507.45</b>	<b>-3.18</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>								<b>73 307 526.21</b>	<b>100.00</b>

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

# Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2024

## 1. Gründung der Gesellschaft

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

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

- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (14.10.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (13.11.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Global High Yield (27.03.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies (13.11.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (27.11.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Future Health (06.11.2019)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (29.09.2020)
- JSS Investmentfonds II - JSS Responsible Equity - India (29.09.2020)

## 2. Zusammenfassung der wichtigen Buchführungsgrundsätze

### Darstellung des Abschlusses

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

### a) Umrechnung von Fremdwährungen

Anlagen sowie andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu den Wechselkursen per 30.04.2024 umgerechnet. Fremdwährungsgeschäfte während der Geschäftsperiode werden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet. Realisierte Nettogewinne und -verluste und die Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Netto-Fondsvermögens der einzelnen Teilfonds ausgewiesen.

### b) Anlagen

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

### c) Investmentfonds

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

### d) Devisentermingeschäfte

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

### e) Termineinlagen

Termineinlagen werden mit ihrem Nominalwert zuzüglich angefallener Zinsen bewertet.

### f) Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente

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

### g) Rundungsdifferenzen

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

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

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

## 3. Nettoinventarwert

### a) Berechnung

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

# Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2024 (Fortsetzung)

## 3. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

### b) Rücknahme von Aktien

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

### c) Ausgabe von Aktien

Der Zeichnungskurs wird wie folgt berechnet:

- Nettoinventarwert pro Aktie des betreffenden Teilfondsvermögens
- Kommission von maximal 3,00% für die Aktienklassen P und C (maximal 0,00% für die Aktienklasse I).

### d) Umwandlung von Aktien

Der Aktionär ist berechtigt, zwischen den Teilfondsvermögen gemäß den im ausführlichen und vereinfachten Verkaufsprospekt enthaltenen Bedingungen hin und her zu wechseln.

### e) Single Swing Pricing

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

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	0.00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	0.00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	0.56%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	0.00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	0.00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	0.00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	0.00%
JSS Responsible Equity - India	0.40%

Zum 30.04.2024 wurde für keinen der Teilfonds Swing Pricing angewandt.

### f) Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen des Fonds lauten auf EUR und umfassen, ggf. umgerechnet, alle Abschlüsse der einzelnen Teilfondsvermögen. Die Differenz zwischen dem Eröffnungswert des Nettovermögens, das zu dem Wechselkurs ausgewiesen wird, der für die Umrechnung in EUR zum 30.04.2024 und zum 30.04.2023 verwendet wurde, wird als Neubewertungsdifferenz in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

## 4. Steuern

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer jährlichen Abonnementssteuer (Taxe d'abonnement) von 0,05% auf die Nettovermögen der Aktienklassen mit ‚P‘, ‚C‘ und ‚Y‘ im Namen und von 0,01% auf den Nettovermögenswert der Aktienklasse mit ‚I‘ im Namen. Diese Abonnementssteuer ist vierteljährlich, jeweils nach Ablauf eines jeden Quartals, auf Basis des Nettoinventarwertes zahlbar.

## 5. Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

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

## 6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr

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

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximal anwendbare Verwaltungsgesellschaftsgebühr (%)
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-C EUR acc hedged-	LU1280138576	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I CHF dist hedged-	LU2041628830	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I EUR acc hedged-	LU1280138816	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I EUR dist hedged-	LU2041628756	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I GBP dist hedged-	LU1280138907	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I USD acc-	LU1280138659	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I USD dist-	LU2041628673	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P CHF acc hedged-	LU1280137925	2,00%

# Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2024 (Fortsetzung)

## 6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximal anwendbare Verwaltungsgesellschaftsgebühr (%)
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P EUR acc hedged-	LU1280138063	2,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P USD acc-	LU1280137842	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-C CHF H2 acc hedged-	LU1280137685	1,50%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-E CHF H2 acc hedged-	LU2684849578	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-E EUR H2 acc hedged-	LU2684849495	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-E GBP H2 acc hedged-	LU2684849651	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-E USD acc-	LU2684849222	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-M CHF H2 acc hedged-	LU2314775516	0,12%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P CHF H2 acc hedged-	LU1280137339	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P EUR H2 acc hedged-	LU1280137412	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P USD acc-	LU1280137172	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P USD dist-	LU1280137255	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-Y USD acc-	LU2041630141	1,10%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C EUR dist hedged-	LU1711707965	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C GBP acc hedged-	LU1711708187	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C USD acc-	LU1711706728	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C USD dist-	LU1711707023	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-I CHF acc hedged-	LU1711709078	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-I EUR dist hedged-	LU1711709664	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-M CHF acc hedged-	LU1859218759	0,12%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P CHF acc hedged-	LU1711705084	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P EUR acc hedged-	LU1711705597	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P USD acc-	LU1711704608	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P USD dist-	LU1711704863	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y CHF acc hedged-	LU1711711058	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y CHF dist hedged-	LU1711711215	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y EUR acc hedged-	LU1711711488	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y GBP dist hedged-	LU1711711645	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y USD acc-	LU1711710670	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y USD dist-	LU1711710837	1,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-C EUR acc-	LU1859216621	1,50%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-C EUR dist-	LU1859216894	1,50%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-P EUR acc-	LU1859216464	2,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-P EUR dist-	LU1859216548	2,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-Y EUR acc-	LU1859217272	1,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-Y EUR dist-	LU1859217355	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C EUR acc-	LU2041629309	1,50%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C USD acc-	LU1859215730	1,50%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C USD dist-	LU1859215656	1,50%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-I EUR acc hedged-	LU2041629648	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-I USD acc-	LU1859215813	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-I USD dist-	LU1859216035	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-M USD acc-	LU1859216381	0,12%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P CHF acc-	LU2041628913	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P EUR acc-	LU2041629135	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P USD acc-	LU1859215490	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P USD dist-	LU1859215573	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-Y USD acc-	LU1859216118	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-Y USD dist-	LU1859216209	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C CHF acc-	LU2041626032	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C EUR acc-	LU2041625810	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C GBP acc-	LU2041626206	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C USD acc-	LU2041625653	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C USD dist-	LU2041625737	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-E CHF acc-	LU2041628244	1,80%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-E USD acc-	LU2041627865	1,80%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I CHF acc-	LU2041626974	1,00%



# Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2024 (Fortsetzung)

## 6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximal anwendbare Verwaltungsgesellschaftsgebühr (%)
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I EUR acc-	LU2041626628	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I10 USD acc-	LU2294185488	1,10%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-M USD acc-	LU2041628590	0,12%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P CHF acc-	LU2041625497	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P EUR acc-	LU2041625141	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P USD acc-	LU2041624920	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P USD dist-	LU2041625067	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-Y USD acc-	LU2041627279	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-Y USD dist-	LU2041627352	1,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-P EUR acc-	LU2207285367	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-P USD acc-	LU2207285441	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-X EUR acc-	LU2207285524	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-X USD acc-	LU2207285797	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C CHF acc-	LU2207283404	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C EUR acc-	LU2207283073	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C USD acc-	LU2207283230	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-I EUR acc-	LU2207283669	1,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-M EUR acc-	LU2207285011	0,12%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P CHF acc-	LU2207282851	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P EUR dist-	LU2207282422	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P USD acc-	LU2207282695	2,00%
JSS Responsible Equity - India	-C CHF acc-	LU2106616118	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-C EUR acc-	LU2106615813	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-C USD acc-	LU2106615656	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-C USD dist-	LU2106615730	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-I CHF acc-	LU2106616977	1,20%
JSS Responsible Equity - India	-I USD acc-	LU2106616464	1,20%
JSS Responsible Equity - India	-P CHF acc-	LU2106615490	2,00%
JSS Responsible Equity - India	-P EUR acc-	LU2106615144	2,00%
JSS Responsible Equity - India	-P USD acc-	LU2106614923	2,00%

## 7. Verwahrstellengebühren

Die Verwahrstelle wird gemäß den normalen Bankusancen in Luxemburg entschädigt.

## 8. Servicegebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für alle ausgegebenen Anteilklassen eine Servicegebühr in Höhe von bis zu 0,25% p. a. auf Basis des Nettovermögens. Die tatsächlich erhobene Servicegebühr wird für jede Anteilsklasse vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder von den Vertriebsstellen festgelegt. Die Gebühren der CACEIS Investor Services Bank werden aus diesen Gebühren gezahlt.

## 9. Total Expense Ratio (TER)

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

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

## 10. Devisentermingeschäfte

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

Folgende Devisentermingeschäfte standen zum 30.04.2024 offen:

### JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufswährung	Verkaufsbetrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) (in USD)
JPY	15 314	USD	98	01.05.2024	0
USD	1	AUD	1	01.05.2024	0
EUR	2 786	USD	2 984	02.05.2024	-5



# Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2024 (Fortsetzung)

## 10. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

### JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (Fortsetzung)

Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufswährung	Verkaufsbetrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) (in USD)
USD	44 371	GBP	35 359	02.05.2024	96
JPY	262 805 700	USD	1 745 915	16.05.2024	-71 674
USD	779 142	HKD	6 077 700	16.05.2024	1 645
USD	9 722 494	JPY	1 425 247 700	16.05.2024	641 140
CHF	3 907 938	USD	4 510 109	14.06.2024	-226 993
CHF	24 490 754	USD	28 260 996	14.06.2024	-1 419 032
CHF	117 775	USD	135 929	14.06.2024	-6 848
EUR	3 442 253	USD	3 781 714	14.06.2024	-94 087
EUR	5 445 478	USD	5 982 489	14.06.2024	-148 841
EUR	28 718 852	USD	31 507 105	14.06.2024	-741 088
EUR	1 372 447	USD	1 507 792	14.06.2024	-37 513
GBP	3 797 251	USD	4 877 585	14.06.2024	-121 699
USD	1 370 911	CHF	1 214 551	14.06.2024	39 552
USD	1 014 746	CHF	909 161	14.06.2024	18 206
USD	2 289	CHF	2 075	14.06.2024	15
USD	439 464	EUR	405 792	14.06.2024	4 737
USD	80 209	EUR	75 208	14.06.2024	-359
USD	2 006 162	EUR	1 866 510	14.06.2024	6 589
USD	19 440	EUR	18 228	14.06.2024	-87
USD	135 518	GBP	107 161	14.06.2024	1 302
CHF	191 700	USD	214 194	20.06.2024	-3 946
EUR	412 000	USD	447 906	20.06.2024	-6 420
USD	1 677 595	CHF	1 470 300	20.06.2024	64 660
USD	19 274 355	EUR	17 691 300	20.06.2024	316 239
USD	832 560	AUD	1 257 300	17.07.2024	14 220
					<b>-1 770 191</b>

### JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufswährung	Verkaufsbetrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) (in USD)
EUR	115 000	USD	123 042	03.05.2024	-68
CHF	538 455	USD	592 726	15.05.2024	-4 620
CHF	2 245 690	USD	2 472 032	15.05.2024	-19 269
CHF	4 457 437	USD	4 906 699	15.05.2024	-38 246
CHF	394 196	USD	433 927	15.05.2024	-3 382
EUR	1 319 028	USD	1 420 455	15.05.2024	-9 227
EUR	2 631 186	USD	2 833 511	15.05.2024	-18 405
GBP	102 007	USD	128 215	15.05.2024	-477
EUR	1 190 000	USD	1 274 455	23.05.2024	-848
USD	809 198	AUD	1 230 000	23.05.2024	9 900
USD	8 046 784	EUR	7 420 000	23.05.2024	105 370
USD	128 649	GBP	100 000	23.05.2024	3 418
					<b>24 146</b>

### JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufswährung	Verkaufsbetrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) (in USD)
USD	4 325	EUR	4 037	02.05.2024	8
USD	50 716	GBP	40 416	02.05.2024	109
CHF	3 319 252	USD	3 818 371	14.06.2024	-180 458
CHF	22 885 639	USD	26 321 947	14.06.2024	-1 239 196
CHF	3 317 846	USD	3 815 838	14.06.2024	-179 465
CHF	931 188	USD	1 071 239	14.06.2024	-50 653
EUR	3 035 615	USD	3 330 136	14.06.2024	-78 133
EUR	45 867 365	USD	50 323 672	14.06.2024	-1 186 744
EUR	4 104 339	USD	4 504 022	14.06.2024	-107 113
EUR	5 047 670	USD	5 532 869	14.06.2024	-125 387
GBP	124 942	USD	159 934	14.06.2024	-3 449

# Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2024 (Fortsetzung)

## 10. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

### JSS Sustainable Bond - Global High Yield (Fortsetzung)

Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufswährung	Verkaufsbetrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) (in USD)
GBP	5 081 408	USD	6 502 752	14.06.2024	-138 517
USD	2 042 014	CHF	1 855 022	14.06.2024	8 857
USD	470 338	CHF	421 240	14.06.2024	8 613
USD	204 863	CHF	181 005	14.06.2024	6 447
USD	16 175	CHF	14 155	14.06.2024	658
USD	1 205	EUR	1 121	14.06.2024	4
USD	618 988	EUR	575 644	14.06.2024	2 306
USD	61 233	EUR	56 894	14.06.2024	284
USD	13 247	EUR	12 271	14.06.2024	100
USD	62 357	GBP	49 058	14.06.2024	913
USD	34 115 200	EUR	32 000 000	18.07.2024	-221 042
USD	9 956 800	GBP	8 000 000	18.07.2024	-64 891
					<b>-3 546 749</b>

### JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities

Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufswährung	Verkaufsbetrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Netto(-verlust) (in EUR)
EUR	7	AUD	11	02.05.2024	0
JPY	428	EUR	3	02.05.2024	0
DKK	4 027 662	CHF	530 000	03.05.2024	-485
GBP	500 000	EUR	586 085	03.05.2024	-603
					<b>-1 088</b>

### JSS Responsible Equity - India

Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufswährung	Verkaufsbetrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Netto(-verlust) (in USD)
CHF	20 204	USD	22 203	02.05.2024	-171
EUR	40 711	USD	43 669	02.05.2024	-137
INR	581 993	USD	6 980	02.05.2024	-5
USD	188 231	INR	15 720 567	02.05.2024	-180
					<b>-493</b>

## 11. Sicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die Sicherheiten per 30. April 2024 aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Sicherheitstyp	Währung	Sicherheitsbetrag erhalten/ gezahlt in Fondswährung
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	Bank J. Safra Sarasin Ltd	Gestellte Barsicherheiten / OTC	USD	2 670 000
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	Goldman Sachs International Lt	Erhaltene Barsicherheiten / OTC	USD	900 000
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	CACEIS Investor Services Bank	Gestellte Barsicherheiten / OTC	USD	260 000
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	Bank J. Safra Sarasin Ltd	Gestellte Barsicherheiten / OTC	USD	3 360 000

## 12. Wechselkurse zur Konsolidierung

1 EUR = 1.069250 USD

# Erläuterungen zum Abschluss per 30.04.2024 (Fortsetzung)

## 13. Transaktionsgebühren

Durch den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten entstehen den Teilfonds Transaktionskosten. Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, die in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten sind und die einem Teilfonds zusätzlich zu den angegebenen Transaktionsgebühren in Rechnung gestellt wurden. Sie sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens ausgewiesen. Für das Geschäftsjahr zum 30.04.2024 sind in der Gesellschaft folgende Transaktionsgebühren in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	4 933	USD
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	39 400	USD
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities*	1 652	USD
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	5 252	USD
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	28 254	EUR
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	681 771	USD
JSS Sustainable Equity - Future Health	628 764	USD
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	229 749	EUR
JSS Responsible Equity - India	49 186	USD

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

## 14. Optionen

In der folgenden Tabelle sind die per 30.04.2024 ausgegebenen Optionen für den JSS Sustainable Multi Asset - Global Income aufgeführt:

Typ	Menge	Beschreibung	Strike	Fälligkeit	Währung	Verpflichtung in Fondswährung
PUT	-21	SX5E-EURO STOXX 50 PR	4 400	20.12.2024	EUR	208 436
CALL	-21	SX5E-EURO STOXX 50 PR	5 400	20.12.2024	EUR	-248 562
PUT	21	SX5E-EURO STOXX 50 PR	4 850	20.12.2024	EUR	-439 164
PUT	-6	SPX-SPX - S&P 500 INDICES	4 450	20.12.2024	USD	403 170
CALL	-6	SPX-SPX - S&P 500 INDICES	5 750	20.12.2024	USD	-527 850
PUT	6	SPX-SPX - S&P 500 INDICES	5 100	20.12.2024	USD	-1 303 560

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

## 15. Bedeutende Ereignisse während des Jahres

Zum 30.06.2023 wurde JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities mit dem JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG zusammengelegt.

Im Oktober 2022 gaben CACEIS und die Royal Bank of Canada (RBC) bekannt, dass sie eine Absichtserklärung über den geplanten Erwerb des europäischen Asset-Servicing-Geschäfts der RBC durch CACEIS unterzeichnet haben. Als Teil dieser Übernahme würde CACEIS das gesamte ausgegebene Aktienkapital der RBC Investor Services Bank S.A. (IS Bank) erwerben.

Der Verkauf der IS Bank wurde am 03.07.2023 nach Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden abgeschlossen und die RBC Investor Services Bank S.A. wurde zur CACEIS Investor Services Bank S.A.

## 16. Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Nach Ablauf des Geschäftsjahres des Fonds sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

\* Siehe Erläuterung 15

# Andere ungeprüfte Informationen

## Risikomanagementverfahren

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

### Risikomessmethode – Commitment-Ansatz

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

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles  
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income  
JSS Sustainable Bond – Asia Opportunities\*  
JSS Sustainable Bond – Global High Yield  
JSS Sustainable Equity – Global Multifactor  
JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies

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

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

## Erklärung zur Vergütungspolitik

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

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

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

Die Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023 für die Mitarbeiter der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. in Bezug auf die OGAW beläuft sich auf EUR 1 793 865.

Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

Fixe Vergütung: EUR 1 591 119  
Variable Vergütung: EUR 202 746  
Anzahl der Beschäftigten: 11

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

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

Der Compliance Officer prüft jährlich, ob die Vergütungspolitik ordnungsgemäß umgesetzt wurde. Für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab im Geschäftsjahr zum 31.12.2023 keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

\* Siehe Erläuterung 15

# Andere ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Aktienpreis- und sonstige Veröffentlichungen**

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II SICAV – JSS Sustainable Bond – Global Convertibles  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 22210048BOTAKR3HTD68

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : __%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,00% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Folgende Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) wurden im Berichtszeitraum auf das Produkt angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten

eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

- Verteidigung und Rüstung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und wesentliche Bauteile) sowie Hilfssysteme und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Waffen (Waffeneinsatzsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5%);

- Kohle: Unternehmen, die in erheblichem Umfang im Kohlegeschäft tätig sind und zugleich keine solide Strategie für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorweisen können (Umsatzschwelle: 5% für den Kohlebergbau, 10% für die Kohleverstromung sowie 10% für die Summe aus beiden Komponenten);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen zwecks landwirtschaftlicher Nutzung gentechnisch verändern (Umsatzschwelle: 0%);

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

- Tabak: Hersteller von Tabakprodukten (Umsatzschwelle: 5%);

- Erwachsenenunterhaltung: Produzenten von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzschwelle: 5%);

- Verstöße gegen Menschenrechte und sonstige Prinzipien des Global Compact: Unternehmen, die nach Maßgabe anerkannter internationaler Standards an schweren Verstößen gegen Menschenrechte oder sonstige Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen beteiligt sind (Umsatzschwelle: 0%).

- Palmöl: Unternehmen mit einem Bezug zu Palmöl ohne ausreichende Zertifizierung durch den Roundtable on Sustainable Palm Oil („RSPO“) werden ausgeschlossen (Umsatzschwelle: 5% für Palmölproduzenten, wenn weniger als 75% der Standorte eine RSPO-Zertifizierung besitzen).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Zeitpunkt dar. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, wird davon ausgegangen, dass sie zu beiden gleichermaßen beitragen.

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

<b>Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Einheit des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Wert des Nachhaltigkeitsindikators</b>
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	97
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0



... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	97	98
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0	0

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen, oder durch die Einnahme einer Spitzenposition im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren innerhalb der Vergleichsgruppe.

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DSNH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält. Wenn der Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, muss er außerdem über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügen, um die Prüfung zu bestehen. Zu den Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen gehören Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks Kohle.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den

Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

Die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen,

Die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

Der Global Compact der Vereinten Nationen,

Die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

Die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Die Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

Die Arbeitsstandards der ILO,

Die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

Das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

Das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

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

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

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



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

### Unternehmen

THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die  $\geq 5\%$  ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder  $\geq 10\%$  aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder  $\geq 10\%$  aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO<sub>2</sub>-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO<sub>2</sub>-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO<sub>2</sub>e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

#### Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Emissionen in Wasser (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Gefährlicher Abfall (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

#### Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

#### Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend

sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

**Staaten**

THG-Emissionsintensität (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.



**Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.05.2023 – 30.04.2024

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
DEXCOM INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,20	US
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,74	FR
SEAGATE HDD CAYMAN	Information und Kommunikation	2,68	KY
DHL GROUP AG	Verkehr und Lagerei	2,59	DE
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	Information und Kommunikation	2,53	US
SCREEN HOLDINGS CO LTD	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,39	JP
BHARTI AIRTEL LTD	Information und Kommunikation	2,36	IN
AMADEUS IT GROUP SA	Information und Kommunikation	2,35	ES
SK HYNIX INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,27	KR
EXACT SCIENCES CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,10	US
LIVE NATION ENTERTAINMENT	Kunst, Unterhaltung und Erholung	2,01	US
AXON ENTERPRISE INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,99	US
WELLTOWER OP LLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,93	US
ON SEMICONDUCTOR CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,86	US
LIBERTY MEDIA CORP	Information und Kommunikation	1,46	US

Hauptinvestitionen per 30.04.2024 (Ende des Geschäftsjahres). Keine bedeutenden Abweichungen über das Geschäftsjahr.

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.



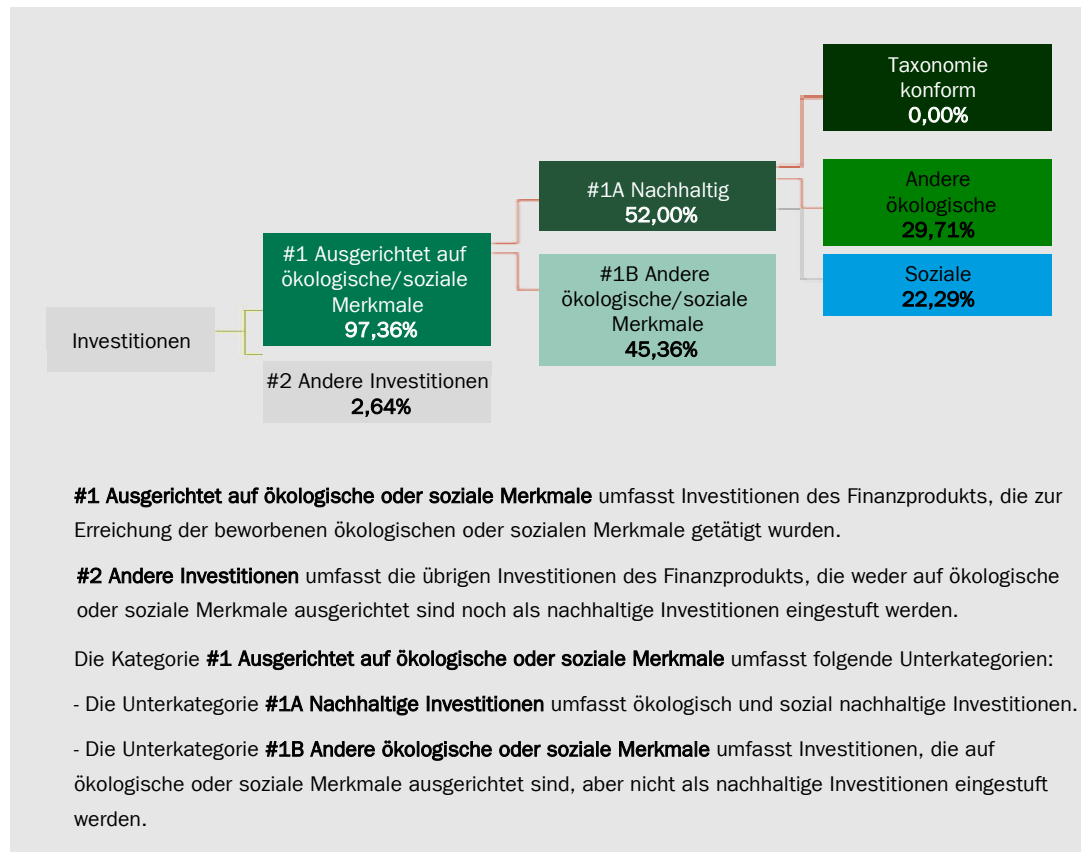
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Einschließlich Barmitteln und Derivaten betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 52%.

29,71% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen, und 22,29% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen. Außerdem waren Investitionen enthalten, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

*In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

<b>Bezeichnung des Sektors</b>	<b>Anteil der Investitionen</b>
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	8,89%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	6,84%
Information und Kommunikation – Programmierstätigkeiten	4,74%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,39%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	4,35%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	3,57%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	3,23%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	3,20%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,20%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	2,97%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	2,93%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	2,74%
Verkehr und Lagerei – Postdienste von Universaldienstleistungsanbietern	2,59%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	2,39%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen elektronischen und elektrischen Drähten und Kabeln	2,37%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	2,35%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	2,20%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	2,19%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,10%
Andere	32,77%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

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

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

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



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

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert(1)?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

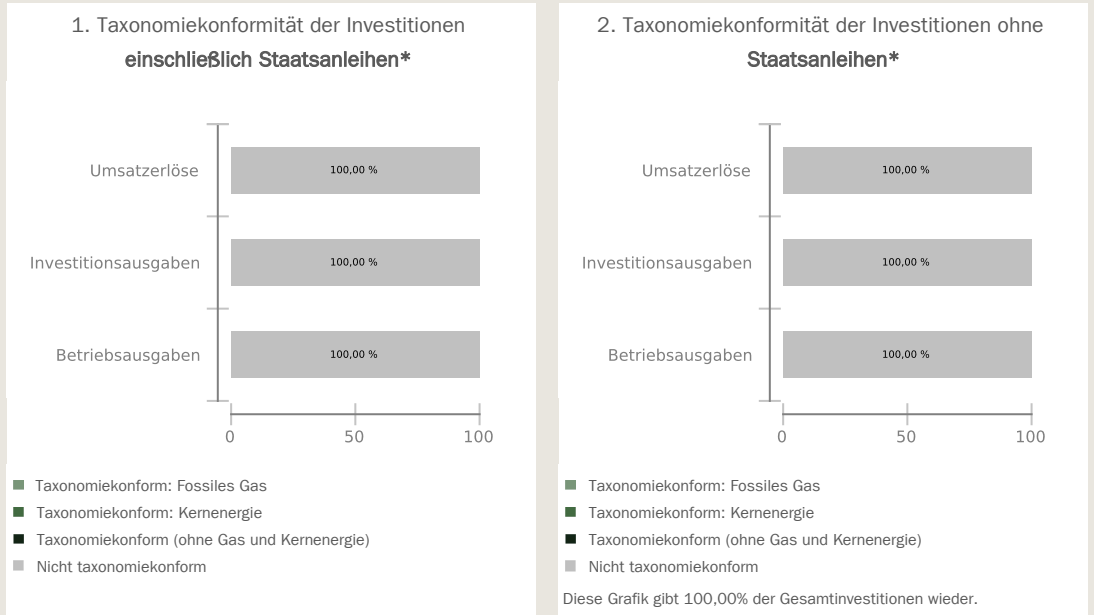
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)
0,00%	0,00%



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



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 29,71%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 22,29%



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

Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen. Außerdem waren Investitionen enthalten, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

- (a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;
- (b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II SICAV – JSS Sustainable Multi Asset – Global Income  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008ZD7MT7X45ZR49

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67,72% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Folgende Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) wurden im Berichtszeitraum auf das Produkt angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten

eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

- Verteidigung und Rüstung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und wesentliche Bauteile) sowie Hilfssysteme und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Waffen (Waffeneinsatzsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5%);

- Kohle: Unternehmen, die in erheblichem Umfang im Kohlegeschäft tätig sind und zugleich keine solide Strategie für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorweisen können (Umsatzschwelle: 5% für den Kohlebergbau, 10% für die Kohleverstromung sowie 10% für die Summe aus beiden Komponenten);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen zwecks landwirtschaftlicher Nutzung gentechnisch verändern (Umsatzschwelle: 0%);

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

- Tabak: Hersteller von Tabakprodukten (Umsatzschwelle: 5%);

- Erwachsenenunterhaltung: Produzenten von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzschwelle: 5%);

- Verstöße gegen Menschenrechte und sonstige Prinzipien des Global Compact: Unternehmen, die nach Maßgabe anerkannter internationaler Standards an schweren Verstößen gegen Menschenrechte oder sonstige Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen beteiligt sind (Umsatzschwelle: 0%).

- Palmöl: Unternehmen mit einem Bezug zu Palmöl ohne ausreichende Zertifizierung durch den Roundtable on Sustainable Palm Oil („RSPO“) werden ausgeschlossen (Umsatzschwelle: 5% für Palmölproduzenten, wenn weniger als 75% der Standorte eine RSPO-Zertifizierung besitzen).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Zeitpunkt dar. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, wird davon ausgegangen, dass sie zu beiden gleichermaßen beitragen.

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

<b>Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Einheit des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Wert des Nachhaltigkeitsindikators</b>
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	74
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	26

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	74	54
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	26	46

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen, oder durch die Einnahme einer Spitzenposition im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren innerhalb der Vergleichsgruppe.

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DSNH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält. Wenn der Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, muss er außerdem über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügen, um die Prüfung zu bestehen. Zu den Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen gehören Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks Kohle.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den

Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

Die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen,

Die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

Der Global Compact der Vereinten Nationen,

Die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

Die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Die Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

Die Arbeitsstandards der ILO,

Die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

Das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

Das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

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

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

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



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

### Unternehmen

THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die  $\geq 5\%$  ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder  $\geq 10\%$  aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder  $\geq 10\%$  aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO<sub>2</sub>-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO<sub>2</sub>-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO<sub>2</sub>e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

#### Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Emissionen in Wasser (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Gefährlicher Abfall (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

#### Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

#### Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend



sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

**Staaten**

THG-Emissionsintensität (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.



**Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.05.2023 – 30.04.2024

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,98	AU
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,47	US
BROADCOM INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,39	US
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Information und Kommunikation	1,36	US
EMERSON ELECTRIC CO	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,36	US
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,27	US
HOME DEPOT INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,26	US
PACCAR INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,24	US
PEPSICO INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,21	US
DARDEN RESTAURANTS INC	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	1,19	US
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,18	US
TEXAS INSTRUMENTS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,17	US
MERCK & CO. INC.	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,16	US
CATERPILLAR INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,14	US
ROYAL BANK OF CANADA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,13	CA

Hauptinvestitionen per 30.04.2024 (Ende des Geschäftsjahres). Keine bedeutenden Abweichungen über das Geschäftsjahr.

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.



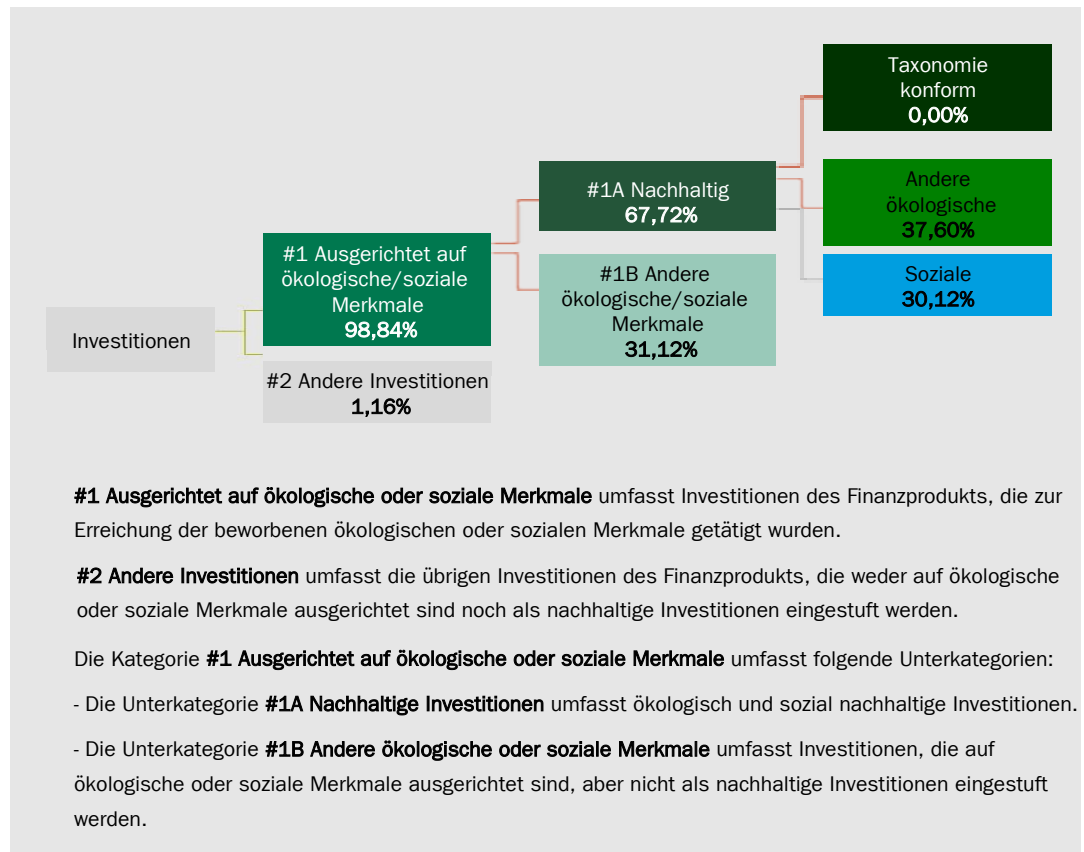
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Einschließlich Barmitteln und Derivaten betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 67,72%.

37,60% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen, und 30,12% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienen hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

*In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

<b>Bezeichnung des Sektors</b>	<b>Anteil der Investitionen</b>
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	20,82%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,68%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	5,03%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	3,71%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	3,38%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,35%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,06%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,64%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	2,32%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,00%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,98%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	1,88%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Gastronomie	1,79%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Effekten- und Warenbörsen	1,54%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	1,49%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,47%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,47%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	1,45%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,40%
Andere	33,53%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

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

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

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



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

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert(1)?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

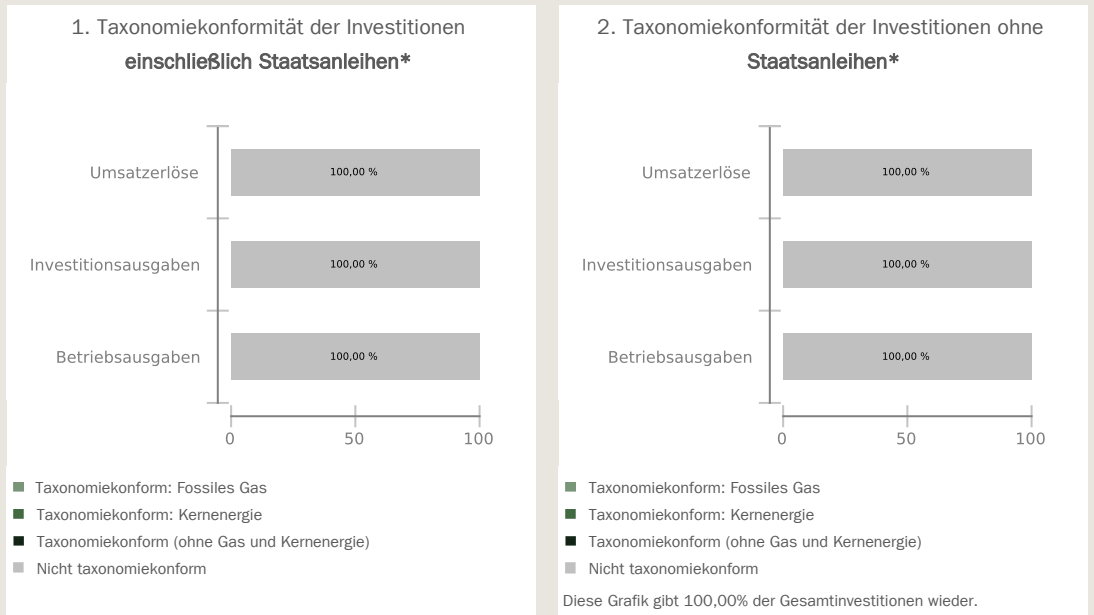
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)
0,00%	0,00%



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



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 37,60%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 30,12%



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

Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.



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

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

- (a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;
- (b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II SICAV – JSS Sustainable Bond – Global High Yield  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000KEY3TEDFOEB15

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja		Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37,01% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Folgende Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) wurden im Berichtszeitraum auf das Produkt angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten



eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

- Verteidigung und Rüstung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und wesentliche Bauteile) sowie Hilfssysteme und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Waffen (Waffeneinsatzsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5%);

- Kohle: Unternehmen, die in erheblichem Umfang im Kohlegeschäft tätig sind und zugleich keine solide Strategie für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorweisen können (Umsatzschwelle: 5% für den Kohlebergbau, 10% für die Kohleverstromung sowie 10% für die Summe aus beiden Komponenten);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen zwecks landwirtschaftlicher Nutzung gentechnisch verändern (Umsatzschwelle: 0%);

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

- Tabak: Hersteller von Tabakprodukten (Umsatzschwelle: 5%);

- Erwachsenenunterhaltung: Produzenten von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzschwelle: 5%);

- Verstöße gegen Menschenrechte und sonstige Prinzipien des Global Compact: Unternehmen, die nach Maßgabe anerkannter internationaler Standards an schweren Verstößen gegen Menschenrechte oder sonstige Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen beteiligt sind (Umsatzschwelle: 0%).

- Palmöl: Unternehmen mit einem Bezug zu Palmöl ohne ausreichende Zertifizierung durch den Roundtable on Sustainable Palm Oil („RSPO“) werden ausgeschlossen (Umsatzschwelle: 5% für Palmölproduzenten, wenn weniger als 75% der Standorte eine RSPO-Zertifizierung besitzen).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Zeitpunkt dar. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, wird davon ausgegangen, dass sie zu beiden gleichermaßen beitragen.

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

<b>Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Einheit des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Wert des Nachhaltigkeitsindikators</b>
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	78
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	22

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	78	92
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	22	8

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen, oder durch die Einnahme einer Spitzenposition im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren innerhalb der Vergleichsgruppe.

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DSNH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält. Wenn der Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, muss er außerdem über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügen, um die Prüfung zu bestehen. Zu den Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen gehören Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks Kohle.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den

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

Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

Die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen,

Die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

Der Global Compact der Vereinten Nationen,

Die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

Die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Die Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

Die Arbeitsstandards der ILO,

Die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

Das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

Das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

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

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

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



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

### **Unternehmen**

THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die  $\geq 5\%$  ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder  $\geq 10\%$  aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder  $\geq 10\%$  aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO<sub>2</sub>-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO<sub>2</sub>-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO<sub>2</sub>e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

#### Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Emissionen in Wasser (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Gefährlicher Abfall (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

#### Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

#### Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend

sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

#### Engagement in umstrittenen Waffen (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

#### **Staaten**

#### THG-Emissionsintensität (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

#### Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.05.2023 – 30.04.2024

### **Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
PRECISION DRILLING CORP	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,78	CA
KIER GROUP PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,53	GB
ORGANON & CO/ORG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,52	US
KINETIK HOLDINGS LP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,36	US
10 RENEW POWER SUBSIDIAR	Energieversorgung	1,33	IN
QNB FINANSBANK AS/TURKEY	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,33	TR
HESS MIDSTREAM OPERATION	Verkehr und Lagerei	1,29	US
REPUBLIK TÜRKEI	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,27	TR
AVIS BUDGET FINANCE PLC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,26	JE
VMED O2 UK FINANCING I	Information und Kommunikation	1,23	GB
ONEMAIN FINANCE CORP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,21	US
DRAX FINCO PLC	Energieversorgung	1,21	GB
AMBIPAR LUX SARL	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,19	LU
SIMPAR EUROPE SA	Verkehr und Lagerei	1,19	LU
ECOPETROL SA	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,17	CO

Hauptinvestitionen per 30.04.2024 (Ende des Geschäftsjahres). Keine bedeutenden Abweichungen über das Geschäftsjahr.

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.



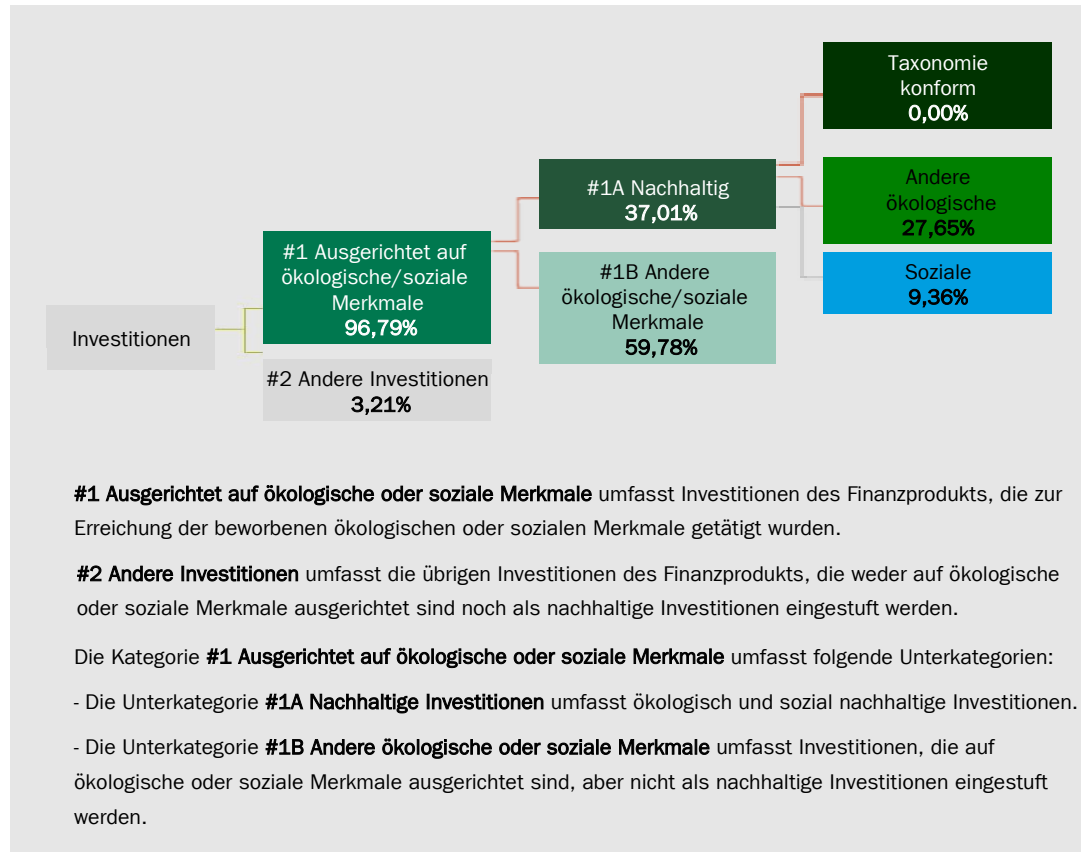
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Einschließlich Barmitteln und Derivaten betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 37,01%.

27,65% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen, und 9,36% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

*In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

<b>Bezeichnung des Sektors</b>	<b>Anteil der Investitionen</b>
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	8,31%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	4,81%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,22%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	4,18%
Energieversorgung – Elektrizitätserzeugung	3,89%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	3,14%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,05%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,71%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	2,58%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	2,36%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	2,18%
Verkehr und Lagerei – Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2,06%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,89%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,89%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,88%
Kunst, Unterhaltung und Erholung – Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	1,73%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	1,73%
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen – Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	1,72%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Zentralbanken	1,71%
Andere	43,98%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.



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

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

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



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

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

### **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert(1)?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

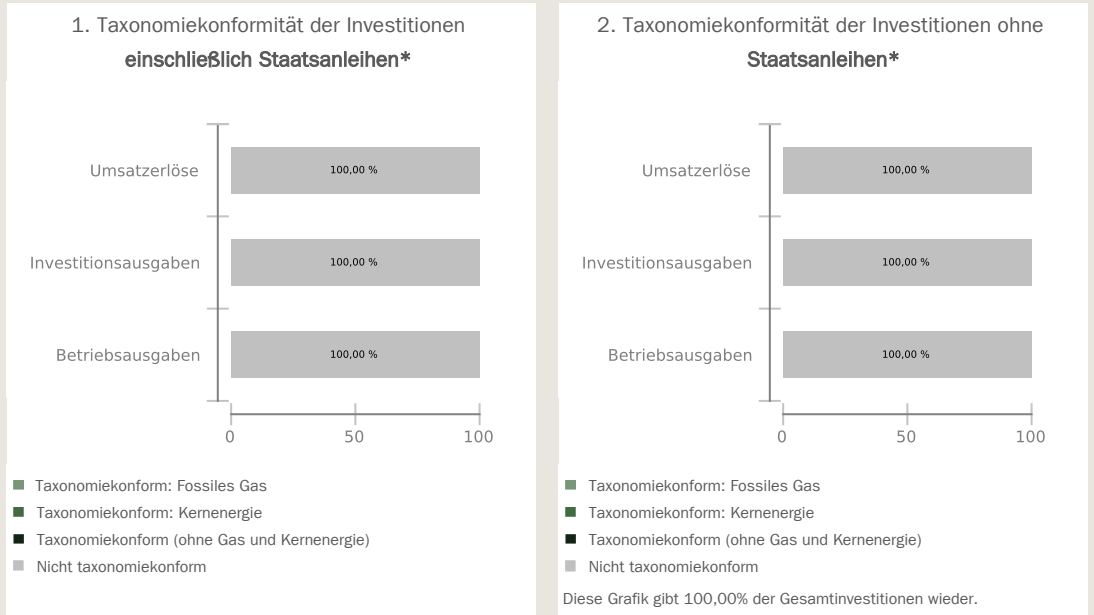
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)
0,00%	0,00%



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



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 27,65%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 9,36%



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

Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.



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

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

- (a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;
- (b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II SICAV – JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002N4LA3IDMUQ596

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja		Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,64% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Folgende Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) wurden im Berichtszeitraum auf das Produkt angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten

eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

- Verteidigung und Rüstung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und wesentliche Bauteile) sowie Hilfssysteme und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Waffen (Waffeneinsatzsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5%);

- Kohle: Unternehmen, die in erheblichem Umfang im Kohlegeschäft tätig sind und zugleich keine solide Strategie für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorweisen können (Umsatzschwelle: 5% für den Kohlebergbau, 10% für die Kohleverstromung sowie 10% für die Summe aus beiden Komponenten);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen zwecks landwirtschaftlicher Nutzung gentechnisch verändern (Umsatzschwelle: 0%);

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

- Tabak: Hersteller von Tabakprodukten (Umsatzschwelle: 5%);

- Erwachsenenunterhaltung: Produzenten von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzschwelle: 5%);

- Verstöße gegen Menschenrechte und sonstige Prinzipien des Global Compact: Unternehmen, die nach Maßgabe anerkannter internationaler Standards an schweren Verstößen gegen Menschenrechte oder sonstige Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen beteiligt sind (Umsatzschwelle: 0%).

- Palmöl: Unternehmen mit einem Bezug zu Palmöl ohne ausreichende Zertifizierung durch den Roundtable on Sustainable Palm Oil („RSPO“) werden ausgeschlossen (Umsatzschwelle: 5% für Palmölproduzenten, wenn weniger als 75% der Standorte eine RSPO-Zertifizierung besitzen).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Zeitpunkt dar. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, wird davon ausgegangen, dass sie zu beiden gleichermaßen beitragen.

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

<b>Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Einheit des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Wert des Nachhaltigkeitsindikators</b>
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0	0

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen, oder durch die Einnahme einer Spitzenposition im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren innerhalb der Vergleichsgruppe.

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DSNH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält. Wenn der Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, muss er außerdem über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügen, um die Prüfung zu bestehen. Zu den Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen gehören Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks Kohle.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den

Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

Die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen,

Die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

Der Global Compact der Vereinten Nationen,

Die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

Die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Die Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

Die Arbeitsstandards der ILO,

Die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

Das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

Das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

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

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

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



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

### Unternehmen

THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die  $\geq 5\%$  ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder  $\geq 10\%$  aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder  $\geq 10\%$  aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



In Sektoren, in denen CO<sub>2</sub>-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO<sub>2</sub>-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO<sub>2</sub>e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

#### Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Emissionen in Wasser (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Gefährlicher Abfall (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

#### Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

#### Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend

sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

#### Engagement in umstrittenen Waffen (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

#### **Staaten**

#### THG-Emissionsintensität (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

#### Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.05.2023 – 30.04.2024

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
DIPLOMA PLC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	5,92	GB
AALBERTS NV	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,88	NL
CONDUIT HOLDINGS LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,81	BM
ASR NEDERLAND NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,81	NL
BANKINTER SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,11	ES
STROEER SE & CO KGAA	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,95	DE
BERKELEY GROUP HOLDINGS/ THE	Baugewerbe/Bau	3,85	GB
FLATEXDEGIRO AG	Information und Kommunikation	3,78	DE
WETHERSPOON (J.D.) PLC	Kunst, Unterhaltung und Erholung	3,48	GB
INFICON HOLDING AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,39	CH
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,09	ES
AAK AB	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,98	SE
OSB GROUP PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,96	GB

Hauptinvestitionen per 30.04.2024 (Ende des Geschäftsjahres). Keine bedeutenden Abweichungen über das Geschäftsjahr.

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.



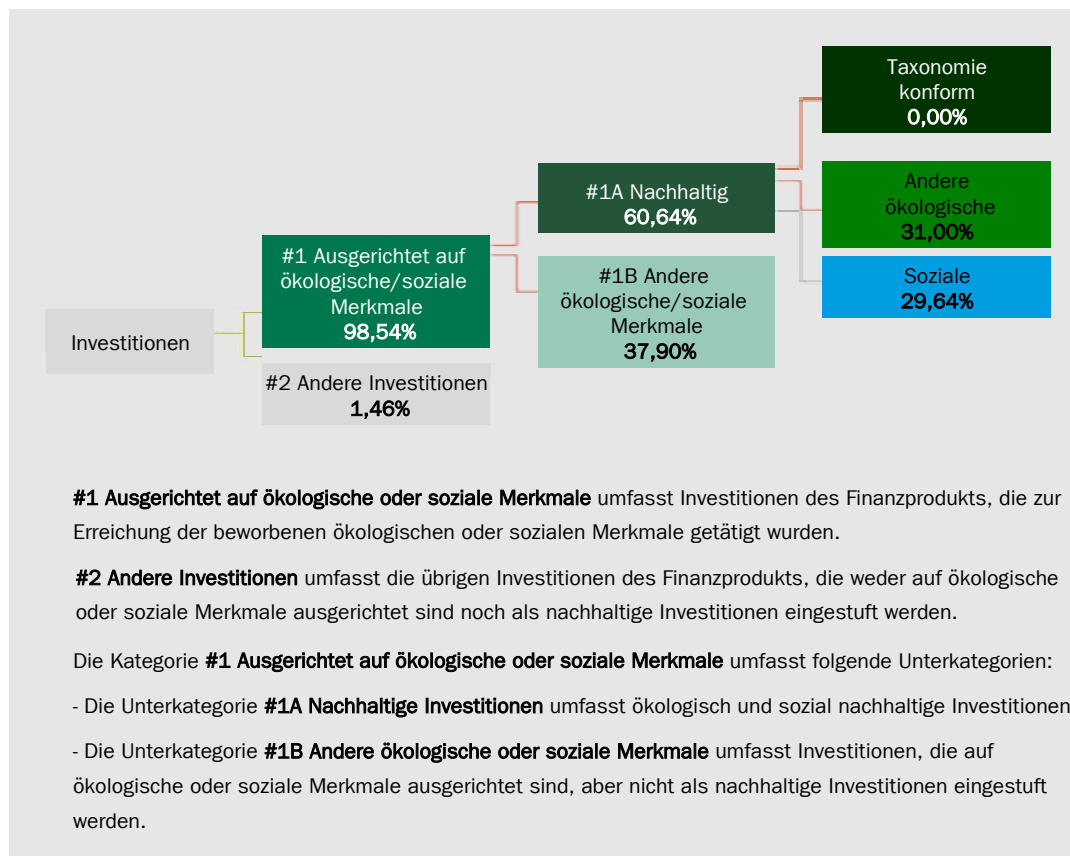
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Einschließlich Barmitteln und Derivaten betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 60,64%.

31% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen, und 29,64% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

*In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

<b>Bezeichnung des Sektors</b>	<b>Anteil der Investitionen</b>
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	11,70%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	9,70%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	8,43%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,66%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	5,92%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	5,54%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Werbeagenturen	3,95%
Baugewerbe/Bau – Hochbau	3,85%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	3,78%
Kunst, Unterhaltung und Erholung – Kunst, Unterhaltung und Erholung	3,48%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	3,39%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,98%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Getränkeherstellung	2,76%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2,65%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	2,54%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	2,53%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	2,43%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	2,35%
Kunst, Unterhaltung und Erholung – Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	2,33%
Andere	13,06%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

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

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

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



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

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

### **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert(1)?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

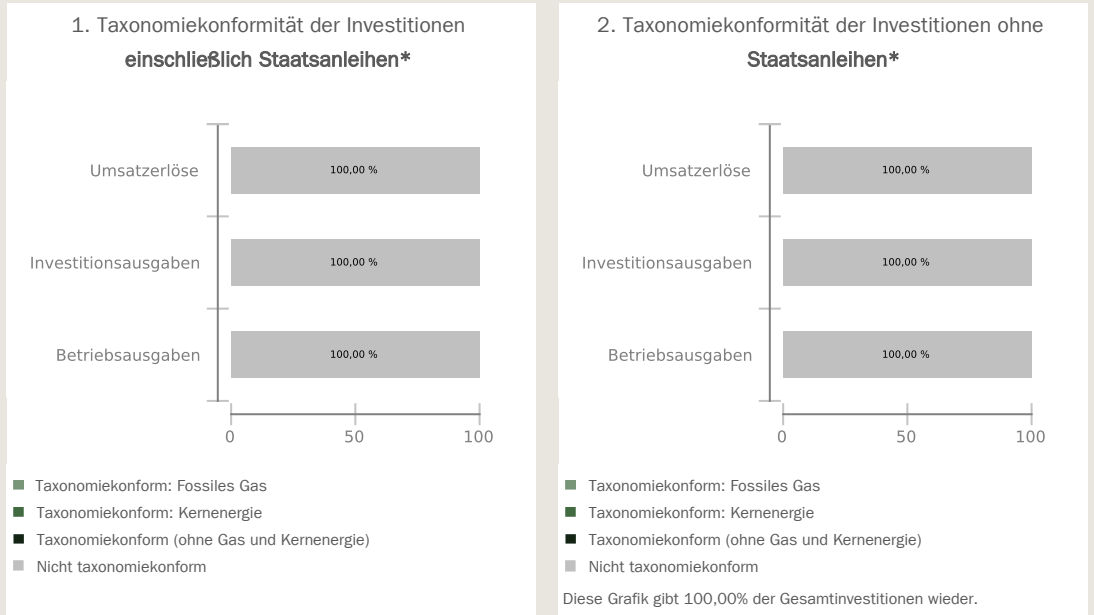
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)
0,00%	0,00%



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



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 31,00%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 29,64%



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

Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.



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

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

- (a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;
- (b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II SICAV – JSS Sustainable Equity – Global Multifactor  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WJO7SSJR381K18

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja		Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,36% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Folgende Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) wurden im Berichtszeitraum auf das Produkt angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten



eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

- Verteidigung und Rüstung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und wesentliche Bauteile) sowie Hilfssysteme und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Waffen (Waffeneinsatzsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5%);

- Kohle: Unternehmen, die in erheblichem Umfang im Kohlegeschäft tätig sind und zugleich keine solide Strategie für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorweisen können (Umsatzschwelle: 5% für den Kohlebergbau, 10% für die Kohleverstromung sowie 10% für die Summe aus beiden Komponenten);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen zwecks landwirtschaftlicher Nutzung gentechnisch verändern (Umsatzschwelle: 0%);

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

- Tabak: Hersteller von Tabakprodukten (Umsatzschwelle: 5%);

- Erwachsenenunterhaltung: Produzenten von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzschwelle: 5%);

- Verstöße gegen Menschenrechte und sonstige Prinzipien des Global Compact: Unternehmen, die nach Maßgabe anerkannter internationaler Standards an schweren Verstößen gegen Menschenrechte oder sonstige Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen beteiligt sind (Umsatzschwelle: 0%).

- Palmöl: Unternehmen mit einem Bezug zu Palmöl ohne ausreichende Zertifizierung durch den Roundtable on Sustainable Palm Oil („RSPO“) werden ausgeschlossen (Umsatzschwelle: 5% für Palmölproduzenten, wenn weniger als 75% der Standorte eine RSPO-Zertifizierung besitzen).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Zeitpunkt dar. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, wird davon ausgegangen, dass sie zu beiden gleichermaßen beitragen.

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

<b>Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Einheit des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Wert des Nachhaltigkeitsindikators</b>
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0	0

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen, oder durch die Einnahme einer Spitzenposition im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren innerhalb der Vergleichsgruppe.

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DSNH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält. Wenn der Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, muss er außerdem über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügen, um die Prüfung zu bestehen. Zu den Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen gehören Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks Kohle.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den

Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

Die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen,

Die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

Der Global Compact der Vereinten Nationen,

Die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

Die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Die Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

Die Arbeitsstandards der ILO,

Die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

Das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

Das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

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

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

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



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

### Unternehmen

THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die  $\geq 5\%$  ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder  $\geq 10\%$  aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder  $\geq 10\%$  aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO<sub>2</sub>-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO<sub>2</sub>-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO<sub>2</sub>e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

#### Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Emissionen in Wasser (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Gefährlicher Abfall (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

#### Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

#### Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend

sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

#### Engagement in umstrittenen Waffen (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

#### **Staaten**

#### THG-Emissionsintensität (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

#### Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.05.2023 – 30.04.2024

#### **Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
DELL TECHNOLOGIES – C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,13	US
DAVITA INC	Gesundheits- und Sozialwesen	0,98	US
QUALCOMM INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,92	US
PACCAR INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,81	US
TOYOTA TSUSHO CORP	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,80	JP
HCA HEALTHCARE INC	Gesundheits- und Sozialwesen	0,78	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	0,78	US
TE CONNECTIVITY LTD	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,78	US
FERGUSON PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,75	GB
COLGATE-PALMOLIVE CO	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,74	US
VERTIV HOLDINGS CO-A	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,74	US
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,73	ES
COSTCO WHOLESALE CORP	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,70	US
FORTESCUE METALS GROUP LTD	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,70	AU
MASTERCARD INC – A	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,67	US

Hauptinvestitionen per 30.04.2024 (Ende des Geschäftsjahres). Keine bedeutenden Abweichungen über das Geschäftsjahr.

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.



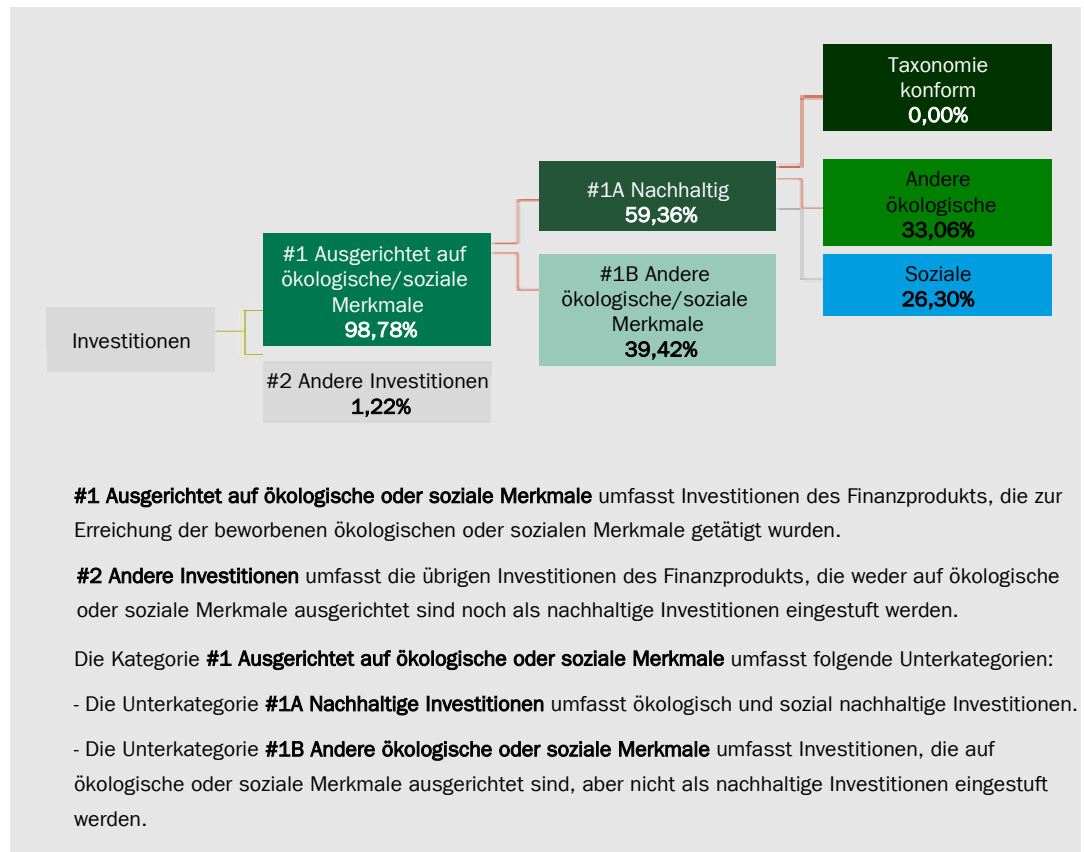
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Einschließlich Barmitteln und Derivaten betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 59,36%.

33,06% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen, und 26,30% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienen hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

*In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

<b>Bezeichnung des Sektors</b>	<b>Anteil der Investitionen</b>
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	6,86%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,58%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,22%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	4,14%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	3,50%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,06%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,75%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	2,67%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	2,36%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,15%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,98%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,96%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen	1,92%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,87%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	1,83%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,81%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	1,67%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	1,61%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen a. n. g.	1,52%
Andere	44,53%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

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

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

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



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

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

### **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert(1)?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

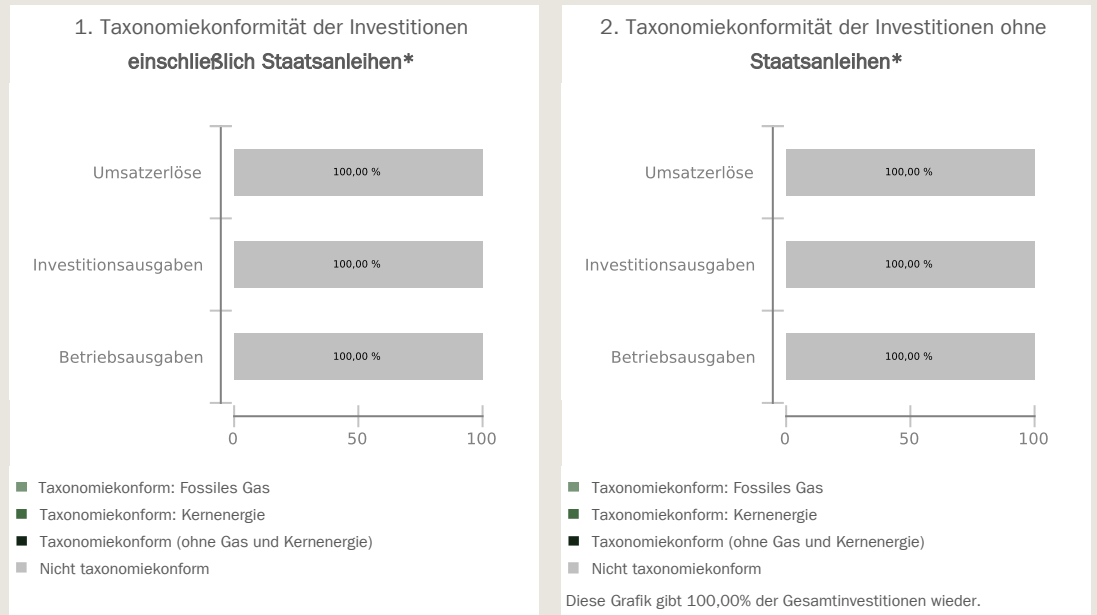
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)
0,00%	0,00%



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



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 33,06%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 26,30%



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

Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.



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

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

- (a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;
- (b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II SICAV – JSS Sustainable Equity – Future Health  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300B51KNN572C8193

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 85,85% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Folgende Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) wurden im Berichtszeitraum auf das Produkt angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten

eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

- Verteidigung und Rüstung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und wesentliche Bauteile) sowie Hilfssysteme und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Waffen (Waffeneinsatzsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5%);

- Kohle: Unternehmen, die in erheblichem Umfang im Kohlegeschäft tätig sind und zugleich keine solide Strategie für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorweisen können (Umsatzschwelle: 5% für den Kohlebergbau, 10% für die Kohleverstromung sowie 10% für die Summe aus beiden Komponenten);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen zwecks landwirtschaftlicher Nutzung gentechnisch verändern (Umsatzschwelle: 0%);

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

- Tabak: Hersteller von Tabakprodukten (Umsatzschwelle: 5%);

- Erwachsenenunterhaltung: Produzenten von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzschwelle: 5%);

- Verstöße gegen Menschenrechte und sonstige Prinzipien des Global Compact: Unternehmen, die nach Maßgabe anerkannter internationaler Standards an schweren Verstößen gegen Menschenrechte oder sonstige Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen beteiligt sind (Umsatzschwelle: 0%).

- Palmöl: Unternehmen mit einem Bezug zu Palmöl ohne ausreichende Zertifizierung durch den Roundtable on Sustainable Palm Oil („RSPO“) werden ausgeschlossen (Umsatzschwelle: 5% für Palmölproduzenten, wenn weniger als 75% der Standorte eine RSPO-Zertifizierung besitzen).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Zeitpunkt dar. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, wird davon ausgegangen, dass sie zu beiden gleichermaßen beitragen.

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

<b>Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Einheit des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Wert des Nachhaltigkeitsindikators</b>
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	89
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	11

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	89	83
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	11	17

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen, oder durch die Einnahme einer Spitzenposition im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren innerhalb der Vergleichsgruppe.

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DSNH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält. Wenn der Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, muss er außerdem über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügen, um die Prüfung zu bestehen. Zu den Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen gehören Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks Kohle.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den

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

Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

Die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen,

Die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

Der Global Compact der Vereinten Nationen,

Die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

Die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Die Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

Die Arbeitsstandards der ILO,

Die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

Das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

Das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

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

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

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



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

### Unternehmen

THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die  $\geq 5\%$  ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder  $\geq 10\%$  aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder  $\geq 10\%$  aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO<sub>2</sub>-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO<sub>2</sub>-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO<sub>2</sub>e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

#### Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Emissionen in Wasser (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Gefährlicher Abfall (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

#### Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

#### Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend



sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

**Staaten**

THG-Emissionsintensität (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.



**Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.05.2023 – 30.04.2024

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
ELI LILLY & CO	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	6,78	US
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	5,91	US
ASTRAZENECA PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,93	GB
MERCK & CO. INC.	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,86	US
NOVO NORDISK A/S-B	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,15	DK
UCB SA	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,12	BE
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,05	US
SANOFI	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,96	FR
UNITEDHEALTH GROUP INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,85	US
ABBOTT LABORATORIES	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,82	US
MEDTRONIC PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,11	IE
DEXCOM INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,79	US

Hauptinvestitionen per 30.04.2024 (Ende des Geschäftsjahres). Keine bedeutenden Abweichungen über das Geschäftsjahr.

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.





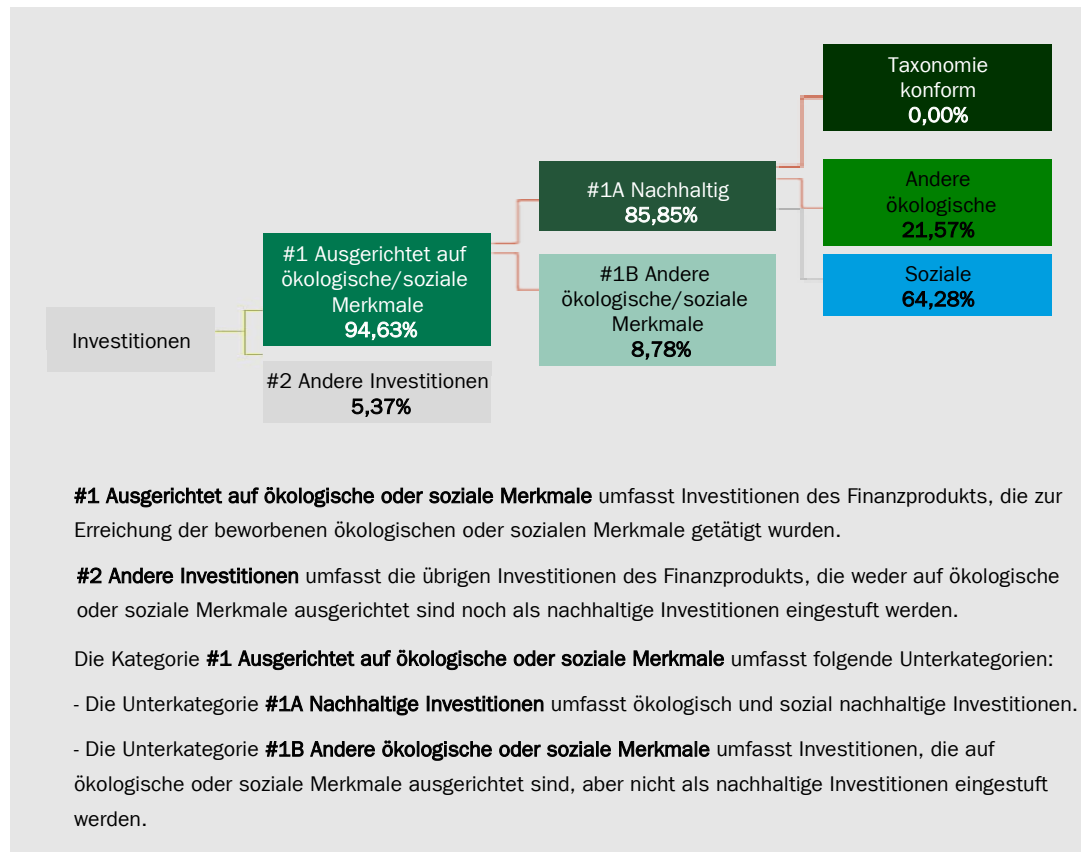
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Einschließlich Barmitteln und Derivaten betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 85,85%.

21,57% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen, und 64,28% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

*In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

<b>Bezeichnung des Sektors</b>	<b>Anteil der Investitionen</b>
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	48,10%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	8,10%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen Waren	6,68%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,36%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	5,22%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	4,46%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	4,14%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	4,08%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	3,85%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Forschung und Entwicklung	3,01%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen a. n. g.	2,31%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	1,69%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,46%
Erziehung und Unterricht – Erziehung und Unterricht	0,93%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen	0,60%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

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

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

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



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

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

### **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert(1)?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

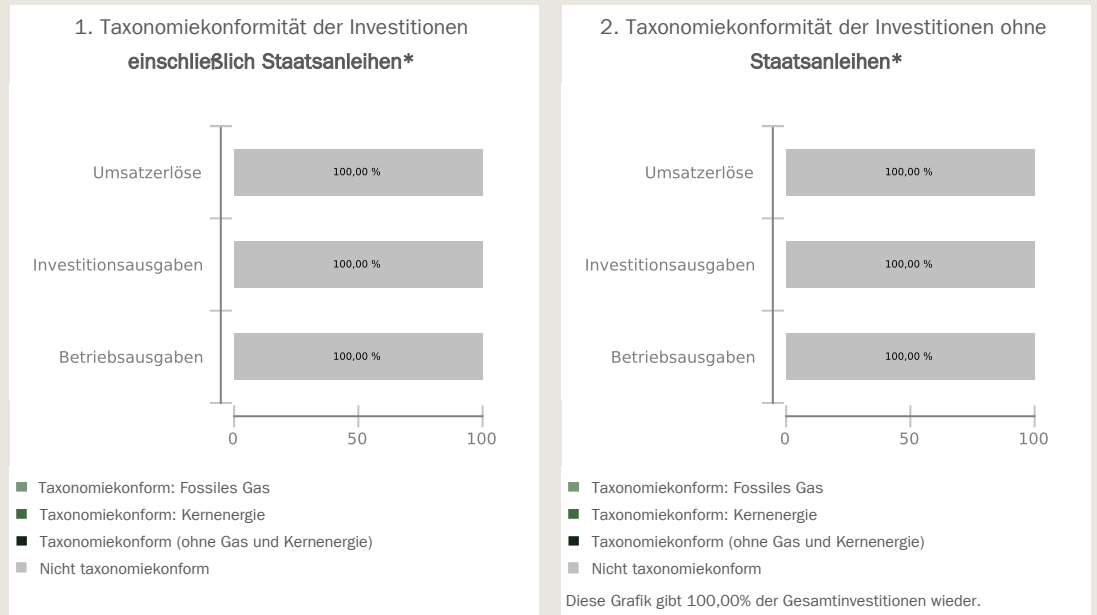
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)
0,00%	0,00%



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



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 21,57%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 64,28%



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

Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.



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

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

- (a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;
- (b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

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

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

**Name des Produkts:** JSS Investmentfonds II SICAV – JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300IIVICJHGGVUQ63

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

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

## Nachhaltiges Investitionsziel

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : 58,71%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : 40,07%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Ziel des Produkts ist es, einen Beitrag zur Förderung der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) zu leisten und die CO2-Bilanz (Angaben zu den CO2-Emissionen pro investierter Million US-Dollar) im Laufe der Zeit zu verringern, bis entsprechend dem Klimaversprechen von J. Safran Sarasin (JSS) im Jahr 2035 CO2-Neutralität erreicht ist. Die Methodik des Zielsetzungsprozesses ergibt sich aus der Klimawandel-Benchmarkverordnung der EU, wobei das Ziel darin besteht, die CO2-Bilanz (Angaben zu den CO2-Emissionen pro investierter Million US-Dollar) -30% unter der CO2-Bilanz des Vergleichsmarktes zu halten. Der Schwellenwert soll jedes Jahr um durchschnittlich mindestens 7% gesenkt werden, sodass er den Vorgaben für den Dekarbonisierungspfad des 1,5°C-Szenarios des Weltklimarats (IPCC) (ohne oder mit begrenzter Überschreitung) entspricht oder diese übertrifft. Es wird angestrebt, die CO2-Bilanz des Produkts von 2030 bis 2035 auf (Netto-)Null zu senken.

Um dieses Ziel zu erreichen, investierte das Produkt insgesamt in ein Portfolio von Unternehmen, in dem der durchschnittliche Anteil der Erträge mit SDG-Bezug am Gesamtertrag des Portfolios mindestens 30% betrug. Diese Unternehmen zeichneten sich zudem durch gute nachhaltige Praktiken aus und entwickelten Produkte und Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt. Außerdem strebte das Finanzprodukt ein überdurchschnittliches ESG-Profil für das gesamte Portfolio auf der Grundlage der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix an, um nachhaltige Geschäftspraktiken zu fördern.

Gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS wurden im Berichtszeitraum die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) auf das Produkt angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen

humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

- Verteidigung und Rüstung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und wesentliche Bauteile) sowie Hilfssysteme und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Waffen (Waffeneinsatzsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5%);

- Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die wichtige Produkte oder Dienstleistungen in Zusammenhang mit Kernenergie speziell für die Kernkraftindustrie (Zulieferer) anbieten (Umsatzschwelle: 5%);

- Kohle: Unternehmen, die in erheblichem Umfang im Kohlegeschäft tätig sind und zugleich keine solide Strategie für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorweisen können (Umsatzschwelle: 5% für Kohleförderung und 20% für Kohleverstromung);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen zwecks landwirtschaftlicher Nutzung gentechnisch verändern (Umsatzschwelle: 0%);

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

- Tabak: Hersteller von Tabakprodukten (Umsatzschwelle: 5%);

- Erwachsenenunterhaltung: Produzenten von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzschwelle: 5%);

- Verstöße gegen Menschenrechte und sonstige Prinzipien des Global Compact: Unternehmen, die nach Maßgabe anerkannter internationaler Standards an schweren Verstößen gegen Menschenrechte oder sonstige Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen beteiligt sind (Umsatzschwelle: 0%).

Dieses Finanzprodukt fällt unter das Klimaversprechen von JSS, mit dessen Hilfe die CO2-Bilanz der Investmentportfolios von JSS verringert werden soll. Per 30.04.2024 entsprach die CO2-Bilanz des Portfolios mit einer CO2-Emissionsintensität von 23,23 Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar dem im Rahmen des Klimaversprechens festgelegten Übergangspfad. Die Finanz-Benchmark lag demgegenüber bei 39,88 Tonnen pro investierter Million US-Dollar.

Alle Zahlen werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Zeitpunkt dar. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, wird davon ausgegangen, dass sie zu beiden gleichermaßen beitragen.

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	95
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	5
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,4
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	23,23

Durchschnittlicher Anteil von „SDG-bezogenen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	65
--	---------------------	----

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	95	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	5	0
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,4	3,2
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	23,23	27,55
Durchschnittlicher Anteil von „SDG-bezogenen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	65	59

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DSNH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält. Wenn der Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, muss er außerdem über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügen, um die Prüfung zu bestehen. Zu den Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen gehören Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks Kohle.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:



Die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen,  
Die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,  
Der Global Compact der Vereinten Nationen,  
Die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,  
Die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,  
Die Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,  
Die Arbeitsstandards der ILO,  
Die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,  
Das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,  
Das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.



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

### Unternehmen

THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die  $\geq 5\%$  ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder  $\geq 10\%$  aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder  $\geq 10\%$  aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO<sub>2</sub>-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO<sub>2</sub>-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe

rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO<sub>2</sub>e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Emissionen in Wasser (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

## **Staaten**

THG-Emissionsintensität (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen

Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.05.2023 – 30.04.2024

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,41	FR
CADENCE DESIGN SYS INC	Information und Kommunikation	4,14	US
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	3,93	US
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,46	US
ROPER TECHNOLOGIES INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,16	US
PTC INC	Information und Kommunikation	3,10	US
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,03	US
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,01	DE
TETRA TECH INC	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2,74	US
IQVIA HOLDINGS INC	Gesundheits- und Sozialwesen	2,54	US
STANTEC INC	Baugewerbe/Bau	2,49	CA
ELI LILLY & CO	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,45	US
ECOLAB INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,42	US
AALBERTS NV	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,41	NL
REPUBLIC SERVICES INC	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	2,36	US

Hauptinvestitionen per 30.04.2024 (Ende des Geschäftsjahres). Keine bedeutenden Abweichungen über das Geschäftsjahr.

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.



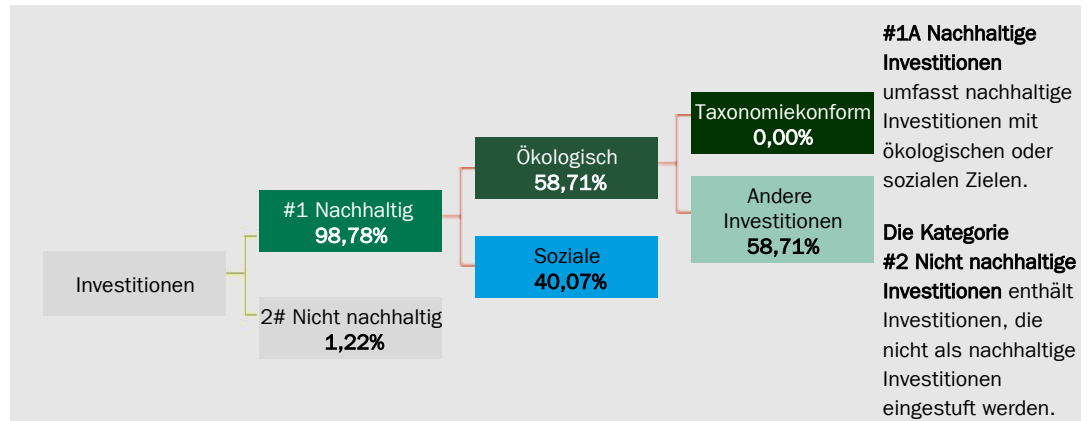
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Einschließlich Barmitteln und Derivaten betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 98,78%.

58,71% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen, und 40,07% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Die übrigen Investitionen des Produkts sind ebenfalls enthalten. Diese Investitionen waren gemäß der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix mit „A“ bewertet, erfüllen jedoch nicht die Kriterien für eine Einstufung als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR.

*In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

<b>Bezeichnung des Sektors</b>	<b>Anteil der Investitionen</b>
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	13,25%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	7,24%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,92%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	6,82%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	6,07%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	4,41%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	3,93%
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen – Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	3,67%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	3,47%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen Waren	3,26%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	3,03%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Architektur- und Ingenieurbüros	2,74%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen	2,54%
Baugewerbe/Bau – Tiefbau	2,49%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	2,42%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	2,30%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	2,04%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	2,02%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	2,01%
Andere	19,36%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** enthalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

### **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert(1)?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

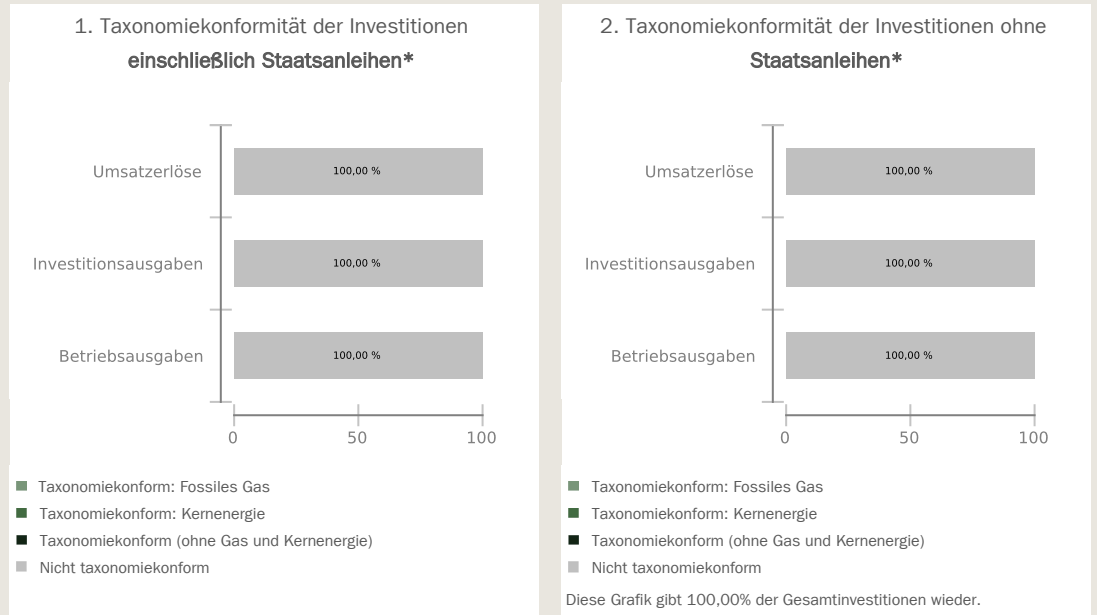
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)
0,00%	0,00%



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



● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 58,71%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel: 40,07%



## Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Die übrigen Investitionen des Produkts sind ebenfalls enthalten. Diese Investitionen waren gemäß der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix mit „A“ bewertet, erfüllen jedoch nicht die Kriterien für eine Einstufung als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Es wurde davon ausgegangen, dass durch dieses Verfahren das Anlageuniversum – das sich aus sämtlichen Emittenten zusammensetzt, für die Daten zur Verfügung stehen – um mindestens 20% reduziert wird.

Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS; Außerdem schloss das Finanzprodukt Emittenten aus, die in der unkonventionellen Erdöl- und Erdgasförderung (Ölsande und Fracking) tätig sind, wenn der durch diese Tätigkeiten generierte Ertrag 5% übersteigt;

(b) Minderung von Risiken und Wahrnehmung von Gelegenheiten in Zusammenhang mit ESG. Emittenten mit einem A- oder B-Rating, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, wurden ausgeschlossen, sofern sie nicht über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügten. Emittenten, die voraussichtlich bald ein genehmigtes SBTi-Ziel erhalten, wurden genauso behandelt wie Emittenten, die bereits über ein solches verfügen;

(c) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nur in Emittenten mit einem Rating von A und B. Das Produkt investierte in Unternehmen, die von der Konformität ihrer Geschäftsaktivitäten mit einem oder mehreren der 17 UN-Nachhaltigkeitsziele der Agenda 2030 profitieren;

(d) Bewusstes Anstreben messbarer positiver Ergebnisse, indem in Emittenten investiert wird, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, gemessen am Anteil des Ertrags des Emittenten, der mit einem der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen konform ist, oder in Emittenten, die gemessen an wesentlichen ökologischen und/oder sozialen Indikatoren operative Spitzenleistungen gegenüber der Vergleichsgruppe erbrachten. Außerdem stand der Anlageverwalter im Dialog mit ausgewählten Unternehmen, in die er investiert, um auf eine Verhaltensumstellung auf nachhaltige Praktiken hinzuwirken.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.



Bei den **Referenzwerten**

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das nachhaltige Investitionsziel erreicht.

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II SICAV – JSS Responsible Equity – India  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RB7SK6JX822C20

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : __%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21,43% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Folgende Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) wurden im Berichtszeitraum auf das Produkt angewendet:

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten

eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

- Verteidigung und Rüstung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und wesentliche Bauteile) sowie Hilfssysteme und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Waffen (Waffeneinsatzsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5%);

- Kohle: Unternehmen, die in erheblichem Umfang im Kohlegeschäft tätig sind und zugleich keine solide Strategie für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorweisen können (Umsatzschwelle: 5% für den Kohlebergbau, 10% für die Kohleverstromung sowie 10% für die Summe aus beiden Komponenten);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen zwecks landwirtschaftlicher Nutzung gentechnisch verändern (Umsatzschwelle: 0%);

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

- Tabak: Hersteller von Tabakprodukten (Umsatzschwelle: 5%);

- Erwachsenenunterhaltung: Produzenten von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzschwelle: 5%);

- Verstöße gegen Menschenrechte und sonstige Prinzipien des Global Compact: Unternehmen, die nach Maßgabe anerkannter internationaler Standards an schweren Verstößen gegen Menschenrechte oder sonstige Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen beteiligt sind (Umsatzschwelle: 0%).

- Palmöl: Unternehmen mit einem Bezug zu Palmöl ohne ausreichende Zertifizierung durch den Roundtable on Sustainable Palm Oil („RSPO“) werden ausgeschlossen (Umsatzschwelle: 5% für Palmölproduzenten, wenn weniger als 75% der Standorte eine RSPO-Zertifizierung besitzen).

Alle Zahlen in diesem Dokument werden zum Ende des Berichtszeitraums berechnet und stellen das Modellportfolio zu diesem Zeitpunkt dar. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu einem ökologischen als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, wird davon ausgegangen, dass sie zu beiden gleichermaßen beitragen.

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

<b>Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Einheit des Nachhaltigkeitsindikators</b>	<b>Wert des Nachhaltigkeitsindikators</b>
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	52
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	47

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	52	56
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	47	42

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bei, darunter die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, die Erhöhung der Biodiversität, die Bekämpfung von Ungleichheit und die Förderung des sozialen Zusammenhalts.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde durch die Generierung von Umsätzen erreicht, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen, oder durch die Einnahme einer Spitzenposition im Hinblick auf wesentliche ökologische und/oder soziale Indikatoren innerhalb der Vergleichsgruppe.

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DSNH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält. Wenn der Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, muss er außerdem über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügen, um die Prüfung zu bestehen. Zu den Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen gehören Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks Kohle.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den

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

Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

Die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen,

Die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

Der Global Compact der Vereinten Nationen,

Die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

Die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

Die Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

Die Arbeitsstandards der ILO,

Die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

Das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

Das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

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

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

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



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

### Unternehmen

THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die  $\geq 5\%$  ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder  $\geq 10\%$  aus der Stromzeugung aus Kraftwerkskohle oder  $\geq 10\%$  aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO<sub>2</sub>-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO<sub>2</sub>-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO<sub>2</sub>e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

#### Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Emissionen in Wasser (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

#### Gefährlicher Abfall (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

#### Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS schließt Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

#### Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend

sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (für Ausschlüsse berücksichtigt)

JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

**Staaten**

THG-Emissionsintensität (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (in der Nachhaltigkeitsmatrix berücksichtigt)

Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.05.2023 – 30.04.2024

**Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
ICICI BANK LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	6,76	IN
HDFC BANK LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	6,39	IN
BAJAJ FINANCE LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5,59	IN
LTIMINDTREE LTD	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	4,53	IN
AVENUE SUPERMARTS LTD	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	4,26	IN
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,70	IN
INFO EDGE INDIA LTD	Information und Kommunikation	3,68	IN
INFOSYS LTD	Information und Kommunikation	3,51	IN
TITAN CO LTD	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,13	IN
ASTRAL LTD	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,89	IN
COFORGE LIMITED	Information und Kommunikation	2,69	IN
ZOMATO LTD	Information und Kommunikation	2,52	IN
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,45	IN

Hauptinvestitionen per 30.04.2024 (Ende des Geschäftsjahres). Keine bedeutenden Abweichungen über das Geschäftsjahr.

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.



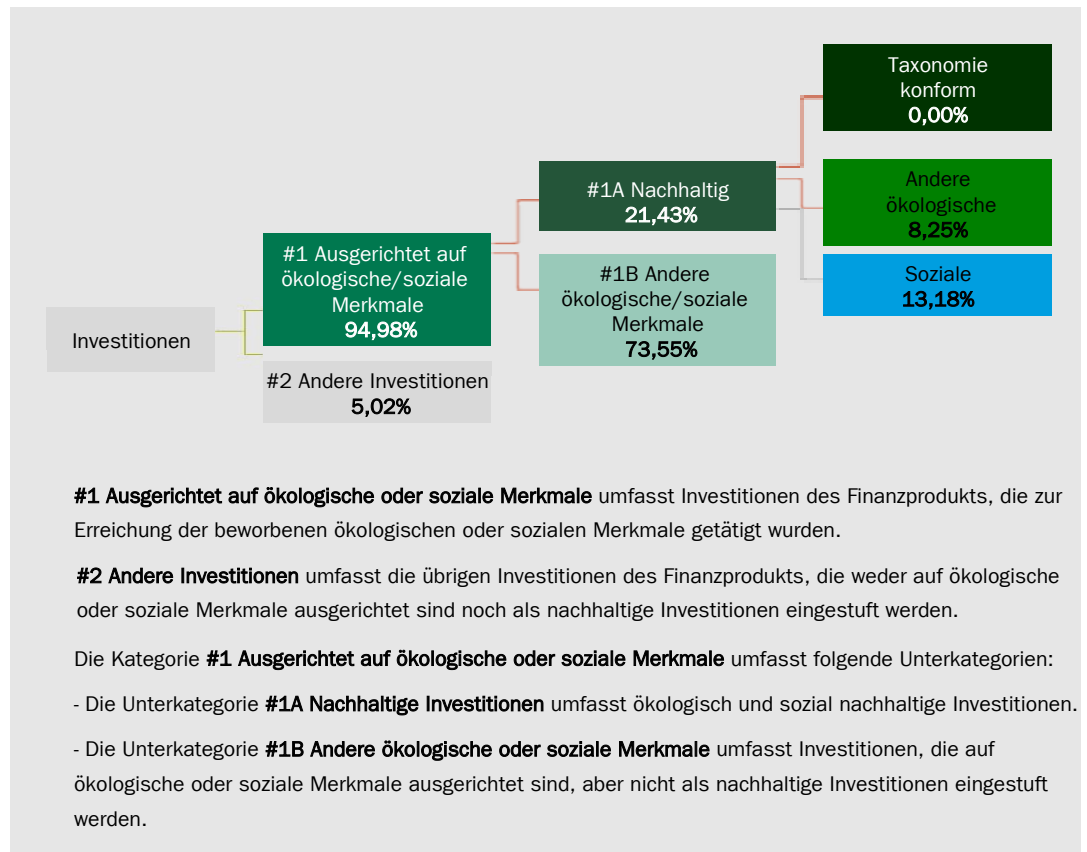
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Einschließlich Barmitteln und Derivaten betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 21,43%.

8,25% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen, und 13,18% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen. Außerdem waren Investitionen enthalten, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



*In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

<b>Bezeichnung des Sektors</b>	<b>Anteil der Investitionen</b>
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	19,85%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	6,69%
Information und Kommunikation – Webportale	6,20%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	5,84%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,76%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	4,26%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen a. n. g.	3,83%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	3,51%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Schmuck, Gold- und Silberschmiedewaren (ohne Fantasieschmuck)	3,13%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Platten, Folien, Schläuchen und Profilen aus Kunststoffen	2,89%
Information und Kommunikation – Programmierstätigkeiten	2,69%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	2,45%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Anstrichmitteln, Druckfarben und Kittlen	2,26%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,15%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung elektrischer und elektronischer Ausrüstungsgegenstände für Kraftwagen	2,07%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	1,88%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,71%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Lagern, Getrieben, Zahnrädern und Antriebselementen	1,61%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	1,57%
Andere	20,66%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

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

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

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



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

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert(1)?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

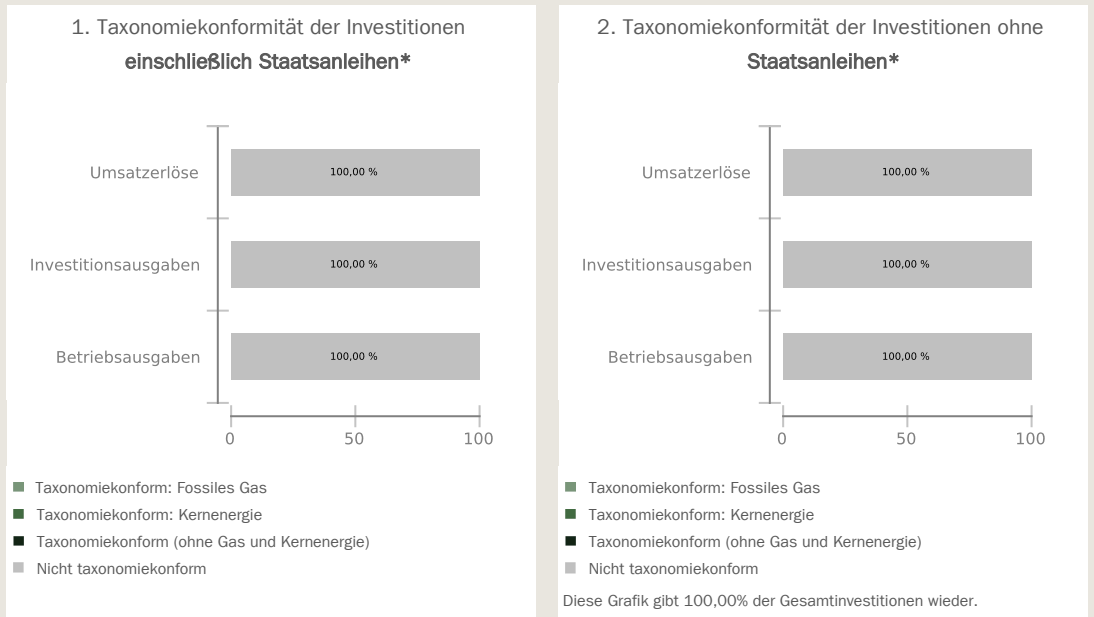
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)
0,00%	0,00%



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



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 8,25%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 13,18%



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

Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen. Außerdem waren Investitionen enthalten, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

- (a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;
- (b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

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