



J. Safra Sarasin

JSS Investmentfonds II SICAV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

R.C.S. Luxemburg B 197.037

**Jahresbericht inklusive geprüften Jahresabschluss
zum 30.04.2026**

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Bericht der Verwaltungsrats	5
Bericht des Abschlussprüfers	7
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.04.2026	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.05.2025 bis 30.04.2026	13
Statistische Angaben	16
Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2025 bis 30.04.2026	24
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026	29
JSS Multi Asset - Global Income	29
JSS Bond - Global Convertibles	34
JSS Bond - Global High Yield	36
JSS Equity - Global Multifactor	41
JSS Sustainable Equity - Future Health	47
JSS Equity - India	48
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	50
JSS Sustainable Bond - Financial Capital (lanciert am 08.04.2026)	52
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	54
Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht	61
Sonstige Angaben (ungeprüft)	70

Verwaltung und Administration

SITZ DER GESELLSCHAFT

5 Allée Scheffer,
L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.,
19, Boulevard Joseph II,
L-1840 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT

Präsident

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

Directoren

Jules Roland 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

Robert Hamidou,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

David Lepage,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER UND UNTERANLAGEVERWALTER

Für JSS Multi Asset - Global Income, JSS Bond - Global High Yield, JSS Equity - Global Multifactor, JSS Sustainable Equity - Future Health, JSS Sustainable Equity - Strategic Materials und JSS Sustainable Bond - Financial Capital

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

Für JSS Equity - India

Goldman Sachs Asset Management International
Plumtree Court,
25 Shoe Lane,
London EC4A 4AU, Großbritannien

Für JSS Bond - Global Convertibles

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

Verwaltung und Administration

ZENTRALVERWALTUNG, DOMIZIL-, REGISTER-, TRANSFER-, VERWAHR- UND ZAHLSTELLE

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ

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

RECHTSBERATER

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

ZAHLSTELLE FÜR DIE SCHWEIZ

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

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

INFORMATIONSTELLE 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

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., 19 Bvd Joseph II, L-1840 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 Bond - Global Convertibles“). Eine Übersicht über die vollständige Bezeichnung der einzelnen Teilfonds ist im Kapitel „Erläuterungen“ unter Ziffer 1 aufgeführt.

Bericht der Verwaltungsrats

JSS Multi Asset – Global Income

Die Anteilsklasse P USD acc des JSS Multi Asset – Global Income erzielte eine Rendite von 6,98 %. Der Fonds erzielte eine positive Wertentwicklung, die vor allem von den globalen Aktienmärkten getragen wurde, die im Berichtszeitraum starke Zugewinne verzeichneten. Unsere interne Equity-Income-Strategie hinkte jedoch hinterher. Die Allokation in BB-Hochzins-Unternehmensanleihen leistete ebenfalls einen positiven Beitrag und wurde durch einen attraktiven Carry und robuste Fundamentaldaten im Kreditsegment unterstützt. Die verbleibende Allokation in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating sorgte für Ertrags- und Portfoliostabilität, auch wenn die Performance festverzinslicher Anlagen moderater ausfiel, da höhere Renditen und eine Ausweitung der Spreads, vor allem im ersten Quartal 2026 aufgrund des Nahostkonflikts für Gegenwind sorgten. Insgesamt konnte der Fonds dank seines diversifizierten Engagements in Aktien, BB-Hochzinsanleihen und Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating an der starken Wertentwicklung von Risikoanlagen partizipieren und gleichzeitig ein ausgewogenes ertragsorientiertes Profil beibehalten.

JSS Bond – Global Convertibles

Im Berichtszeitraum erzielte die Anteilsklasse P USD acc des JSS Bond Global Convertibles eine absolute Rendite von 19,34 % und übertraf damit seine Benchmark, den Refinitiv Global Focus Convertible USD Hedged Index vor Abzug von Gebühren. Im Vergleich zum Refinitiv Global Focus Convertible Index trug die Titelauswahl auf regionaler Ebene im asiatisch-pazifischen Raum und in Nordamerika am stärksten zur positiven relativen Performance bei. Auf Sektorebene leistete die Titelauswahl in den Segmenten Informationstechnologie, Industrie und Immobilien einen der höchsten Beiträge zur relativen Performance. Die Titelauswahl in den Segmenten Kommunikationsdienstleistungen und Gesundheitswesen sowie die Untergewichtung bei Baustoffen glichen die positiven Renditen jedoch leicht aus. Auf Emittentenebene trug eine nicht in der Benchmark enthaltene Position in SK Hynix am stärksten zur relativen Performance bei, begünstigt durch die außergewöhnlich hohe Nachfrage nach Speicherkapazitäten für KI-Infrastruktur. Die Übergewichtung in anderen KI-bezogenen Titeln, darunter Seagate, Lumentum Holdings und Bloom Energy, trug ebenfalls positiv zur relativen Performance bei. Was die Underperformance betrifft, so belastete die Vermeidung von EchoStar (nicht ESG-konform) die relative Performance am stärksten, bedingt durch Spectrum Sales, regulatorische Erleichterungen und eine strategische Neuausrichtung beim Ausbau der Infrastruktur. Auch der Verzicht auf Gold Pole Capital (nicht ESG-konform) wirkte sich aufgrund des stark gestiegenen Goldpreises im Berichtszeitraum negativ aus. Eine Übergewichtung in Tencent (über Goldman Sachs) wirkte sich unterdessen negativ auf die Rendite aus, da sich chinesische Aktien Anfang 2026 gut entwickelten.

JSS Bond – Global High Yield

Die Anteilsklasse P USD acc des JSS Bond – Global High Yield erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 6,50 %. Vor Gebühren blieb der Fonds im Berichtszeitraum jedoch hinter der Benchmark zurück. Die größten Verluste verursachte eine Position im brasilianischen Abfallentsorgungsunternehmen Ambipar, die im dritten Quartal 2025 aufgrund massiver Ausverkäufe unter Druck geriet. Dies belastete das Ergebnis um etwa 1 %. Die Titelauswahl mit Ausnahme von Ambipar leistete einen positiven Beitrag. Bei der Allokation wirkte sich die deutliche Untergewichtung im risikoreichsten Segment des Marktes (CCCs) in etwa neutral aus, während bei der regionalen Allokation die Übergewichtung in Schwellenländern überdurchschnittlich gut abschnitt, wohingegen die Übergewichtung von EUR-Hochzinsanleihen gegenüber US-Hochzinsanleihen die Performance belastete.

JSS Equity – Global Multifactor

Die Anteilsklasse P USD acc des JSS Equity – Global Multifactor erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 15,9 %. Die letzten zwölf Monate waren trotz erheblicher geopolitischer Turbulenzen von einer unerwarteten Widerstandsfähigkeit der US-amerikanischen und globalen Märkte geprägt, wobei der Energie- und IT-Sektor aufgrund des Handels mit Künstlicher Intelligenz und des Ölangebotsschocks im Iran eine herausragende Performance erzielten. Unser internes Zyklusmodell identifizierte die „mittlere“ Phase für den größten Teil des Berichtszeitraums korrekterweise als vorherrschenden Zyklus, auch wenn sie nach dem Liberation Day kurzzeitig in „spät“ überging. Diese vorwiegende Allokation in der „mittleren“ Phase erwies sich als vorteilhaft und sorgte für eine positive Faktorallokation, während die defensivere „späte“ Allokation litt, als sich die Aktien nach dem Allokation stark erholten. Insgesamt verzeichnete die Strategie im Berichtszeitraum eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung, was in erster Linie auf die vorübergehende Allokation in der „späten“ Phase und den gleichgewichteten Portfolioaufbau zurückzuführen war, durch welchen Untergewichtungen bei Mega-Cap-Aktien wie Nvidia, Amazon und Meta beibehalten wurden, was die relative Performance erheblich belastete. Daher wurde Ende Oktober beschlossen, das Engagement in Mega-Caps durch deren Einbeziehung in ihre Benchmark-Gewichtungen auf eine neutrale Gewichtung zu bringen. Seit dieser Anpassung ist die Strategie ein deutlich geringeres aktives Risiko eingegangen und konnte so den Tracking Error unter Kontrolle bringen.

JSS Sustainable Equity – Future Health

Im Verlauf des Berichtszeitraums erzielte die Anteilsklasse Y USD acc des JSS Sustainable Equity – Future Health eine Rendite von 7,24 %. Das Engagement im Segment Biotechnologie, insbesondere Argenx, Vera Therapeutics und Revolution Medicines, leistete zusammen mit Pharmawerten dank Schlüsselpositionen in J&J, Merck und Astrazeneca einen positiven Beitrag. Die Performance des Fonds profitierte auch vom Engagement in Gesundheitsdienstleistern und -dienstleistungen durch die Position in Unitedhealth, während das Segment Medizintechnik aufgrund der negativen Performance von Boston Scientific eine Belastung für das Fondsergebnis darstellte, so auch das Segment Biowissenschaftliche Tools und Dienstleistungen aufgrund der schwachen Kursentwicklung von Lonza. Der Fonds erhöhte sein Engagement im Segment Biotechnologie schrittweise durch die Aufnahme von Small-Cap-Unternehmen und baute seine Positionen in Gesundheitsdienstleistern und -dienstleistungen, hauptsächlich Managed Care, aus, während er die Segmente Medizintechnik erheblich reduzierte. Die Strategie des Future Health Fund bleibt unverändert: Die alternde Bevölkerung, steigende Gesundheitskosten und ein ungedeckter medizinischer Bedarf sind nach wie vor wichtige globale strukturelle Herausforderungen. Wir sehen eine Vielzahl von Anlagechancen bei innovativen Gesundheitsunternehmen, die zur Bewältigung dieser Herausforderung beitragen.

Bericht der Verwaltungsrats

JSS Equity – India

Im Verlauf des Berichtszeitraums verzeichnete die Anteilsklasse P USD acc des JSS Equity – India eine negative Rendite von -13,66 % und fiel damit hinter den MSCI India zurück. Ausschlaggebend hierfür war ein negativer Allokationseffekt im Segment Industrie (Untergewichtung), während unsere positive Titelauswahl im Segment Finanzen (Übergewichtung) relativ gesehen den höchsten positiven Beitrag zum Fondsergebnis leistete.

Wichtigste Kauftransaktionen

- State Bank of India (SBI, größte Bank in Indien nach Vermögenswerten): Die Aufnahme ins Portfolio wurde vorgenommen, da sie bei den meisten Kennzahlen für Rentabilität und Qualität der Vermögenswerte besser abschneidet als andere Banken des öffentlichen Sektors.

Wichtigste Verkaufstransaktionen

- Info Edge India (führende digitale Plattform): Wurde aufgrund schleppenden Wachstums und der allgemeinen Befürchtungen über KI-bedingte Disruptionen veräußert.

SBI leistete einen positiven Beitrag (+15 Bp.), während Info Edge (-25 Bp.) die relative Rendite im Berichtszeitraum belastete.

JSS Sustainable Equity – Strategic Materials

Die Anteilsklasse P USD acc des JSS Sustainable Equity – Strategic Materials Fund erzielte im Beobachtungszeitraum eine Rendite von 81,6 %. Die Wertentwicklung des Teilfonds wurde in erster Linie von Metall- und Bergbauaktien bestimmt, die den größten Anteil des Fonds ausmachen, gefolgt von seiner Allokation in Industriewerten. Im Segment der Bergbauaktien trugen Bergbauunternehmen aus Elektrifizierungsmetallen (Kupfer, Aluminium und Lithium) und Edelmetallen (Gold und Silber) maßgeblich zur guten Fondsp performance bei. Bei Edelmetallen wurde der Goldpreis durch Käufe der Zentralbanken und die Nachfrage nach sicheren Anlagen gestützt. Bei Elektrifizierungsmetallen wurde die Performance durch anhaltende Versorgungsprobleme und eine positive Nachfragereaktion bei den Energiewendesegmenten (Elektrofahrzeuge, Netzinvestitionen, Batteriespeicher) angesichts der Ölpreisvolatilität aufgrund der Nahostkrise beflügelt. Weitere positive Beiträge kamen von den Positionen des Fonds in den Segmenten Elektrofahrzeuge und Industrie, insbesondere im Bergbaumaschinensektor. Während des Berichtszeitraums stockte der Fonds sein Engagement in Lithium, Aluminium, Goldbergbau und Bergbauausrüstung auf.

JSS Sustainable Bond – Financial Capital

Der JSS Sustainable Bond – Financial Capital Fund wurde am 08.04.2026 aufgelegt. Im Berichtszeitraum vom 08.04.2026 bis zum 30.04.2026 verzeichnete der Fonds eine Nettoperformance von +0,63 % (Anteilsklasse Y EUR ACC). Sowohl auf Top-down-Ebene als auch auf breiter Marktebene wurde die Wertentwicklung des Fonds vor allem durch höhere Zinssätze in den USA und Europa (negativer Beitrag) sowie sich verengende AT1-Kreditspreads von Banken (positiver Beitrag) beflügelt. Der Fonds zeichnete sich im Berichtszeitraum durch zwei wesentliche Handelsaktivitäten aus: 1) er erhöhte seine Allokation in AT1-Anleihen von kleineren Banken in europäischen Ländern wie Banque International à Luxembourg, Eurobank, Quintet Private Bank, RCI, Shawbrook, Luminor, CCF und 2) er erhöhte seine Allokation in älteren AT1-Anleihen größerer Banken, da sie einen besseren Rendite-zu-Call-/Call-Date-/Reset-Spread-Mix boten als die kürzlich emittierten AT1-Anleihen.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Informationen über die ökologischen/sozialen Merkmale für die Fonds, die gemäß Artikel 8 der SFDR offengelegt werden, werden im Anhang zum ungeprüften Abschnitt des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber von

JSS Investmentfonds II SICAV
5 Allée Scheffer,
L-2520 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 2026, 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 2026 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.

Prüfungsvermerk

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.
- 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 „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit der Gesellschaft nicht länger gegeben ist.

Prüfungsvermerk

- Die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts einschließlich der Offenlegungen und der Frage, ob die Grundgeschäfte und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Yann Mérillou, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

August 25, 2026

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.04.2026

	Anm.	JSS Multi Asset - Global Income	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global High Yield	JSS Equity - Global Multifactor
		30.04.2026 USD	30.04.2026 USD	30.04.2026 USD	30.04.2026 USD
Aktiva		41.174.134,94	45.733.509,20	211.354.263,30	129.646.919,19
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	40.410.097,30	44.122.053,37	195.589.913,68	128.258.495,21
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>38.629.788,67</i>	<i>38.950.522,58</i>	<i>194.919.891,77</i>	<i>122.265.880,95</i>
Bankguthaben		222.189,15	1.486.551,48	4.222.534,39	1.205.070,12
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		76.619,00	-	8.565.653,46	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	34.524,69	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	16.848,69	11.511,47	421.409,45	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen		21.383,18	24,72	-	100.960,87
Nettozinsforderungen		425.218,94	113.368,16	2.520.227,63	-
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aktiva		1.778,68	-	-	82.392,99
Passiva		37.673,64	71.821,58	11.998.168,98	106.107,03
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		-	-	11.536.248,27	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	89.164,14	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	10	37.673,64	71.821,58	372.756,57	106.107,03
Nettofondsvermögen		41.136.461,30	45.661.687,62	199.356.094,32	129.540.812,16

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.04.2026

	Anm.	JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Equity - India	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	JSS Sustainable Bond - Financial Capital (lanciert am 08.04.2026)
		30.04.2026 USD	30.04.2026 USD	30.04.2026 USD	30.04.2026 EUR
Aktiva		105.666.409,24	45.067.318,06	143.490.715,05	73.913.853,91
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	97.409.236,96	43.727.346,23	138.601.178,82	72.134.577,65
<i>Anschaffungskosten</i>		98.099.190,74	42.054.709,36	104.169.089,95	71.864.149,46
Bankguthaben		3.879.201,98	1.190.896,55	4.510.332,50	476.277,96
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		3.560.770,70	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		115,08	-	192.808,66	26.949,39
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	-	-	-	113.457,27
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	-	3.400,94	-	-
Nettodividendenforderungen		40.245,87	2.019,75	186.395,07	-
Nettozinsforderungen		-	-	-	1.162.591,64
Forderungen aus Devisengeschäften		752.039,86	143.654,59	-	-
Sonstige Aktiva		24.798,79	-	-	-
Passiva		4.755.413,41	1.634.947,36	175.607,60	1.021.479,98
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		3.840.720,30	-	-	926.730,38
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.058,46	148.702,87	14.291,91	58.285,38
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	2.078,23	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		748.303,38	143.054,99	-	-
Sonstige Aufwendungen	10	163.253,04	1.343.189,50	161.315,69	36.464,22
Nettofondsvermögen		100.910.995,83	43.432.370,70	143.315.107,45	72.892.373,93

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.04.2026

	Anm.	Konsolidiert
		30.04.2026 EUR
Aktiva		689.516.998,69
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	658.740.708,31
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>616.673.896,73</i>
Bankguthaben		14.726.971,60
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		10.402.832,93
Forderungen aus Zeichnungen		220.844,30
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	496.876,23
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	2.899,23
Nettodividendenforderungen		299.245,08
Nettozinsforderungen		3.770.165,69
Forderungen aus Devisengeschäften		763.560,33
Sonstige Aktiva		92.894,99
Passiva		17.030.805,74
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		14.035.266,73
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		274.147,77
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	1.771,65
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		759.863,91
Sonstige Aufwendungen	10	1.959.755,68
Nettofondsvermögen		672.486.192,95

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

	Anm.	JSS Multi Asset - Global Income	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global High Yield	JSS Equity - Global Multifactor
		30.04.2026 USD	30.04.2026 USD	30.04.2026 USD	30.04.2026 USD
Erträge		1.625.220,79	890.892,15	13.215.957,61	1.677.222,13
Nettodividenden aus Wertpapieren		312.926,45	45.931,42	0,10	1.649.220,32
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen		1.298.116,05	716.763,51	13.004.905,51	-
Zinsen aus Bankguthaben		14.172,19	126.599,55	209.102,68	28.001,81
Sonstige Erträge		6,10	1.597,67	1.949,32	-
Aufwendungen		501.245,20	1.053.347,88	1.928.662,66	1.454.397,27
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	166.770,68	734.389,09	1.107.222,37	517.923,01
Verwahrstellenvergütung	4	15.999,71	12.033,56	45.384,63	54.832,05
Hauptverwaltungsvergütung		12.898,31	9.826,83	10.838,15	11.311,47
Prüfungskosten		13.754,96	10.971,81	12.094,83	9.965,85
Rechtskosten		75.789,35	70.750,49	145.861,52	105.450,53
Transaktionskosten	6	105.030,95	1.959,87	4.525,15	439.146,02
Kosten der Verwaltungsrat		1.179,76	2.816,54	6.608,66	776,14
"Taxe d'abonnement"	7	16.702,68	14.638,21	87.105,70	52.841,07
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		2.523,21	38.282,07	43.588,52	2.945,96
Sonstige Aufwendungen	11	90.595,59	157.679,41	465.433,13	259.205,17
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.123.975,59	-162.455,73	11.287.294,95	222.824,86
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.2,2.3	1.964.222,43	7.278.512,98	-4.395.698,41	16.382.991,20
- Optionen	2.6	-249.995,63	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.7	-514.641,84	2.544.773,92	6.123.976,69	-
- Finanzterminkontrakten	2.8	-188.033,45	-	-	-
- Devisengeschäften	2.4	307.083,33	191.696,88	1.292.259,73	1.651.176,55
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2.442.610,43	9.852.528,05	14.307.832,96	18.256.992,61
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.2	47.123,53	4.647.466,14	5.345.728,46	1.945.349,08
- Optionen	2.6	55.619,10	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.7	582.820,56	-2.109.295,97	-4.599.584,54	-
- Finanzterminkontrakten	2.8	-9.845,00	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		3.118.328,62	12.390.698,22	15.053.976,88	20.202.341,69
Dividendenausschüttungen	8	-1.574,64	-	-4.994.485,67	-23.754,39
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-3.667.400,29	-56.259.984,84	-14.110.307,37	-31.815.457,87
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-550.646,31	-43.869.286,62	-4.050.816,16	-11.636.870,57
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		41.687.107,61	89.530.974,24	203.406.910,48	141.177.682,73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		41.136.461,30	45.661.687,62	199.356.094,32	129.540.812,16

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

	Anm.	JSS Equity - European Smaller Companies (verschmolzen am 25.09.2025)	JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Equity - India	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials
		30.04.2026 EUR	30.04.2026 USD	30.04.2026 USD	30.04.2026 USD
Erträge		136.390,65	1.374.058,34	827.265,53	1.148.637,20
Nettodividenden aus Wertpapieren		136.011,91	1.266.426,51	789.305,60	1.109.488,86
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		378,74	92.710,68	34.885,33	37.539,32
Sonstige Erträge		-	14.921,15	3.074,60	1.609,02
Aufwendungen		104.173,32	3.082.435,93	1.839.046,48	1.382.828,53
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	42.474,93	1.423.031,53	878.007,42	726.988,45
Verwahrstellenvergütung	4	2.491,43	19.317,23	106.890,62	24.872,30
Hauptverwaltungsvergütung		4.723,29	5.359,86	11.357,08	1.981,13
Prüfungskosten		1.874,21	9.966,07	17.409,80	10.354,97
Rechtskosten		8.742,25	100.855,15	76.847,85	102.568,58
Transaktionskosten	6	26.488,60	1.206.995,03	472.551,36	282.107,67
Kosten der Verwaltungsrat		-	3.123,97	1.887,34	1.644,22
"Taxe d'abonnement"	7	2.138,69	52.392,68	25.712,24	44.589,34
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		449,17	3.952,84	35,51	6.582,46
Sonstige Aufwendungen	11	14.790,75	257.441,57	248.347,26	181.139,41
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		32.217,33	-1.708.377,59	-1.011.780,95	-234.191,33
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.2,2.3	2.143.991,68	5.907.584,75	4.671.409,41	13.719.128,60
- Optionen	2.6	-	-	-38,70	-
- Devisentermingeschäften	2.7	3.223,62	9.285,10	-	2.826,54
- Finanzterminkontrakten	2.8	-	-	-212.230,18	-
- Devisengeschäften	2.4	-6.746,12	2.505.491,53	-1.934.500,50	602.794,06
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2.172.686,51	6.713.983,79	1.512.859,08	14.090.557,87
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.2	-955.501,39	757.029,40	-9.856.626,05	36.281.245,44
- Optionen	2.6	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.7	-	-2.078,23	-	-
- Finanzterminkontrakten	2.8	-	-	959,94	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		1.217.185,12	7.468.934,96	-8.342.807,03	50.371.803,31
Dividendenausschüttungen	8	-205.613,70	-	-	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-16.794.829,39	-20.207.110,53	-14.659.600,11	59.984.808,32
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-15.783.257,97	-12.738.175,57	-23.002.407,14	110.356.611,63
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		15.783.257,97	113.649.171,40	66.434.777,84	32.958.495,82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		-	100.910.995,83	43.432.370,70	143.315.107,45

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

	Anm.	JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (verschmolzen am 28.11.2025) 30.04.2026 EUR	JSS Sustainable Bond - Financial Capital (lanciert am 08.04.2026) 30.04.2026 EUR	Konsolidiert 30.04.2026 EUR
Erträge		236.351,63	252.977,44	18.322.538,92
Nettodividenden aus Wertpapieren		231.474,52	-	4.777.613,25
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen		-	252.309,06	13.056.354,13
Zinsen aus Bankguthaben		4.782,63	668,38	468.735,48
Sonstige Erträge		94,48	-	19.836,06
Aufwendungen		403.697,92	38.735,32	10.130.140,04
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	252.322,79	19.073,81	5.048.821,06
Verwahrstellenvergütung	4	4.473,86	878,72	245.966,93
Hauptverwaltungsvergütung		6.116,70	-	65.034,47
Prüfungskosten		1.712,95	5.600,00	81.237,18
Rechtskosten		21.897,09	2.159,50	610.884,59
Transaktionskosten	6	53.260,15	111,43	2.221.555,81
Kosten der Verwaltungsrat		888,78	-	16.264,62
"Taxe d'abonnement"	7	7.826,77	2.954,08	263.532,83
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		61,30	0,17	83.977,30
Sonstige Aufwendungen	11	55.137,53	7.957,61	1.492.865,25
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-167.346,29	214.242,12	8.192.398,88
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:				
- Wertpapieren	2.2,2.3	9.136.541,72	460,25	50.092.767,20
- Optionen	2.6	-	-	-213.148,91
- Devisentermingeschäften	2.7	1.819,64	-132.847,00	6.833.724,24
- Finanzterminkontrakten	2.8	-	-	-341.216,17
- Devisengeschäften	2.4	-1.681.829,36	-294.314,46	1.952.152,54
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		7.289.185,71	-212.459,09	66.516.677,78
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:				
- Wertpapieren	2.2	-4.477.972,41	270.428,19	28.266.252,37
- Optionen	2.6	-	-	47.414,09
- Devisentermingeschäften	2.7	-	113.457,27	-5.110.649,28
- Finanzterminkontrakten	2.8	-	-	-7.574,32
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		2.811.213,30	171.426,37	89.672.120,64
Dividendenausschüttungen	8	-	-	-4.484.898,22
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-46.029.378,41	72.720.947,56	-58.928.163,43
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-43.218.165,11	72.892.373,93	26.259.058,99
Währungsdifferenz		-	-	-18.751.962,42
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		43.218.165,11	-	664.979.096,38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		-	72.892.373,93	672.486.192,95

Statistische Angaben

JSS Multi Asset - Global Income

		30.04.2026	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	USD	41.136.461,30	41.687.107,61	41.928.745,83
JSS Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-				
Anzahl Aktien		5.055,00	17.075,00	37.046,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,09	91,50	93,63
JSS Multi Asset - Global Income -C USD acc-				
Anzahl Aktien		10.720,00	10.000,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,48	101,98	-
JSS Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged-				
Anzahl Aktien		4.000,00	6.000,00	6.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,79	99,67	101,55
JSS Multi Asset - Global Income -E EUR H2 acc hedged-				
Anzahl Aktien		15.274,83	19.089,81	40.600,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,27	101,47	99,99
JSS Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged-				
Anzahl Aktien		1.514,22	1.514,22	1.518,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	110,86	104,30	101,82
JSS Multi Asset - Global Income -E USD acc-				
Anzahl Aktien		18.070,70	18.070,70	68.545,78
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	119,15	110,65	105,47
JSS Multi Asset - Global Income -M CHF H2 acc hedged-				
Anzahl Aktien		71.600,00	71.600,00	68.100,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,98	100,07	101,23
JSS Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc-				
Anzahl Aktien		302,29	4.042,44	8.369,19
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	98,16	96,82	99,35
JSS Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc-				
Anzahl Aktien		5.321,06	6.618,42	18.614,55
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,52	110,12	109,24
JSS Multi Asset - Global Income -P USD acc-				
Anzahl Aktien		10.500,22	8.080,79	8.439,74
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	136,08	127,20	122,05
JSS Multi Asset - Global Income -P USD dist-				
Anzahl Aktien		-	729,00	729,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	122,52	118,65
JSS Multi Asset - Global Income -Y USD acc-				
Anzahl Aktien		192.000,00	203.000,00	132.900,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	119,51	110,76	105,38

JSS Bond - Global Convertibles

		30.04.2026	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	USD	45.661.687,62	89.530.974,24	110.908.665,54
JSS Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		41.768,10	43.647,99	52.592,99
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,64	105,71	102,60
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		43.274,18	216.078,99	224.714,63
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	121,80	106,27	105,35
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged-				
Anzahl Aktien		-	-	1.250,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	92,93

Statistische Angaben

JSS Bond - Global Convertibles

		30.04.2026	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	USD	45.661.687,62	89.530.974,24	110.908.665,54
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		53.808,79	135.050,59	242.878,82
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	134,45	114,69	111,06
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-				
Anzahl Aktien		-	2.450,00	14.130,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	99,48	96,31
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-				
Anzahl Aktien		792,00	2.983,00	30.943,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	149,95	125,41	119,87
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-				
Anzahl Aktien		58.397,32	160.390,12	209.736,90
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	168,10	139,95	133,01
JSS Bond - Global Convertibles -I USD dist-				
Anzahl Aktien		2.590,00	7.940,00	6.901,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	130,92	109,00	103,59
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		21.722,77	22.601,93	27.288,62
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	113,19	99,31	99,06
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		22.711,12	26.540,12	28.984,93
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,82	108,00	105,25
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-				
Anzahl Aktien		48.150,93	65.740,41	74.923,69
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	157,10	131,64	125,91

JSS Bond - Global High Yield

		30.04.2026	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	USD	199.356.094,32	203.406.910,48	170.415.247,17
JSS Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-				
Anzahl Aktien		48.886,35	40.639,67	59.859,26
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	83,54	84,03	83,81
JSS Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-				
Anzahl Aktien		1.620,76	1.586,76	1.151,76
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	123,97	116,28	108,34
JSS Bond - Global High Yield -C USD acc-				
Anzahl Aktien		68.190,17	65.959,32	28.936,91
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	132,93	124,37	115,46
JSS Bond - Global High Yield -C USD dist-				
Anzahl Aktien		8.408,19	11.034,19	10.434,19
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	96,81	95,56	93,37
JSS Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		37.795,34	22.615,05	14.907,15
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,91	100,33	96,89
JSS Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-				
Anzahl Aktien		214.218,74	179.368,95	36.918,93
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	81,89	82,15	81,90
JSS Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		202.470,00	27.620,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	97,67	94,79	-

Statistische Angaben

JSS Bond - Global High Yield

		30.04.2026	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	USD	199.356.094,32	203.406.910,48	170.415.247,17
JSS Bond - Global High Yield -M USD acc hedged-				
Anzahl Aktien		2.500,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	99,91	-	-
JSS Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		7.986,38	9.078,38	9.598,58
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	99,28	97,50	94,86
JSS Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		21.976,57	24.060,27	40.675,44
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,74	104,44	99,13
JSS Bond - Global High Yield -P USD acc-				
Anzahl Aktien		83.820,16	95.693,87	107.268,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	129,54	121,63	113,30
JSS Bond - Global High Yield -P USD dist-				
Anzahl Aktien		33.460,65	33.586,68	45.408,47
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	96,58	95,35	93,15
JSS Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		115.108,00	197.644,07	213.861,37
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	110,81	108,05	104,39
JSS Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-				
Anzahl Aktien		23.972,85	35.180,99	38.092,09
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	78,00	80,06	81,86
JSS Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		312.800,38	416.490,26	414.908,89
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	121,12	115,52	108,86
JSS Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-				
Anzahl Aktien		41.930,76	58.726,46	53.522,75
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	97,33	95,61	93,88
JSS Bond - Global High Yield -Y USD acc-				
Anzahl Aktien		650,00	2.535,00	1.320,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	141,16	131,59	121,73
JSS Bond - Global High Yield -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		484.368,00	595.730,02	555.831,07
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	96,28	95,02	92,82

JSS Equity - Global Multifactor

		30.04.2026	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	USD	129.540.812,16	141.177.682,73	221.015.661,57
JSS Equity - Global Multifactor -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		32.715,42	43.450,81	45.596,63
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	129,90	115,19	114,28
JSS Equity - Global Multifactor -C USD acc-				
Anzahl Aktien		34.127,84	42.539,88	46.587,14
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	199,66	171,57	160,12
JSS Equity - Global Multifactor -C USD dist-				
Anzahl Aktien		10.350,88	10.450,88	10.642,17
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	193,93	167,60	157,43
JSS Equity - Global Multifactor -I EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		64.630,00	88.000,00	91.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,95	98,20	97,25

Statistische Angaben

JSS Equity - Global Multifactor

		30.04.2026	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	USD	129.540.812,16	141.177.682,73	221.015.661,57
JSS Equity - Global Multifactor -I USD acc-				
Anzahl Aktien		-	-	17.078,31
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	161,79
JSS Equity - Global Multifactor -I USD dist-				
Anzahl Aktien		10.000,00	10.000,00	10.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	195,33	168,78	158,53
JSS Equity - Global Multifactor -M USD acc-				
Anzahl Aktien		77.695,00	95.485,00	179.164,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	197,40	168,38	155,99
JSS Equity - Global Multifactor -P CHF acc-				
Anzahl Aktien		3.460,00	3.867,75	6.065,75
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	111,30	100,89	105,51
JSS Equity - Global Multifactor -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		18.783,46	21.613,63	129.145,16
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,19	120,36	119,85
JSS Equity - Global Multifactor -P USD acc-				
Anzahl Aktien		28.429,27	32.633,68	36.856,16
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	193,80	167,20	156,66
JSS Equity - Global Multifactor -P USD dist-				
Anzahl Aktien		12.708,88	12.708,88	12.627,88
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	193,80	167,20	156,66
JSS Equity - Global Multifactor -Y USD acc-				
Anzahl Aktien		386.420,00	502.320,00	741.589,91
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	203,38	174,33	162,28
JSS Equity - Global Multifactor -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		-	2.250,00	172.225,31
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	118,68	111,51

JSS Equity - European Smaller Companies (verschmolzen am 25.09.2025)

		25.09.2025	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	EUR	-	15.783.257,97	24.393.307,00
JSS Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	12.883,11	15.211,63
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	123,81	121,77
JSS Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-				
Anzahl Aktien		-	1.356,90	1.726,90
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	119,67	118,71
JSS Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	14.763,29	16.109,61
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	119,10	117,84
JSS Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		-	2.744,26	3.295,94
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	119,10	117,84
JSS Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	243,90	243,90
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	126,65	124,13
JSS Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-				
Anzahl Aktien		-	99.435,75	168.514,41
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	119,77	118,80

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Future Health

		30.04.2026	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	USD	100.910.995,83	113.649.171,40	136.210.200,63
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-				
Anzahl Aktien		90.700,00	152.050,00	172.158,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	94,78	93,22	101,46
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		51.186,61	64.067,00	78.532,34
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,76	102,16	105,92
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-				
Anzahl Aktien		547,13	240,00	480,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	101,16	96,35	100,23
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-				
Anzahl Aktien		73.050,71	81.844,08	105.786,52
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,53	120,32	117,33
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-				
Anzahl Aktien		12.912,21	7.101,61	28.705,44
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113,00	105,79	103,17
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-				
Anzahl Aktien		124.096,00	149.272,00	151.858,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,57	92,21	100,57
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-				
Anzahl Aktien		458,21	458,21	458,21
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	108,25	101,53	99,22
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-				
Anzahl Aktien		18.925,36	42.000,00	42.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	86,56	84,94	92,23
JSS Sustainable Equity - Future Health -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	-	22.500,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	96,01
JSS Sustainable Equity - Future Health -I10 USD acc-				
Anzahl Aktien		-	-	2.480,51
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	87,29
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-				
Anzahl Aktien		118.948,86	120.098,30	118.024,25
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	88,08	87,16	95,43
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		38.531,14	59.709,19	76.890,16
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,24	96,43	100,58
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-				
Anzahl Aktien		302.615,30	352.303,96	460.398,80
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	107,48	101,22	99,30
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-				
Anzahl Aktien		12.964,85	21.324,64	25.110,29
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,06	102,70	100,76
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-				
Anzahl Aktien		30.384,77	493,40	1.069,40
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	126,09	117,56	114,19
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		-	-	4.110,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	114,20

Statistische Angaben

JSS Equity - India

		30.04.2026	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	USD	43.432.370,70	66.434.777,84	73.307.526,21
JSS Equity - India -C CHF acc-				
Anzahl Aktien		18.527,03	22.999,93	22.211,93
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	109,24	132,44	136,14
JSS Equity - India -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		38.726,25	40.908,54	42.645,38
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,73	153,28	150,09
JSS Equity - India -C USD acc-				
Anzahl Aktien		47.008,22	36.285,72	50.877,66
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,71	148,54	136,80
JSS Equity - India -C USD dist-				
Anzahl Aktien		6.493,55	6.993,55	6.993,55
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,73	148,53	136,79
JSS Equity - India -I CHF acc-				
Anzahl Aktien		-	60.000,00	60.040,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	124,09	127,06
JSS Equity - India -I USD acc-				
Anzahl Aktien		-	-	15.799,15
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	137,09
JSS Equity - India -P CHF acc-				
Anzahl Aktien		6.262,64	5.572,09	5.133,09
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,82	130,01	134,18
JSS Equity - India -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		26.926,24	32.310,70	31.186,85
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,92	150,50	147,94
JSS Equity - India -P USD acc-				
Anzahl Aktien		184.874,30	231.095,72	289.815,62
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	125,91	145,83	134,85

JSS Sustainable Equity - Strategic Materials

		30.04.2026	30.04.2025
Gesamtvermögen	USD	143.315.107,45	32.958.495,82
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C CHF acc-			
Anzahl Aktien		42.806,14	33.197,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	153,76	88,49
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C EUR acc-			
Anzahl Aktien		89.234,80	52.933,94
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	158,08	89,35
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD acc-			
Anzahl Aktien		84.954,28	38.469,54
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	166,31	91,09
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD dist-			
Anzahl Aktien		2.190,80	731,45
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	166,36	91,13
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I EUR acc-			
Anzahl Aktien		73.761,41	3.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	158,96	89,55
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I USD acc-			
Anzahl Aktien		4.574,00	4.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	167,22	91,29

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Strategic Materials

		30.04.2026	30.04.2025
Gesamtvermögen	USD	143.315.107,45	32.958.495,82
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P CHF acc-			
Anzahl Aktien		23.885,17	3.920,52
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	152,51	88,22
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P EUR acc-			
Anzahl Aktien		29.242,07	7.790,43
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	156,82	89,09
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P USD acc-			
Anzahl Aktien		194.805,88	25.411,57
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	164,96	90,82
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD acc-			
Anzahl Aktien		150.029,44	92.424,46
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	167,38	91,31
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD dist-			
Anzahl Aktien		131.778,46	85.521,06
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	167,37	91,31

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (verschmolzen am 28.11.2025)

		28.11.2025	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	EUR	-	43.218.165,11	59.910.019,90
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	121.657,33	171.197,11
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	120,48	125,66
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc-				
Anzahl Aktien		-	4.243,81	8.600,39
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	112,41	110,28
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	1.427,94	3.023,25
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	123,65	127,82
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc-				
Anzahl Aktien		-	61.778,04	75.546,95
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	93,76	102,16
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	29.915,03	32.244,94
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	118,62	123,11
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc-				
Anzahl Aktien		-	17.720,00	24.570,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	109,68	107,06
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	-	12.380,51
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	98,64
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR dist-				
Anzahl Aktien		-	21.166,18	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	91,39	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	81.020,00	94.020,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	117,97	120,97
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc-				
Anzahl Aktien		-	36.648,00	73.741,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	91,80	100,53

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (verschmolzen am 28.11.2025)

		28.11.2025	30.04.2025	30.04.2024
Gesamtvermögen	EUR	-	43.218.165,11	59.910.019,90
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		-	6.209,68	7.059,68
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	106,98	111,59
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc-				
Anzahl Aktien		-	7.716,21	18.643,68
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	110,04	107,96

JSS Sustainable Bond - Financial Capital (lanciert am 08.04.2026)

		30.04.2026
Gesamtvermögen	EUR	72.892.373,93
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -CK EUR acc-		
Anzahl Aktien		17.260,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,10
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -EI EUR acc-		
Anzahl Aktien		25.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,78
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y CHF dist hedged-		
Anzahl Aktien		132.614,62
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,44
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y EUR acc-		
Anzahl Aktien		261.880,48
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,63
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y USD dist hedged-		
Anzahl Aktien		323.789,49
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,71

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

JSS Multi Asset - Global Income

	Aktien in Umlauf zum 01/05/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/26
JSS Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-	17.075,00	0,00	12.020,00	5.055,00
JSS Multi Asset - Global Income -C USD acc-	10.000,00	720,00	0,00	10.720,00
JSS Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged-	6.000,00	0,00	2.000,00	4.000,00
JSS Multi Asset - Global Income -E EUR H2 acc hedged-	19.089,81	0,00	3.814,98	15.274,83
JSS Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged-	1.514,22	0,00	0,00	1.514,22
JSS Multi Asset - Global Income -E USD acc-	18.070,70	0,00	0,00	18.070,70
JSS Multi Asset - Global Income -M CHF H2 acc hedged-	71.600,00	0,00	0,00	71.600,00
JSS Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc hedged-	4.042,44	0,00	3.740,14	302,29
JSS Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc-	6.618,42	1.096,00	2.393,35	5.321,06
JSS Multi Asset - Global Income -P USD acc-	8.080,79	3.230,00	810,57	10.500,22
JSS Multi Asset - Global Income -P USD dist-	729,00	0,00	729,00	0,00
JSS Multi Asset - Global Income -Y USD acc-	203.000,00	0,00	11.000,00	192.000,00

JSS Bond - Global Convertibles

	Aktien in Umlauf zum 01/05/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/26
JSS Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	43.647,99	1.009,11	2.888,99	41.768,10
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	216.078,99	2.161,73	174.966,54	43.274,18
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	135.050,59	8.864,52	90.106,32	53.808,79
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-	2.450,00	0,00	2.450,00	0,00
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	2.983,00	0,00	2.191,00	792,00
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	160.390,12	6.215,00	108.207,80	58.397,32
JSS Bond - Global Convertibles -I USD dist-	7.940,00	150,00	5.500,00	2.590,00
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	22.601,93	250,52	1.129,68	21.722,77
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	26.540,12	10,00	3.839,00	22.711,12
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	65.740,41	1.300,00	18.889,49	48.150,93

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

JSS Bond - Global High Yield

	Aktien in Umlauf zum 01/05/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/26
JSS Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	40.639,67	14.315,99	6.069,32	48.886,35
JSS Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-	1.586,76	34,00	0,00	1.620,76
JSS Bond - Global High Yield -C USD acc-	65.959,32	5.907,07	3.676,22	68.190,17
JSS Bond - Global High Yield -C USD dist-	11.034,19	0,00	2.626,00	8.408,19
JSS Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-	22.615,05	25.874,25	10.693,96	37.795,34
JSS Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	179.368,95	36.887,97	2.038,18	214.218,74
JSS Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	27.620,00	179.850,00	5.000,00	202.470,00
JSS Bond - Global High Yield -M USD acc hedged-	0,00	2.500,00	0,00	2.500,00
JSS Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	9.078,38	0,00	1.092,00	7.986,38
JSS Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	24.060,27	225,00	2.308,70	21.976,57
JSS Bond - Global High Yield -P USD acc-	95.693,87	4.139,59	16.013,30	83.820,16
JSS Bond - Global High Yield -P USD dist-	33.586,68	4.835,97	4.962,00	33.460,65
JSS Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	197.644,07	3.551,00	86.087,07	115.108,00
JSS Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	35.180,99	573,00	11.781,14	23.972,85
JSS Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	416.490,26	61.813,06	165.502,95	312.800,38
JSS Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	58.726,46	6.308,37	23.104,07	41.930,76
JSS Bond - Global High Yield -Y USD acc-	2.535,00	0,00	1.885,00	650,00
JSS Bond - Global High Yield -Y USD dist-	595.730,02	78.698,30	190.060,32	484.368,00

JSS Equity - Global Multifactor

	Aktien in Umlauf zum 01/05/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/26
JSS Equity - Global Multifactor -C EUR acc-	43.450,81	975,42	11.710,82	32.715,42
JSS Equity - Global Multifactor -C USD acc-	42.539,88	1.370,99	9.783,02	34.127,84
JSS Equity - Global Multifactor -C USD dist-	10.450,88	0,00	100,00	10.350,88
JSS Equity - Global Multifactor -I EUR acc hedged-	88.000,00	0,00	23.370,00	64.630,00
JSS Equity - Global Multifactor -I USD dist-	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00
JSS Equity - Global Multifactor -M USD acc-	95.485,00	39.130,00	56.920,00	77.695,00
JSS Equity - Global Multifactor -P CHF acc-	3.867,75	66,65	474,40	3.460,00
JSS Equity - Global Multifactor -P EUR acc-	21.613,63	0,00	2.830,17	18.783,46
JSS Equity - Global Multifactor -P USD acc-	32.633,68	266,00	4.470,41	28.429,27
JSS Equity - Global Multifactor -P USD dist-	12.708,88	0,00	0,00	12.708,88
JSS Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	502.320,00	0,00	115.900,00	386.420,00
JSS Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	2.250,00	0,00	2.250,00	0,00

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

JSS Equity - European Smaller Companies (verschmolzen am 25/09/2025)

	Aktien in Umlauf zum 01/05/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 25/09/25
JSS Equity - European Smaller Companies - C EUR acc-	12.883,11	0,00	12.883,11	0,00
JSS Equity - European Smaller Companies - C EUR dist-	1.356,90	0,00	1.356,90	0,00
JSS Equity - European Smaller Companies - P EUR acc-	14.763,29	80,00	14.843,29	0,00
JSS Equity - European Smaller Companies - P EUR dist-	2.744,26	0,00	2.744,26	0,00
JSS Equity - European Smaller Companies - Y EUR acc-	243,90	0,00	243,90	0,00
JSS Equity - European Smaller Companies - Y EUR dist-	99.435,75	3.227,00	102.662,75	0,00

JSS Sustainable Equity - Future Health

	Aktien in Umlauf zum 01/05/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/26
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	152.050,00	1.365,00	62.715,00	90.700,00
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-	64.067,00	15.136,65	28.017,05	51.186,61
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-	240,00	307,13	0,00	547,13
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	81.844,08	17.980,23	26.773,61	73.050,71
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-	7.101,61	10.150,00	4.339,40	12.912,21
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-	149.272,00	0,00	25.176,00	124.096,00
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-	458,21	0,00	0,00	458,21
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-	42.000,00	7.811,94	30.886,58	18.925,36
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-	120.098,30	5.243,95	6.393,39	118.948,86
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	59.709,19	3.813,71	24.991,76	38.531,14
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-	352.303,96	14.231,58	63.920,24	302.615,30
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-	21.324,64	20,15	8.379,94	12.964,85
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	493,40	56.028,47	26.137,10	30.384,77

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

JSS Equity - India

	Aktien in Umlauf zum 01/05/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/26
JSS Equity - India -C CHF acc-	22.999,93	3.703,29	8.176,18	18.527,03
JSS Equity - India -C EUR acc-	40.908,54	7.676,97	9.859,26	38.726,25
JSS Equity - India -C USD acc-	36.285,72	15.576,90	4.854,40	47.008,22
JSS Equity - India -C USD dist-	6.993,55	0,00	500,00	6.493,55
JSS Equity - India -I CHF acc-	60.000,00	0,00	60.000,00	0,00
JSS Equity - India -P CHF acc-	5.572,09	1.560,55	870,00	6.262,64
JSS Equity - India -P EUR acc-	32.310,70	3.969,00	9.353,45	26.926,24
JSS Equity - India -P USD acc-	231.095,72	9.568,11	55.789,53	184.874,30

JSS Sustainable Equity - Strategic Materials

	Aktien in Umlauf zum 01/05/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/26
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C CHF acc-	33.197,00	13.239,14	3.630,00	42.806,14
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C EUR acc-	52.933,94	39.685,86	3.385,00	89.234,80
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD acc-	38.469,54	84.345,63	37.860,90	84.954,28
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD dist-	731,45	1.459,34	0,00	2.190,80
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I EUR acc-	3.000,00	71.315,63	554,22	73.761,41
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I USD acc-	4.000,00	834,00	260,00	4.574,00
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -M USD acc-	0,00	112.750,00	112.750,00	0,00
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P CHF acc-	3.920,52	21.014,66	1.050,00	23.885,17
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P EUR acc-	7.790,43	27.629,35	6.177,71	29.242,07
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P USD acc-	25.411,57	182.006,22	12.611,90	194.805,88
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD acc-	92.424,46	200.347,36	142.742,37	150.029,44
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD dist-	85.521,06	69.814,77	23.557,36	131.778,46

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (verschmolzen am 28/11/2025)

	Aktien in Umlauf zum 01/05/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 28/11/25
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc-	121.657,33	1.030,65	122.687,98	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc-	4.243,81	0,00	4.243,81	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc-	1.427,94	0,00	1.427,94	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc-	61.778,04	646,01	62.424,05	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc-	29.915,03	67,60	29.982,63	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc-	17.720,00	0,00	17.720,00	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR dist-	21.166,18	0,00	21.166,18	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc-	81.020,00	0,00	81.020,00	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc-	36.648,00	0,00	36.648,00	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist-	6.209,68	0,00	6.209,68	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc-	7.716,21	0,00	7.716,21	0,00

JSS Sustainable Bond - Financial Capital (lanciert am 08.04.2026)

	Aktien in Umlauf zum 01/05/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/26
JSS Sustainable Bond - Financial Capital - CK EUR acc-	0,00	17.260,00	0,00	17.260,00
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -EI EUR acc-	0,00	25.000,00	0,00	25.000,00
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y CHF dist hedged-	0,00	133.691,13	1.076,51	132.614,62
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y EUR acc-	0,00	265.142,23	3.261,75	261.880,48
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y USD dist hedged-	0,00	328.071,63	4.282,13	323.789,49

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Multi Asset - Global Income

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			40.255.219,75	97,86
Aktien			14.764.911,70	35,89
ABBVIE INC	USD	1.471	310.851,72	0,76
ACCENTURE PLC-CL A	USD	900	160.839,00	0,39
ALLIANZ SE-REG	EUR	223	101.758,57	0,25
ALPHABET INC-CL A	USD	1.000	384.800,00	0,94
ALPHABET INC-CL C	USD	880	336.107,20	0,82
AMAZON.COM INC	USD	1.800	477.108,00	1,16
AMGEN INC	USD	793	274.576,25	0,67
APPLE INC	USD	2.500	678.375,00	1,65
ASR NEDERLAND NV	EUR	1.590	120.414,05	0,29
ASTRAZENECA PLC	GBP	530	100.454,12	0,24
AT&T INC	USD	10.816	282.622,08	0,69
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	1.115	236.313,10	0,57
BAKER HUGHES CO	USD	4.480	312.121,60	0,76
BNP PARIBAS	EUR	900	94.204,13	0,23
BROADCOM INC	USD	408	170.311,44	0,41
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	USD	6.640	171.112,80	0,42
CANON INC	JPY	2.120	54.209,12	0,13
CISCO SYSTEMS INC	USD	3.000	274.500,00	0,67
CME GROUP INC	USD	1.154	332.144,28	0,81
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	1.056	211.791,36	0,51
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	2.900	133.213,69	0,32
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	2.880	93.142,05	0,23
DHL GROUP	EUR	2.494	147.391,06	0,36
EMERSON ELECTRIC CO	USD	2.157	302.929,08	0,74
ENEL SPA	EUR	16.300	189.753,98	0,46
EXELON CORP	USD	5.800	266.742,00	0,65
FERROVIAL SE	EUR	2.042	139.985,31	0,34
GILEAD SCIENCES INC	USD	2.252	294.651,68	0,72
HOME DEPOT INC	USD	916	301.180,80	0,73
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.116	287.939,16	0,70
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	2.360	140.025,57	0,34
ING GROEP NV	EUR	4.616	134.043,34	0,33
INTESA SANPAOLO	EUR	16.800	113.809,31	0,28
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1.015	234.444,70	0,57
JOHNSON & JOHNSON	USD	1.264	290.530,40	0,71
JPMORGAN CHASE & CO	USD	490	153.482,70	0,37
KAO CORP	JPY	2.500	93.072,97	0,23
KOMATSU LTD	JPY	2.400	100.423,09	0,24
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	2.330	109.382,92	0,27
MCDONALD'S CORP	USD	961	282.139,99	0,69
MERCK & CO. INC.	USD	1.756	191.720,08	0,47
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	400	244.764,00	0,60
MICHELIN (CGDE)	EUR	3.080	111.424,73	0,27
MICROSOFT CORP	USD	1.300	530.114,00	1,29
NATWEST GROUP PLC	GBP	16.900	134.391,24	0,33
NESTLE SA-REG	CHF	1.161	117.352,37	0,29
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1.654	70.689,82	0,17
NVIDIA CORP	USD	4.300	858.151,00	2,09
PACCAR INC	USD	2.849	338.461,20	0,82
PEPSICO INC	USD	1.639	259.765,11	0,63
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.779	261.673,11	0,64

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Multi Asset - Global Income

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
PUBLICIS GROUPE	EUR	1.324	123.286,52	0,30
REALTY INCOME CORP	USD	5.464	351.007,36	0,85
RIO TINTO PLC	GBP	1.180	117.823,28	0,29
ROCHE HOLDING AG	CHF	344	140.051,99	0,34
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2.105	377.833,22	0,92
SANOFI	EUR	1.055	98.782,66	0,24
SGS SA-REG	CHF	1.140	123.378,16	0,30
SKF AB-B SHARES	SEK	4.712	116.935,91	0,28
SOFTBANK CORP	JPY	92.800	131.408,19	0,32
TESLA INC	USD	510	194.631,30	0,47
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.637	460.127,96	1,12
TOTALENERGIES SE	EUR	1.460	135.796,26	0,33
UNILEVER PLC	GBP	1.644	95.994,67	0,23
VINCI SA	EUR	784	118.177,75	0,29
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	242	168.272,19	0,41
Anleihen			25.411.075,11	61,77
AAREAL BK 5.625% 12-12-34 EMTN	EUR	100.000	120.313,29	0,29
AB SAGAX 4.375% 29-05-30 EMTN	EUR	100.000	119.603,08	0,29
ADMIRAL GROUP 8.5% 06-01-34	GBP	100.000	152.045,07	0,37
AECOM 6.0% 01-08-33	USD	100.000	100.872,23	0,25
AEROPUERTOS DOMINICANOS 7.0% 30-06-34	USD	200.000	207.750,00	0,51
AIB GROUP 5.871% 28-03-35 EMTN	USD	200.000	207.568,16	0,50
AIR FR KLM 3.875% 14-01-31	EUR	100.000	112.887,11	0,27
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 6.7% 14-02-33	USD	100.000	103.318,06	0,25
ALPHA BANK 6.0% 13-09-34 EMTN	EUR	100.000	124.105,25	0,30
ALSTRIA OFFICE REITAG 5.5% 20-03-31	EUR	100.000	116.692,52	0,28
ALTAREA COGEDIM 1.75% 16-01-30	EUR	200.000	215.624,59	0,52
AMERICAN ASSETS TRUST LP 6.15% 01-10-34	USD	200.000	200.581,14	0,49
APA INFRASTRUCTURE 3.5% 22-03-30	GBP	160.000	202.725,13	0,49
ASHTAD CAPITAL 4.25% 01-11-29	USD	210.000	206.006,57	0,50
ASN BANK NV 4.875% 07-03-30	EUR	100.000	122.490,61	0,30
ATKORE 4.25% 01-06-31	USD	100.000	95.476,29	0,23
BANCA TRANSILVANIA 5.125% 30-09-30	EUR	100.000	119.609,68	0,29
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.749% 03-12-30	USD	200.000	180.957,45	0,44
BANKINTER 5.0% 25-06-34	EUR	100.000	120.055,36	0,29
BARCLAYS 5.851% 21-03-35	GBP	140.000	188.472,48	0,46
BAYER LAND BK 5.25% 28-11-29	GBP	100.000	136.661,24	0,33
BBVA 8.25% 30-11-33 EMTN	GBP	100.000	143.682,65	0,35
BELDEN 4.25% 01-02-33	EUR	110.000	125.378,13	0,30
BERKELEY GROUP 2.5% 11-08-31	GBP	180.000	205.662,01	0,50
BLOCK FINANCIAL LLC 5.375% 15-09-32	USD	200.000	195.255,19	0,47
BOMBARDIER INC 7.45 04-34 01/05S	USD	100.000	110.228,90	0,27
BREAD FINANCIAL 6.75% 15-05-31	USD	98.000	100.231,36	0,24
BRINKS 6.75% 15-06-32	USD	140.000	143.711,26	0,35
BROWN AND BROWN 2.375% 15-03-31	USD	260.000	230.134,82	0,56
BRUNSWICK CORPORATION 2.4% 18-08-31	USD	200.000	174.505,73	0,42
BUILDERS FIRSTSOURCE 6.375% 01-03-34	USD	140.000	139.876,60	0,34
BUPA FINANCE 5.0% 12-10-30	EUR	100.000	124.354,54	0,30
CABOT OIL GAS 5.6% 15-03-34	USD	190.000	195.303,57	0,47
CAPITAL ONE FINANCIAL 6.7% 29-11-32	USD	84.000	91.643,34	0,22
CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 7.0% 15-01-32	USD	100.000	104.060,00	0,25
CENTRICA 7.0% 19-09-33 EMTN	GBP	130.000	189.099,69	0,46
CENTURY COMMUNITIES 3.875% 15-08-29	USD	100.000	94.716,97	0,23
CHAMPION IRON CANADA 7.875% 15-07-32	USD	100.000	104.879,41	0,25

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Multi Asset - Global Income

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 6.65% 01-02-34	USD	100.000	103.959,57	0,25
CHESNARA 4.75% 04-08-32	GBP	160.000	201.770,81	0,49
CHINA WATER AFFAIRS GROUP 4.85% 18-05-26	USD	200.000	199.702,29	0,49
CI FINANCIAL 7.5% 30-05-29	USD	85.000	89.277,31	0,22
CITIGROUP 6.174% 25-05-34	USD	100.000	104.222,49	0,25
CNF 6.7% 01-05-34	USD	100.000	105.320,50	0,26
CONSTELLIUM SE 5.375% 15-08-32	EUR	100.000	121.503,33	0,30
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV 3.625% 13-05-31	USD	200.000	184.921,86	0,45
CROWN CASTLE INTL 2.25% 15-01-31	USD	230.000	203.859,08	0,50
DENTSPLY INTL 3.25% 01-06-30	USD	200.000	185.161,60	0,45
DEUTSCHE EUROSHOP AG ESCHBORN 4.5% 15-10-30	EUR	200.000	234.449,73	0,57
ECOPETROL 8.875% 13-01-33	USD	100.000	107.436,74	0,26
EDR PROPERTIES 3.75% 15-08-29	USD	100.000	96.270,16	0,23
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA 7.85% 09-11-33	USD	200.000	222.760,00	0,54
ERSTE GR BK 3.625% 26-11-35	EUR	200.000	230.481,57	0,56
EUROBANK S A 4.25% 30-04-35	EUR	100.000	116.837,59	0,28
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.75% 06-09-30	EUR	100.000	122.019,25	0,30
EVERFORTH INC	USD	93.000	86.973,62	0,21
FAIR ISAAC 6.0% 15-05-33	USD	110.000	108.570,82	0,26
FIRST CASH FINANCIAL SERVICES 6.875% 01-03-32	USD	90.000	92.239,15	0,22
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.0% 28-05-33	EUR	220.000	214.583,84	0,52
FORESTAR GROUP 6.5% 15-03-33	USD	100.000	100.609,80	0,24
FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE III 2.375% 16-02-31	USD	200.000	178.018,57	0,43
GAP 3.875% 01-10-31	USD	100.000	91.315,60	0,22
GARTNER 3.625% 15-06-29	USD	100.000	94.178,21	0,23
GENM CAPITAL LABUAN 3.882% 19-04-31	USD	200.000	181.942,28	0,44
GENPACT LUXEMBOURG RLGENPACT U 6.0% 04-06-29	USD	200.000	205.616,84	0,50
GENWORTH 6.5% 15-06-34	USD	100.000	100.866,98	0,25
GLOBAL AIRCRAFT LEASING 8.75% 01-09-27	USD	100.000	101.578,80	0,25
GLOBAL PAYMENTS 3.2% 15-08-29	USD	100.000	94.464,22	0,23
GLP CAPITAL LP AND GLP FINANCING II 3.25% 15-01-32	USD	100.000	89.834,88	0,22
GRAPHIC PACKAGING INTL 6.375% 15-07-32	USD	50.000	49.959,84	0,12
GXO LOGISTICS 6.5% 06-05-34	USD	190.000	200.677,84	0,49
HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAPITAL 6.375% 01-07-34	USD	200.000	204.951,24	0,50
HCA 7.5% 06-11-33	USD	170.000	192.119,62	0,47
HERA 1.0% 25-04-34 EMTN	EUR	220.000	209.144,99	0,51
HFC PRESTIGE PRODUCTS 6.625% 15-07-30	USD	100.000	101.200,40	0,25
HNI 5.125% 18-01-29	USD	110.000	108.600,13	0,26
HSBC 6.547% 20-06-34	USD	200.000	212.309,12	0,52
HUMANA 5.95% 15-03-34	USD	200.000	205.268,04	0,50
ICON INVESTMENTS SIX DAC 6.0% 08-05-34	USD	200.000	204.495,92	0,50
IG GROUP 6.125% 22-10-30 EMTN	GBP	140.000	191.940,79	0,47
INPOST 4.0% 01-04-31	EUR	100.000	114.577,81	0,28
INSIGHT ENTREPRISES 6.625% 15-05-32	USD	100.000	99.205,81	0,24
INTE 6.625% 20-06-33	USD	200.000	217.882,52	0,53
IRON MOUNTAIN 5.625% 15-07-32	USD	100.000	99.326,08	0,24
IRON MOUNTAIN INFO MGMT SERVICES 5.0% 15-07-32	USD	100.000	96.587,86	0,23
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	170.000	201.242,35	0,49
JACOBS ENGINEERING GROUP 5.9% 01-03-33	USD	200.000	206.933,94	0,50
JANUS CAPITAL GROUP 5.45% 10-09-34	USD	200.000	201.462,40	0,49
JUST RETIREMENT 6.875% 30-03-35	GBP	100.000	135.264,86	0,33
JYSKE BANK DNK 5.125% 01-05-35	EUR	160.000	194.836,84	0,47
KASPIKZ JSC 6.25% 26-03-30	USD	200.000	203.225,56	0,49
KIMBERLY CLARK DE MEXICO SA DE CV 2.431% 01-07-31	USD	220.000	200.563,00	0,49

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Multi Asset - Global Income

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
LAS VEGAS SANDS 6.2% 15-08-34	USD	100.000	102.850,53	0,25
LATAM AIRLINES GROUP 7.625% 07-01-31	USD	100.000	101.950,00	0,25
LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.0% 21-05-30	EUR	100.000	110.662,89	0,27
LOOMIS AB 3.625% 10-09-29	EUR	100.000	117.980,56	0,29
LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31	EUR	100.000	119.250,62	0,29
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 6.125% 15-03-32	USD	100.000	100.081,80	0,24
MASTERBRAND 7.0% 15-07-32	USD	140.000	139.325,36	0,34
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 6.125% 15-09-33	USD	100.000	98.915,92	0,24
MATTEL 3.75% 01-04-29	USD	200.000	194.146,78	0,47
MMERCIAL METALS 3.875% 15-02-31	USD	110.000	102.299,20	0,25
MSCI 3.625% 01-09-30	USD	200.000	189.391,09	0,46
M T BANK 6.082% 13-03-32	USD	200.000	209.708,14	0,51
MUANGTHAI LEASING PCL 7.55% 21-07-30	USD	250.000	254.427,27	0,62
MURPHY OIL CORPORATION 6.0% 01-10-32	USD	50.000	50.314,95	0,12
NATL BANK OF GREECE 5.875% 28-06-35	EUR	100.000	123.993,23	0,30
NATL FUEL GAS 2.95% 01-03-31	USD	200.000	182.537,24	0,44
NATL GRID 0.553% 18-09-29 EMTN	EUR	100.000	107.096,36	0,26
NATWEST GROUP 5.642% 17-10-34	GBP	150.000	203.340,75	0,49
NEINOR HOMES 5.875% 15-02-30	EUR	100.000	120.718,30	0,29
NEWS 3.875% 15-05-29	USD	210.000	203.188,26	0,49
NMI 6.0% 15-08-29	USD	200.000	204.474,00	0,50
NORDSTROM 4.25% 01-08-31	USD	100.000	92.109,92	0,22
NORTHRIVER MIDSTREAM FINANCE LP 6.75% 15-07-32	USD	100.000	102.693,60	0,25
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.875% 24-01-34	EUR	100.000	125.378,37	0,30
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	100.000	132.214,69	0,32
NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC 4.7% 30-05-26	USD	250.000	199.742,50	0,49
OHIO POWER 5.65% 01-06-34	USD	190.000	195.897,24	0,48
ONEOK INC NEW 5.4% 15-10-35	USD	200.000	199.973,18	0,49
OPMOBILITY 4.875% 13-03-29	EUR	100.000	120.025,43	0,29
ORACLE 2.875% 25-03-31	USD	220.000	195.635,25	0,48
ORSTED 5.125% 13-09-34 EMTN	GBP	130.000	163.840,99	0,40
OSB GROUP 9.5% 07-09-28 EMTN	GBP	160.000	229.136,10	0,56
OVINTIV 6.5% 15-08-34	USD	80.000	85.806,01	0,21
PANDORA AS 3.875% 31-05-30	EUR	200.000	235.788,45	0,57
PEARSON FUNDING FIVE 5.375% 12-09-34	GBP	150.000	193.019,76	0,47
PHINIA 6.625% 15-10-32	USD	100.000	102.835,40	0,25
PIRAEUS BANK 7.25% 17-04-34	EUR	100.000	126.488,22	0,31
PROLOGIS INTL FUND II 3.125% 01-06-31	EUR	220.000	252.673,94	0,61
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 16-10-29	USD	210.000	195.959,93	0,48
QORVO 3.375% 01-04-31	USD	100.000	91.451,83	0,22
RESIDEO FUNDING 6.5% 15-07-32	USD	100.000	101.034,70	0,25
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 6.5% 01-04-32	USD	150.000	153.991,05	0,37
ROTHESAY LIFE 7.734% 16-05-33	GBP	100.000	145.130,96	0,35
SANDS CHINA 5.4% 08-08-28	USD	220.000	222.669,92	0,54
SANTANDER HOLDINGS USA INC 1 6.174% 09-01-30	USD	100.000	103.231,17	0,25
SANTOS FINANCE 3.649% 29-04-31	USD	100.000	93.777,64	0,23
SEAGATE HDD CAYMAN 4.125% 15-01-31	USD	50.000	45.326,00	0,11
SEALED AIR 6.875% 15-07-33	USD	100.000	97.448,96	0,24
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 5.5% 15-05-33	EUR	100.000	112.812,90	0,27
SIRIUS REAL ESTATE 4.0% 22-01-32	EUR	200.000	231.127,21	0,56
SOC NATLA DE GAZE NATURALE ROMGAZ 4.75% 07-10-29	EUR	100.000	119.307,17	0,29
SOFTBANK GROUP 5.75% 08-07-32	EUR	100.000	113.249,73	0,28
SUPERIOR PLUS LP SUPERIOR GENERAL PART 4.5% 15-03-29	USD	100.000	97.034,61	0,24
SUZANO AUSTRIA 3.75% 15-01-31	USD	200.000	188.384,28	0,46

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Multi Asset - Global Income

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
SYNCHRONY FINANCIAL 2.875% 28-10-31	USD	100.000	87.952,60	0,21
TELECOM ITALIA CAPITAL 6.0% 30-09-34	USD	100.000	102.983,20	0,25
TELEFONICA EUROPE BV 8.25% 15-09-30	USD	200.000	226.454,82	0,55
TELEPERFORMANCE SE 5.75% 22-11-31	EUR	200.000	248.960,62	0,61
TEMPUR SEALY INTL 3.875% 15-10-31	USD	100.000	92.533,01	0,22
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 5.125% 22-05-34	GBP	150.000	193.542,93	0,47
THIRD POINT REINSURANCE 7.0% 05-04-29	USD	200.000	209.556,22	0,51
TRAVEL LEISURE 4.625% 01-03-30	USD	100.000	96.248,75	0,23
TREASURY CORP VICTORIA 3.0% 20-10-28	AUD	600.000	411.867,70	1,00
TRINET GROUP 7.125% 15-08-31	USD	100.000	99.318,09	0,24
TURKIYE IS BANKASI AS 7.75% 12-06-29	USD	200.000	208.628,48	0,51
TURK TELEKOMUNIKASYON AS 7.375% 20-05-29	USD	200.000	205.529,24	0,50
UNITRIN 3.8% 23-02-32	USD	220.000	200.647,73	0,49
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	100.000	118.263,82	0,29
VERIZON COMMUNICATION 2.5% 08-04-31	GBP	170.000	202.853,40	0,49
VGP 2.25% 17-01-30	EUR	100.000	109.961,71	0,27
VOLKSBANK WIEN AG 5.75% 21-06-34	EUR	100.000	121.139,76	0,29
VOLVO CAR AB 4.75% 08-05-30	EUR	100.000	119.569,29	0,29
WEIBO 3.375% 08-07-30	USD	210.000	197.615,25	0,48
WESTERN UNION 2.75% 15-03-31	USD	200.000	180.722,95	0,44
WILLIAM CARTER COMPANY 7.375% 15-02-31	USD	100.000	102.890,40	0,25
ZIFF DAVIS 4.625% 15-10-30	USD	130.000	122.920,85	0,30
Variabel verzinsliche Anleihen			79.232,94	0,19
SUNTRUST CAPITAL III TSFR3R+0.91161% 15-03-28	USD	80.000	79.232,94	0,19
Andere übertragbare Wertpapiere			154.877,55	0,38
Anleihen			154.877,55	0,38
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.875% 01-09-32	USD	150.000	154.877,55	0,38
Summe Wertpapiervermögen			40.410.097,30	98,23
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			222.189,15	0,54
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			504.174,85	1,23
Summe			41.136.461,30	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Bond - Global Convertibles

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			43.318.167,78	94,87
Aktien			707.813,75	1,55
HP ENTERPRISE CO	USD	2.960	226.795,20	0,50
ORACLE CORP	USD	9.858	479.788,86	1,05
SBI HOLDINGS INC	JPY	61	1.229,69	0,00
Wandelanleihen			42.610.354,03	93,32
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	4.822	300.712,38	0,66
AKAMAI TECHNOLOGIES 1.125% 15-02-29	USD	839.000	933.177,75	2,04
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ZCP 15-09-28	USD	957.000	889.411,88	1,95
AVNET 1.75% 01-09-30 CV	USD	359.000	469.392,50	1,03
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	824.000	854.900,00	1,87
BLOOM ENERGY ZCP 15-11-30 CV	USD	875.000	1.525.300,00	3,34
BOC 1.5% 15-09-29 CV	USD	714.000	671.874,00	1,47
BOSTON PROPERTIES 2.0% 01-10-30	USD	816.000	767.040,00	1,68
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	634.000	710.872,50	1,56
COMMVault SYSTEMS ZCP 15-09-30	USD	363.000	322.707,00	0,71
COREWEAVE 1.75% 01-10-32 CV	USD	436.000	524.072,00	1,15
CYBERARK SOFTWARE ZCP 15-06-30	USD	523.000	570.697,60	1,25
CYTOKINETICS 1.75% 01-10-31 CV	USD	249.000	318.408,75	0,70
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	813.000	820.520,25	1,80
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	338.000	380.081,00	0,83
ETSY 1.0% 15-06-30 CV	USD	702.000	760.266,00	1,66
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	EUR	1.100.000	1.307.427,69	2,86
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LP 0.5% 01-05-31	USD	542.000	466.662,00	1,02
GLOBAL PAYMENTS 1.5% 01-03-31	USD	261.000	234.769,50	0,51
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-03-30 CV	USD	1.200.000	1.205.046,12	2,64
GS ACQUISITION HOLDINGS CORP II ZCP 01-10-31	USD	518.000	514.374,00	1,13
GUIDEWIRE SOFTWARE 1.25% 01-11-29	USD	842.000	829.896,25	1,82
HALOZYME THERAPEUTICS 0.875% 15-11-32	USD	965.000	952.455,00	2,09
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27-03-30 CV	EUR	400.000	545.898,29	1,20
IONIS PHARMACEUTICALS ZCP 01-12-30	USD	471.000	489.545,63	1,07
ITRON 1.375% 15-07-30 CV	USD	570.000	566.295,00	1,24
JAZZ INVESTMENTS I 3.125% 15-09-30	USD	677.000	1.013.130,50	2,22
JBT MAREL CORPORATION 0.375% 15-09-30	USD	482.000	454.285,00	0,99
JDCOM 0.25% 01-06-29 CV RCB	USD	642.000	655.482,00	1,44
LEG PROPERTIES BV 1.0% 04-09-30	EUR	1.000.000	1.150.241,81	2,52
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	500.000	682.518,67	1,49
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	613.000	864.330,00	1,89
LIBERTY MEDIA GROUP 2.25% 15-08-27	USD	649.000	759.654,50	1,66
LIVE NATION 2.875% 15-01-30 CV	USD	1.265.000	1.411.740,00	3,09
LUMENTUM 0.375% 15-03-32 CV	USD	121.000	593.008,90	1,30
MERCARI ZCP 14-07-26 CV	JPY	190.000.000	1.202.163,30	2,63
MERITAGE HOMES 1.75% 15-05-28	USD	337.000	332.113,50	0,73
MERIT MEDICAL SYSTEMS 3.0% 01-02-29	USD	395.000	422.677,50	0,93
MICROCHIP TECHNOLOGY ZCP 15-02-30	USD	296.000	338.698,00	0,74
MKS 1.25% 01-06-30 CV	USD	458.000	902.031,00	1,98
NEBIUS GROUP NV 1.25% 15-03-31	USD	785.000	873.626,50	1,91
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	230.000	213.624,00	0,47
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	254.000	310.007,00	0,68
OSI SYSTEMS 0.5% 01-02-31 CV	USD	488.000	522.501,60	1,14
PING AN INSURANC GR COMPAN OF CHIN ZCP 11-06-30	HKD	10.000.000	1.566.943,12	3,43
REPLIGEN 1.0% 15-12-28 CV	USD	808.000	799.920,00	1,75
REVOLUTION MEDICINES 0.5% 01-05-33	USD	334.000	372.821,32	0,82

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Bond - Global Convertibles

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.125% 15-03-29	USD	461.000	458.464,50	1,00
RIVIAN AUTOMOTIVE 3.625% 15-10-30	USD	426.000	441.804,60	0,97
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	1.100.000	1.442.946,71	3,16
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5% 01-06-28	USD	74.000	602.970,50	1,32
SK HYNIX 1.75% 28-05-26 CV	USD	200.000	2.101.799,60	4,60
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	451.000	552.136,75	1,21
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	438.000	479.631,90	1,05
VINCI 0.7% 18-02-30 CV	EUR	700.000	891.025,66	1,95
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	582.000	1.008.606,00	2,21
WISDOMTREE 4.625% 15-08-30 CV	USD	702.000	826.254,00	1,81
WORKIVA 1.25% 15-08-28 CV	USD	462.000	431.392,50	0,94
Andere übertragbare Wertpapiere			664.943,68	1,46
Wandelanleihen			664.943,68	1,46
ROHM ZCP 24-04-31 CV	JPY	80.000.000	664.943,68	1,46
Geldmarktinstrumente			138.941,91	0,30
Schatzanweisungen			138.941,91	0,30
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16-07-26	USD	140.000	138.941,91	0,30
Summe Wertpapiervermögen			44.122.053,37	96,63
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.486.551,48	3,26
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			53.082,77	0,12
Summe			45.661.687,62	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Bond - Global High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			185.024.865,28	92,81
Aktien			3.427,72	0,00
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	16.144	3.427,72	0,00
Anleihen			177.221.263,42	88,90
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	500.000	482.416,88	0,24
ADIENT GLOBAL 7.5% 15-02-33	USD	250.000	255.870,75	0,13
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 6.7% 14-02-33	USD	2.000.000	2.066.361,20	1,04
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 7.1% PERP	USD	2.000.000	1.999.888,60	1,00
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	500.000	599.365,68	0,30
AMERICAN AXLE MFG 7.75% 15-10-33	USD	500.000	488.930,94	0,25
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75% PERP	USD	1.500.000	1.550.625,00	0,78
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 5.75% 01-07-34	USD	500.000	499.018,70	0,25
ARION BANK 8.125% PERP EMTN	USD	1.750.000	1.764.341,95	0,89
ASMODEE GROUP AB 4.25% 15-12-31	EUR	750.000	871.120,68	0,44
AUTOSTRADE PER L ITALIA 5.125% 14-06-33	EUR	200.000	250.966,61	0,13
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	1.000.000	1.172.168,34	0,59
BANCA IFIS 3.625% 15-11-29	EUR	500.000	580.721,16	0,29
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	2.000.000	2.439.283,57	1,22
BANK NEGARA INDONESIA TBK 7.15% PERP	USD	500.000	504.278,35	0,25
BATH BODY WORKS 6.875% 01-11-35	USD	1.150.000	1.128.684,87	0,57
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32	EUR	1.000.000	1.170.150,48	0,59
BEACON ROOFING SUPPLY 6.75% 30-04-32	USD	1.000.000	1.018.774,00	0,51
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	1.000.000	1.204.346,97	0,60
BETCLIC EVEREST GROUP 5.125% 10-12-31	EUR	750.000	882.211,06	0,44
BIOCON BIOLOGICS GLOBAL 6.67% 09-10-29	USD	500.000	504.434,15	0,25
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	EUR	1.000.000	1.195.707,46	0,60
BM EUROPEAN VALUE RETAIL 8.125% 15-11-30	GBP	300.000	422.010,51	0,21
BRIGHTSTAR GLOBAL SOLUTIONS 5.75% 15-01-33	USD	1.000.000	981.154,20	0,49
BROOKFIELD RESIDENTIAL PROPERTIES US COR 6.25% 15-09-27	USD	600.000	600.624,60	0,30
BUILDERS FIRSTSOURCE 6.75% 15-05-35	USD	500.000	505.557,55	0,25
CABLE ONDA 4.5% 30-01-30	USD	500.000	480.972,50	0,24
CANADA CARTAGE 9.75% 08-05-31	USD	3.000.000	2.928.145,35	1,47
CANAL PLUS SADIR 4.625% 03-12-30	EUR	1.000.000	1.178.410,84	0,59
CANPACK GROUP 6.0% 15-05-31	USD	2.000.000	2.000.827,40	1,00
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.75% 01-03-30	USD	1.000.000	948.114,90	0,48
CHINA OIL AND GAS GROUP 7.0% 04-02-29	USD	2.000.000	1.978.961,74	0,99
CHORD ENERGY CORPORATION 6.0% 01-10-30	USD	500.000	509.836,50	0,26
CLARIANE 6.875% 15-04-31	EUR	1.000.000	1.189.850,89	0,60
CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 5.75% 15-01-34	USD	1.000.000	1.000.680,00	0,50
COLUMBUS MCKINNON CORP NY 7.125% 01-02-33	USD	250.000	251.562,50	0,13
COOPERATIEVE RABOBANK UA 5.5% PERP	EUR	2.000.000	2.350.856,49	1,18
COREWEAVE 9.0% 01-02-31	USD	1.000.000	992.848,03	0,50
COREWEAVE 9.75% 01-10-31	USD	250.000	251.693,90	0,13
COVANTA 5.0% 01-09-30	USD	1.600.000	1.398.586,24	0,70
DANGOTE FERTILISER 7.75% 05-05-31	USD	1.000.000	1.015.475,00	0,51
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.75% 15-07-33	USD	1.000.000	1.031.045,00	0,52
DELUXE 8.125% 15-09-29	USD	250.000	261.030,50	0,13
DIVERSIFIED GAS OIL 9.75% 09-04-29	USD	1.000.000	1.001.340,40	0,50
DIVERSIFIED GAS OIL 9.75% 09-04-29	USD	500.000	496.875,00	0,25
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 7.25% 15-10-30	USD	250.000	255.441,00	0,13
EDGEWELL PERSONAL CAR 4.125% 01-04-29	USD	500.000	478.080,80	0,24
EDGEWELL PERSONAL CAR 5.5% 01-06-28	USD	1.000.000	998.149,10	0,50

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Bond - Global High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
EMBARQ 7.995% 01-06-36	USD	1.170.000	345.150,00	0,17
EMBECTA CORPORATION 5.0% 15-02-30	USD	500.000	469.961,50	0,24
EMBECTA CORPORATION 6.75% 15-02-30	USD	1.000.000	940.260,16	0,47
ENOVA INTL 9.125% 01-08-29	USD	100.000	105.199,50	0,05
ENQUEST 11.625% 01-05-26	USD	1.000.000	1.029.062,00	0,52
EUROFINS SCIENTIFIC SE 5.75% PERP	EUR	1.000.000	1.217.275,40	0,61
EUTELSAT COMMUNICATION 5.75% 15-03-31	EUR	1.500.000	1.807.476,97	0,91
FAIR ISAAC 6.25% 15-09-34	USD	2.000.000	1.969.919,60	0,99
FAR EAST HORIZON 5.25% 13-01-29	USD	1.500.000	1.473.284,09	0,74
FAR EAST HORIZON 6.0% 01-10-28	USD	500.000	501.753,00	0,25
FIBERCOP 5.375% 15-04-31	EUR	1.000.000	1.189.884,79	0,60
FIRST QUANTUM MINERALS 8.0% 01-03-33	USD	700.000	736.432,48	0,37
FORTUNE STAR BVI 5.05% 27-01-27	USD	500.000	492.925,82	0,25
FORTUNE STAR BVI 6.8% 09-09-29	USD	500.000	490.859,00	0,25
FORVIA 5.375% 15-03-31	EUR	1.400.000	1.671.854,67	0,84
GENEL ENERGY NO 5 11.0% 09-04-30	USD	800.000	851.597,92	0,43
GENPACT UK FO PLC GENPACT U 4.95% 18-11-30	USD	500.000	490.788,65	0,25
GETTY IMAGES 14.0% 01-03-28	USD	500.000	466.250,00	0,23
GOLAR LNG 7.75% 19-09-29	USD	2.200.000	2.245.774,96	1,13
GRAND CITY PROPERTIES FINANCE SA RL 5.25% PERP	EUR	1.000.000	1.139.627,46	0,57
GRAY MEDIA 7.25% 15-08-33	USD	1.000.000	1.018.562,00	0,51
GRAY MEDIA 9.625% 15-07-32	USD	100.000	101.733,79	0,05
GREENKO POWER II 4.3% 13-12-28	USD	152.000	145.483,42	0,07
GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7.25% 27-09-28	USD	1.970.000	1.989.799,09	1,00
GRUPO NUTRE 7.875% PERP	USD	2.000.000	2.000.000,00	1,00
HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAPITAL 7.125% 15-11-56	USD	1.000.000	1.009.873,30	0,51
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	1.100.000	1.491.364,35	0,75
HERC 5.75% 15-03-31	USD	500.000	501.448,00	0,25
HERC 6.625% 15-06-29	USD	1.000.000	1.025.139,00	0,51
HILTON DOMESTIC OPERATING 5.5% 31-03-34	USD	1.000.000	993.190,30	0,50
HILTON GRAND VACATIONS BORROWER LLC 6.625% 15-01-32	USD	200.000	202.451,80	0,10
HTA GROUP 6.75% 01-04-31	USD	500.000	509.475,00	0,26
INSULET 6.5% 01-04-33	USD	250.000	255.296,90	0,13
INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG 6.75% 15-10-31	EUR	1.000.000	1.144.984,70	0,57
IQVIA 6.25% 01-06-32	USD	2.000.000	2.038.432,00	1,02
IRON MOUNTAIN 4.75% 15-01-34	EUR	1.000.000	1.138.842,62	0,57
KAROON USA FINANCE 10.5% 14-05-29	USD	2.000.000	2.082.898,00	1,04
KATJES INTL GMBH CO KG 6.75% 21-09-28	EUR	700.000	850.080,01	0,43
KIER GROUP 9.0% 15-02-29	GBP	1.000.000	1.418.992,76	0,71
KINETIK HOLDINGS LP 6.625% 15-12-28	USD	1.750.000	1.785.955,50	0,90
KOSMOS ENERGY 7.5% 01-03-28	USD	1.000.000	986.411,80	0,49
LAGARDERE 4.75% 12-06-30	EUR	500.000	594.491,60	0,30
LD HOLDINGS GROUP LLC 6.125% 01-04-28	USD	500.000	432.322,05	0,22
LEVEL 3 FINANCING 6.875% 30-06-33	USD	1.500.000	1.549.180,20	0,78
LEVEL 3 FINANCING 7.0% 31-03-34	USD	500.000	518.895,70	0,26
LGI HOMES 4.0% 15-07-29	USD	1.000.000	907.972,20	0,46
LIBERTY MUTUAL GROUP 4.3% 01-02-61	USD	1.000.000	638.303,20	0,32
LITHIA MOTORS INC U 4.625% 15-12-27	USD	250.000	249.150,17	0,12
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 6.125% 15-03-32	USD	2.000.000	2.001.636,00	1,00
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 7.375% 01-08-33	USD	500.000	521.023,50	0,26
MARKS AND SPENCER 7.125% 01-12-37	USD	500.000	545.195,80	0,27
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 6.125% 15-09-33	USD	1.000.000	989.159,20	0,50
MELCO RESORTS FINANCE 5.375% 04-12-29	USD	1.500.000	1.466.758,11	0,74
MELCO RESORTS FINANCE 6.5% 24-09-33	USD	200.000	198.086,22	0,10

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Bond - Global High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
MILLICOM INTL CELLULAR 7.375% 02-04-32	USD	500.000	518.013,00	0,26
MINERAL RESOURCES LRD 6.0% 01-05-32	USD	250.000	248.231,17	0,12
MINERALS TECHNOLOGIES 5.0% 01-07-28	USD	1.500.000	1.492.072,50	0,75
MLP GROUP 4.75% 20-01-31	EUR	1.550.000	1.780.008,36	0,89
MOSS CREEK RESOURCES 8.25% 01-09-31	USD	1.000.000	1.011.805,00	0,51
NEW FLYER 9.25% 01-07-30	USD	500.000	539.846,10	0,27
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 7.25% 15-01-29	USD	1.000.000	1.040.477,00	0,52
NICKEL INDUSTRIES 9.0% 30-09-30	USD	600.000	625.909,50	0,31
NOKIA OYJ 6.625% 15-05-39	USD	2.000.000	2.109.156,00	1,06
NORDSTROM 6.95% 15-03-28	USD	1.500.000	1.537.269,00	0,77
NORSKE OLJESELSKAP 8.5% 27-03-30	USD	500.000	521.051,90	0,26
OCP 6.7405% PERP	USD	1.000.000	997.236,52	0,50
ODFJELL RIG III 7.25% 08-03-31	USD	1.000.000	1.041.870,40	0,52
ONEMAIN FINANCE 7.125% 15-11-31	USD	100.000	101.463,13	0,05
ONEMAIN FINANCE 7.875% 15-03-30	USD	1.000.000	1.043.052,00	0,52
OPMOBILITY 4.2955% 05-02-31	EUR	400.000	472.434,67	0,24
OWENSBROCKWAY GLASS CONTAINER 7.25% 15-05-31	USD	2.000.000	1.908.948,80	0,96
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES 5.75% 15-09-31	USD	1.000.000	951.486,70	0,48
PET HEALTH AND WELLNESS 8.25% 01-02-31	USD	100.000	100.907,20	0,05
PIRAEUS BANK 6.125% PERP	EUR	800.000	923.000,03	0,46
PLS GROUP 6.875% 01-05-31	USD	250.000	256.017,90	0,13
POST 6.25% 15-10-34	USD	600.000	592.834,02	0,30
POST 6.5% 15-03-36	USD	1.250.000	1.242.577,13	0,62
PRA GROUP EUROPE HOLDING II SARL 6.25% 30-09-32	EUR	500.000	577.046,46	0,29
PRECISION DRILLING 6.875% 15-01-29	USD	3.000.000	3.029.055,00	1,52
QWEST CAPITAL FUNDING 6.875% 15-07-28	USD	200.000	196.813,00	0,10
RAKUTEN GROUP 4.25% PERP	EUR	2.000.000	2.294.199,35	1,15
RENEW TREASURY IFSC PVT 6.5% 02-02-31	USD	1.000.000	997.099,19	0,50
ROCKET COMPANIES 6.5% 01-08-29	USD	500.000	509.969,50	0,26
SAMSONITE FINCO SARL 4.375% 15-02-33	EUR	1.500.000	1.709.454,23	0,86
SAUDI BRITISH BANK 5.947% 04-09-35	USD	2.000.000	1.996.398,32	1,00
SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PTE 5.875% 15-07-30	USD	250.000	255.539,00	0,13
SENSATA TECHNOLOGIES 6.625% 15-07-32	USD	1.500.000	1.545.433,50	0,78
SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.875% 01-09-30	USD	200.000	201.651,40	0,10
SHAWBROOK GROUP 8.375% PERP	GBP	700.000	950.467,03	0,48
SM ENERGY 6.625% 15-04-34	USD	1.100.000	1.115.654,10	0,56
SNAP 6.875% 15-03-34	USD	1.500.000	1.450.772,55	0,73
SOFTBANK GROUP 6.875% PERP	USD	1.000.000	988.276,58	0,50
SOFTBANK GROUP 7.0% 22-04-32	EUR	1.000.000	1.189.009,46	0,60
STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU 6.75% 24-04-33	USD	903.750	922.572,76	0,46
STELLANTIS NV 6.25% PERP	EUR	1.000.000	1.151.836,68	0,58
STORA ENSO OYJ 5.875% PERP	EUR	500.000	590.756,02	0,30
STUDIO CITY FINANCE 6.5% 15-01-28	USD	1.000.000	999.235,76	0,50
SUPERIOR PLUS LP SUPERIOR GENERAL PART 4.5% 15-03-29	USD	200.000	194.069,22	0,10
SUPERIOR PLUS LP SUPERIOR GENERAL PART 4.5% 15-03-29	USD	1.000.000	970.346,10	0,49
SWORD PURCHASER LLC 10.5% 15-04-34	USD	500.000	508.626,70	0,26
TASEKO MINES LTD NPI 8.25% 01-05-30	USD	100.000	104.809,19	0,05
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	1.300.000	1.585.266,69	0,80
TELESAT CANADA TELESAT LLC 6.5% 15-10-27	USD	1.500.000	907.502,21	0,46
TELUS 6.375% 09-06-56	USD	500.000	500.207,00	0,25
TELUS 6.625% 15-10-55	USD	500.000	505.895,50	0,25
TGS A FIX 15-01-30	USD	500.000	524.798,60	0,26
THE ADT CORPORATION 4.875% 15-07-32	USD	1.600.000	1.523.993,12	0,76
THE ADT CORPORATION 5.875% 15-10-33	USD	1.000.000	985.514,80	0,49

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Bond - Global High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
TRANSDIGM 6.375% 31-05-33	USD	1.000.000	1.008.132,00	0,51
TRANSOCEAN 8.25% 15-05-29	USD	500.000	519.369,50	0,26
TUTOR PERINI CORPORATION 11.875% 30-04-29	USD	250.000	272.758,25	0,14
UNITED BANK OF AFRICA 6.75% 19-11-26	USD	2.000.000	2.001.500,00	1,00
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 4.0% 15-07-30	USD	1.000.000	959.956,30	0,48
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 5.375% 15-11-33	USD	100.000	98.980,92	0,05
UNITED SHORE FINANCIAL SERVICES LLC 5.5% 15-04-29	USD	1.000.000	954.955,20	0,48
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375% 30-06-30	USD	1.000.000	999.610,51	0,50
UNIVISION COMMUNICATIONS 8.0% 15-08-28	USD	500.000	516.758,00	0,26
UNIVISION COMMUNICATIONS 8.875% 15-04-33	USD	500.000	502.568,20	0,25
UNIVISION COMMUNICATIONS 9.375% 01-08-32	USD	500.000	517.745,55	0,26
US FOODS 5.75% 15-04-33	USD	1.500.000	1.506.505,50	0,76
VAIL RESORTS 5.625% 15-07-30	USD	1.000.000	995.195,00	0,50
VALEO 4.625% 23-03-32 EMTN	EUR	800.000	932.856,65	0,47
VALEO 5.125% 20-05-31 EMTN	EUR	400.000	479.924,22	0,24
VALLOUREC 7.5% 15-04-32	USD	180.000	189.994,14	0,10
VAN LANSCHOT KEMPEN NV 8.875% PERP	EUR	500.000	648.629,20	0,33
VERITIV OPERATING 10.5% 30-11-30	USD	1.500.000	1.581.135,00	0,79
VERMILION ENERGY 6.875% 01-05-30	USD	100.000	101.220,70	0,05
VERMILION ENERGY 6.875% 01-05-30	USD	1.000.000	1.012.207,00	0,51
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 4.25% 15-01-30	GBP	1.000.000	1.234.228,87	0,62
VIVION INVESTMENTS SARL 8.125% PERP	EUR	1.000.000	1.045.641,25	0,52
VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24-09-27	USD	2.000.000	1.986.157,92	1,00
VORNADO REALTY LP 5.75% 01-02-33	USD	500.000	500.967,20	0,25
WEATHERFORD INTL 6.75% 15-10-33	USD	500.000	518.320,00	0,26
WESCO DISTRIBUTION 6.375% 15-03-29	USD	1.000.000	1.020.828,00	0,51
WILLIAMS SCOTSMAN INTL 6.625% 15-04-30	USD	1.000.000	1.030.654,00	0,52
ZHONGSHENG GROUP 5.98% 30-01-28	USD	1.000.000	970.802,69	0,49
Variabel verzinsliche Anleihen			7.799.227,24	3,91
B2 IMPACT A E3R+3.25% 18-01-31	EUR	1.500.000	1.772.597,61	0,89
BAUSCH LOMB CORPORATION E3R+3.875% 15-01-31	EUR	1.500.000	1.778.619,23	0,89
BETSSON AB E3R+2.75% 04-12-29	EUR	400.000	468.348,93	0,23
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	1.000.000	1.182.121,19	0,59
LOTTOMATICA GROUP E3R+3.25% 01-06-31	EUR	1.955.000	2.298.461,92	1,15
MUTARES AG E3R+8.5% 31-03-27	EUR	250.000	299.078,36	0,15
Rechte			946,90	0,00
CASINO RTS 27-04-29	EUR	1.614.414	946,90	0,00
Andere übertragbare Wertpapiere			1.608.248,40	0,81
Anleihen			1.608.248,40	0,81
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.875% 01-09-32	USD	1.000.000	1.032.517,00	0,52
UNTRY GARDEN HOLDINGS 5.125% 31-12-49	USD	1.000.000	95.500,00	0,05
UWM HOLDINGS LLC 6.625% 01-02-30	USD	500.000	480.231,40	0,24
Geldmarktinstrumente			8.956.800,00	4,49
Schatzanweisungen			8.956.800,00	4,49
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18-06-26	USD	9.000.000	8.956.800,00	4,49
Summe Wertpapiervermögen			195.589.913,68	98,11

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Bond - Global High Yield

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	4.222.534,39	2,12
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	-456.353,75	-0,23
Summe	199.356.094,32	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Equity - Global Multifactor

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			128.258.495,21	99,01
Aktien			128.258.495,21	99,01
ABBVIE INC	USD	1.082	228.648,24	0,18
ACCENTURE PLC-CL A	USD	915	163.519,65	0,13
ACCIONA SA	EUR	2.964	860.190,06	0,66
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	5.597	804.937,76	0,62
ADDTECH AB-B SHARES	SEK	19.106	688.503,40	0,53
ADOBE INC	USD	1.398	344.047,80	0,27
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1.921	680.975,29	0,53
ADVANTEST CORP	JPY	3.800	685.287,64	0,53
AERCAP HOLDINGS NV	USD	6.043	859.375,03	0,66
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	1.324	249.190,04	0,19
AIRBNB INC-CLASS A	USD	1.240	174.046,40	0,13
ALPHABET INC-CL A	USD	9.455	3.638.284,00	2,81
ALPHABET INC-CL C	USD	7.639	2.917.639,66	2,25
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	3.689	212.041,69	0,16
AMAZON.COM INC	USD	14.120	3.742.647,20	2,89
AMPHENOL CORP-CL A	USD	1.555	229.004,85	0,18
ANA HOLDINGS INC	JPY	18.600	308.783,38	0,24
ANALOG DEVICES INC	USD	711	286.006,86	0,22
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	10.836	248.144,40	0,19
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	24.392	642.703,86	0,50
APPLE INC	USD	22.748	6.172.669,80	4,77
APPLIED MATERIALS INC	USD	687	271.014,63	0,21
APPLOVIN CORP-CLASS A	USD	466	207.999,10	0,16
APTIV PLC	USD	3.300	198.858,00	0,15
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	2.526	238.605,96	0,18
ARC RESOURCES LTD	CAD	20.798	492.327,29	0,38
ASICS CORP	JPY	25.900	732.515,23	0,57
ASML HOLDING NV	EUR	436	625.196,24	0,48
ASTRAZENECA PLC	GBP	3.286	622.815,53	0,48
AT&T INC	USD	9.355	244.446,15	0,19
ATMOS ENERGY CORP	USD	3.797	721.354,06	0,56
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	657	139.244,58	0,11
AUTOTRADER GROUP PLC	GBP	34.442	232.140,00	0,18
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	26.444	577.905,10	0,45
BANCO DE SABADELL SA	EUR	94.470	365.477,87	0,28
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	5.197	698.320,89	0,54
BARCLAYS PLC	GBP	147.738	866.168,98	0,67
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	232	211.512,14	0,16
BIOGEN INC	USD	1.374	260.070,72	0,20
BNP PARIBAS	EUR	3.473	363.523,26	0,28
BOOKING HOLDINGS INC	USD	800	134.688,00	0,10
BP PLC	GBP	99.874	792.312,43	0,61
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4.402	266.717,18	0,21
BROADCOM INC	USD	7.389	3.084.390,27	2,38
BROADRIDGE FINANCIAL Solutio	USD	821	126.417,58	0,10
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	3.184	578.883,04	0,45
CAIXABANK SA	EUR	46.862	595.890,73	0,46
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	6.658	741.419,22	0,57
CARDINAL HEALTH INC	USD	2.887	556.844,56	0,43
CARVANA CO	USD	627	248.166,60	0,19
CATERPILLAR INC	USD	356	316.879,16	0,24

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Equity - Global Multifactor

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	2.395	718.715,55	0,55
CDW CORP/DE	USD	1.940	265.605,40	0,21
CENCORA INC	USD	1.739	535.629,39	0,41
CENOVUS ENERGY INC	CAD	32.459	947.697,64	0,73
CENTENE CORP	USD	5.706	306.355,14	0,24
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2.738	340.059,60	0,26
CGI INC	CAD	4.375	285.782,39	0,22
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	1.152	190.275,84	0,15
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	903	101.560,41	0,08
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	4.228	143.709,72	0,11
CIENA CORP	USD	846	446.332,68	0,34
CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	1.002	163.927,20	0,13
CINTAS CORP	USD	853	149.027,63	0,12
COCA-COLA CO/THE	USD	11.657	918.105,32	0,71
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	11.462	666.628,86	0,51
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	2.946	155.843,40	0,12
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.772	151.257,92	0,12
COMCAST CORP-CLASS A	USD	8.315	224.837,60	0,17
COMFORT SYSTEMS USA INC	USD	537	988.214,25	0,76
CONOCOPHILLIPS	USD	1.599	201.122,22	0,16
COPART INC	USD	4.103	135.850,33	0,10
COREBRIDGE FINANCIAL INC	USD	7.840	215.913,60	0,17
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	822	833.943,66	0,64
COVIVIO	EUR	5.986	394.629,50	0,30
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	17.360	337.943,04	0,26
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	USD	1.893	329.400,93	0,25
DAIFUKU CO LTD	JPY	17.300	748.501,96	0,58
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	2.101	214.722,20	0,17
DELTA AIR LINES INC	USD	3.561	242.112,39	0,19
DOLLAR GENERAL CORP	USD	4.405	510.451,40	0,39
DOMINO'S PIZZA INC	USD	398	135.089,16	0,10
DR HORTON INC	USD	1.643	252.791,98	0,20
ECOLAB INC	USD	574	149.584,40	0,12
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	7.648	638.608,00	0,49
ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.537	311.042,69	0,24
ELEVANCE HEALTH INC	USD	715	269.140,30	0,21
ELI LILLY & CO	USD	235	219.631,00	0,17
ELISA OYJ	EUR	5.476	265.552,53	0,20
EOG RESOURCES INC	USD	1.502	211.136,14	0,16
EQT CORP	USD	11.546	693.683,68	0,54
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	5.224	220.452,80	0,17
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	5.323	408.327,33	0,32
EVEREST GROUP LTD	USD	736	262.575,36	0,20
EVOLUTION AB	SEK	9.905	687.750,21	0,53
EXPAND ENERGY CORP	USD	5.911	603.808,65	0,47
EXPEDIA GROUP INC	USD	923	229.245,51	0,18
EXPERIAN PLC	GBP	6.685	244.271,14	0,19
F5 INC	USD	870	281.793,00	0,22
FASTENAL CO	USD	3.634	163.275,62	0,13
FERRARI NV	EUR	750	258.085,66	0,20
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	USD	117	232.106,94	0,18
FIRST SOLAR INC	USD	2.052	414.278,28	0,32
FISERV INC	USD	3.879	243.019,35	0,19
FLEX LTD	USD	3.483	318.868,65	0,25

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Equity - Global Multifactor

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
FORTESCUE LTD	AUD	25.295	357.344,22	0,28
FORTIVE CORPORATION	USD	4.582	273.957,78	0,21
FOX CORP - CLASS A	USD	2.044	129.773,56	0,10
FRANCO-NEVADA CORP	USD	1.085	249.918,90	0,19
GALDERMA GROUP AG	CHF	3.341	699.758,47	0,54
GARTNER INC	USD	1.207	179.227,43	0,14
GEBERIT AG-REG	CHF	330	222.457,54	0,17
GEN DIGITAL INC	USD	10.342	199.497,18	0,15
GENERAL ELECTRIC	USD	512	148.444,16	0,11
GENERAL MILLS INC	USD	5.393	190.426,83	0,15
GENERAL MOTORS CO	USD	5.973	459.263,97	0,35
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	3.392	244.088,32	0,19
GODADDY INC - CLASS A	USD	2.439	211.680,81	0,16
GOLDMAN SACHS GP	USD	668	617.078,36	0,48
GRACO INC	USD	1.840	147.696,80	0,11
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	1.780	243.521,80	0,19
HEICO CORP	USD	1.903	513.657,76	0,40
HEICO CORP-CLASS A	USD	2.459	513.980,18	0,40
HERMES INTERNATIONAL	EUR	105	199.966,90	0,15
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	11.178	321.591,06	0,25
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	537	174.025,59	0,13
HOME DEPOT INC	USD	431	141.712,80	0,11
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	4.622	243.321,41	0,19
HOWMET AEROSPACE INC	USD	786	191.029,44	0,15
HOYA CORP	JPY	1.400	259.978,94	0,20
HP INC	USD	12.329	257.182,94	0,20
HUMANA INC	USD	1.305	308.554,20	0,24
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	13.659	228.924,84	0,18
IDEXX LABORATORIES INC	USD	989	554.631,20	0,43
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	616	158.934,16	0,12
INCYTE CORP	USD	8.554	814.939,58	0,63
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	3.854	228.668,88	0,18
INSMED INC	USD	4.105	559.634,65	0,43
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	USD	8.397	667.561,50	0,52
INTUIT INC	USD	334	129.759,00	0,10
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.273	582.537,53	0,45
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	909	139.758,75	0,11
JD SPORTS FASHION PLC	GBP	318.920	291.659,92	0,23
JOHNSON & JOHNSON	USD	1.058	243.181,30	0,19
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	7.517	616.112,99	0,48
KIKKOMAN CORP	JPY	27.100	246.693,79	0,19
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1.637	161.129,91	0,12
KINGFISHER PLC	GBP	81.328	316.514,08	0,24
KLA CORP	USD	159	278.305,65	0,21
KOMATSU LTD	JPY	8.500	355.665,10	0,27
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	10.469	237.227,54	0,18
L'OREAL	EUR	1.926	827.014,68	0,64
LAM RESEARCH CORP	USD	949	244.709,14	0,19
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	4.624	252.516,64	0,19
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	USD	1.730	148.693,50	0,11
LOWE'S COS INC	USD	605	144.467,95	0,11
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1.364	187.822,80	0,14
M & T BANK CORP	USD	1.083	236.776,29	0,18
MASTERCARD INC - A	USD	294	147.858,48	0,11

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Equity - Global Multifactor

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	5.492	319.445,94	0,25
MERCK & CO. INC.	USD	2.154	235.173,72	0,18
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	3.519	2.153.311,29	1,66
METLIFE INC	USD	3.060	245.106,00	0,19
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	117	149.363,37	0,12
MICHELIN (CGDE)	EUR	10.201	369.040,17	0,28
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	2.886	268.138,26	0,21
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	515	266.337,40	0,21
MICROSOFT CORP	USD	11.643	4.747.782,54	3,67
MID-AMERICA APARTMENT COMM	USD	1.231	159.020,58	0,12
MONGODB INC	USD	605	151.752,15	0,12
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	139	224.402,99	0,17
MOODY'S CORP	USD	315	145.482,75	0,11
MORGAN STANLEY	USD	3.415	650.864,85	0,50
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	14.500	373.268,24	0,29
NETAPP INC	USD	4.208	466.120,16	0,36
NETFLIX INC	USD	1.968	184.224,48	0,14
NEWMONT CORP	USD	5.602	622.326,18	0,48
NEXT PLC	GBP	1.362	239.584,71	0,18
NN GROUP NV	EUR	4.731	412.342,68	0,32
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	43.400	347.992,09	0,27
NORTHERN TRUST CORP	USD	4.169	693.471,46	0,54
NOVARTIS AG-REG	CHF	2.514	372.568,81	0,29
NRG ENERGY INC	USD	4.239	659.503,62	0,51
NVIDIA CORP	USD	39.479	7.878.824,03	6,08
NVR INC	USD	21	132.633,27	0,10
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1.057	310.324,63	0,24
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1.661	165.103,40	0,13
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	875	185.876,25	0,14
OMNICOM GROUP	USD	3.192	244.890,24	0,19
ON SEMICONDUCTOR	USD	3.998	403.038,38	0,31
OPEN TEXT CORP	CAD	15.303	346.172,90	0,27
ORACLE CORP	USD	1.408	227.237,12	0,18
ORACLE CORP JAPAN	JPY	3.800	209.611,69	0,16
ORION OYJ-CLASS B	EUR	7.542	607.798,73	0,47
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	1.525	212.142,75	0,16
PAYCHEX INC	USD	1.589	147.189,07	0,11
PENTAIR PLC	USD	1.543	124.535,53	0,10
PFIZER INC	USD	9.161	244.598,70	0,19
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	1.073	239.279,00	0,18
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.063	156.356,67	0,12
PROGRESSIVE CORP	USD	802	161.426,56	0,12
PRO MEDICUS LTD	AUD	2.006	193.829,43	0,15
PROSUS NV	EUR	11.038	531.779,53	0,41
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	2.186	214.468,46	0,17
PUBLIC STORAGE	USD	599	181.167,55	0,14
PULTEGROUP INC	USD	1.936	236.888,96	0,18
QUALCOMM INC	USD	1.600	287.328,00	0,22
REA GROUP LTD	AUD	1.859	227.004,50	0,18
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	4.700	219.036,41	0,17
REDDIT INC-CL A	USD	835	122.937,05	0,09
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	8.449	241.218,95	0,19
RELX PLC	GBP	7.085	258.213,27	0,20
RESMED INC	USD	639	136.624,59	0,11

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Equity - Global Multifactor

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	USD	17.819	292.231,60	0,23
ROBINHOOD MARKETS INC - A	USD	7.031	512.489,59	0,40
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.854	758.119,14	0,59
ROLLINS INC	USD	2.563	142.835,99	0,11
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	5.765	288.768,85	0,22
S&P GLOBAL INC	USD	309	133.250,07	0,10
SANRIO CO LTD	JPY	41.500	242.318,37	0,19
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	6.010	550.756,40	0,43
SCOUT24 SE	EUR	2.528	210.548,40	0,16
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	521	350.966,44	0,27
SERVICENOW INC	USD	1.380	121.867,80	0,09
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	457	146.975,77	0,11
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	4.163	848.044,73	0,65
SMITHS GROUP PLC	GBP	18.217	629.758,30	0,49
SMURFIT WESTROCK PLC	USD	5.864	225.118,96	0,17
SOCIETE GENERALE SA	EUR	4.239	340.321,93	0,26
SOFTBANK GROUP CORP	JPY	22.900	762.675,73	0,59
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	23.630	335.861,26	0,26
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	615	274.628,25	0,21
STATE STREET CORP	USD	6.623	1.012.259,32	0,78
STEEL DYNAMICS INC	USD	3.388	774.700,08	0,60
SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	11.300	373.385,66	0,29
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	24.000	416.047,33	0,32
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	27.300	304.610,89	0,24
SWISSCOM AG-REG	CHF	464	392.469,23	0,30
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	3.322	253.136,40	0,20
TAISEI CORP	JPY	5.900	638.361,89	0,49
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	667	142.577,92	0,11
TAPESTRY INC	USD	4.875	707.070,00	0,55
TARGET CORP	USD	2.229	289.212,75	0,22
TE CONNECTIVITY PLC	USD	992	209.966,72	0,16
TESLA INC	USD	4.307	1.643.680,41	1,27
THE CIGNA GROUP	USD	906	263.265,48	0,20
TJX COMPANIES INC	USD	1.084	169.917,00	0,13
TOAST INC-CLASS A	USD	5.166	147.334,32	0,11
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	3.074	107.897,40	0,08
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	1.583	179.274,75	0,14
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	383	188.642,82	0,15
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	4.638	238.857,00	0,18
TWILIO INC - A	USD	1.878	278.056,68	0,21
ULTA BEAUTY INC	USD	386	207.467,28	0,16
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	2.292	206.280,00	0,16
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	10.302	215.290,02	0,17
US BANCORP	USD	4.258	241.258,28	0,19
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	801	124.931,97	0,10
VERALTO CORP	USD	1.605	141.561,00	0,11
VERISIGN INC	USD	649	174.360,34	0,13
VERISK ANALYTICS INC	USD	761	140.396,89	0,11
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	5.515	264.885,45	0,20
VICI PROPERTIES INC	USD	8.738	255.149,60	0,20
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	488	160.961,92	0,12
VODAFONE GROUP PLC	GBP	253.326	403.619,89	0,31
VULCAN MATERIALS CO	USD	532	160.525,68	0,12
WALMART INC	USD	1.312	173.092,16	0,13

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Equity - Global Multifactor

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	5.376	145.420,80	0,11
WARTSILA OYJ ABP	EUR	15.571	652.993,83	0,50
WELLTOWER INC	USD	771	167.569,14	0,13
WESTERN DIGITAL CORP	USD	834	362.389,68	0,28
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	6.694	846.523,24	0,65
WW GRAINGER INC	USD	148	171.879,80	0,13
YOKOHAMA FINANCIAL GROUP INC	JPY	67.800	642.500,24	0,50
YUM! BRANDS INC	USD	1.043	166.514,95	0,13
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	1.017	230.106,42	0,18
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	2.853	235.172,79	0,18
ZOETIS INC	USD	1.303	149.805,91	0,12
ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	2.630	255.504,50	0,20
ZOZO INC	JPY	34.500	232.047,48	0,18
Summe Wertpapiervermögen			128.258.495,21	99,01
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.205.070,12	0,93
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			77.246,83	0,06
Summe			129.540.812,16	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Sustainable Equity - Future Health

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			97.409.236,96	96,53
Aktien			97.409.236,96	96,53
ABBVIE INC	USD	27.147	5.736.704,04	5,68
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	21.370	2.469.303,50	2,45
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	5.540	975.095,40	0,97
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	5.713	1.768.116,37	1,75
ANNEXON INC	USD	90.487	531.158,69	0,53
ARGENX SE	EUR	5.089	3.987.727,17	3,95
ASTRAZENECA PLC	GBP	41.922	7.945.731,20	7,87
AXSOME THERAPEUTICS INC	USD	8.632	1.793.298,00	1,78
BEONE MEDICINES LTD-ADR	USD	3.343	987.087,61	0,98
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	30.110	1.623.230,10	1,61
CVS HEALTH CORP	USD	12.041	1.002.894,89	0,99
CYTOKINETICS INC	USD	19.185	1.227.264,45	1,22
DANAHER CORP	USD	13.995	2.504.405,25	2,48
DEXCOM INC	USD	51.517	3.067.837,35	3,04
ELI LILLY & CO	USD	8.727	8.156.254,20	8,08
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	93.418	4.520.339,38	4,48
GILEAD SCIENCES INC	USD	37.544	4.912.256,96	4,87
GUARDANT HEALTH INC	USD	14.255	1.241.325,40	1,23
INSMED INC	USD	18.046	2.460.211,18	2,44
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	8.711	3.986.240,71	3,95
IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	9.228	689.885,28	0,68
JOHNSON & JOHNSON	USD	34.919	8.026.132,15	7,95
LONZA GROUP AG-REG	CHF	6.283	3.849.830,93	3,82
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	USD	2.911	1.506.122,29	1,49
MERCK & CO. INC.	USD	17.815	1.945.041,70	1,93
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	73.652	3.147.791,36	3,12
REVOLUTION MEDICINES INC	USD	21.001	3.026.664,12	3,00
SANOFI	EUR	16.572	1.551.683,61	1,54
SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	9.972	2.540.730,58	2,52
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	5.503	2.635.716,88	2,61
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	12.045	4.462.431,60	4,42
VERA THERAPEUTICS INC	USD	26.141	930.881,01	0,92
VIRIDIAN THERAPEUTICS INC	USD	51.030	687.884,40	0,68
XENON PHARMACEUTICALS INC	USD	26.980	1.511.959,20	1,50
Summe Wertpapiervermögen			97.409.236,96	96,53
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			3.879.201,98	3,84
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-377.443,11	-0,37
Summe			100.910.995,83	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Equity - India

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			43.727.346,23	100,68
Aktien			43.727.346,23	100,68
360 ONE WAM LTD	INR	39.938	435.362,22	1,00
ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	INR	116.946	425.700,72	0,98
ADITYA BIRLA REAL ESTATE LTD	INR	17.970	281.381,99	0,65
AMBER ENTERPRISES INDIA LTD	INR	4.595	388.460,98	0,89
APL APOLLO TUBES LTD	INR	21.699	435.517,55	1,00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	12.856	1.034.358,73	2,38
AU SMALL FINANCE BANK LTD	INR	34.480	369.071,54	0,85
AXIS BANK LTD	INR	114.994	1.536.625,86	3,54
BAJAJ FINANCE LTD	INR	155.446	1.534.582,02	3,53
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	INR	83.205	308.936,07	0,71
BHARTI AIRTEL LTD	INR	62.916	1.250.713,78	2,88
COFORGE LIMITED	INR	37.438	471.733,40	1,09
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	8.095	428.225,50	0,99
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	INR	25.946	573.176,04	1,32
DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	9.047	619.806,20	1,43
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	4.926	579.538,70	1,33
ETERNAL LTD	INR	360.292	937.724,54	2,16
GO DIGIT GENERAL INSURANCE L	INR	122.509	398.903,37	0,92
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	60.490	680.079,48	1,57
GODREJ PROPERTIES LTD	INR	34.989	676.528,19	1,56
GRASIM INDUSTRIES LTD	INR	36.636	1.078.656,41	2,48
HDFC BANK LIMITED	INR	270.947	2.202.945,79	5,07
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	144.855	895.712,35	2,06
HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	96.069	1.050.634,33	2,42
ICICI BANK LTD	INR	245.197	3.263.825,93	7,51
IDFC FIRST BANK LTD	INR	252.961	185.602,28	0,43
INFOSYS LTD	INR	117.741	1.466.029,37	3,38
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	331.209	1.337.555,81	3,08
LG ELECTRONICS INDIA LTD	INR	20.530	344.568,59	0,79
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	54.519	1.779.222,08	4,10
MAKEMYTRIP LTD	USD	5.074	239.543,54	0,55
METRO BRANDS LTD	INR	22.109	238.260,48	0,55
NAVIN FLUORINE INTERNATIONAL	INR	5.983	429.969,86	0,99
NESTLE INDIA LTD	INR	70.732	1.086.387,72	2,50
NHPC LTD	INR	582.876	510.817,84	1,18
NUVAMA WEALTH MANAGEMENT LTD	INR	23.441	327.607,89	0,75
PB FINTECH LTD	INR	38.021	667.454,44	1,54
PERSISTENT SYSTEMS LTD	INR	11.536	583.401,38	1,34
PHYSICSWALLAH LTD	INR	62.605	71.619,26	0,16
PUNJAB NATIONAL BANK	INR	228.302	263.050,53	0,61
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	181.275	2.732.673,90	6,29
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	INR	694.615	887.061,18	2,04
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	INR	11.746	405.766,22	0,93
SIEMENS LTD	INR	13.386	537.083,16	1,24
STATE BANK OF INDIA	INR	91.590	1.031.034,57	2,37
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	INR	71.526	1.362.716,09	3,14
SUZLON ENERGY LTD	INR	1.047.520	613.411,38	1,41
TATA CAPITAL LTD	INR	68.645	240.945,98	0,55
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	70.371	848.630,09	1,95
TATA MOTORS LTD /NEW	INR	159.273	687.845,73	1,58
TECHNO ELECTRIC & ENGINEERIN	INR	24.773	334.935,24	0,77

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Equity - India

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
TENNECO CLEAN AIR INDIA LTD	INR	30.943	202.697,87	0,47
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	15.367	677.588,29	1,56
TRENT LTD	INR	14.423	629.809,48	1,45
TVS MOTOR CO LTD	INR	25.136	925.024,60	2,13
WHIRLPOOL OF INDIA LTD	INR	21.266	220.829,69	0,51
Summe Wertpapiervermögen			43.727.346,23	100,68
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.190.896,55	2,74
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-1.485.872,08	-3,42
Summe			43.432.370,70	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Sustainable Equity - Strategic Materials

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			138.601.178,82	96,71
Aktien			138.601.178,82	96,71
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	27.083	5.097.291,43	3,56
AIR LIQUIDE SA	EUR	12.533	2.691.612,07	1,88
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	USD	60.046	2.398.237,24	1,67
ALBEMARLE CORP	USD	25.218	4.960.380,60	3,46
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	80.088	3.903.176,77	2,72
ANTOFAGASTA PLC	GBP	42.262	2.038.436,39	1,42
AURUBIS AG	EUR	7.057	1.517.396,60	1,06
BOLIDEN AB	SEK	24.088	1.249.980,31	0,87
BYD CO LTD-H	HKD	253.895	3.322.077,38	2,32
CAPSTONE COPPER CORP	CAD	125.035	1.039.883,83	0,73
CATERPILLAR INC	USD	2.701	2.404.187,11	1,68
COHERENT CORP	USD	10.862	3.472.690,02	2,42
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	HKD	39.400	3.057.958,11	2,13
DEERE & CO	USD	1.580	931.994,60	0,65
EBARA CORP	JPY	39.300	1.335.956,73	0,93
ECOLAB INC	USD	7.010	1.826.806,00	1,27
EQUINOX GOLD CORP	USD	137.478	1.919.192,88	1,34
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	73.012	1.784.116,82	1,24
FLSMIDTH & CO A/S	DKK	30.410	2.253.263,20	1,57
FORTESCUE LTD	AUD	52.323	739.170,64	0,52
FREEPORT-MCMORAN INC	USD	77.653	4.486.790,34	3,13
HECLA MINING CO	USD	48.923	881.592,46	0,62
HUDBAY MINERALS INC	CAD	117.072	2.702.501,96	1,89
IBERDROLA SA	EUR	105.516	2.469.322,10	1,72
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	29.036	1.945.886,64	1,36
LUNDIN MINING CORP	CAD	156.844	4.017.002,40	2,80
LYNAS RARE EARTHS LTD	AUD	125.144	1.710.336,91	1,19
METSO CORP	EUR	119.219	2.052.995,77	1,43
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	48.800	1.605.646,27	1,12
NEWMONT CORP	USD	50.721	5.634.595,89	3,93
NEXANS SA	EUR	13.260	2.459.189,06	1,72
NEXTPOWER INC-CL A	USD	13.857	1.650.784,41	1,15
NORSK HYDRO ASA	NOK	587.106	6.453.184,66	4,50
NUCOR CORP	USD	22.416	5.050.100,64	3,52
NUTRIEN LTD	CAD	41.697	3.163.018,04	2,21
NVENT ELECTRIC PLC	USD	25.277	3.612.083,30	2,52
PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	36.390	1.902.833,10	1,33
PLS GROUP LTD	AUD	1.218.218	5.272.432,42	3,68
PRYSMIAN SPA	EUR	16.047	2.408.522,27	1,68
RIO TINTO PLC	GBP	62.788	6.269.396,46	4,37
ROYAL GOLD INC	USD	8.396	1.959.458,48	1,37
SANDVIK AB	SEK	66.715	2.762.525,94	1,93
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8.127	2.560.665,16	1,79
SIEMENS AG-REG	EUR	5.840	1.730.122,06	1,21
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	85.054	4.020.835,57	2,81
TECK RESOURCES LTD-CLS B	CAD	45.918	2.675.241,23	1,87
TENARIS SA	EUR	150.735	4.814.800,21	3,36
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	34.679	4.385.506,34	3,06
Summe Wertpapiervermögen			138.601.178,82	96,71

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Sustainable Equity - Strategic Materials

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	4.510.332,50	3,15
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	203.596,13	0,14
Summe	143.315.107,45	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Sustainable Bond - Financial Capital (lanziert am 08.04.2026)

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			72.134.577,65	98,96
Anleihen			71.953.468,93	98,71
AAREAL BK 9.875% PERP	USD	1.400.000	1.259.912,28	1,73
AB ARTEA BANKAS 8.75% PERP	EUR	600.000	635.906,22	0,87
AIB GROUP 6.0% PERP	EUR	800.000	814.510,00	1,12
AKTIA OYJ 6.75% PERP	EUR	300.000	303.288,00	0,42
ALPHA BANK 7.5% PERP	EUR	600.000	646.565,52	0,89
ARION BANK 8.125% PERP EMTN	USD	1.400.000	1.203.250,98	1,65
ATHORA NETHERLANDS NV 6.75% PERP	EUR	1.000.000	1.036.204,70	1,42
BANCA CF CREDITO FONDARIO 12.0% PERP	EUR	600.000	633.082,02	0,87
BANCA TRANSILVANIA 7.125% PERP	EUR	800.000	821.629,20	1,13
BANCO BPM 6.25% PERP	EUR	400.000	409.073,00	0,56
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	800.000	831.774,80	1,14
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% PERP	EUR	400.000	382.773,00	0,53
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6.0% PERP	EUR	200.000	204.212,86	0,28
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 8.0% PERP	USD	1.000.000	926.293,85	1,27
BANKINTER 6.0% PERP	EUR	200.000	203.436,50	0,28
BANK OF CYPRUS 11.875% PERP	EUR	600.000	684.448,74	0,94
BANK OF NOVA SCOTIA 3.625% 27-10-81	USD	400.000	336.570,18	0,46
BANK OF NOVA SCOTIA 3.7% 27-07-81	CAD	800.000	495.559,08	0,68
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG 7.25% PERP	EUR	1.800.000	1.876.862,16	2,57
BARCLAYS 6.125% PERP	EUR	600.000	592.237,35	0,81
BARCLAYS 7.625% PERP	USD	200.000	179.643,15	0,25
BARCLAYS 8.5% PERP	GBP	400.000	486.209,09	0,67
BAWAG GROUP 7.25% PERP	EUR	1.400.000	1.477.673,40	2,03
BBVA 5.625% PERP	EUR	1.200.000	1.178.538,00	1,62
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	EUR	1.200.000	1.223.178,00	1,68
BNP PAR 4.5% PERP	USD	800.000	634.811,82	0,87
BNP PAR 4.625% PERP	USD	400.000	314.251,80	0,43
BNP PAR CARDIF 6.0% PERP	EUR	400.000	397.745,00	0,55
BPER BANCA 5.875% PERP	EUR	600.000	600.015,00	0,82
BPER BANCA 6.5% PERP	EUR	800.000	827.488,00	1,14
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	200.000	216.067,80	0,30
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	1.000.000	947.105,00	1,30
CA 7.125% PERP	USD	200.000	177.296,62	0,24
CAIXABANK 6.25% PERP	EUR	400.000	416.377,16	0,57
CAN IMP BK 6.95% 28-01-85	USD	400.000	347.928,90	0,48
CCF 9.25% PERP	EUR	1.600.000	1.757.408,00	2,41
CHESNARA 8.5% PERP	GBP	300.000	357.289,80	0,49
CITADELE BANKA AS 7.125% PERP	EUR	600.000	601.500,00	0,83
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.625% PERP	EUR	800.000	835.694,40	1,15
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP	EUR	200.000	222.466,00	0,31
COVENTRY BLDG 8.75% PERP	GBP	800.000	971.562,81	1,33
DEUTSCHE BK 4.625% PERP	EUR	600.000	592.967,70	0,81
DEUTSCHE BK 6.75% PERP	EUR	1.600.000	1.617.948,80	2,22
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	1.200.000	1.254.526,44	1,72
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	1.000.000	1.060.730,00	1,46
DEUTSCHE BK 8.125% PERP	EUR	200.000	214.451,50	0,29
EFG FINANCIAL INTERNANTIONAL 5.5% PERP	USD	1.400.000	1.179.420,63	1,62
ERSTE GR BK 6.375% PERP EMTN	EUR	400.000	415.513,00	0,57
EUROBANK S A 6.25% PERP	EUR	1.400.000	1.388.625,00	1,91
EUROBANK S A 6.625% PERP	EUR	400.000	413.483,80	0,57
GRENKELEASING AG 8.75% PERP	EUR	800.000	828.240,16	1,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2026

JSS Sustainable Bond - Financial Capital (lanziert am on 08.04.2026)

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
INTE 5.5% PERP	EUR	400.000	389.000,00	0,53
INTE 6.375% PERP	EUR	900.000	930.960,00	1,28
INVESTEC 10.5% PERP	GBP	600.000	765.126,67	1,05
JULIUS BAER GRUPPE AG 6.625% PERP	EUR	400.000	413.882,00	0,57
JUST RETIREMENT 5.0% PERP	GBP	600.000	614.941,96	0,84
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 6.75% PERP	EUR	1.400.000	1.460.225,20	2,00
LANDSBANKINN HF 8.125% PERP	USD	1.200.000	1.067.185,31	1,46
LHV GROUP AS 9.5% PERP	EUR	600.000	640.422,36	0,88
LUMINOR HOLDING AS 7.375% PERP	EUR	1.400.000	1.447.643,96	1,99
MAREX GROUP 13.25% PERP	USD	1.100.000	1.018.263,92	1,40
NATL BANK OF GREECE 5.8% PERP	EUR	400.000	394.279,58	0,54
NATWEST GROUP 4.6% PERP	USD	600.000	470.497,39	0,65
NATWEST GROUP 7.3% PERP	USD	200.000	177.524,74	0,24
NCG BAN 6.125% PERP	EUR	1.800.000	1.818.236,16	2,49
NIBC BANK NV 8.25% PERP	EUR	1.600.000	1.746.269,60	2,40
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.5% PERP	EUR	600.000	604.039,92	0,83
OSB GROUP 7.75% PERP	GBP	1.200.000	1.378.531,40	1,89
PARAGON BANKING GROUP EX PARAGON GROUP 7.5% PERP	GBP	800.000	899.565,59	1,23
PIRAEUS BANK 6.125% PERP	EUR	900.000	885.192,48	1,21
PIRAEUS BANK 6.75% PERP	EUR	1.100.000	1.138.445,44	1,56
QUINTET PRIVATE BANK EUROPE 7.0% PERP	EUR	2.200.000	2.250.171,00	3,09
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.2% PERP	EUR	1.800.000	1.792.452,19	2,46
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.375% PERP	EUR	800.000	810.982,96	1,11
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% PERP	EUR	400.000	422.935,28	0,58
RCI BANQUE 6.125% PERP	EUR	1.000.000	1.013.845,00	1,39
RL FINANCE BONDS NO 6 10.125% PERP	GBP	600.000	803.566,64	1,10
SG 6.125% PERP EMTN	EUR	1.200.000	1.217.077,80	1,67
SG 8.125% PERP	USD	500.000	450.065,21	0,62
SG 8.5% PERP	USD	400.000	374.918,37	0,51
SHAWBROOK GROUP 12.103% PERP	GBP	800.000	1.002.755,91	1,38
SHAWBROOK GROUP 12.25% 04-01-34	GBP	200.000	260.290,58	0,36
SHAWBROOK GROUP 8.375% PERP	GBP	800.000	926.003,19	1,27
SOGECAP 6.25% PERP	EUR	400.000	405.321,00	0,56
STANDARD LIFE PLC	GBP	200.000	226.503,79	0,31
TORONTO DOMINION BANK 3.6% 31-10-81	CAD	700.000	432.707,98	0,59
UBS GROUP AG 7.0% PERP	USD	400.000	346.260,44	0,48
UBS GROUP AG 7.125% PERP	USD	400.000	349.156,13	0,48
UNICREDIT 5.8% PERP EMTN	EUR	400.000	390.669,50	0,54
VAN LANSCHOT KEMPEN NV 8.875% PERP	EUR	1.600.000	1.769.416,00	2,43
VONTOBEL HOLDINGS AG ZURICH 9.48% PERP	USD	600.000	572.161,03	0,78
VORARLBERGER LANDES UND HYPOTHEKENBANK 4.375% PERP	CHF	400.000	442.228,03	0,61
Variabel verzinsliche Anleihen			181.108,72	0,25
DEUTSCHE BK AUTRE R+4.358% PERP	USD	200.000	181.108,72	0,25
Summe Wertpapiervermögen			72.134.577,65	98,96
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			476.277,96	0,65
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			281.518,32	0,39
Summe			72.892.373,93	100,00

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 30. April 2026 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

JSS Multi Asset - Global Income

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	2.761.477,39	GBP	2.400.000,00	20.08.2026	-5.346,18	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	13.564.724,93	USD	16.000.000,00	20.08.2026	-15.020,28	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	5.250.000,00	USD	6.169.642,50	21.05.2026	-6.213,37	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	2.400.000,00	USD	3.262.080,00	21.05.2026	-831,16	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.767.705,00	GBP	2.050.000,00	21.05.2026	-17.945,05	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	472.427,90	GBP	350.000,00	21.05.2026	-3.170,89	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	6.228.804,75	EUR	5.250.000,00	21.05.2026	65.375,62	BANK J. SAFRA SARASIN AG
					16.848,69	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Bond - Global Convertibles

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	10,00	USD	12,74	12.06.2026	0,11 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	52,00	USD	65,24	12.06.2026	1,52 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	7,00	USD	8,86	12.06.2026	0,13 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	30,00	USD	38,44	12.06.2026	0,08 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	104,00	USD	132,26	12.06.2026	1,28 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	109.096,77	USD	140.733,71	12.06.2026	-648,06 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	50.396,83	USD	65.011,39	12.06.2026	-299,38 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	34,00	USD	43,34	12.06.2026	0,31 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	96.071,35	USD	123.136,82	12.06.2026	220,23 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	44.314,46	USD	56.798,85	12.06.2026	101,58 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	18,00	USD	23,10	12.06.2026	0,02 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	36,00	USD	45,75	12.06.2026	0,47 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.385.377,70	USD	3.090.279,79	12.06.2026	-27.281,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	5.116.318,67	USD	6.628.240,13	12.06.2026	-58.516,14 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	101.740,59	USD	130.069,79	12.06.2026	565,26 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	5,00	USD	6,31	12.06.2026	0,11 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	47.572,87	USD	60.819,32	12.06.2026	264,31 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	24,00	USD	30,72	12.06.2026	0,10 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	20,00	USD	25,57	12.06.2026	0,11 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	153.888,60	USD	182.204,10	12.06.2026	-1.360,64 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	60.184,48	USD	71.258,42	12.06.2026	-532,13 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	107.122,21	USD	126.832,70	12.06.2026	-947,15 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	134.455,14	USD	158.240,25	12.06.2026	-234,18 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	89.000,00	USD	105.035,66	12.06.2026	-446,58 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	52.462,69	USD	61.743,34	12.06.2026	-91,38 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	93.578,02	USD	110.131,97	12.06.2026	-162,99 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	4.897.660,12	USD	5.672.827,48	12.06.2026	82.698,22 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	7.004.678,06	USD	8.113.329,47	12.06.2026	118.275,74 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.759.855,79	USD	3.196.666,45	12.06.2026	46.600,85 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	99.734,46	USD	117.088,26	12.06.2026	115,51 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	55.869,37	USD	65.590,64	12.06.2026	64,71 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	142.014,87	USD	166.725,46	12.06.2026	164,49 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	2.542,32	USD	3.452,98	12.06.2026	1,52 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	2.241,36	USD	3.024,94	12.06.2026	20,62 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	114.222,24	USD	152.113,30	12.06.2026	3.091,71 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	2.304,72	USD	3.098,24	12.06.2026	33,41 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	80.393,83	EUR	69.950,26	12.06.2026	-1.808,80 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	80.313,07	CHF	63.864,95	12.06.2026	-1.684,05 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	201.694,10	EUR	175.493,00	12.06.2026	-4.537,95 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	176.823,23	EUR	152.289,41	12.06.2026	-2.140,93 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	170.057,33	CHF	135.229,59	12.06.2026	-3.565,85 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.218,83	GBP	2.407,68	12.06.2026	-52,72 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	247,43	CHF	190,00	12.06.2026	3,45 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	952,23	CHF	735,21	12.06.2026	8,17 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	343,34	EUR	292,00	12.06.2026	0,19 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	15.686,87	EUR	13.341,00	12.06.2026	9,08 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	244,81	CHF	192,00	12.06.2026	-1,71 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	141.983,83	EUR	123.539,40	12.06.2026	-3.194,52 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.611,74	GBP	2.740,32	12.06.2026	-111,80 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	13.656,10	EUR	11.595,36	12.06.2026	29,72 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	140,57	CHF	110,00	12.06.2026	-0,66 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	123.903,05	EUR	106.711,78	12.06.2026	-1.500,18 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	335,62	EUR	287,00	12.06.2026	-1,65 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	147.127,70	CHF	113.670,86	12.06.2026	1.166,63 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	70.407,59	EUR	60.638,70	12.06.2026	-852,48 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.858,75	CHF	2.227,32	12.06.2026	-1,17 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Bond - Global Convertibles

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
USD	69.166,48	CHF	53.438,02	12.06.2026	548,45 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	7.060,49	CHF	5.604,82	12.06.2026	-135,66 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	333,18	EUR	290,00	12.06.2026	-7,62 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
HKD	944.400,00	USD	121.067,72	13.05.2026	-469,82	Goldman Sachs Int finance Ltd
HKD	879.100,00	USD	112.534,09	13.05.2026	-274,92	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	113.690,58	JPY	18.129.100,00	13.05.2026	-2.085,69	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	1.760.969,25	JPY	274.088.700,00	13.05.2026	10.548,64	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	1.782.342,34	HKD	13.887.500,00	13.05.2026	8.936,96	Goldman Sachs Int finance Ltd
AUD	1.400,00	USD	986,86	15.07.2026	18,27	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	126.900,00	USD	146.580,92	17.06.2026	2.578,25	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	489.800,00	USD	575.677,12	17.06.2026	37,31	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	120.100,00	USD	138.155,95	17.06.2026	3.010,45	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	6.585.084,11	EUR	5.728.900,00	17.06.2026	-148.705,95	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	129.950,60	EUR	112.200,00	17.06.2026	-1.930,08	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	216.111,23	EUR	187.000,00	17.06.2026	-3.689,91	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	116.856,28	EUR	99.700,00	17.06.2026	-331,81	Goldman Sachs Int finance Ltd
					11.511,47	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Bond - Global High Yield

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	1.085,40	USD	1.374,36	04.05.2026	13,51 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	42.412,50	USD	49.624,92	04.05.2026	127,06 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	7.840,43	EUR	6.700,91	04.05.2026	-20,07 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	18.490,80	USD	24.965,80	05.05.2026	160,88 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	9.927,25	USD	12.663,02	12.06.2026	83,46 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	5.428,22	USD	6.924,14	12.06.2026	45,63 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	108,00	USD	137,61	12.06.2026	1,07 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	484,13	USD	615,70	12.06.2026	5,91 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.970,54	USD	3.749,11	12.06.2026	64,86 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	218,00	USD	277,02	12.06.2026	2,89 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.316,37	USD	1.683,67	12.06.2026	6,56 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	6.701,46	USD	8.449,57	12.06.2026	154,61 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	17.107,87	USD	21.570,53	12.06.2026	394,74 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	12,00	USD	15,36	12.06.2026	0,05 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	5.410,58	USD	6.920,36	12.06.2026	26,84 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	6.330,70	USD	8.009,08	12.06.2026	119,19 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	23.431,26	USD	29.643,31	12.06.2026	441,15 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	11.608,12	USD	15.126,42	12.06.2026	-220,39 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	5.552,00	USD	7.120,98	12.06.2026	7,88 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	23.809,14	USD	30.435,11	12.06.2026	135,84 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.059,50	USD	1.366,22	12.06.2026	-5,77 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	3.894,35	USD	5.029,04	12.06.2026	-28,48 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	5.339,32	USD	6.721,71	12.06.2026	133,55 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	824.402,90	USD	1.070.857,55	12.06.2026	-12.252,64 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	12.845.484,84	USD	16.685.633,28	12.06.2026	-190.915,41 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	3.818.346,78	USD	4.959.838,80	12.06.2026	-56.750,00 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	19.744.874,40	USD	25.647.590,38	12.06.2026	-293.457,27 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	27,00	USD	34,69	12.06.2026	-0,03 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	5.055,05	USD	6.495,20	12.06.2026	-4,37 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	7.751,88	USD	9.911,15	12.06.2026	42,27 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.882.670,94	USD	2.445.494,06	12.06.2026	-27.981,10 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	14.436,45	USD	17.078,70	12.06.2026	-113,59 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	14.992,71	USD	17.413,30	12.06.2026	205,51 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	40.741,00	USD	47.924,21	12.06.2026	-47,09 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	6.320,34	USD	7.433,96	12.06.2026	-6,56 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	9.097,50	USD	10.669,30	12.06.2026	21,70 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	119,54	USD	138,94	12.06.2026	1,54 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	36.147,71	USD	41.790,62	12.06.2026	688,66 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	25.833,80	USD	29.925,95	12.06.2026	432,85 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	12.854,98	USD	14.828,70	12.06.2026	277,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	380,83	USD	441,31	12.06.2026	6,23 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	23.794,55	USD	27.945,82	12.06.2026	16,54 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	34.228,84	USD	40.053,56	12.06.2026	170,74 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	282.275,55	USD	326.718,71	12.06.2026	4.999,73 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	13.927,68	USD	16.103,71	12.06.2026	263,52 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.323,63	USD	1.530,33	12.06.2026	25,14 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	12.022,56	USD	14.164,15	12.06.2026	-35,74 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	9.714,60	USD	11.507,05	12.06.2026	-90,86 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	17.845,60	USD	21.060,95	12.06.2026	-89,55 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	6.700,91	USD	7.855,59	12.06.2026	19,04 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	27.033,47	USD	31.715,21	12.06.2026	53,40 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	35.089,15	USD	40.378,31	12.06.2026	856,99 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	11.194,37	USD	13.168,09	12.06.2026	-12,93 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	4.563,42	USD	5.246,06	12.06.2026	116,68 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	10.391,38	USD	12.074,66	12.06.2026	136,86 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	37.373.251,30	USD	43.538.641,82	12.06.2026	380.842,77 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Bond - Global High Yield

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	17.364.725,16	USD	20.229.349,14	12.06.2026	176.950,89 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	4.058.971,59	USD	4.728.572,02	12.06.2026	41.361,93 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.459.091,51	USD	2.864.762,92	12.06.2026	25.058,76 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	14.210,18	USD	19.284,98	12.06.2026	23,79 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	2.895,60	USD	3.864,01	12.06.2026	70,53 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	1.951,20	USD	2.645,11	12.06.2026	6,18 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.039,14	USD	5.396,76	12.06.2026	91,62 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	23.799,76	USD	32.133,08	12.06.2026	206,00 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	7.295,24	USD	9.706,13	12.06.2026	206,63 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	3.179,55	USD	4.230,31	12.06.2026	90,06 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	3.105,60	USD	4.166,62	12.06.2026	53,26 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.754,96	USD	6.401,58	12.06.2026	59,45 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	2.329,68	USD	3.136,13	12.06.2026	29,44 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	12.546,30	USD	16.717,51	12.06.2026	330,38 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	2.579,04	USD	3.427,79	12.06.2026	76,61 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.580,62	USD	6.189,08	12.06.2026	35,06 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	2.926,20	USD	3.953,26	12.06.2026	22,86 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	32.100,38	USD	43.173,73	12.06.2026	444,22 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	3.953.029,86	USD	5.307.440,67	12.06.2026	63.930,58 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	198.477,66	USD	266.481,27	12.06.2026	3.209,89 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.050,00	CHF	1.593,00	12.06.2026	4,52 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.053,77	CHF	3.945,62	12.06.2026	-12,46 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.183,69	GBP	877,23	12.06.2026	-8,29 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	70.555,94	CHF	55.495,00	12.06.2026	-698,08 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	17.063,51	CHF	13.399,26	12.06.2026	-140,88 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	7.447,71	CHF	5.845,72	12.06.2026	-58,08 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	15,60	CHF	12,26	12.06.2026	-0,14 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	17.954,70	GBP	13.424,60	12.06.2026	-286,63 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	22.545,30	CHF	17.601,75	12.06.2026	-55,54 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	11.997,31	EUR	10.216,50	12.06.2026	-8,69 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.331,30	CHF	1.037,25	12.06.2026	-0,55 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	161,71	CHF	126,07	12.06.2026	-0,16 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	25.373,98	EUR	21.901,44	12.06.2026	-363,68 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.544,09	CHF	1.207,91	12.06.2026	-6,87 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	230,94	CHF	181,79	12.06.2026	-2,47 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	13.972,22	EUR	11.987,64	12.06.2026	-115,15 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	390,61	CHF	306,86	12.06.2026	-3,39 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	134.607,04	EUR	114.907,52	12.06.2026	-427,48 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.757,25	CHF	2.137,47	12.06.2026	12,64 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	49.442,89	EUR	41.765,48	12.06.2026	361,84 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	38.950,03	CHF	29.910,00	12.06.2026	542,58 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	109.411,09	EUR	94.109,46	12.06.2026	-1.182,42 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	13.640,96	GBP	10.348,56	12.06.2026	-420,65 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	549,07	CHF	437,88	12.06.2026	-13,12 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	842,64	CHF	658,26	12.06.2026	-2,57 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.788,46	CHF	3.818,78	12.06.2026	-114,46 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	6.209,80	EUR	5.373,00	12.06.2026	-104,33 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	17,92	CHF	14,00	12.06.2026	-0,05 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.902,32	GBP	4.411,86	12.06.2026	-92,51 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	117,37	CHF	91,82	12.06.2026	-0,53 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	163,72	EUR	140,00	12.06.2026	-0,80 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	723,85	CHF	555,85	12.06.2026	10,09 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.191,05	CHF	4.034,61	12.06.2026	10,47 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	21.717,65	EUR	18.507,68	12.06.2026	-31,80 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	27.086,70	CHF	21.013,02	12.06.2026	105,03 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	194,23	CHF	151,48	12.06.2026	-0,27 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Bond - Global High Yield

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
USD	19.354,64	EUR	16.502,24	12.06.2026	-38,10 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.379,96	CHF	1.085,40	12.06.2026	-13,67 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	49.707,66	EUR	42.412,50	12.06.2026	-133,74 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	75,47	CHF	59,12	12.06.2026	-0,43 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	34.380,83	CHF	27.292,50	12.06.2026	-660,64 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.510,78	CHF	2.786,96	12.06.2026	-67,47 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	24.960,51	GBP	18.490,80	12.06.2026	-164,76 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	57.343,17	EUR	49.413,75	12.06.2026	-725,81 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.596,56	EUR	2.244,90	12.06.2026	-41,55 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.418,71	CHF	1.104,80	12.06.2026	0,12 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	860,89	CHF	665,58	12.06.2026	6,24 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	704,18	CHF	551,10	12.06.2026	-3,42 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	47.111,77	EUR	41.005,80	12.06.2026	-1.076,53 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	162,58	EUR	140,00	12.06.2026	-1,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.738.125,00	GBP	3.500.000,00	16.07.2026	-16.968,91	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	49.729.134,00	EUR	42.000.000,00	16.07.2026	301.612,14	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.552.000,00	EUR	3.000.000,00	16.07.2026	21.462,72	BANK J. SAFRA SARASIN AG
					421.409,45	

JSS Sustainable Equity - Future Health

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	937.000,00	USD	1.096.824,09	04.05.2026	2.323,76	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	554.812,83	EUR	475.000,00	05.05.2026	-2.411,98	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	551.732,93	CHF	433.000,00	05.05.2026	-1.990,01	BANK J. SAFRA SARASIN AG
					-2.078,23	

JSS Sustainable Bond - Financial Capital (lanciert am 08.04.2026)

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	922.315,07	CAD	1.490.000,00	22.05.2026	-10.803,24	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	445.216,64	CHF	410.000,00	22.05.2026	-2.188,54	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	287.350,71	GBP	250.000,00	22.05.2026	-2.004,53	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	12.251.542,15	USD	14.300.000,00	22.05.2026	71.456,45	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	7.573.672,74	GBP	6.605.000,00	22.05.2026	-71.108,38	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	590.000,00	EUR	502.063,57	22.05.2026	474,32	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	13.329.936,40	EUR	14.431.367,21	15.05.2026	108.564,46 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	32.518.669,90	EUR	27.688.117,80	15.05.2026	19.066,73 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					113.457,27	

Die mit einem Sternchen gekennzeichneten Verträge beziehen sich speziell auf die Absicherung einer Anteilsklasse.

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 30. April 2026 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

JSS Equity - India

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte					
19,00	IFSC NIFTY 50 05/26	USD	911.906,90	3.400,94	Morgan Stanley Bank AG
				3.400,94	

Im Zusammenhang mit den Futures-Kontrakten wurden keine Sicherheiten erhalten.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

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 Multi Asset - Global Income (13.11.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Bond - Global Convertibles (14.10.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Bond - Global High Yield (27.03.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Global Multifactor (27.11.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Future Health (06.11.2019)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - India (29.09.2020)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Strategic Materials (27.09.2024)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Financial Capital (08.04.2026)

Im Hinblick auf die ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden (die „ESMA-Leitlinien“), haben die folgenden Teilfonds ihren Namen ab dem 24.07.2025 wie folgt geändert:

Alter Name	Neuer Name
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	JSS Multi Asset - Global Income
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Bond - Global High Yield
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Equity - Global Multifactor
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Equity - European Smaller Companies
JSS Responsible Equity - India	JSS Equity - India

Zum 29.08.2025 wurde der Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Equity - European Smaller Companies in den Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Equity - Europe verschmolzen.

Zum 01.12.2025 wurde der Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities in den Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Green Planet.

Der neue Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Financial Capital wurde am 08.04.2026 aufgelegt.

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Erstellung der Finanzberichte

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

Die Zahlen die in der Tabelle des Jahresberichtes dargestellt sind, können in einigen Fälle aufgrund von Rundungen unwesentliche Unterschiede aufweisen. Diese Unterschiede haben keinen Einfluss auf das wahrheitsgetreue Bild des Jahresberichtes der Gesellschaft.

2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

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.

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

Termineinlagen werden mit ihrem Nominalwert zuzüglich angefallener Zinsen bewertet.

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

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

als angemessen erachtet, um die Verwässerung oder andere unerwünschte Auswirkungen, soweit möglich und angemessen, zu begrenzen.

2.3 - Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapierverkäufen

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.

2.4 - Umrechnung von Fremdwährungen

Anlagen sowie andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu den Wechselkursen per 30.04.2026 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.

Die für die Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 30.04.2026 in EUR verwendeten Wechselkurse lauten wie folgt:

1 EUR =	1,63165	AUD	1 EUR =	1,59665	CAD	1 EUR =	0,9174	CHF
1 EUR =	7,47245	DKK	1 EUR =	0,86325	GBP	1 EUR =	9,18935	HKD
1 EUR =	111,33855	INR	1 EUR =	183,8228	JPY	1 EUR =	10,91245	NOK
1 EUR =	10,8529	SEK	1 EUR =	1,4939	SGD	1 EUR =	1,17305	USD

2.5 - Kombinierte Abschluss

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 30.04.2026 und zum 30.04.2025 verwendet wurde, wird als Neubewertungsdifferenz in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

2.6 - Bewertung der Optionskontrakte

Optionsgeschäfte werden zum Marktpreis am Bewertungsstichtag bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, die zum Stichtag aus der Bewertung von Optionen entstehen, werden in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Der realisierte Nettoertrag und die Nettoveränderung der nicht realisierten Wertveränderungen werden in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Es gibt keinen offenen Optionsvertrag zum 30.04.2026.

2.7 - Bewertung der 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.

Nähere Angaben zu ausstehenden Devisenterminkontrakten zum Stichtag finden Sie, sofern vorhanden, im Abschnitt „Erläuterungen zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“.

2.8 - Bewertung der Finanzterminkontrakte

Futures-Kontrakte werden am Bewertungstag zum Marktpreis für die entsprechende Restlaufzeit bis zum Verfalltag bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, die zum Stichtag aus der Bewertung ausstehender Futures-Kontrakte entstehen, werden in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Der realisierte Nettoertrag und die Nettoveränderung der nicht realisierten Wertveränderungen werden in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.8 - Bewertung der Finanzterminkontrakte

Nähere Angaben zu ausstehenden Optionen zum Stichtag finden Sie, sofern vorhanden, im Abschnitt „Erläuterungen zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“.

3 - Fondsmanagementvergütung

Die Untereinlageverwalter werden aus den unten aufgeführten Gebühren der Verwaltungsgesellschaft vergütet.

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	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Multi Asset - Global Income	JSS Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-	LU1280137685	0,90
	JSS Multi Asset - Global Income -C USD acc-	LU1280137503	0,90
	JSS Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged-	LU2684849578	0,60
	JSS Multi Asset - Global Income -E EUR H2 acc hedged-	LU2684849495	0,60
	JSS Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged-	LU2684849651	0,60
	JSS Multi Asset - Global Income -E USD acc-	LU2684849222	0,60
	JSS Multi Asset - Global Income -M CHF H2 acc hedged-	LU2314775516	-
	JSS Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc hedged-	LU1280137339	1,25
	JSS Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc-	LU1280137412	1,25
	JSS Multi Asset - Global Income -P USD acc-	LU1280137172	1,25
	JSS Multi Asset - Global Income -P USD dist-	LU1280137255	1,25
	JSS Multi Asset - Global Income -Y USD acc-	LU2041630141	0,40
JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	LU1280138576	1,10
	JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	LU1280138733	0,90
	JSS Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged-	LU2041628830	0,90
	JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	LU1280138816	0,90
	JSS Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-	LU2041628756	0,90
	JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	LU1280138907	0,90
	JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	LU1280138659	0,90
	JSS Bond - Global Convertibles -I USD dist-	LU2041628673	0,90
	JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	LU1280137925	1,50
	JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	LU1280138063	1,50
	JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	LU1280137842	1,50
JSS Bond - Global High Yield	JSS Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	LU1711707965	0,90

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Bond - Global High Yield	JSS Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-	LU1711708187	0,90
	JSS Bond - Global High Yield -C USD acc-	LU1711706728	0,90
	JSS Bond - Global High Yield -C USD dist-	LU1711707023	0,90
	JSS Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-	LU1711709078	0,55
	JSS Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	LU1711709664	0,55
	JSS Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	LU1859218759	-
	JSS Bond - Global High Yield -M USD acc hedged-	LU1859218676	-
	JSS Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	LU1711705084	1,25
	JSS Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	LU1711705597	1,25
	JSS Bond - Global High Yield -P USD acc-	LU1711704608	1,25
	JSS Bond - Global High Yield -P USD dist-	LU1711704863	1,25
	JSS Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	LU1711711058	0,45
	JSS Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	LU1711711215	0,45
	JSS Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	LU1711711488	0,45
	JSS Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	LU1711711645	0,45
	JSS Bond - Global High Yield -Y USD acc-	LU1711710670	0,45
	JSS Bond - Global High Yield -Y USD dist-	LU1711710837	0,45
JSS Equity - Global Multifactor	JSS Equity - Global Multifactor -C EUR acc-	LU2041629309	0,60
	JSS Equity - Global Multifactor -C USD acc-	LU1859215730	0,60
	JSS Equity - Global Multifactor -C USD dist-	LU1859215656	0,60
	JSS Equity - Global Multifactor -I EUR acc hedged-	LU2041629648	0,45
	JSS Equity - Global Multifactor -I USD dist-	LU1859216035	0,45
	JSS Equity - Global Multifactor -M USD acc-	LU1859216381	-
	JSS Equity - Global Multifactor -P CHF acc-	LU2041628913	1,00
	JSS Equity - Global Multifactor -P EUR acc-	LU2041629135	1,00
	JSS Equity - Global Multifactor -P USD acc-	LU1859215490	1,00
	JSS Equity - Global Multifactor -P USD dist-	LU1859215573	1,00
	JSS Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	LU1859216118	0,35
	JSS Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	LU1859216209	0,35
JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	LU2041626032	1,00
	JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-	LU2041625810	1,00
	JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-	LU2041626206	1,00
	JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	LU2041625653	1,00
	JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-	LU2041625737	1,00
	JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-	LU2041628244	1,20
	JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-	LU2041627865	1,20

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Sustainable Equity - Future Health -F USD acc-	LU2839992976	0,75
	JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-	LU2041626974	0,80
	JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-	LU2041625497	1,60
	JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	LU2041625141	1,60
	JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-	LU2041624920	1,60
	JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-	LU2041625067	1,60
	JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	LU2041627279	0,60
JSS Equity - India	JSS Equity - India -C CHF acc-	LU2106616118	1,30
	JSS Equity - India -C EUR acc-	LU2106615813	1,30
	JSS Equity - India -C USD acc-	LU2106615656	1,30
	JSS Equity - India -C USD dist-	LU2106615730	1,30
	JSS Equity - India -I CHF acc-	LU2106616977	0,95
	JSS Equity - India -I USD acc-	LU2106616464	0,95
	JSS Equity - India -P CHF acc-	LU2106615490	1,70
	JSS Equity - India -P EUR acc-	LU2106615144	1,70
	JSS Equity - India -P USD acc-	LU2106614923	1,70
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C CHF acc-	LU2752697511	1,00
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C EUR acc-	LU2752697867	1,00
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD acc-	LU2752697941	1,00
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD dist-	LU2752698675	1,00
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I EUR acc-	LU2752698915	0,80
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I USD acc-	LU2752698832	0,80
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -M USD acc-	LU2752696208	-
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P CHF acc-	LU2752698162	1,50
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P EUR acc-	LU2752698329	1,50
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P USD acc-	LU2752693106	1,50
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD acc-	LU2752694419	0,60
	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD dist-	LU2752694500	0,60
JSS Sustainable Bond - Financial Capital (lanciert am 08.04.2026)	JSS Sustainable Bond - Financial Capital -CK EUR acc-	LU3188631215	0,95
	JSS Sustainable Bond - Financial Capital -EI EUR acc-	LU3188632536	0,45
	JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y CHF dist hedged-	LU3188632965	0,45
	JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y EUR acc-	LU3188633005	0,45
	JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y USD dist hedged-	LU3188633260	0,45

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Verwahrstellenvergütung

Die Gebühr der Depotbank wird von Zeit zu Zeit zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank gemäß der luxemburgischen Marktpraxis vereinbart. Sie beträgt maximal 0,10 % p. a. und wird direkt dem jeweiligen Teilfonds belastet. Die Gebühren sind vierteljährlich nachträglich zahlbar.

5 - Ausgabeaufschlag - Rücknahmeabschlag

Rücknahme von Aktien

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

Ausgabe von Aktien

Der Zeichnungskurs wird wie folgt berechnet:

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

Umwandlung von Aktien

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

6 - Transaktionskosten

Die Transaktionskosten werden vollständig als Aufwendung verbucht und sind in dem Betrag enthalten, der in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens als „Transaktionskosten“ ausgewiesen wird.

7 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

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.

8 - Dividenden-Ausschüttung

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
JSS Multi Asset - Global Income	JSS Multi Asset - Global Income -P USD dist-	LU1280137255	USD	2,16	07.08.2025	12.08.2025
JSS Bond - Global High Yield	JSS Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	LU1711707965	EUR	2,37	07.08.2025	12.08.2025
				1,85	13.01.2026	16.01.2026
	JSS Bond - Global High Yield -C USD dist-	LU1711707023	USD	2,78	07.08.2025	12.08.2025
				2,46	13.01.2026	16.01.2026
	JSS Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	LU1711709664	EUR	2,31	07.08.2025	12.08.2025
				1,94	13.01.2026	16.01.2026
	JSS Bond - Global High Yield -P USD dist-	LU1711704863	USD	2,61	07.08.2025	12.08.2025
				2,29	13.01.2026	16.01.2026
	JSS Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	LU1711711215	CHF	2,39	07.08.2025	12.08.2025
				1,73	13.01.2026	16.01.2026
	JSS Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	LU1711711645	GBP	2,87	07.08.2025	12.08.2025
				2,00	13.01.2026	16.01.2026
	JSS Bond - Global High Yield -Y USD dist-	LU1711710837	USD	2,93	07.08.2025	12.08.2025
				2,61	13.01.2026	16.01.2026
JSS Equity - Global Multifactor	JSS Equity - Global Multifactor - C USD dist-	LU1859215656	USD	1,01	07.08.2025	12.08.2025

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

8 - Dividenden-Ausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
JSS Equity - Global Multifactor	JSS Equity - Global Multifactor -C USD dist-	LU1859215656	USD	1.01	07.08.2025	12.08.2025
	JSS Equity - Global Multifactor -I USD dist-	LU1859217355	USD	1.33	07.08.2025	12.08.2025
	JSS Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	LU1859216209	USD	0.97	07.08.2025	12.08.2025
JSS Equity - European Smaller Companies (merged on 25/09/2025)	JSS Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-	LU1859216894	EUR	1.66	07.08.2025	12.08.2025
	JSS Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist	LU1859217355	EUR	2.08	07.08.2025	12.08.2025

9 - 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.

Im Geschäftsjahr wurde für alle Teilfonds Swing Pricing angewendet. Die maximalen Swing-Faktoren, die während des Berichtsjahres angewendet wurden, waren:

JSS Multi Asset - Global Income	0,00%
JSS Bond - Global Convertibles	0,00%
JSS Bond - Global High Yield	0,49%
JSS Equity - Global Multifactor	0,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	0,00%
JSS Equity - India	0,40%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	0,00%
JSS Sustainable Bond - Financial Capital	0,44%

Zum 30.04.2026 wurde für keinen der Teilfonds Swing Pricing angewandt.]

10 - Sonstige Aufwendungen

Für den Teilfonds JSS Responsible Equity - India setzt sich der Betrag von 1.343.189,50 hauptsächlich aus einer Steuerrückstellung im Zusammenhang mit indischen Steuern zusammen.

11 - Sonstige Aufwendungen

Zu den sonstigen Aufwendungen zählen in erster Linie Mehrwertsteuer, sonstige Betriebsgebühren, Rechtsgebühren, globale Preisstellungsgebühren, sonstige Verwaltungsgebühren, Veröffentlichungsgebühren sowie Steuern auf Stammaktien.

12 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

Am 31.07.2025 haben die folgenden Teilfonds ihren Namen wie folgt geändert:

Alter Name	Neuer Name
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	JSS Multi Asset - Global Income
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Bond - Global High Yield
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Equity - Global Multifactor
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Equity - European Smaller Companies
JSS Responsible Equity - India	JSS Equity - India
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles

Zum 29.08.2025 wurde der Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Equity - European Smaller Companies in den Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Equity - Europe verschmolzen.

Zum 28.11.2025 wurde der Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities in den Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Green Planet.

Der neue Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Financial Capital wurde am 08.04.2026 aufgelegt.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

13 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Ab dem 01.05.2026 wird die Referenzwährung des Teilfonds JSS Multi Asset - Global Income Euro sein (zuvor US-Dollar).

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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 31.12.2025 für die Mitarbeiter der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. in Bezug auf die OGAW beläuft sich auf EUR 2.012.326.

Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

Fixe Vergütung:	EUR 1.811.965
Variable Vergütung:	EUR 200.361
Anzahl der Beschäftigten:	12

Der Gesamtbetrag der Vergütung, aufgeschlüsselt nach Mitgliedern der Geschäftsleitung und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren Handlungen wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der OGAW haben, stellt sich wie folgt dar:

Mitglieder der Geschäftsleitung:	EUR 904.929
Mitarbeiter:	EUR 1.107.397

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

Der Compliance Officer prüft jährlich, ob die Vergütungspolitik ordnungsgemäß umgesetzt wurde. Für das Geschäftsjahr zum 31.12.2025. wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab im Geschäftsjahr zum 31.12.2025.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Risikomanagement - Berechnung des Gesamtrisikos

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 Multi Asset - Global Income
JSS Bond - Global Convertibles
JSS Bond - Global High Yield
JSS Equity - Global Multifactor
JSS Sustainable Equity - Future Health
JSS Equity - India
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials

Risikomessmethode – Ansatz des absoluten Value-at-Risk

Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wird das Gesamtrisiko des folgenden Teilfonds anhand des „Absolute Value at Risk“-Ansatzes gemessen und überwacht.

JSS Sustainable Bond - Financial Capital

Voraussichtliche Höhe der Fremdfinanzierung (Summe der Nominalwerte):

Unterer Schwellenwert: 0%; Obergrenze: 450 %

Erwartete Höhe der Fremdfinanzierung (Engagement):

Unterer Schwellenwert: 0%; Obergrenze: 200 %

Regulatorischer absoluter VaR-Grenzwert: 20 %

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.

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.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Risikomanagement - Berechnung des Gesamtrisikos

Aktienpreis- und sonstige Veröffentlichungen

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

Sonstige Angaben (ungeprüft)

SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

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.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Total expense ratio per 30.04.2026

	ISIN-Nummer	TER mit Performance- gebühr	% der Performance- gebühr
JSS Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-	LU1280137685	1,45	-
JSS Multi Asset - Global Income -C USD acc-	LU1280137503	1,48	-
JSS Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged-	LU2684849578	1,16	-
JSS Multi Asset - Global Income -E EUR H2 acc hedged-	LU2684849495	1,17	-
JSS Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged-	LU2684849651	1,18	-
JSS Multi Asset - Global Income -E USD acc-	LU2684849222	1,18	-
JSS Multi Asset - Global Income -M CHF H2 acc hedged-	LU2314775516	0,45	-
JSS Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc hedged-	LU1280137339	1,80	-
JSS Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc-	LU1280137412	1,83	-
JSS Multi Asset - Global Income -P USD acc-	LU1280137172	1,84	-
JSS Multi Asset - Global Income -P USD dist-	LU1280137255	1,75	-
JSS Multi Asset - Global Income -Y USD acc-	LU2041630141	0,98	-
JSS Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	LU1280138576	1,56	-
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	LU1280138733	1,27	-
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	LU1280138816	1,28	-
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-	LU2041628756	1,24	-
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	LU1280138907	1,28	-
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	LU1280138659	1,28	-
JSS Bond - Global Convertibles -I USD dist-	LU2041628673	1,30	-
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	LU1280137925	1,96	-
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	LU1280138063	1,96	-
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	LU1280137842	1,95	-
JSS Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	LU1711707965	1,22	-
JSS Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-	LU1711708187	1,22	-
JSS Bond - Global High Yield -C USD acc-	LU1711706728	1,22	-
JSS Bond - Global High Yield -C USD dist-	LU1711707023	1,22	-
JSS Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-	LU1711709078	0,83	-
JSS Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	LU1711709664	0,83	-
JSS Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	LU1859218759	0,38	-
JSS Bond - Global High Yield -M USD acc hedged-	LU1859218676	0,42	-
JSS Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	LU1711705084	1,57	-
JSS Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	LU1711705597	1,57	-
JSS Bond - Global High Yield -P USD acc-	LU1711704608	1,57	-
JSS Bond - Global High Yield -P USD dist-	LU1711704863	1,57	-
JSS Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	LU1711711058	0,85	-
JSS Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	LU1711711215	0,85	-
JSS Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	LU1711711488	0,85	-
JSS Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	LU1711711645	0,85	-
JSS Bond - Global High Yield -Y USD acc-	LU1711710670	0,84	-
JSS Bond - Global High Yield -Y USD dist-	LU1711710837	0,85	-
JSS Equity - Global Multifactor -C EUR acc-	LU2041629309	1,00	-
JSS Equity - Global Multifactor -C USD acc-	LU1859215730	1,00	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Total expense ratio per 30.04.2026

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Equity - Global Multifactor -C USD dist-	LU1859215656	1,00	-
JSS Equity - Global Multifactor -I EUR acc hedged-	LU2041629648	0,81	-
JSS Equity - Global Multifactor -I USD dist-	LU1859216035	0,81	-
JSS Equity - Global Multifactor -M USD acc-	LU1859216381	0,26	-
-JSS Equity - Global Multifactor -P CHF acc-	LU2041628913	1,40	-
JSS Equity - Global Multifactor -P EUR acc-	LU2041629135	1,40	-
JSS Equity - Global Multifactor -P USD acc-	LU1859215490	1,40	-
JSS Equity - Global Multifactor -P USD dist-	LU1859215573	1,40	-
JSS Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	LU1859216118	0,75	-
JSS Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	LU1859216209	0,78	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	LU2041626032	1,41	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-	LU2041625810	1,41	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-	LU2041626206	1,40	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	LU2041625653	1,41	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-	LU2041625737	1,43	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-	LU2041628244	1,61	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-	LU2041627865	1,61	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-	LU2041626974	1,16	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-	LU2041625497	2,01	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	LU2041625141	2,01	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-	LU2041624920	2,01	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-	LU2041625067	2,01	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	LU2041627279	1,01	-
JSS Equity - India -C CHF acc-	LU2106616118	2,09	-
JSS Equity - India -C EUR acc-	LU2106615813	2,10	-
JSS Equity - India -C USD acc-	LU2106615656	2,10	-
JSS Equity - India -C USD dist-	LU2106615730	2,09	-
JSS Equity - India -I CHF acc-	LU2106616977	1,72	-
JSS Equity - India -P CHF acc-	LU2106615490	2,48	-
JSS Equity - India -P EUR acc-	LU2106615144	2,47	-
JSS Equity - India -P USD acc-	LU2106614923	2,48	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C CHF acc-	LU2752697511	1,43	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C EUR acc-	LU2752697867	1,43	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD acc-	LU2752697941	1,42	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD dist-	LU2752698675	1,46	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I EUR acc-	LU2752698915	1,16	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Total expense ratio per 30.04.2026

	ISIN-Nummer	TER mit Performance- gebühr	% der Performance- gebühr
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I USD acc-	LU2752698832	1,09	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -M USD acc-	LU2752696208	0,28	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P CHF acc-	LU2752698162	1,95	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P EUR acc-	LU2752698329	1,93	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P USD acc-	LU2752693106	1,92	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD acc-	LU2752694419	1,01	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD dist-	LU2752694500	1,03	-
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -CK EUR acc-	LU3188631215	1,73	-
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -EI EUR acc-	LU3188632536	0,98	-
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y CHF dist hedged-	LU3188632965	0,91	-
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y EUR acc-	LU3188633005	0,91	-
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y USD dist hedged-	LU3188633260	0,91	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Kursentwicklung

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2025-30.04.2026) (laufende Berichtperiode)	(31.12.2024-31.12.2025)	(31.12.2023-31.12.2024)
JSS Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-	CHF	-0,78	-0,05	1,86
JSS Multi Asset - Global Income -C USD acc-	USD	1,19	7,91	-
JSS Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged-	CHF	-0,70	0,45	2,22
JSS Multi Asset - Global Income -E EUR H2 acc hedged-	EUR	0,75	2,14	-
JSS Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged-	GBP	0,43	5,41	2,99
JSS Multi Asset - Global Income -E USD acc-	USD	1,29	8,25	2,63
JSS Multi Asset - Global Income -M CHF H2 acc hedged-	CHF	-0,44	1,19	-
JSS Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc hedged-	CHF	-0,92	-0,34	1,54
JSS Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc-	EUR	0,54	1,40	3,01
JSS Multi Asset - Global Income -P USD acc-	USD	1,07	7,53	1,96
JSS Multi Asset - Global Income -P USD dist-	USD	-	-	1,95
JSS Multi Asset - Global Income -Y USD acc-	USD	1,36	8,45	2,84
JSS Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	EUR	7,59	8,28	3,66
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	CHF	6,85	6,13	1,41
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	EUR	7,67	8,53	3,91
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-	EUR	-	-	3,92
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	GBP	8,24	10,64	5,24
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	USD	8,44	11,09	5,79
JSS Bond - Global Convertibles -I USD dist-	USD	8,45	11,09	5,79
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	CHF	6,62	5,55	0,74
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	EUR	7,45	7,85	3,25
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	USD	8,22	10,37	5,12
JSS Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	EUR	0,59	3,63	6,84
JSS Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-	GBP	1,17	5,70	8,37
JSS Bond - Global High Yield -C USD acc-	USD	1,20	6,00	8,81
JSS Bond - Global High Yield -C USD dist-	USD	1,21	6,01	8,81
JSS Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-	CHF	-0,08	1,81	4,56
JSS Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	EUR	0,71	4,07	7,29
JSS Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	CHF	0,09	-	-
JSS Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	CHF	-0,31	1,07	3,78
JSS Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	EUR	0,46	3,29	6,47
JSS Bond - Global High Yield -P USD acc-	USD	1,08	5,64	8,43
JSS Bond - Global High Yield -P USD dist-	USD	1,10	5,63	8,43
JSS Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	CHF	-0,08	1,79	4,54
JSS Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	CHF	-0,07	1,78	4,54
JSS Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	EUR	0,70	4,02	7,23
JSS Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	GBP	1,28	6,08	8,76
JSS Bond - Global High Yield -Y USD acc-	USD	1,33	6,38	9,21
JSS Bond - Global High Yield -Y USD dist-	USD	1,32	6,40	9,20
JSS Equity - Global Multifactor -C EUR acc-	EUR	3,65	-1,68	17,66
JSS Equity - Global Multifactor -C USD acc-	USD	3,52	11,51	10,29
JSS Equity - Global Multifactor -C USD dist-	USD	3,52	11,51	10,29
JSS Equity - Global Multifactor -I EUR acc hedged-	EUR	3,71	-1,49	-
JSS Equity - Global Multifactor -I USD dist-	USD	3,58	11,73	10,50
JSS Equity - Global Multifactor -M USD acc-	USD	3,77	12,34	11,12
JSS Equity - Global Multifactor -P CHF acc-	CHF	2,05	-2,90	18,28
JSS Equity - Global Multifactor -P EUR acc-	EUR	3,51	-2,04	17,19
JSS Equity - Global Multifactor -P USD acc-	USD	3,38	11,07	9,85
JSS Equity - Global Multifactor -P USD dist-	USD	3,38	11,07	9,85
JSS Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	USD	3,61	11,79	10,57
JSS Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	USD	-	-	10,53
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	CHF	-8,36	4,71	8,02
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-	EUR	-7,06	5,60	7,02
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-	GBP	-8,12	11,52	2,12
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	USD	-7,17	19,78	0,32
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-	USD	-7,17	19,77	0,32
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-	CHF	-8,43	4,50	7,81
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-	USD	-7,23	19,53	0,12
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-	CHF	-8,31	4,97	8,28

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Kursentwicklung

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2025-30.04.2026) (laufende Berichtperiode)	(31.12.2024-31.12.2025)	(31.12.2023-31.12.2024)
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-	CHF	-8,55	4,08	7,38
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	EUR	-7,23	4,96	6,39
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-	USD	-7,36	19,06	-0,28
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-	USD	-7,36	19,07	-0,28
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	USD	-7,05	20,25	0,71
JSS Equity - India -C CHF acc-	CHF	-12,77	-15,32	17,25
JSS Equity - India -C EUR acc-	EUR	-11,54	-14,58	16,17
JSS Equity - India -C USD acc-	USD	-11,64	-3,15	8,90
JSS Equity - India -C USD dist-	USD	-11,64	-3,13	8,90
JSS Equity - India -I CHF acc-	CHF	-	-	17,72
JSS Equity - India -P CHF acc-	CHF	-12,89	-15,64	16,78
JSS Equity - India -P EUR acc-	EUR	-11,63	-14,93	15,70
JSS Equity - India -P USD acc-	USD	-11,75	-3,50	8,46
JSS Equity - Strategic Materials -C CHF acc-	CHF	20,17	37,23	-
JSS Equity - Strategic Materials -C EUR acc-	EUR	21,88	38,39	-
JSS Equity - Strategic Materials -C USD acc-	USD	21,75	56,94	-
JSS Equity - Strategic Materials -C USD dist-	USD	21,73	56,95	-
JSS Equity - Strategic Materials -I EUR acc-	EUR	22,01	38,86	-
JSS Equity - Strategic Materials -I USD acc-	USD	21,87	57,50	-
JSS Equity - Strategic Materials -P CHF acc-	CHF	19,96	36,52	-
JSS Equity - Strategic Materials -P EUR acc-	EUR	21,68	37,69	-
JSS Equity - Strategic Materials -P USD acc-	USD	21,54	56,14	-
JSS Equity - Strategic Materials -Y USD acc-	USD	21,92	57,57	-
JSS Equity - Strategic Materials -Y USD dist-	USD	21,90	57,58	-
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -CK EUR acc-	EUR	-	-	-
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -EI EUR acc-	EUR	-	-	-
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y CHF dist hedged-	CHF	-	-	-
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y EUR acc-	EUR	-	-	-
JSS Sustainable Bond - Financial Capital -Y USD dist hedged-	USD	-	-	-

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.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja		☒ ☐ Nein	
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62,81% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%		☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	



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

Dieses Produkt 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.

Das Produkt wendte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an.

Weitere Informationen erhalten Sie unter <https://www.jsafrasarsin.com/content/jsafrasarsin/language-masters/en/expertise/sustainable-investments/exclusions.html>

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?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	76
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	24

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsin	Einheit des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	76	82	74	54
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	24	18	26	46

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

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 mindestens einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO₂-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO₂-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche

SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	1,56%
SDG 2: Kein Hunger	0,03%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	6,95%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,64%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,45%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	2,19%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,25%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,01%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,01%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,58%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	3,50%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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, „DNSH“) 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 und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

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 OECD-Leitsätze 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 Arbeitsstandards der ILO,

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 OECD-Leitsätzen 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, CO₂-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 Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO₂-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO₂-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 CO₂-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 durchschnittlich 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 tCO₂e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt für Ausschlüsse)

JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen

Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögensw	Datenabdeck
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	648,41	100,00%	97,59%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	271,42	100,00%	97,59%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	12488,55	100,00%	98,24%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO ₂ e)	13475,60	100,00%	97,59%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	384,31	100,00%	97,59%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	868,20	100,00%	97,59%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	7,62%	100,00%	98,24%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	62,65%	100,00%	97,47%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,17	67,00%	66,61%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	8,01%	100,00%	98,24%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01	100,00%	8,19%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,63	100,00%	98,24%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,76%	100,00%	98,24%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,07%	100,00%	93,43%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,01%	100,00%	97,19%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2025 – 30.04.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	1,55	US
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe	1,21	US
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	1,07	US
ROYAL BANK OF CANADA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,06	CA
EMERSON ELECTRIC CO	Verarbeitendes Gewerbe	0,92	US
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Information und Kommunikation	0,91	US
TEXAS INSTRUMENTS INC	Verarbeitendes Gewerbe	0,90	US
BAKER HUGHES CO	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,88	US
HOME DEPOT INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,88	US
CME GROUP INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,85	US
GILEAD SCIENCES INC	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,83	US
PACCAR INC	Verarbeitendes Gewerbe	0,82	US
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,82	US
ABBVIE INC	Verarbeitendes Gewerbe	0,80	US
AUTOMATIC DATA PROCESSING	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,77	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



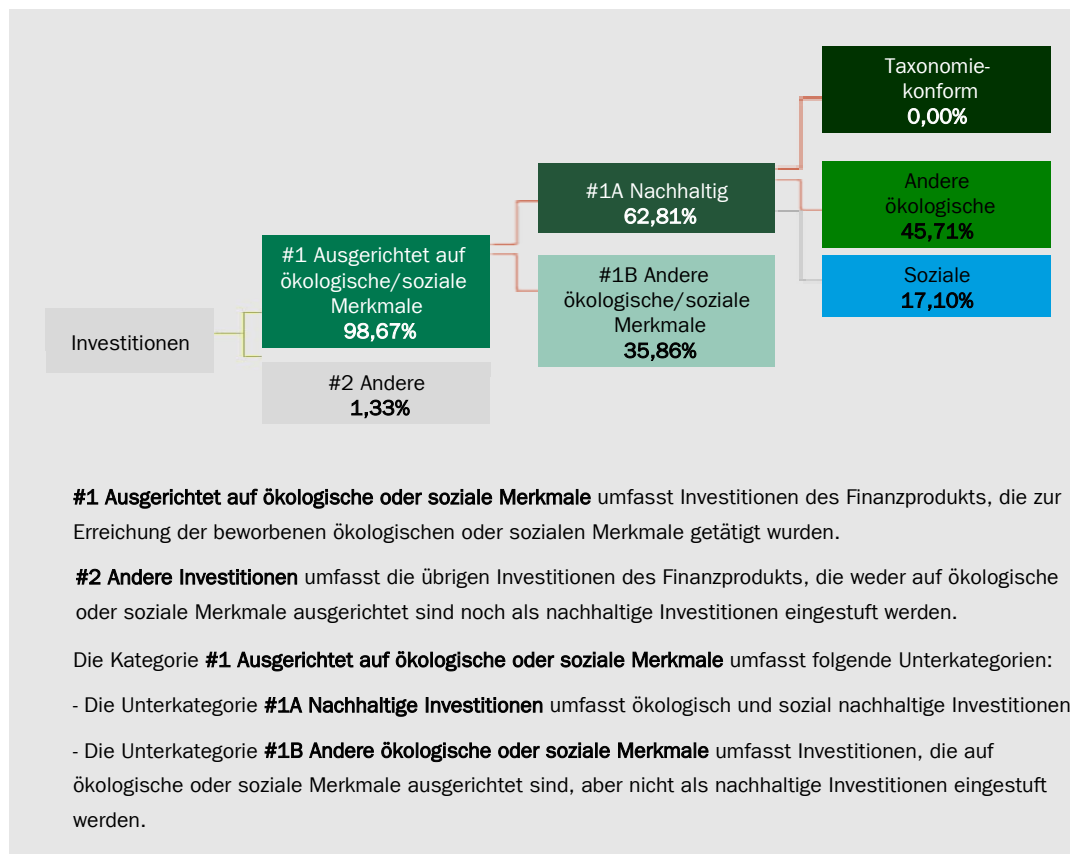
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 62,81%.

45,71% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 17,1% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,67%	99,67%	98,84%	99,00%
#2 Andere	1,33%	0,33%	1,16%	1,00%
#1A Nachhaltig	62,81%	60,81%	67,72%	78,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	35,86%	38,86%	31,12%	21,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	45,71%	37,80%	37,60%	40,00%

Soziale	17,10%	23,01%	30,12%	38,00%
----------------	--------	--------	--------	--------

 In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	14,67%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,86%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,97%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	2,96%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	2,88%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,50%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	2,44%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	2,22%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	2,01%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	2,00%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	1,96%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	1,85%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	1,76%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	1,69%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,69%
Energieversorgung – Gasverteilung durch Rohrleitungen	1,69%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,68%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	1,48%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	1,48%
Andere	45,22%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 7,62%.

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** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

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

☒

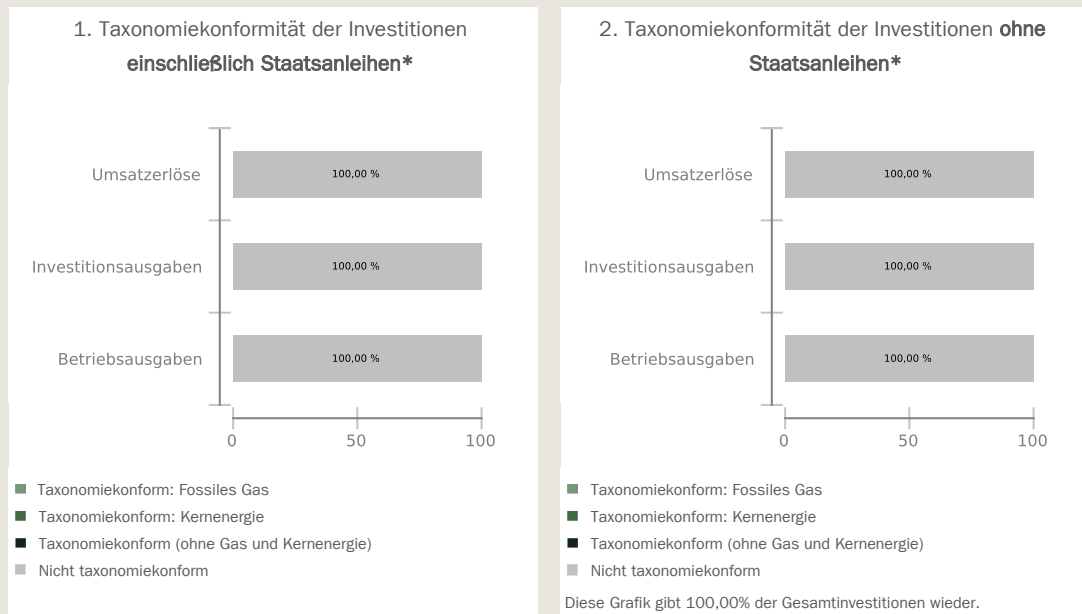
Nein

(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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	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: 45,71%

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: 17,10%



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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.



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. Im Geschäftsjahr fanden überdies fünf Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, acht im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und sieben im Management-Bereich statt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert 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.

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.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II – JSS Bond – Global Convertibles
Unternehmenskennung (LEI-Code): 22210048B0TAKR3HTD68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,06% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt 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.

Das Produkt wendete zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an.

Weitere Informationen erhalten Sie unter <https://www.jsafrasarsin.com/content/jsafrasarsin/language-masters/en/expertise/sustainable-investments/exclusions.html>

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?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	91
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	6

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsin	Einheit des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	91	79	97	98
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	6	0	0	0

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

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 mindestens einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO₂-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO₂-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche

SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	0,87%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	6,36%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,02%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,00%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	2,23%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,02%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,04%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	2,84%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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, „DNSH“) 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 und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

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 OECD-Leitsätze 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 Arbeitsstandards der ILO,

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 OECD-Leitsätzen 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, CO₂-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 Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO₂-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO₂-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 CO₂-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 durchschnittlich 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 tCO₂e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt für Ausschlüsse)

JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen

Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögensw	Datenabdeck
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	693,40	97,64%	96,55%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	271,39	97,64%	96,55%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	6205,05	97,64%	96,55%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO ₂ e)	7169,84	97,64%	96,55%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	184,21	97,64%	96,55%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	523,34	97,64%	96,55%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,95%	97,64%	96,55%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	70,51%	97,64%	96,55%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,23	63,46%	63,46%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,70%	97,64%	96,55%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	97,64%	9,43%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,43	97,64%	96,55%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	97,64%	96,55%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	3,45%	97,64%	96,55%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	17,23%	97,64%	82,87%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,99%	97,64%	96,55%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	97,64%	96,55%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO ₂ e/Mio. EUR. KKP-BIP)	219,12	0,32%	0,32%
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 (0,00%)	0,32%	0,32%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2025 – 30.04.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe	3,97	FR
SK HYNIX INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,99	KR
JD.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,63	KY
EURONEXT NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,45	NL
CELLNEX TELECOM SA	Information und Kommunikation	2,37	ES
PING AN INSURANCE GROUP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,33	CN
GOLDMAN SACHS FIN C INTL	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,94	JE
WELLTOWER OP LLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,85	US
SEAGATE HDD CAYMAN	Information und Kommunikation	1,84	KY
MERCARI INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,83	JP
CMS ENERGY CORP	Energieversorgung	1,83	US
MKS INC	Verarbeitendes Gewerbe	1,82	US
HALOZYME THERAPEUTICS IN	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,73	US
LEG PROPERTIES BV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,73	NL
LENOVO GROUP LTD	Verarbeitendes Gewerbe	1,60	HK

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



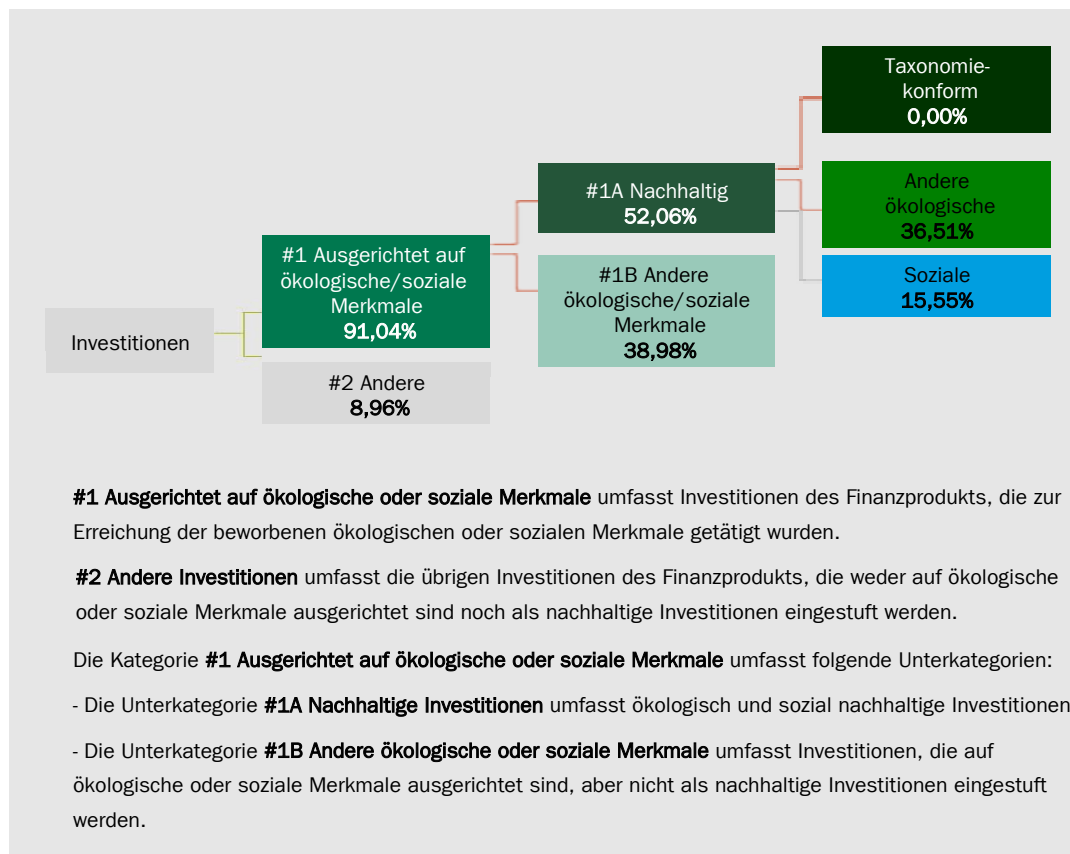
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 52,06%.

36,51% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 15,55% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	91,04%	77,84%	97,36%	98,00%
#2 Andere	8,96%	22,16%	2,64%	2,00%
#1A Nachhaltig	52,06%	53,76%	52,00%	95,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	38,98%	24,08%	45,36%	3,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	36,51%	33,85%	29,71%	47,00%

Soziale	15,55%	19,91%	22,29%	48,00%
----------------	--------	--------	--------	--------

 In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	6,16%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	6,09%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	5,65%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	5,36%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,71%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,58%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnlichen Instrumenten und Vorrichtungen	4,25%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	4,13%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	3,97%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	3,66%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	3,09%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	2,86%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	2,47%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Effekten- und Warenbörsen	2,45%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	2,44%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	2,44%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	2,37%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Forschung und Entwicklung	2,11%
Information und Kommunikation – Webportale	2,09%
Andere	28,82%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 2,95%.

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** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

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

☒

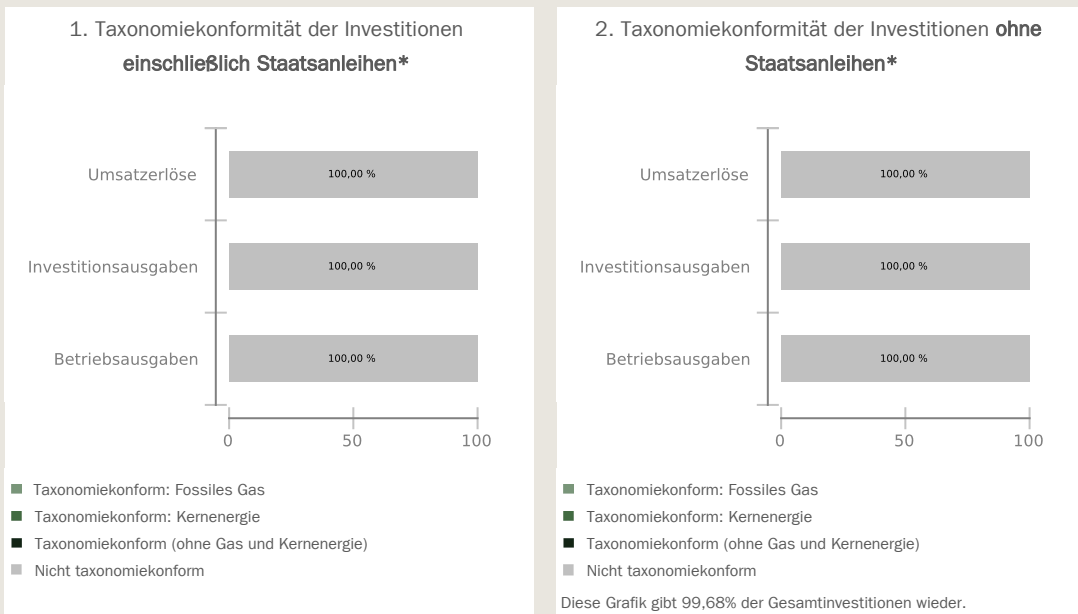
Nein

(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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	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: 36,51%

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: 15,55%



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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.



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. Im Geschäftsjahr fand ferner eine Interaktion im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung statt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert 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.

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.

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,76% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt 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.

Das Produkt wendete zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an.

Weitere Informationen erhalten Sie unter <https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-investments/exclusions.html>

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?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	64
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	29

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsin	Einheit des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	64	78	78	92
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	29	22	22	8

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

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 mindestens einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO₂-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO₂-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche

SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	1,12%
SDG 2: Kein Hunger	0,16%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	5,02%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,00%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,56%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,04%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,21%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	1,33%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,05%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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, „DNSH“) 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 und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

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 OECD-Leitsätze 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 Arbeitsstandards der ILO,

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 OECD-Leitsätzen 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, CO₂-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 Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO₂-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO₂-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 CO₂-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 durchschnittlich 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 tCO₂e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt für Ausschlüsse)

JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen

Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögensw	Datenabdeck
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	5779,38	93,33%	80,51%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	2658,27	93,33%	80,51%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	129155,99	93,33%	80,51%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	137593,64	93,33%	80,51%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	809,70	93,33%	80,51%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	1803,55	93,33%	80,89%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	8,25%	93,33%	79,68%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	72,27%	93,33%	78,14%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,35	44,94%	44,94%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	5,62%	93,33%	79,68%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	93,33%	6,33%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,42	93,33%	78,18%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	93,33%	86,23%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	21,44%	93,33%	79,68%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,86%	93,33%	69,48%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	32,72%	93,33%	78,50%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	93,33%	86,23%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR. KKP-BIP)	219,12	6,67%	6,67%
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 (0,00%)	6,67%	6,67%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2025 – 30.04.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
SCHATZWECHSEL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,65	US
PRECISION DRILLING CORP	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,43	CA
SCHATZWECHSEL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,41	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,18	US
BANCO DE SABADELL SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,16	ES
SCHATZWECHSEL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,06	US
GOLAR LNG LTD	Verkehr und Lagerei	1,05	BM
NOKIA OYJ	Verarbeitendes Gewerbe	1,00	FI
BELFIUS BANK SA/NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,00	BE
IQVIA INC	Information und Kommunikation	0,98	US
KAROON USA FINANCE INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,98	US
KINETIK HOLDINGS LP	Verkehr und Lagerei	0,97	US
GREENKO WIND PROJECTS MU	Energieversorgung	0,96	MU
LOTTOMATICA GROUP SPA	Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,95	IT
SAUDI AWWAL BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,95	SA

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



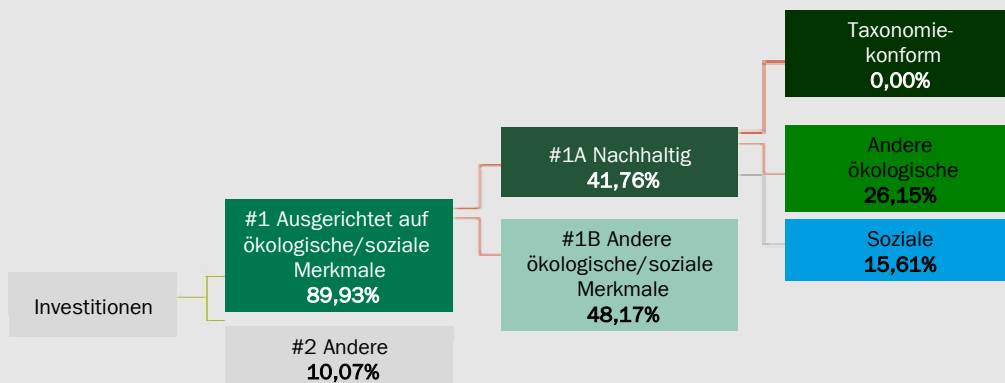
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 41,76%.

26,15% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 15,61% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	89,93%	95,72%	96,79%	94,00%
#2 Andere	10,07%	4,28%	3,21%	6,00%
#1A Nachhaltig	41,76%	37,67%	37,01%	82,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	48,17%	58,05%	59,78%	12,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	26,15%	24,17%	27,65%	42,00%

Soziale	15,61%	13,50%	9,36%	40,00%
----------------	--------	--------	-------	--------

 In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	12,53%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	4,78%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4,76%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	3,73%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	3,59%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,20%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	2,76%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,57%
Energieversorgung – Elektrizitätserzeugung	2,16%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	1,80%
Kunst, Unterhaltung und Erholung – Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	1,71%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	1,67%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	1,65%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Sonstiger NE-Metallerzbergbau	1,65%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von sonstigen Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge	1,59%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	1,54%
Information und Kommunikation – Rundfunkveranstalter	1,38%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,35%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	1,34%
Andere	42,77%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 8,25%.

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** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

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

☒

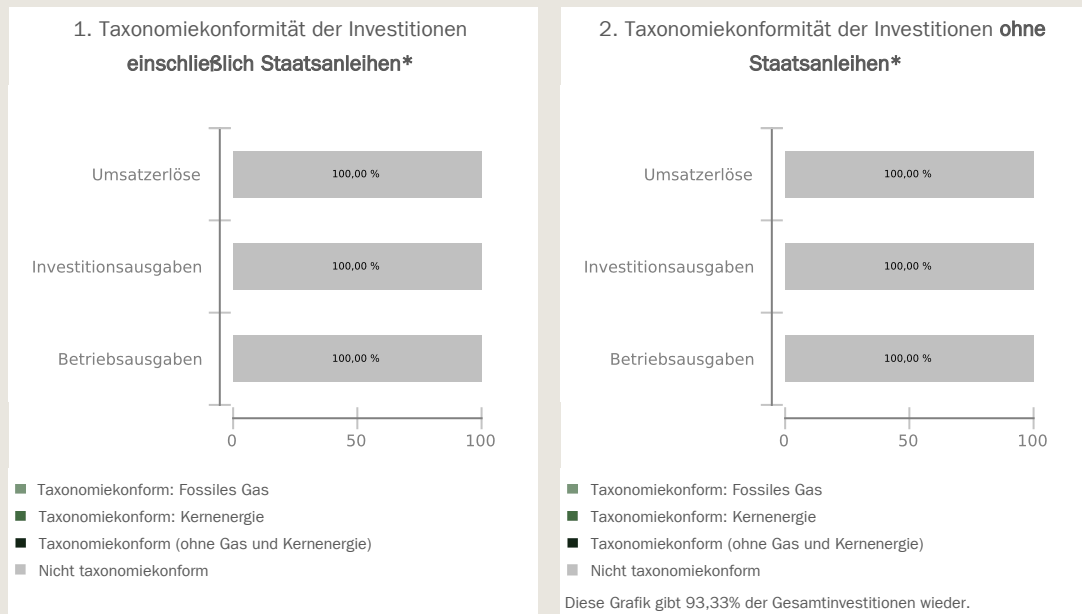
Nein

(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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	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: 26,15%

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: 15,61%



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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.



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. Im Geschäftsjahr fanden keine Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung statt. Es fanden jedoch eine Interaktion im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und zwei im Management-Bereich statt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert 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.

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.

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja		☒ ☐ Nein	
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ____%	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67,04% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel	☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____% ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt 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.

Das Produkt wendete zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an.

Weitere Informationen erhalten Sie unter <https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-investments/exclusions.html>

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?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	82
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	18

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsin	Einheit des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	82	100	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	18	0	0	0

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

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 mindestens einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO₂-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO₂-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche

SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	0,31%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	5,64%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,07%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,31%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	5,74%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,03%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,10%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,19%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,02%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,21%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	5,44%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,01%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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, „DNSH“) 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 und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

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 OECD-Leitsätze 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 Arbeitsstandards der ILO,

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 OECD-Leitsätzen 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, CO₂-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 Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO₂-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO₂-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 CO₂-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 durchschnittlich 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 tCO₂e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt für Ausschlüsse)

JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen

Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Zulässige Vermögensw	Datenabdeck
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	2267,40	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	449,47	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	30567,96	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO ₂ e)	33284,84	100,00%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	301,44	100,00%	100,00%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	820,84	100,00%	100,00%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,06%	100,00%	99,26%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	59,12%	100,00%	99,02%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,16	67,79%	67,79%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	7,77%	100,00%	99,26%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,03	100,00%	5,44%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,35	100,00%	99,26%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,74%	100,00%	99,26%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,66%	100,00%	92,15%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,78%	100,00%	99,26%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2025 – 30.04.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	4,53	US
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe	3,68	US
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	3,13	US
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,09	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	2,01	US
BROADCOM INC	Verarbeitendes Gewerbe	1,62	US
ALPHABET INC-CL C	Information und Kommunikation	1,61	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Information und Kommunikation	1,46	US
TESLA INC	Verarbeitendes Gewerbe	1,22	US
AERCAP HOLDINGS NV	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0,63	IE
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,63	CA
BAKER HUGHES CO	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,53	US
JPMORGAN CHASE & CO	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,53	US
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,51	CA
SYNCHRONY FINANCIAL	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,51	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



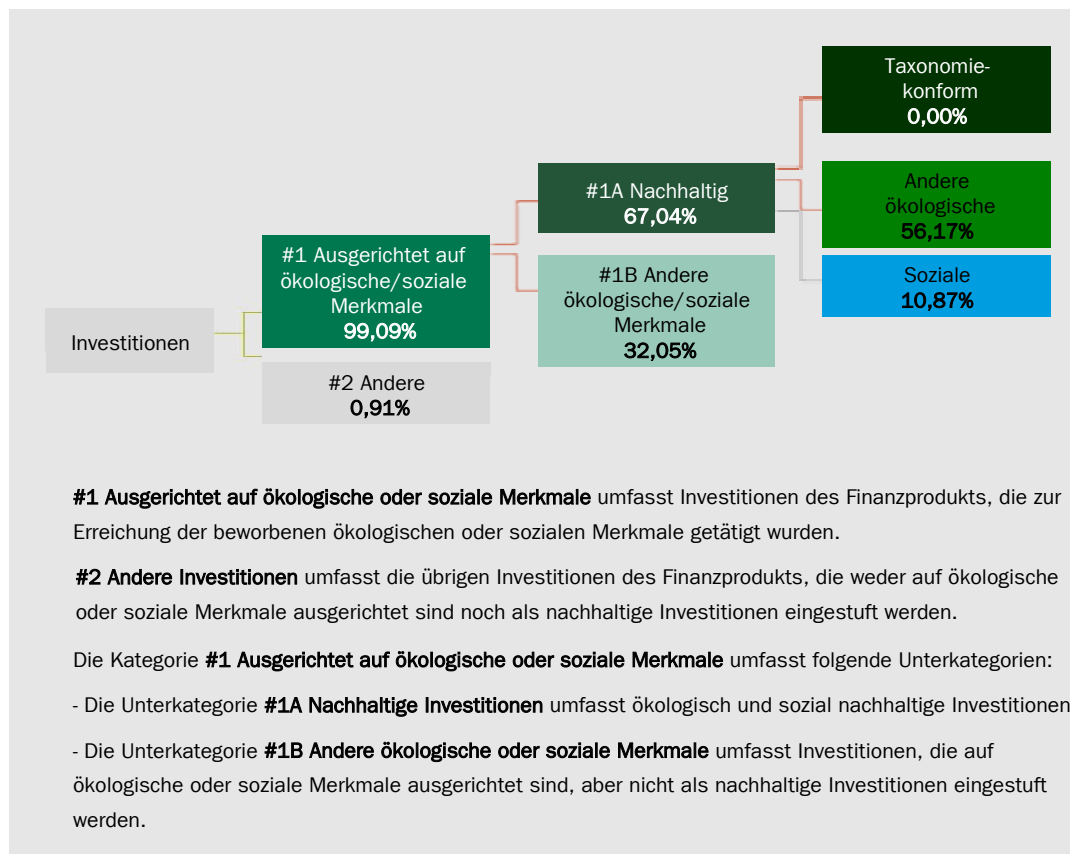
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 67,04%.

56,17% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 10,87% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,09%	98,84%	98,78%	99,00%
#2 Andere	0,91%	1,16%	1,22%	1,00%
#1A Nachhaltig	67,04%	61,06%	59,36%	93,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	32,05%	37,78%	39,42%	6,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	56,17%	36,74%	33,06%	46,00%

Soziale	10,87%	24,32%	26,30%	47,00%
----------------	--------	--------	--------	--------

 In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	6,62%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	6,28%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	5,45%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	4,39%
Information und Kommunikation – Webportale	4,25%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,21%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,05%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	4,01%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	3,21%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	2,40%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	2,13%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,98%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	1,84%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,71%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	1,54%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	1,53%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,42%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	1,18%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,10%
Andere	40,73%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 4,06%.

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** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

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

☒

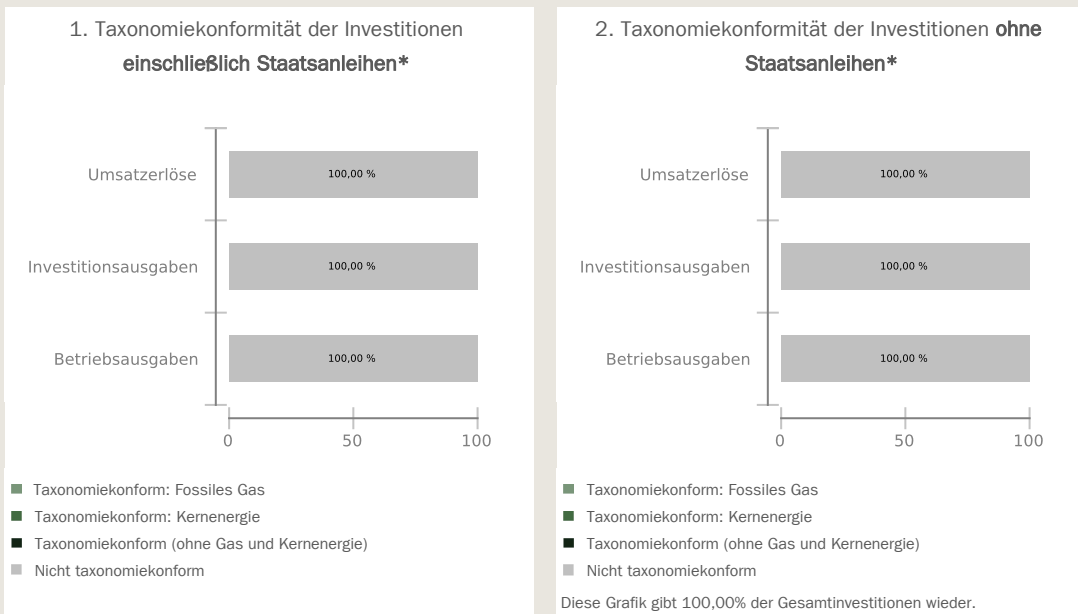
Nein

(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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	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: 56,17%

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: 10,87%



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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.



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. Im Geschäftsjahr fanden überdies zehn Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, acht im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und acht im Management-Bereich statt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert 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.

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.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Equity – Future Health
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300B5IKNNS72C8I93

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74,89% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt 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.

Das Produkt wendete zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) sowie die Ausschlusskriterien gemäß dem Label des Forums Nachhaltige Geldanlagen („FNG-Label“) an.

Weitere Informationen erhalten Sie unter <https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-investments/exclusions.html>

Des Weiteren stand das Produkt in Einklang mit den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
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 Nachhaltigkeitsin	Einheit des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin
			(J-1)	(J-2)	(J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	89	86	89	83
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	11	14	11	17

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

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 mindestens einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO₂-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO₂-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein

gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	0,00%
SDG 2: Kein Hunger	0,23%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	76,76%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,22%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,00%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	1,02%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,05%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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, „DNSH“) 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 und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks Kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

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 OECD-Leitsätze 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 Arbeitsstandards der ILO,

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 OECD-Leitsätzen 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, CO₂-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 Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO₂-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO₂-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 CO₂-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 durchschnittlich 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 tCO₂e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt für Ausschlüsse)

JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögensw	Datenabdeck
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	103,13	100,00%	96,95%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	131,63	100,00%	96,95%

	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	4707,21	100,00%	98,50%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	5012,06	100,00%	96,95%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	58,27	100,00%	96,95%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	335,14	100,00%	93,85%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	100,00%	100,00%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	79,23%	100,00%	100,00%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,06	79,88%	79,88%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,00%	100,00%	100,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	100,00%	8,92%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,17	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,03%	100,00%	94,62%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37,20%	100,00%	100,00%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO ₂ e/Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2025 – 30.04.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
JOHNSON & JOHNSON	Verarbeitendes Gewerbe	8,33	US
ELI LILLY & CO	Verarbeitendes Gewerbe	7,72	US
ASTRAZENECA PLC	Verarbeitendes Gewerbe	5,31	GB
ARGENX SE	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	5,13	NL
DANAHER CORP	Verarbeitendes Gewerbe	4,66	US
UNITEDHEALTH GROUP INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,59	US
GILEAD SCIENCES INC	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	4,11	US
LONZA GROUP AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe	4,09	CH
FRESENIUS SE & CO KGAA	Gesundheits- und Sozialwesen	4,04	DE
SANOFI	Verarbeitendes Gewerbe	3,71	FR

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



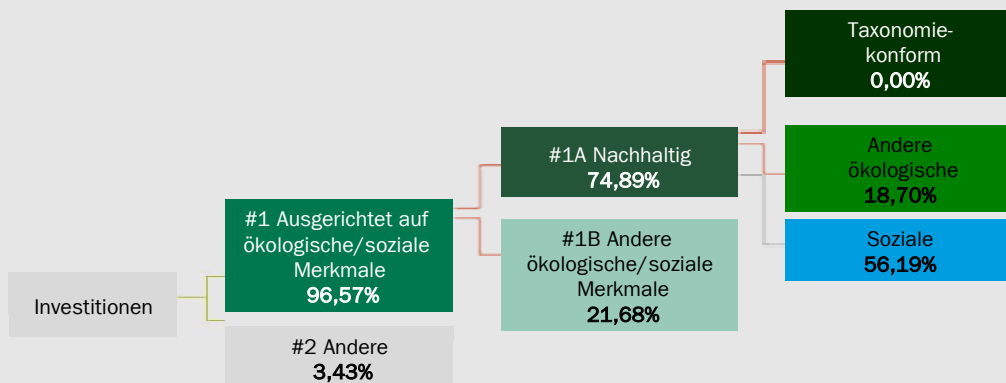
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 74,89%.

18,7% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 56,19% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	96,57%	96,13%	94,63%	94,00%
#2 Andere	3,43%	3,87%	5,37%	6,00%
#1A Nachhaltig	74,89%	80,64%	85,85%	87,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	21,68%	15,49%	8,78%	7,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	18,70%	17,78%	21,57%	23,00%

Soziale	56,19%	62,86%	64,28%	64,00%
----------------	--------	--------	--------	--------

 In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	36,52%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	7,79%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,79%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Forschung und Entwicklung	6,30%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	5,93%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	5,77%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	4,59%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,09%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen a. n. g.	4,04%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,99%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von sonstigen Waren	3,50%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2,94%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	2,88%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnlichen Instrumenten und Vorrichtungen	2,07%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen	1,33%
Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Apotheken	0,59%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	0,27%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,25%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,15%
Andere	0,23%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 0,00%.

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** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

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

☒

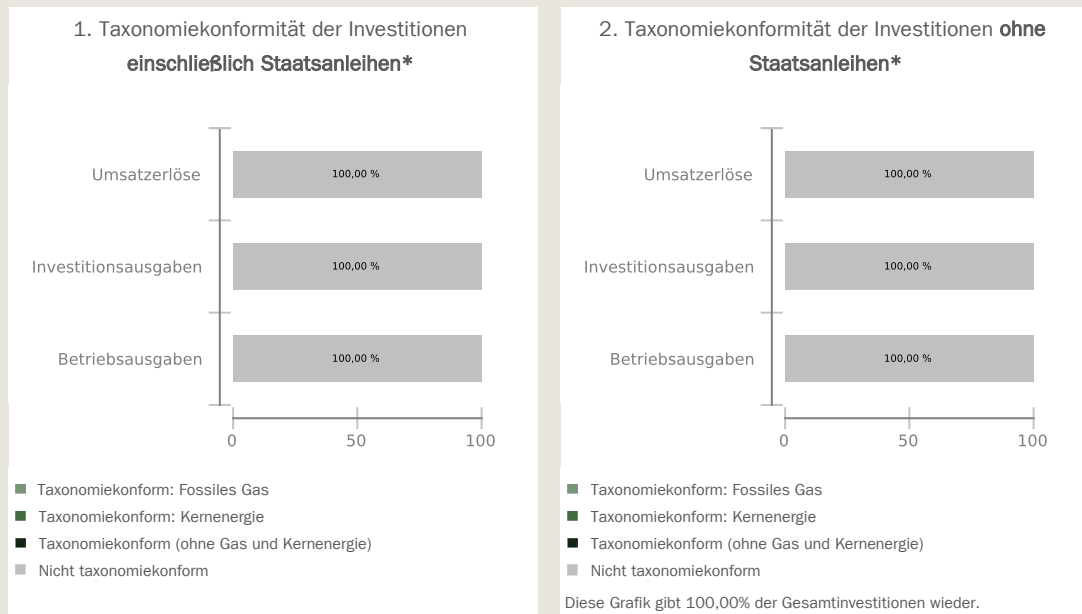
Nein

(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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	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: 18,70%

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: 56,19%



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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.



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. Im Geschäftsjahr fanden überdies eine Interaktion im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung sowie drei Interaktionen im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen statt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert 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.

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.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II – JSS Equity – India
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RB7SK6JX822C20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,88% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : __%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt 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.

Das Produkt wendte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an.

Weitere Informationen erhalten Sie unter <https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-investments/exclusions.html>

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?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	26
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	69

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsin	Einheit des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsin (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	26	46	52	56
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	69	52	47	42

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

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 mindestens einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO₂-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO₂-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche

SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	1,55%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	7,48%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	2,26%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,17%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,14%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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, „DNSH“) 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 und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

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 OECD-Leitsätze 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 Arbeitsstandards der ILO,

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 OECD-Leitsätzen 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, CO₂-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 Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO₂-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO₂-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 CO₂-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 durchschnittlich 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 tCO₂e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt für Ausschlüsse)

JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen

Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögensw	Datenabdeck
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	4242,66	95,08%	93,44%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	333,77	95,08%	93,44%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	11403,34	95,08%	93,44%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO ₂ e)	15979,77	95,08%	93,44%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	431,63	95,08%	93,44%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	1321,13	95,08%	93,44%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,25%	95,08%	93,44%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	81,57%	95,08%	91,04%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,33	75,61%	75,61%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	6,37%	95,08%	93,44%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	Daten nicht verfügbar	95,08%	Daten nicht verfügbar
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,49	95,08%	93,44%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	95,08%	95,08%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	6,56%	95,08%	93,44%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,99%	95,08%	93,44%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	22,85%	95,08%	93,44%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	95,08%	95,08%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2025 – 30.04.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
ICICI BANK LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	7,64	IN
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	5,15	IN
HDFC BANK LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5,00	IN
INFOSYS LTD	Information und Kommunikation	4,90	IN
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Verarbeitendes Gewerbe	4,44	IN
BAJAJ FINANCE LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,23	IN
AXIS BANK LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,20	IN
BHARTI AIRTEL LTD	Information und Kommunikation	3,14	IN
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	Verarbeitendes Gewerbe	2,81	IN
ETERNAL LTD	Information und Kommunikation	2,75	IN
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,21	IN
TVS MOTOR CO LTD	Verarbeitendes Gewerbe	2,13	IN
HINDALCO INDUSTRIES LTD	Verarbeitendes Gewerbe	2,11	IN
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	Gesundheits- und Sozialwesen	2,07	IN

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



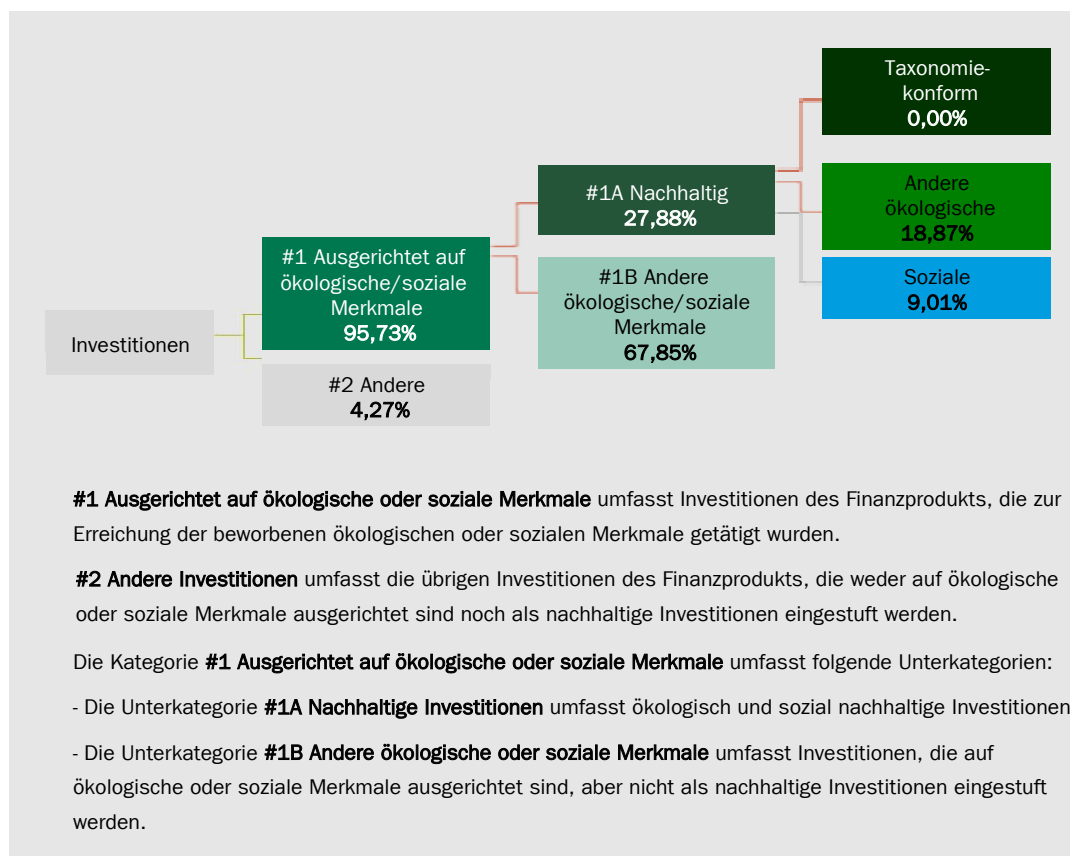
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 27,88%.

18,87% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 9,01% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	95,73%	99,25%	94,98%	95,00%
#2 Andere	4,27%	0,75%	5,02%	5,00%
#1A Nachhaltig	27,88%	24,73%	21,43%	76,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	67,85%	74,52%	73,55%	19,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	18,87%	18,78%	8,25%	35,00%

Soziale	9,01%	5,95%	13,18%	41,00%
----------------	-------	-------	--------	--------



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	21,03%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6,60%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	4,90%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	4,74%
Information und Kommunikation – Webportale	4,55%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	3,65%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,50%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	3,36%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	3,14%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	2,99%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,81%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Krafträdern	2,13%
Verarbeitendes Gewerbe – Erzeugung und erste Bearbeitung von Aluminium	2,11%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen	2,07%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Zement	1,91%
Verarbeitendes Gewerbe – Verarbeitung von Kaffee und Tee, Herstellung von Kaffee-Ersatz	1,86%
Verarbeitendes Gewerbe – Milchverarbeitung (ohne Herstellung von Speiseeis)	1,82%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung elektrischer und elektronischer Ausrüstungsgegenstände für Kraftwagen	1,69%
Energieversorgung – Elektrizitätserzeugung	1,61%
Andere	23,52%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 6,25%.

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** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

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

☒

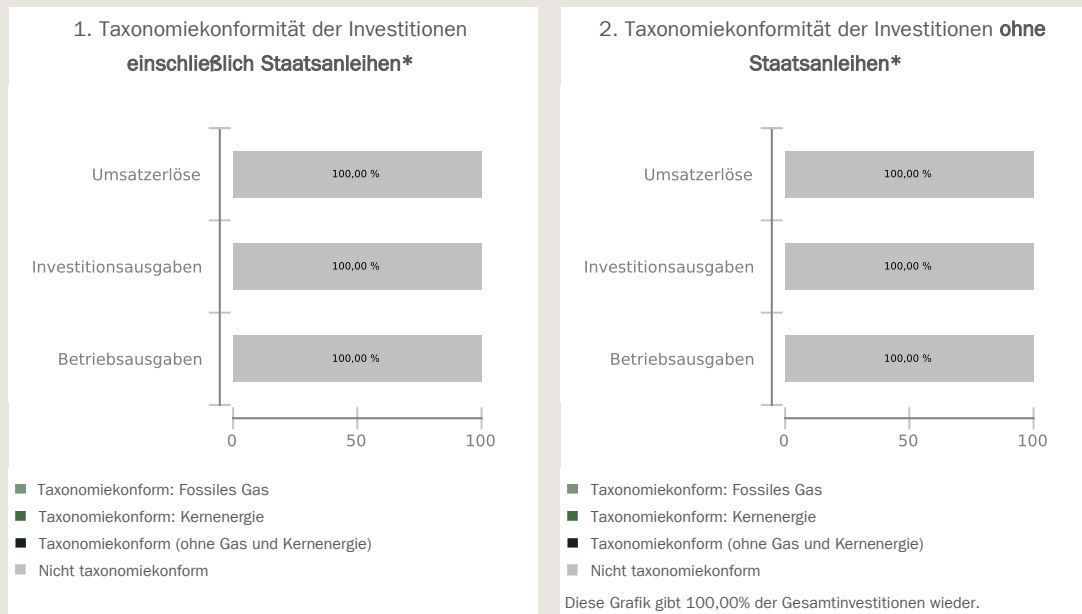
Nein

(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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	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: 18,87%

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: 9,01%



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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.



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. Im Geschäftsjahr fanden keine Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung statt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert 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.

● *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.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Equity – Strategic Materials
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000F7A1V0KJJNN04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,65% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt 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.

Das Produkt wendte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an.

Weitere Informationen erhalten Sie unter <https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-investments/exclusions.html>

Des Weiteren stand das Produkt teilweise in Einklang mit den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	56
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	44

... 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	56	65
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	44	35

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

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 mindestens einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO₂-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO₂-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land

normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	0,00%
SDG 2: Kein Hunger	0,12%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	0,65%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,94%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	8,28%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	1,47%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	6,87%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,02%
SDG 15: Leben an Land	0,16%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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, „DNSH“) 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 und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

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 OECD-Leitsätze 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 Arbeitsstandards der ILO,

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 OECD-Leitsätzen 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, CO₂-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 ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau

oder $\geq 10\%$ aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO₂-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO₂-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 CO₂-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 durchschnittlich 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 tCO₂e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt für Ausschlüsse)

JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögensw	Datenabdeck
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	8002,96	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	3960,74	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	90611,67	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO ₂ e)	102575,37	100,00%	100,00%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	839,67	100,00%	100,00%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	2306,50	100,00%	100,00%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	10,17%	100,00%	100,00%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	74,58%	100,00%	100,00%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,87	97,72%	97,72%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	33,03%	100,00%	100,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,15	100,00%	12,82%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	21,57	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	100,00%	100,00%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,14%	100,00%	94,13%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,02%	100,00%	100,00%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO ₂ e/Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2025 – 30.04.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
NEWMONT CORP	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	5,14	US
AGNICO EAGLE MINES LTD	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	4,69	CA
RIO TINTO PLC	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	4,46	GB
FREEMPORT-MCMORAN INC	Verarbeitendes Gewerbe	4,06	US
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	4,06	CA
NORSK HYDRO ASA	Verarbeitendes Gewerbe	3,93	NO
LUNDIN MINING CORP	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	3,33	CA
ANGLO AMERICAN PLC	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	3,19	GB
TENARIS SA	Verarbeitendes Gewerbe	2,97	LU
NUCOR CORP	Verarbeitendes Gewerbe	2,83	US
TECHNIP ENERGIES NV	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,70	FR
ALBEMARLE CORP	Verarbeitendes Gewerbe	2,68	US
PILBARA MINERALS LTD	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,57	AU
SANDVIK AB	Verarbeitendes Gewerbe	2,25	SE
TECK RESOURCES LTD-CLS B	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,24	CA

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



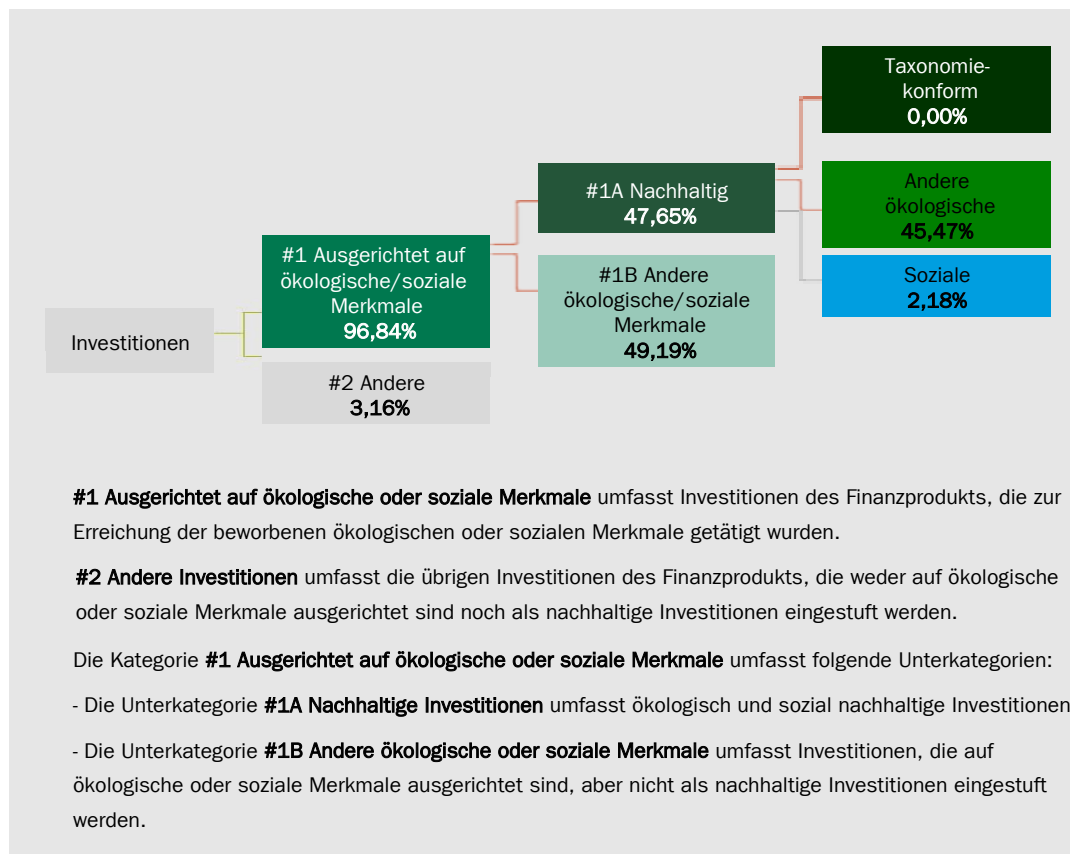
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 47,65%.

45,47% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 2,18% 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 des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	96,84%	96,19%
#2 Andere	3,16%	3,81%
#1A Nachhaltig	47,65%	48,34%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	49,19%	47,85%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%
Andere ökologische	45,47%	45,48%
Soziale	2,18%	2,86%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Sonstiger NE-Metallerzbergbau	25,81%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erzbergbau	16,33%
Verarbeitendes Gewerbe – Metallerzeugung und -bearbeitung	9,86%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	9,17%
Verarbeitendes Gewerbe – Erzeugung und erste Bearbeitung von Aluminium	3,93%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,29%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Eisenerzbergbau	3,19%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,70%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	2,68%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Steinen und Erden a. n. g	2,57%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	2,18%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von optischen und fotografischen Instrumenten und Geräten	1,92%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von sonstigen elektronischen und elektrischen Drähten und Kabeln	1,76%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	1,66%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,64%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	1,60%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	1,54%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	1,43%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,31%
Andere	5,44%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 10,17%.

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** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

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

☒

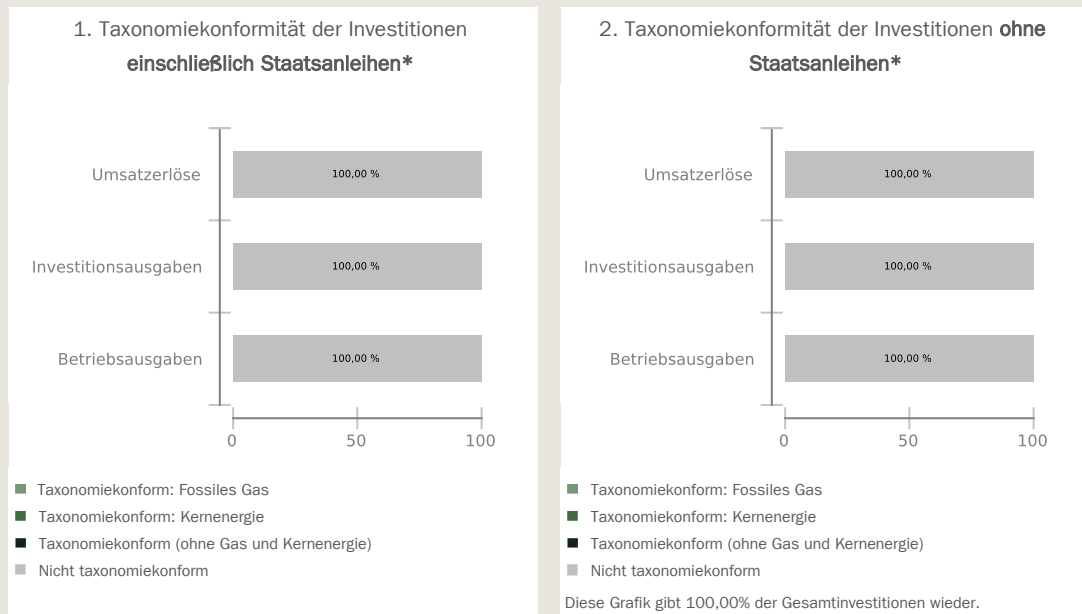
Nein

(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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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: 45,47%

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: 2,18%



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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.



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. Im Geschäftsjahr fanden überdies sechs Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung sowie vier im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen statt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert 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.

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.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Bond – Financial Capital
Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900NR59SEQ7W7DE28

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja		☒ ☐ Nein	
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73,93% an nachhaltigen Investitionen	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%		☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	



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

Dieses Produkt 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.

Das Produkt wendete zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an.

Weitere Informationen erhalten Sie unter <https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-investments/exclusions.html>

Des Weiteren stand das Produkt in Einklang mit den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	79
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	19

... 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	79	
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	19	

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

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 mindestens einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO₂-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO₂-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land

normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	7,76%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	0,01%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,02%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,00%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,00%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	3,42%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,04%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	1,47%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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, „DNSH“) 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 und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

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 OECD-Leitsätze 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 Arbeitsstandards der ILO,

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 OECD-Leitsätzen 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, CO₂-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 ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau

oder $\geq 10\%$ aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO₂-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO₂-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 CO₂-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 durchschnittlich 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 tCO₂e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt für Ausschlüsse)

JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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 (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögensw.	Datenabdeck
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	10,67	100,00%	85,03%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	39,05	100,00%	85,03%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)	6232,50	100,00%	89,88%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO ₂ e)	6499,94	100,00%	85,03%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	89,17	100,00%	85,03%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	370,25	100,00%	87,50%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	100,00%	88,35%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	45,26%	100,00%	88,35%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,01	87,20%	87,20%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,00%	100,00%	88,35%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	Daten nicht verfügbar	100,00%	Daten nicht verfügbar
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,10	100,00%	83,26%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	97,27%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	13,11%	100,00%	88,35%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	19,38%	100,00%	85,73%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37,90%	100,00%	88,35%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	97,27%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO ₂ e/Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
08.04.2026 – 30.04.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
QUINTET PRIVATE BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,09	LU
BANQUE INTERNATIONAL LUX	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,57	LU
ABANCA CORP BANCARIA SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,49	ES
RAIFFEISEN BANK INTL	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,46	AT
VAN LANSCHOT NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,43	NL
CCF HOLDING SAS	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2,41	FR
NIBC BANK NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,40	NL
DEUTSCHE BANK AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,22	DE
BAWAG GROUP AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,03	AT
LB BADEN-WUERTTEMBERG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,00	DE
LUMINOR HOLDING AS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,99	EE
EUROBANK ERG SVCS HLDGS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,91	GR
OSB GROUP PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,89	GB
AAREAL BANK AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,73	DE
DEUTSCHE BANK AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,72	DE

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Ende des Geschäftsjahres berechnet.

Da der Teilfonds am 8. April 2026 aufgelegt wurde, wurden die Hauptinvestitionen zum Ende des Geschäftsjahres des Fonds berechnet.



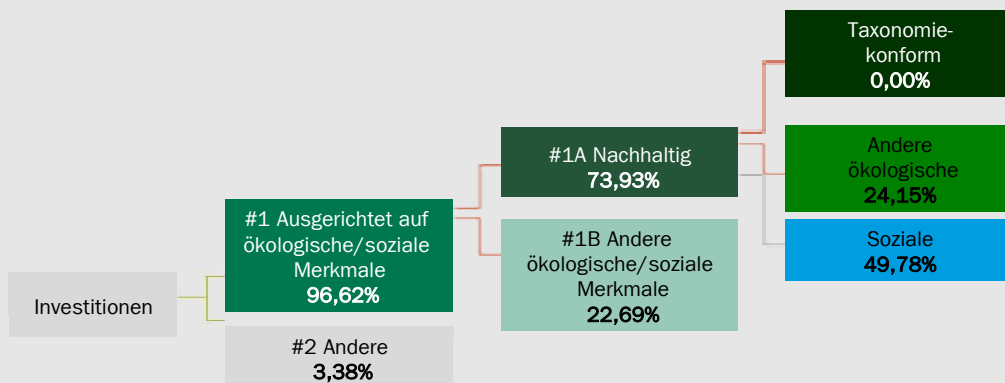
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 73,93%.

24,15% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 49,78% 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?



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

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

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

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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	80,35%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	4,17%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	3,12%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	2,57%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	2,41%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Dienstleistungen des Effekten- und Warenhandels	1,40%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Institutionen für Finanzierungsleasing	1,39%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Vermietung von Büromaschinen und -geräten (einschließlich Computer)	1,14%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,10%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	0,78%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das Engagement in einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Ende des Geschäftsjahres berechnet.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 0,00%.

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** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

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

☒

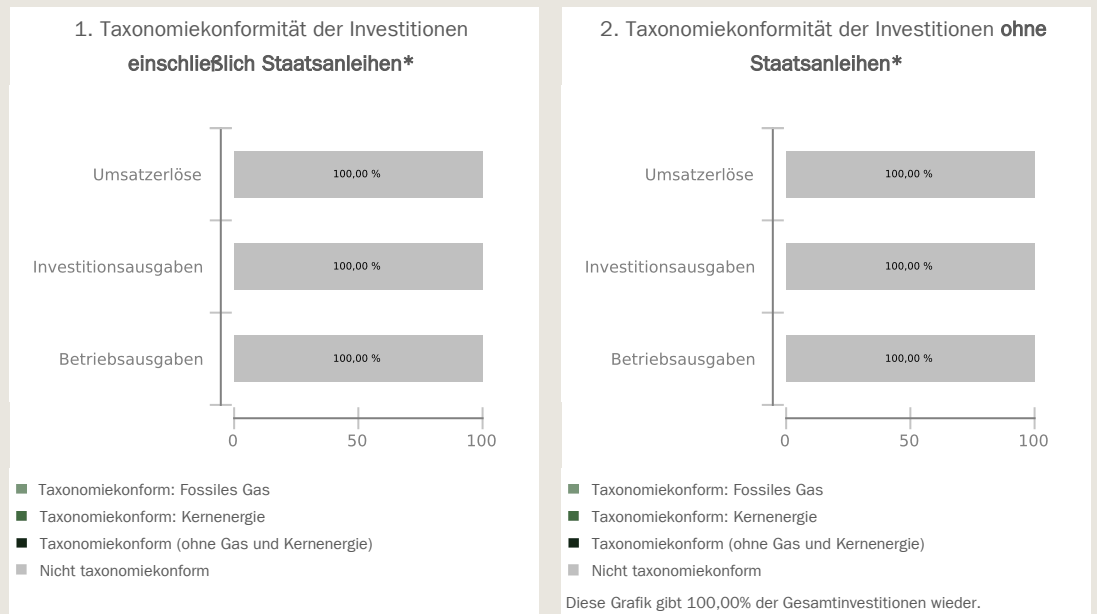
Nein

(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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

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: 24,15%

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: 49,78%



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

Barmittel des Produkts, derivative Finanzinstrumente (die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden) sowie (gegebenenfalls) Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS sind in der Rubrik „#2 Andere“ enthalten. Für die Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales.



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. Das Produkt wurde am 8. April 2026 aufgelegt. Im Geschäftsjahr fanden keine Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung statt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert 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.

● *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.